

ΠΟΛΥΑΓΡΟΚΤΗΜΑ ΓΗ ΜΑΣ Ι.Κ.Ε.



ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ για τη χρήση από 1η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2018

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες συνοπτικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01/01 - 31/12/2018 είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από τη Συνέλευση των Εταίρων της «ΠΟΛΥΑΓΡΟΚΤΗΜΑ ΓΗ ΜΑΣ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» την 5 Αυγούστου 2019.

Μαραθώνας, 5 Αυγούστου 2019

Ο Διαχειριστής

Γρηγόριος Σαράντης

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΩΝ	3
ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	6
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	9
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	10
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	11
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	12
ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ	13
1. Γενικές πληροφορίες.....	13
2. Πλαίσιο κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.....	13
2.1. Συμμόρφωση με τα ΔΠΧΑ.....	13
2.2. Βάση κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	13
2.3. Έγκριση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	13
2.4. Καλυπτόμενη περίοδος.....	13
2.5. Παρουσίαση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	13
3. Σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις της Διοίκησης	13
4. Βασικές λογιστικές αρχές	15
4.1. Ιδιοχρησιμοποιούμενα περιουσιακά στοιχεία	15
4.2. Άυλα στοιχεία ενεργητικού.....	15
4.3. Αποθέματα	16
4.4. Απαιτήσεις	16
4.5. Δάνεια	16
4.6. Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων	16
4.7. Εταιρικό κεφάλαιο	17
4.8. Παροχές στο προσωπικό.....	17
4.9. Προβλέψεις	17
4.10. Φόρος εισοδήματος - Αναβαλλόμενη φορολογία	18
4.11. Αναγνώριση εσόδων και εξόδων	18
4.12. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	19
5. Νέα Πρότυπα και Διερμηνείες	19
6. Διαχείριση κινδύνων.....	21
6.1. Κίνδυνος αγοράς	21
6.2. Πιστωτικός κίνδυνος.....	21
6.3. Κίνδυνος ρευστότητας	21
6.4. Κίνδυνοι που απορρέουν από το γενικότερο οικονομικό περιβάλλον	22
7. Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.....	22
7.1. Ενσώματες ακινητοποιήσεις	22
7.2. Άυλα πάγια.....	22
7.3. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις - υποχρεώσεις	23
7.4. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	23
7.5. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις.....	24
7.6. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	24
7.7. Εταιρικό Κεφάλαιο	24
7.8. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	25
7.9. Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	25
7.10. Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις.....	25
7.11. Βραχυπρόθεσμες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις.....	25
7.12. Πωλήσεις	26
7.13. Κόστος πωληθέντων	26
7.14. Έξοδα διοίκησης.....	27
7.15. Έξοδα διάθεσης	27
7.16. Λοιπά έσοδα / (έξοδα).....	27
7.17. Χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα.....	28
7.18. Φόρος εισοδήματος.....	28
7.19. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	28
8. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	28
9. Γεγονότα μετά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων	29

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΩΝ

Κύριοι εταίροι,

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4072/2012, του άρθρου 43α του κ.ν. 2190/1920 καθώς και το Καταστατικό της Εταιρείας, σας υποβάλλουμε για την κλειόμενη χρήση από 01/01/2018 έως 31/12/2018 την ετήσια έκθεση διαχείρισης.

Στη παρούσα έκθεση περιγράφονται συνοπτικά, χρηματοοικονομικές πληροφορίες της εταιρείας για τη χρήση 01/01-31/12/2018, σημαντικά γεγονότα που διαδραματίστηκαν στη χρήση αυτή και η επίδραση τους στις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

ΠΟΡΕΙΑ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Ο κύκλος εργασιών της εταιρείας κατά την κλειόμενη χρήση 2018 ανήλθε σε ποσό € 585.781, ενώ το 2017 η εταιρεία είχε κύκλο εργασιών € 447.885. Η εταιρεία ιδρύθηκε το 2014 και μέχρι τα τέλη του 2015 η εταιρεία δεν είχε δραστηριότητα. Η εταιρεία και το 2015 ήταν στο στάδιο δημιουργίας των απαιτούμενων υποδομών για την έναρξη της δραστηριότητάς της.

Εντός του 2015 πραγματοποιήθηκαν δοκιμαστικές παραγωγές με σκοπό την διαπίστωση της ετοιμότητας και ικανότητας της εταιρείας να προβεί στην παραγωγή και πώληση των προϊόντων της.

Η εταιρεία το 2016 ξεκίνησε ουσιαστικά την εμπορική της δραστηριότητα. Με σταθερά βήματα η εταιρεία αναπτύσσεται περεταίρω και αυξάνει τον κύκλο εργασιών της και το μερίδιο αγοράς της.

ΔΙΕΥΚΡΙΝΙΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Περαιτέρω ανάλυση των κονδυλίων της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης και της κατάστασης αποτελεσμάτων της χρήσης 2018 παρατίθενται στις σημειώσεις των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ ΠΟΥ ΑΝΤΙΜΕΤΩΠΙΖΕΙ Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ

1. Κίνδυνος μεταβολής τιμών

Δεν συντρέχει κίνδυνος μεταβολής τιμών.

2. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Οι συναλλαγές της εταιρείας γίνονται σε ευρώ και συνεπώς δεν υπάρχει συναλλαγματικός κίνδυνος.

3. Κίνδυνος επιτοκίων

Οι τοκοφόρες υποχρεώσεις της Εταιρείας συνδέονται με κυμαινόμενα επιτόκια (Euribor) που προσαρμόζονται στις συνθήκες της αγοράς. Στη λήξη του διαχειριστικού έτους, η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη στις μεταβολές της αγοράς του επιτοκίου, αλλά όχι σε σημαντικό επίπεδο, όσον αφορά τον τραπεζικό δανεισμό της, ο οποίος υπόκειται σε μεταβλητό ποσοστό επιτοκίου.

4. Πιστωτικός κίνδυνος

Κατά το μεγαλύτερο μέρος τους οι πωλήσεις μας εισπράττονται σε σύντομο χρονικό διάστημα από τους πελάτες μας. Επίσης, υπάρχει μεγάλη διασπορά των πωλήσεων σε πολλούς μικρούς πελάτες και για το λόγο αυτό δεν υπάρχουν μεγάλα υπόλοιπα εκτός από δύο υπόλοιπα από συμβάσεις με κρατικούς οργανισμούς. Ως εκ τούτου, η εταιρεία μας δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου.

5. Κίνδυνος ρευστότητας

Η Διοίκηση της εταιρείας εκτιμά ότι διαθέτει αρκετή ρευστότητα καθώς και εντός του 2018 πραγματοποιήθηκε αύξηση εταιρικού κεφαλαίου κατά ποσό € 350.000. Σε περίπτωση που καταστεί αναγκαίο, η διοίκηση της εταιρείας θα λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα για την βελτίωση της χρηματοοικονομικής διάρθρωσης της εταιρείας.

ΒΑΣΙΚΟΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΕΠΙΔΟΣΗΣ

Η οικονομική διάρθρωση της εταιρείας με σχέση βασικών χρηματοοικονομικών δεικτών αναλύεται ως εξής:

Δείκτης	Βάση Υπολογισμού	2018	2017		
Δείκτες βραχυπρόθεσμης ρευστότητας					
1 Κυκλοφοριακή Ρευστότητα (Current Ratio)	<u>Κυκλοφορούν ενεργητικό</u> Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	<u>679.924,28</u> 3.090.809,83	0,22	<u>412.366,69</u> 2.269.631,69	0,18
2 Άμεση Ρευστότητα Quick Ratio (Acid Test)	<u>Κυκλοφορούν ενεργητικό - Αποθέματα</u> Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	<u>465.058,74</u> 3.090.809,83	0,15	<u>317.181,36</u> 2.269.631,69	0,14
Δείκτες δραστηριότητας					
3 Κυκλοφοριακή ταχύτητα αποθεμάτων (φορές τον χρόνο)	<u>Κόστος πωλήσεων</u> Υπόλοιπο αποθεμάτων	<u>748.029,64</u> 214.865,54	3,48	<u>666.549,27</u> 95.185,33	7,00
4 Περίοδος διακράτησης αποθεμάτων (ημέρες)	<u>365 ημέρες</u> Κυκλοφοριακή ταχύτητα αποθεμάτων	<u>365,00</u> 3,48	104,84	<u>365,00</u> 7,00	52,12
5 Περίοδος είσπραξης απαιτήσεων (ημέρες)	<u>Υπόλοιπο πελατών</u> Πωλήσεις επί πιστώσει	<u>248.566,70</u> 585.781,22	154,88	<u>92.208,85</u> 447.885,26	75,14
6 Περίοδος πληρωμής υποχρεώσεων (ημέρες)	<u>Υπόλοιπο προμηθευτών</u> Αγορές επί πιστώσει	<u>291.005,09</u> 748.029,64	142,00	<u>75.149,51</u> 666.549,27	41,15
Δείκτης βιωσιμότητας					
7 Ξένα Κεφάλαια προς Ίδια κεφάλαια	<u>Ξένα Κεφάλαια</u> Ίδια κεφάλαια	<u>3.102.976,39</u> 2.828.446,27	1,10	<u>2.278.575,71</u> 3.253.777,96	0,70
Δείκτες αποδοτικότητας					
8 Ταχύτητα κυκλοφορίας απασχολούμενων κεφαλαίων	<u>Πωλήσεις</u> Ίδια κεφάλαια + Μακροπρόθεσμος δανεισμός	<u>585.781,22</u> 2.828.446,27	0,21	<u>447.885,26</u> 3.253.777,96	0,14
9 Return on shareholders' funds (ROE)	<u>Αποτέλεσμα προ φόρων</u> Ίδια κεφάλαια	<u>750.640,35</u> 2.828.446,27	0,27	<u>-756.669,02</u> 3.253.777,96	-0,23
10 Μικτό περιθώριο	<u>Μικτό αποτέλεσμα</u> Πωλήσεις	<u>-162.248,42</u> 585.781,22	-0,28	<u>-218.664,01</u> 447.885,26	-0,49
11 Περιθώριο κέρδους	<u>Αποτέλεσμα χρήσης</u> Πωλήσεις	<u>-775.331,69</u> 585.781,22	-1,32	<u>-761.889,24</u> 447.885,26	-1,70

Επίσης, σας γνωρίζουμε ότι για τη χρήση του 2018:

- Η Εταιρεία δεν κατέχει χρεόγραφα.
- Η Εταιρεία δεν κατέχει συνάλλαγμα.
- Η Εταιρεία κατέχει αγροτεμάχιο και κτίριο στον Μαραθώνα.
- Η Εταιρεία δεν έχει δραστηριότητα στον τομέα έρευνας και ανάπτυξης.
- Η Εταιρεία δεν διατηρεί υποκαταστήματα την 31/12/2018.

ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΖΗΤΗΜΑΤΑ

Η εταιρεία, αναγνωρίζει τις υποχρεώσεις της απέναντι στο περιβάλλον και της ανάγκης συνεχούς βελτίωσης των περιβαλλοντικών επιδόσεών της, έτσι ώστε να επιτυγχάνει μια ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη σε αρμονία με την προστασία του περιβάλλοντος. Η περιβαλλοντική πολιτική εστιάζεται κυρίως στην ανακύκλωση και στην διαρκή ενημέρωση του προσωπικού για θέματα περιβάλλοντος.

ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΖΗΤΗΜΑΤΑ

Στην Εταιρεία απασχολήθηκαν στην τρέχουσα χρήση κατά μέσο όρο 34 άτομα.

Στόχος της Εταιρείας είναι να βελτιώνεται συνεχώς το εργασιακό περιβάλλον με γνώμονα πάντα την ασφάλεια και την υγιεινή στους χώρους εργασίας ενθαρρύνοντας έτσι την ανάπτυξη των ατομικών ικανοτήτων, την ατομική προσφορά και την δημιουργικότητα χωρίς φυλετικές ή άλλες διακρίσεις. Η Εταιρεία μεριμνά για την λήψη όλων των αναγκαίων μέτρων και την υιοθέτηση πρακτικών, προκειμένου να συμμορφώνεται πλήρως και απολύτως με τις ισχύουσες διατάξεις της εργατικής και ασφαλιστικής νομοθεσίας.

Η εταιρεία στελεχώνεται από έμπειρο και ικανό ανθρώπινο δυναμικό με πλήρη γνώση του αντικειμένου εργασιών έτοιμο να ανταποκριθεί με ευαισθησία και επαγγελματισμό στις νέες οικονομικές συνθήκες και απαιτήσεις του ανταγωνιστικού περιβάλλοντος του κλάδου που δραστηριοποιείται.

Η ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗ ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Η εταιρεία εντός του 2019 αναμένεται να έχει σημαντική, σε σχέση με το 2018, δραστηριότητα, καθώς η παραγωγή και η διάθεση των προϊόντων μέσω καναλιών διανομής θα βρίσκете σε διαρκή ανάπτυξη.

Στις δραστηριότητες της εταιρείας μέσα στο 2019 έχει προστεθεί και η συσκευασία των παραγόμενων βιολογικών οπωροκηπευτικών, με την δημιουργία ιδιόκτητου συσκευαστηρίου. Με το γεγονός αυτό προβλέπεται να μειωθούν σημαντικά (έως και 40%) τα κόστη της συσκευασίας που βάρυναν την εταιρεία με τη χρήση εξωτερικού συνεργάτη.

Τέλος, η εταιρεία θα επεκτείνει το κομμάτι της εμπορίας για πώληση οπωροκηπευτικών όλο τον χρόνο, προβλέπεται αύξηση του τζίρου στα 1,5 εκ. για το 2019 και 2 εκ. για το 2020. Στα άμεσα σχέδια της εταιρείας είναι και η δημιουργία πρόσθετων υποδομών, όπως ψυκτικοί θάλαμοι, ψυγεία και επέκταση του συσκευαστηρίου για την κάλυψη των πωλήσεων και των αναγκών της εταιρείας.

ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΠΟΥ ΣΥΝΕΒΗΣΑΝ ΑΠΟ ΤΗ ΛΗΞΗ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΜΕΧΡΙ ΣΗΜΕΡΑ

Δεν συνέβησαν γεγονότα στο διάστημα από τη λήξη της χρήσης μέχρι και την ημερομηνία υπογραφής της παρούσας έκθεσης, που να κρίνονται σημαντικά από τη Διοίκηση της εταιρείας.

Μαραθώνας, 5 Αυγούστου 2019
Ο Διαχειριστής

Γρηγόριος Σαράντης

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Εταίρους της Εταιρείας «ΠΟΛΥΑΓΡΟΚΤΗΜΑ ΓΗ ΜΑΣ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη με επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΠΟΛΥΑΓΡΟΚΤΗΜΑ ΓΗ ΜΑΣ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2018, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο της έκθεσής μας “Βάση για γνώμη με επιφύλαξη”, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση της εταιρείας «ΠΟΛΥΑΓΡΟΚΤΗΜΑ ΓΗ ΜΑΣ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2018, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση για γνώμη με επιφύλαξη

Από τον έλεγχό μας προέκυψε ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση 2014. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα της χρήσης αυτής δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

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

Ευθύνες της διοίκησης επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

Κατά την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή

να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ' αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

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

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

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διαχειριστή έχει καταρτιστεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43α του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2018.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «ΠΟΛΥΑΓΡΟΚΤΗΜΑ ΓΗ ΜΑΣ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διαχειριστή.



BDO Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
Λ. Μεσογείων 449, Αγ. Παρασκευή
ΑΜ ΣΟΕΛ: 173

Αγ. Παρασκευή, 5 Αυγούστου 2019
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ιωάννης Β. Καλογερόπουλος
ΑΜ/ΣΟΕΛ: 10741

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας της χρήσης που έληξε την 31/12/2018 και τα αντίστοιχα συγκρίσιμα μεγέθη της προηγούμενης χρήσης έχουν ως εξής:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>Σημείωση</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Περιουσιακά στοιχεία			
Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	7.1	5.232.607,75	5.077.907,03
Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία	7.2	16.282,13	15.657,60
Λοιπές απαιτήσεις	7.4	2.608,50	1.731,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	7.3	0,00	24.691,34
Σύνολο μη κυκλοφοριακών περιουσιακών στοιχείων		<u>5.251.498,38</u>	<u>5.119.986,97</u>
Κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα		214.865,54	95.185,33
Εμπορικές απαιτήσεις	7.5	248.566,70	92.208,85
Λοιπές απαιτήσεις	7.5	88.995,40	94.534,17
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	7.6	127.496,64	130.438,34
Σύνολο κυκλοφοριακών περιουσιακών στοιχείων		<u>679.924,28</u>	<u>412.366,69</u>
Σύνολο Ενεργητικού		<u>5.931.422,66</u>	<u>5.532.353,66</u>
Καθαρή θέση και υποχρεώσεις			
Κεφάλαιο και αποθεματικά			
Μετοχικό κεφάλαιο	7.7	5.350.000,00	5.000.000,00
Συσσωρευμένα κέρδη (Ζημίες)		-2.521.553,73	-1.746.222,04
Σύνολο καθαρής θέσης		<u>2.828.446,27</u>	<u>3.253.777,96</u>
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	7.8	12.166,56	8.944,02
Σύνολο μακροπροθέσμων υποχρεώσεων		<u>12.166,56</u>	<u>8.944,02</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές υποχρεώσεις	7.9	291.005,09	75.149,51
Δανειακές υποχρεώσεις	7.10	2.778.134,85	2.172.623,59
Βραχυπρόθεσμες φορολογικές υποχρεώσεις	7.11	5.570,39	4.875,49
Λοιπές υποχρεώσεις		16.099,50	16.983,10
Σύνολο βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων		<u>3.090.809,83</u>	<u>2.269.631,69</u>
Σύνολο καθαρής θέσης και υποχρεώσεων		<u>5.931.422,66</u>	<u>5.532.353,67</u>

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Η κατάσταση αποτελεσμάτων της Εταιρείας για την χρήση 1/1 - 31/12/2018 και τα αντίστοιχα συγκρίσιμα μεγέθη της προηγούμενης χρήσης έχουν ως εξής:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>Σημείωση</u>	<u>01.01 - 31.12.2018</u>	<u>01.01 - 31.12.2017</u>
Κύκλος εργασιών	7.12	585.781,22	447.885,26
Κόστος πωλήσεων	7.13	-748.029,64	-666.549,27
Μικτό κέρδος		-162.248,42	-218.664,01
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	7.16	6.778,66	10.700,00
Έξοδα διοίκησης	7.14	-299.881,19	-266.831,86
Έξοδα διάθεσης	7.15	-189.169,25	-200.887,13
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης	7.16	-5.929,70	-2.106,75
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων		-650.449,89	-677.789,75
Καθαρό χρηματοοικονομικό κόστος	7.17	-100.190,46	-78.879,27
Αποτέλεσμα προ φόρων		-750.640,35	-756.669,02
Φόροι εισοδήματος	7.18	-24.691,34	-5.220,22
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους		-775.331,69	-761.889,24
Κατανέμονται σε:			
Ιδιοκτήτες μητρικής		-775.331,69	-761.889,24
Δικαιώματα μειοψηφίας		0,00	0,00
Σύνολο		-775.331,69	-761.889,24
Κέρδη χρήσης		-775.331,69	-761.889,24

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Η κατάσταση μεταβολής των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας ως εξής:

<u>Ποσά σε €</u>	Εταιρικό Κεφάλαιο	Ποσά για αύξηση εταιρικού κεφαλαίου	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2017	4.800.000,00	50.000,00	-984.332,80	3.865.667,20
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	200.000,00	-50.000,00		150.000,00
Καθαρά αποτελέσματα περιόδου 01.01 - 31.12.2017			-761.889,24	-761.889,24
Υπόλοιπο 31.12.2017	5.000.000,00	0,00	-1.746.222,04	3.253.777,96
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	350.000,00			350.000,00
Καθαρά αποτελέσματα περιόδου 01.01 - 31.12.2018			-775.331,69	-775.331,69
Υπόλοιπο 31.12.2018	5.350.000,00	0,00	-2.521.553,73	2.828.446,27

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Οι ταμειακές ροές της Εταιρείας για την χρήση 1/1 - 31/12/2018, και τα αντίστοιχα συγκρίσιμα μεγέθη της προηγούμενης χρήσης έχουν ως εξής:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>01.01 - 31.12.2018</u>	<u>01.01 - 31.12.2017</u>
<u>Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες</u>		
Κερδη (ζημίες) Προ Φόρων	-750.640,35	-756.669,02
<u>Προσαρμογές για:</u>		
Απόσβεση	123.848,24	92.512,47
Μεταβολές στις υποχρεώσεις λόγω συνταξιοδότησης του προσωπικού	3.222,54	474,25
Τόκοι εισπραχθέντες	-62,52	-67,48
Τόκοι πληρωθέντες	94.536,22	78.946,75
Σύνολο προσαρμογών	221.544,48	171.865,99
<u>Μεταβολές στο Κεφάλαιο Κίνησης</u>		
(Αύξηση) / Μείωση αποθεμάτων	-119.680,21	-24.506,42
(Αύξηση) / Μείωση πελατών και άλλων απαιτήσεων	-151.696,58	286.964,98
Αύξηση / (Μείωση) Προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων	215.666,88	-18.450,37
Σύνολο	-55.709,91	244.008,19
<u>Ταμειακές Ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</u>	-584.805,78	-340.794,84
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος	0,00	0,00
<u>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</u>	-584.805,78	-340.794,84
<u>Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες</u>		
Αγορές Ενσώματων Ακινήτοποιήσεων	-274.128,21	-582.571,36
Αγορές Άυλων περιουσιακών στοιχείων	-5.045,28	-11.936,41
<u>Καθαρές ταμειακές ροές από Επενδυτικές δραστηριότητες</u>	-279.173,49	-594.507,77
<u>Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες</u>		
Εισπράξεις μετρητών από έκδοση Κοινών μετοχών	350.000,00	150.000,00
Εισπράξεις μετρητών από την έκδοση χρεωστικών ομολόγων, δανείων, γραμματίων, ομολογιών, ενυπόθηκων δανείων και άλλων βραχυπρόθεσμων ή μακροπρόθεσμων δανείων	605.511,27	860.582,01
Τόκοι πληρωθέντες	-94.536,22	-78.946,75
Τόκοι εισπραχθέντες	62,52	67,48
Καθαρές ταμειακές ροές από Χρηματοδοτικές δραστηριότητες	861.037,57	931.702,74
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και τα ταμειακά ισοδύναμα	-2.941,70	-3.599,87
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	130.438,34	134.038,21
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	127.496,64	130.438,34

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Γενικές πληροφορίες

Η Εταιρεία «ΠΟΛΥΑΓΡΟΚΤΗΜΑ ΓΗ ΜΑΣ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (εφεξής «η Εταιρεία») παρουσιάζει τις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις για την χρήση 01.01 - 31.12.2018, μαζί με τις επεξηγηματικές σημειώσεις που αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα τους.

Η Εταιρεία ιδρύθηκε το Μάιο του 2014 με την επωνυμία «ΓΡΗΓΟΡΗΣ ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΠΟΛΥΑΓΡΟΚΤΗΜΑ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ». Η διάρκειά της, σύμφωνα με το άρθρο 3 του καταστατικού της, ορίστηκε σε 30 έτη. Με απόφαση της από 14 Ιουλίου 2016 απόφαση της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Εταίρων, η Εταιρεία μετονομάστηκε σε «ΠΟΛΥΑΓΡΟΚΤΗΜΑ ΓΗ ΜΑΣ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».

Κύριο αντικείμενο της Εταιρείας είναι οι αγροκτηνοτροφικές εκμεταλλεύσεις.

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού την 31/12/2018 και 31/12/2017 για την Εταιρεία ήταν τριάντα τέσσερα (34) άτομα και είκοσι έξι (26) αντίστοιχα.

Η εταιρεία δεν ανήκει σε Όμιλο.

2. Πλαίσιο κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

2.1. Συμμόρφωση με τα ΔΠΧΑ

Οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και τις Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί από τη Μόνιμη Επιτροπή Διερμηνείων και τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση καθώς και τις ερμηνείες των ΔΠΧΠ που είχαν εκδοθεί από τη Διεθνή Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB).

2.2. Βάση κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι Χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern) και την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή ορισμένων στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού.

2.3. Έγκριση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν εγκριθεί από τον Διαχειριστή της εταιρείας στις 5/8/2019 και υπόκεινται σε έγκριση από τη Γενική Συνέλευση των Εταίρων.

2.4. Καλυπτόμενη περίοδος

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας από την 1^η Ιανουαρίου 2018 έως και την 31^η Δεκεμβρίου 2018.

2.5. Παρουσίαση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€), το οποίο είναι το λειτουργικό νόμισμα της εταιρείας, δηλαδή το νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο λειτουργεί η Εταιρεία.

3. Σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις της Διοίκησης

Η κατάρτιση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα απαιτεί την διενέργεια εκτιμήσεων, κρίσεων και παραδοχών, που ενδέχεται να επηρεάσουν τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις καθώς και το ύψος των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν.

Η εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις, παραδοχές και αξιολογικές κρίσεις προκειμένου να επιλέξει τις καταλληλότερες λογιστικές αρχές σε σχέση με τη μελλοντική εξέλιξη γεγονότων και συναλλαγών. Οι εν λόγω εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις επανεξετάζονται περιοδικά προκειμένου να ανταποκρίνονται στα τρέχοντα δεδομένα και να αντανakλούν τους εκάστοτε τρέχοντες κινδύνους και βασίζονται στην προγενέστερη εμπειρία της Διοίκησης σε σχέση με το επίπεδο/όγκο των συναφών συναλλαγών ή γεγονότων.

Οι βασικές εκτιμήσεις και αξιολογικές κρίσεις οι οποίες αναφέρονται σε δεδομένα, η εξέλιξη των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει τα κονδύλια των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, τους επόμενους 12 μήνες έχουν ως εξής:

- Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος: Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το ΔΛΠ 12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε περίοδο αναφοράς και πρόβλεψη για τους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σε φορολογικούς ελέγχους. Η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.
- Απομειώσεις αξίας περιουσιακών στοιχείων και ανακτήσεις τους: Η εταιρεία προβαίνει σε αξιολόγηση των τεχνολογικών, θεσμικών και οικονομικών εξελίξεων ερευνώντας για ενδείξεις απομείωσης των περιουσιακών της στοιχείων καθώς και αναστροφής τους. Ο καθορισμός της ύπαρξης απομείωσης απαιτεί, μεταξύ άλλων, την εκτίμηση της αξίας χρήσης, η οποία εκτιμάται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προεξόφλησης των ταμειακών ροών. Κατά την εφαρμογή αυτής της μεθοδολογίας, η εταιρεία βασίζεται σε μια σειρά από παράγοντες, στους οποίους περιλαμβάνονται μελλοντικά λειτουργικά αποτελέσματα καθώς και δεδομένα της αγοράς.
- Αποσβέσεις παγίων: Η εταιρεία, για τον υπολογισμό των αποσβέσεων, επανεξετάζει την ωφέλιμη ζωή και την υπολειμματική αξία των ενσώματων και άυλων παγίων με γνώμονα τις τεχνολογικές, θεσμικές και οικονομικές εξελίξεις, καθώς και την εμπειρία από την εκμετάλλευσή τους.
- Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις: Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αναγνωρίζονται στις περιπτώσεις προσωρινών διαφορών μεταξύ της λογιστικής βάσης και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων χρησιμοποιώντας τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσμοθετηθεί και αναμένεται να ισχύουν στις περιόδους που οι διαφορές αυτές αναμένεται να απαλειφθούν. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές και μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο εισόδημα το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι των εκπιπόμενων προσωρινών διαφορών και των μεταφερόμενων αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών. Η εταιρεία λαμβάνει υπόψη την ύπαρξη μελλοντικού φορολογητέου εισοδήματος και ακολουθούν μια συνεχή συντηρητική στρατηγική φορολογικού σχεδιασμού κατά την εκτίμηση της ανάκτησης των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων. Οι λογιστικές εκτιμήσεις που σχετίζονται με τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, απαιτούν από τη διοίκηση να κάνει υποθέσεις σχετικά με το χρονικό προσδιορισμό μελλοντικών γεγονότων, όπως της πιθανότητας του αναμενόμενου μελλοντικού φορολογητέου εισοδήματος και τις διαθέσιμες δυνατότητες φορολογικού σχεδιασμού.
- Αποθέματα: Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της αξίας κτήσης τους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης κατά τη συνήθη ροή των δραστηριοτήτων της Εταιρείας μείον το εκτιμώμενο κόστος που είναι αναγκαίο για να πραγματοποιηθεί η πώληση. Η διοίκηση της εταιρείας προβαίνει σε εκτιμήσεις για τον υπολογισμό τυχόν πρόβλεψης απομείωσης των αποθεμάτων, που περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, την τεχνολογική απαξίωση των αποθεμάτων, την κίνηση τους μέσα στη χρήση, τον προγραμματισμό για την επόμενη περίοδο και εκτίμηση της μελλοντικής τιμής πώλησης.
- Ενδεχόμενες υποχρεώσεις: Η εταιρεία επανεξετάζει την κατάσταση κάθε σημαντικής υπόθεσης σε περιοδική βάση και αξιολογεί τον πιθανό οικονομικό κίνδυνο, βασιζόμενη στην άποψη των νομικών συμβούλων. Εάν η ενδεχόμενη ζημιά από οποιαδήποτε αντιδικία ή νομική υπόθεση θεωρείται πιθανή και το ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, η Εταιρεία υπολογίζει πρόβλεψη για την εκτιμώμενη ζημιά. Τόσο για τον καθορισμό της πιθανότητας όσο και για τον καθορισμό του αν ο κίνδυνος μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, απαιτείται σε σημαντικό βαθμό η κρίση της διοίκησης. Όταν πρόσθετες πληροφορίες καθίστανται διαθέσιμες, η Εταιρεία επανεξετάζει τη πιθανή υποχρέωση σχετικά με εκκρεμείς αντιδικίες και νομικές υποθέσεις και πιθανόν να αναθεωρηθούν οι εκτιμήσεις για την πιθανότητα ενός δυσμενούς αποτελέσματος και η σχετική εκτίμηση της πιθανής ζημιάς. Τέτοιες αναθεωρήσεις στις εκτιμήσεις της πιθανής υποχρέωσης μπορεί να έχουν σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση και στα αποτελέσματα της εταιρείας.

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αποτυπώνουν τη δίκαιη εικόνα της χρηματοοικονομικής κατάστασης της επιχείρησης κατά την ημερομηνία σύνταξής τους.

4. Βασικές λογιστικές αρχές

Οι σημαντικές λογιστικές πολιτικές οι οποίες έχουν χρησιμοποιηθεί στην κατάρτιση αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων συνοψίζονται παρακάτω.

4.1. Ιδιοχρησιμοποιούμενα περιουσιακά στοιχεία

Τα γήπεδα, κτίρια, μηχανήματα και μεταφορικά μέσα και τα έπιπλα και ο λοιπός εξοπλισμός αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους.

Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της χρήσης κατά την οποία πραγματοποιούνται. Σημαντικές βελτιώσεις κεφαλαιοποιούνται στο κόστος των αντίστοιχων παγίων εφόσον αυτές προσαυξάνουν την ωφέλιμη ζωή, αυξάνουν το επίπεδο παραγωγής ή βελτιώνουν την αποδοτικότητα των αντίστοιχων παγίων. Τα στοιχεία των ενσώματων ακινητοποιήσεων διαγράφονται κατά την πώληση ή την απόσυρσή τους ή όταν δεν αναμένονται περαιτέρω οικονομικά οφέλη από τη συνεχιζόμενη χρήση τους. Τα κέρδη ή οι ζημιές που προκύπτουν από τη διαγραφή ενός παγίου περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία διαγράφεται το εν λόγω πάγιο.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται βάσει της σταθερής μεθόδου με συντελεστές οι οποίοι προσεγγίζουν τις σχετικές ωφέλιμες διάρκειες ζωής των σχετικών παγίων. Η εκτιμώμενη διάρκεια ωφέλιμης ζωής ανά κατηγορία παγίου είναι οι εξής:

Κτίρια	25 έτη
Μεταφορικά Μέσα	8 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	5 έως 10 έτη

Τα περιουσιακά στοιχεία ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Όταν η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημία απομείωσής του καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της καθαρής εκτιμώμενης τιμής πώλησης και της αξίας χρήσεως. Καθαρή εκτιμώμενη τιμή πώλησης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μιας αμοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ, αξία χρήσης είναι η καθαρή παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από την πρόσοδο που αναμένεται να προκύψει από την διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Για τους σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα στοιχεία του ενεργητικού ομαδοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο για το οποίο οι ταμειακές ροές δύναται να αναγνωριστούν ξεχωριστά.

Αντιλογισμός ζημιάς απομείωσης της αξίας περιουσιακών στοιχείων που λογίσθηκε σε προηγούμενα έτη, γίνεται μόνο όταν υπάρχουν ικανές ενδείξεις ότι η απομείωση αυτή δεν υπάρχει πλέον ή έχει μειωθεί. Στις περιπτώσεις αυτές ο ανωτέρω αντιλογισμός αναγνωρίζεται ως έσοδο.

Η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν υπάρχει θέμα απαξίωσης του παγίου εξοπλισμού ης Εταιρείας και ως εκ τούτου δεν έχει πραγματοποιήσει υπολογισμό των ανακτήσιμων ποσών των περιουσιακών της στοιχείων.

4.2. Άυλα στοιχεία ενεργητικού

Στα άυλα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνονται τα έξοδα ανάπτυξης και οι άδειες λογισμικού.

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία υπολογίζεται από 3 έως 5 χρόνια.

Τα υπόλοιπα, εκτός των ανωτέρω, έξοδα ανάπτυξης όπως και τα έξοδα έρευνας αναγνωρίζονται ως έξοδα της χρήσης. Έξοδα ανάπτυξης τα οποία σε προηγούμενες οικονομικές χρήσεις είχαν καταχωρηθεί σαν έξοδα, δεν καταχωρούνται σαν ασώματες ακινητοποιήσεις σε μεταγενέστερη οικονομική χρήση.

Ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο που προέρχεται από ανάπτυξη αναγνωρίζεται όταν, η Διοίκηση μπορεί να αποδείξει όλα τα ακόλουθα:

- την τεχνική δυνατότητα ολοκλήρωσης του άυλου περιουσιακού στοιχείου, ούτως ώστε να είναι διαθέσιμο προς χρήση ή πώληση
- την πρόθεσή της να ολοκληρώσει το άυλο περιουσιακό στοιχείο και να το χρησιμοποιήσει
- την ικανότητα της να χρησιμοποιήσει το άυλο περιουσιακό στοιχείο·
- πως το άυλο περιουσιακό στοιχείο θα δημιουργήσει πιθανά μελλοντικά οικονομικά οφέλη. Μεταξύ άλλων, ο Όμιλος μπορεί να αποδείξει την τη χρησιμότητα του άυλου περιουσιακού στοιχείου
- τη διαθεσιμότητα των κατάλληλων τεχνικών, οικονομικών και άλλων πόρων για να ολοκληρώσει την ανάπτυξη και να χρησιμοποιήσει το άυλο περιουσιακό στοιχείο·
- την ικανότητα της να επιμετρά αξιόπιστα τις αποδοτέες δαπάνες στο άυλο περιουσιακό στοιχείο, κατά τη διάρκεια της ανάπτυξής του.

Το κόστος των εν λόγω εσωτερικώς δημιουργούμενων άυλων περιουσιακών στοιχείων εμπεριέχει κάθε άμεσα επιρριπτό κόστος που απαιτείται για τη δημιουργία, την παραγωγή και την προετοιμασία του περιουσιακού στοιχείου για τη λειτουργία που έχει προσδιορίσει η διοίκηση, όπως:

- το κόστος των παροχών προς εργαζομένους (όπως στο ΔΛΠ 19) που προκύπτουν άμεσα από τη δημιουργία του περιουσιακού στοιχείου
- οι εισφορές για την καταχώριση νομικών δικαιωμάτων.

4.3. Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης κατά τη συνήθη ροή των δραστηριοτήτων της επιχείρησης, μείον το εκτιμώμενο κόστος που είναι αναγκαίο για να πραγματοποιηθεί η πώληση.

4.4. Απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες αναγνωρίζονται όταν υπάρχει ένα άνευ προϋποθέσεων δικαίωμα να λάβει η οικονομική οντότητα το τίμημα για τις εκτελεσμένες υποχρεώσεις της σύμβασης προς τον πελάτη. Το συμβατικό περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται όταν η Εταιρεία έχει ικανοποιήσει τις υποχρεώσεις τους προς τον πελάτη, πριν ο πελάτης πληρώσει ή πριν καταστεί απαιτητή η πληρωμή, για παράδειγμα όταν τα αγαθά ή οι υπηρεσίες μεταβιβάζονται στον πελάτη πριν από το δικαίωμα της Εταιρείας για την έκδοση τιμολογίου. Οι απαιτήσεις από πελάτες με πίστωση καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους η οποία συμπίπτει με την ονομαστική αξία, αφαιρουμένων των ζημιών απομείωσης.

Σχετικά με τις μη επισφαλείς εμπορικές απαιτήσεις, η εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 και υπολογίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των απαιτήσεων. Για το σκοπό αυτό χρησιμοποιεί πίνακα προβλέψεων πιστωτικής ζημιάς με βάση την ενηλικίωση των υπολοίπων, βασιζόμενο στα ιστορικά στοιχεία για πιστωτικές ζημιές, προσαρμοσμένο για μελλοντικούς παράγοντες σε σχέση με τους οφειλότες και το οικονομικό περιβάλλον. Οι επισφαλείς απαιτήσεις αξιολογούνται μία προς μία για τον υπολογισμό της σχετικής πρόβλεψης. Το ποσό της πρόβλεψης αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων.

4.5. 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. Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά την διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τα δάνεια χαρακτηρίζονται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εκτός εάν η Εταιρεία έχει το οριστικό δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.

4.6. Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων

Τα στοιχεία του ενεργητικού που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως και όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα στοιχεία του ενεργητικού που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης. Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται

αμέσως ως έξοδα και ισούνται με την διαφορά μεταξύ της αναπόσβεστης και της άμεσα ανακτημένης αξίας του υποκειμένου παγίου.

Η ανακτήσιμη αξία είναι το μεγαλύτερο ποσό που προκύπτει από την σύγκριση μεταξύ της εύλογης αξίας του στοιχείου ενεργητικού μείον το κόστος πώλησης και της αξίας χρήσεως του παγίου. Για σκοπούς υπολογισμού της απομείωσης, τα πάγια κατηγοριοποιούνται στο χαμηλότερο δυνατό επίπεδο ώστε να συνδεθούν με ξεχωριστές αναγνωρίσιμες ταμειακές ροές (μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών).

4.7. Εταιρικό κεφάλαιο

Τα εταιρικά μερίδια κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Τυχόν άμεσα έξοδα για την έκδοση μεριδίων εμφανίζονται σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Άμεσα έξοδα που σχετίζονται με την έκδοση μεριδίων για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.

4.8. Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυχρόνιες παροχές στους εργαζομένους περιλαμβάνουν:

- Ημερομίσθια, μισθούς, εισφορές κοινωνικών ασφαλίσεων
- Βραχύχρονες αποζημιωόμενες απουσίες, όπως ετήσια άδεια με αποδοχές και άδεια ασθενείας με αποδοχές, όταν οι απουσίες αναμένεται να πραγματοποιηθούν μέσα σε 12 μήνες, μετά το τέλος της χρήσεως στην οποία οι εργαζόμενοι παρέχουν τη σχετική υπηρεσία.
- Διανομή κερδών και έκτακτες παροχές πληρωτέες μέσα σε 12 μήνες μετά τη λήξη της χρήσεως, μέσα στην οποία οι εργαζόμενοι παρέχουν σχετική υπηρεσία.
- Μη νομισματικές παροχές (όπως ιατρική περίθαλψη, κατοικία, αυτοκίνητα και δωρεάν ή επιδοτούμενα αγαθά ή υπηρεσίες) για τους τωρινούς εργαζομένους.

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η επιχείρηση αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Παροχές εξόδου από την Υπηρεσία

Οι παροχές εξόδου από την υπηρεσία καταβάλλονται όταν η απασχόληση τερματίζεται από την εταιρεία πριν την συνήθη ημερομηνία συνταξιοδότησης, ή όταν κάποιος εργαζόμενος αποδέχεται την οικειοθελή αποχώρηση από την υπηρεσία σε αντάλλαγμα αυτών των παροχών.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει αυτές τις παροχές εξόδου όταν αποδεδειγμένα δεσμεύεται είτε να τερματίσει την απασχόληση των εργαζομένων σύμφωνα με ένα λεπτομερές τυπικό σχέδιο χωρίς πιθανότητα αποχώρησης είτε παρέχοντας παροχές εξόδου σαν αποτέλεσμα προσφοράς προκειμένου να προωθηθεί η οικειοθελής αποχώρηση.

4.9. Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν:

- Υπάρχει μια παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων.
- Είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί μια εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης.
- Το απαιτούμενο ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Όπου υπάρχουν διάφορες παρόμοιες υποχρεώσεις, η πιθανότητα ότι θα απαιτηθεί εκροή κατά την εκκαθάριση προσδιορίζεται με την εξέταση της κατηγορίας υποχρεώσεων συνολικά. Πρόβλεψη αναγνωρίζεται ακόμα κι αν η πιθανότητα εκροής σχετικά με οποιοδήποτε στοιχείο που περιλαμβάνεται στην ίδια κατηγορία υποχρεώσεων μπορεί να είναι μικρή.

Οι προβλέψεις υπολογίζονται στην παρούσα αξία των εξόδων τα οποία, βάση της καλύτερης εκτίμησης της διοίκησης, απαιτούνται να καλύψουν την παρούσα υποχρέωση την ημερομηνία του ισολογισμού. Το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό της παρούσας αξίας αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες αγοραίες εκτιμήσεις για την χρονική αξία του χρήματος και αυξήσεις που αφορούν τη συγκεκριμένη υποχρέωση.

4.10. Φόρος εισοδήματος - Αναβαλλόμενη φορολογία

Ο φόρος εισοδήματος που εμφανίζεται στην κατάσταση των αποτελεσμάτων, είναι το άθροισμα του τρέχοντος και του αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος που συνδέεται με συναλλαγές και γεγονότα που αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Η αναβαλλόμενη φορολογία λογίζεται είτε σαν μία απαίτηση (για φόρους που αναμένεται να εισπραχθούν ή να συμψηφιστούν μελλοντικά με φορολογικές υποχρεώσεις), ή σαν υποχρέωση (για φόρους που αναμένεται να πληρωθούν μελλοντικά), για όλες τις προσωρινές (από φορολογική άποψη) διαφορές ανάμεσα στα λογιστικά υπόλοιπα και στη φορολογική βάση των ενεργητικών στοιχείων και των υποχρεώσεων, με τη χρήση της μεθόδου της υποχρέωσης.

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις λογίζονται για όλες τις φορολογητέες προσωρινές (από φορολογική άποψη) διαφορές, ενώ αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις λογίζονται για όλες τις εκπεστέες φορολογικά διαφορές, στο βαθμό που αναμένονται φορολογητέα κέρδη από τα οποία αυτές οι διαφορές θα μπορούσαν να εκπέσουν.

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται με βάση τους συντελεστές φόρου εισοδήματος που αναμένεται ότι θα υπάρχουν κατά το χρόνο που οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις θα τακτοποιηθούν ή οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις θα ρευστοποιηθούν ή συμψηφιστούν.

Η Εταιρεία λογιστικοποιεί τις φορολογικές συνέπειες των συναλλαγών και άλλων γεγονότων και κατά επέκταση το ποσό της αναβαλλόμενης φορολογίας με τον ίδιο τρόπο που λογιστικοποιεί τις ίδιες τις συναλλαγές και άλλα γεγονότα. Έτσι, για συναλλαγές και άλλα γεγονότα που αναγνωρίζονται στο κέρδος ή στη ζημία, οποιεσδήποτε σχετικές φορολογικές επιπτώσεις αναγνωρίζονται επίσης στο κέρδος ή στη ζημία. Για συναλλαγές και άλλα γεγονότα που αναγνωρίζονται εκτός των αποτελεσμάτων (είτε στα λοιπά συνολικά έσοδα είτε απευθείας στα ίδια κεφάλαια), οποιεσδήποτε σχετικές φορολογικές επιπτώσεις αναγνωρίζονται επίσης εκτός των αποτελεσμάτων (είτε στα λοιπά συνολικά έσοδα είτε απευθείας στα ίδια κεφάλαια, αντίστοιχα).

Οι φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν αφορούν μία προσωρινή (από φορολογική άποψη) διαφορά που προκύπτει από απαιτήσεις και υποχρεώσεις της ίδιας φύσης.

4.11. Αναγνώριση εσόδων και εξόδων

Έσοδα: Το ΔΠΧΑ 15 αντικαθιστά το ΔΛΠ 11 «Συμβάσεις κατασκευής», ΔΛΠ 18 «Έσοδα» και όλες τις σχετικές διερμηνείες για έσοδα από συμβόλαια με πελάτες, εκτός αν αυτά τα συμβόλαια εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής άλλων προτύπων. Το νέο πρότυπο καθιερώνει ένα μοντέλο πέντε βημάτων για τον προσδιορισμό των εσόδων από συμβάσεις με πελάτες.

Σύμφωνα με το ΔΧΠΑ 15, τα έσοδα αναγνωρίζονται στο ποσό, το οποίο μία οικονομική οντότητα αναμένει να δικαιούται ως αντάλλαγμα για τη μεταβίβαση των αγαθών ή των υπηρεσιών σε έναν πελάτη. Επίσης, το πρότυπο ορίζει τη λογιστική παρακολούθηση των επιπρόσθετων εξόδων για την ανάληψη μιας σύμβασης και των άμεσων εξόδων που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της σύμβασης αυτής.

Έσοδο ορίζεται το ποσό το οποίο μία 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».

Μια οικονομική οντότητα αναγνωρίζει έσοδα όταν (ή καθώς) ικανοποιεί την υποχρέωση εκτέλεσης μιας σύμβασης, μεταβιβάζοντας τα αγαθά ή τις υπηρεσίες που έχει υποσχεθεί στον πελάτη. Ο πελάτης αποκτά τον έλεγχο του αγαθού ή της υπηρεσίας, εάν έχει τη δυνατότητα να κατευθύνει τη χρήση και να αντλεί ουσιαστικά όλα τα οικονομικά οφέλη από αυτό το αγαθό ή την υπηρεσία. Ο έλεγχος μεταβιβάζεται κατά τη διάρκεια μιας περιόδου ή σε μια συγκεκριμένη χρονική στιγμή.

Τα έσοδα από την πώληση αγαθών αναγνωρίζονται όταν ο έλεγχος του αγαθού μεταφέρεται στον πελάτη, συνήθως με την παράδοσή του, και δεν υπάρχει καμία ανεκπλήρωτη υποχρέωση που θα μπορούσε να επηρεάσει την αποδοχή του αγαθού από τον πελάτη.

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. Το συμβατικό περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται όταν η Εταιρεία έχει ικανοποιήσει τις υποχρεώσεις του προς τον πελάτη, πριν ο πελάτης πληρώσει ή πριν καταστεί απαιτητή η πληρωμή, για παράδειγμα όταν τα αγαθά ή οι υπηρεσίες μεταβιβάζονται στον πελάτη πριν από το δικαίωμα της Εταιρείας για την έκδοση τιμολογίου.

Η συμβατική υποχρέωση αναγνωρίζεται όταν η Εταιρεία λαμβάνει τίμημα από τον πελάτη (προπληρωμή) ή όταν διατηρεί δικαίωμα επί ενός τιμήματος το οποίο είναι ανεπιφύλακτο (αναβαλλόμενο έσοδο) πριν την εκτέλεση των υποχρεώσεων της σύμβασης και τη μεταφορά των αγαθών ή των υπηρεσιών. Η συμβατική υποχρέωση από-αναγνωρίζεται όταν εκτελεστούν οι υποχρεώσεις της σύμβασης και το έσοδο καταγραφεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Η αναγνώριση των εσόδων κατά κατηγορία, γίνεται ως εξής:

- **Πωλήσεις αγαθών:** Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία παραδίδει την ιδιοκτησία και τους κινδύνους που σχετίζονται με την ιδιοκτησία των αγαθών στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.
- **Παροχή υπηρεσιών:** Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών.
- **Έσοδα από τόκους:** Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

Έξοδα: Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση.

4.12. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκρών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη.

5. Νέα Πρότυπα και Διερμηνείες

α. Νέα Λογιστικά Πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και Διερμηνείες που εφαρμόστηκαν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις

ΔΛΠ / ΔΠΧΑ	Ημερομηνία εφαρμογής
ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»	1 Ιανουαρίου 2018
ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβόλαια με Πελάτες»	1 Ιανουαρίου 2018
ΔΠΧΑ 2 (Τροποποίηση) «Ταξινόμηση και επιμέτρηση συναλλαγών που αφορούν παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»	1 Ιανουαρίου 2018
ΔΠΧΑ 4 (Τροποποίηση) «Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά εργαλεία σε συνδυασμό με το ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστήριες Συμβάσεις»	1 Ιανουαρίου 2018
Ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ (Κύκλος 2014 - 2016), (ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς», ΔΛΠ 28 «Συμμετοχές σε συγγενείς και κοινοπραξίες»)	1 Ιανουαρίου 2018
ΔΛΠ 40 (Τροποποίηση) «Μεταφορές επενδυτικών ακινήτων»	1 Ιανουαρίου 2018
ΕΔΔΠΧΑ 22 «Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και προκαταβολές»	1 Ιανουαρίου 2018

Από τις παραπάνω τροποποιήσεις είτε δεν επηρεάζουν σημαντικά, είτε δεν είναι σχετικές με τις εργασίες της εταιρείας.

Β. Νέα Λογιστικά Πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και Διερμηνείες που εφαρμόζονται υποχρεωτικά σε μεταγενέστερες περιόδους

Τίτλος	Εφαρμόζονται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την	Έγκριση από την Ε.Ε.
ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»	1 Ιανουαρίου 2019	Ναι
ΔΠΧΑ 9 (Τροποποίηση) «Δικαιώματα πρόωρης αποπληρωμής με καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης»	1 Ιανουαρίου 2019	Ναι
ΕΔΔΠΧΑ 23 «Αβεβαιότητα σε θέματα φορολογίας εισοδήματος»	1 Ιανουαρίου 2019	Ναι
ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Μακροπρόθεσμες επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες»	1 Ιανουαρίου 2019	Όχι
Ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ (Κύκλος 2015 - 2017) (ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων», ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού συμφωνίες», ΔΛΠ 12 «Φόροι εισοδήματος», ΔΛΠ 23 «Κόστος δανεισμού»)	1 Ιανουαρίου 2019	Όχι
ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Τροποποίηση σχεδίου καθορισμένων παροχών, Περικοπή ή Διακανονισμός»	1 Ιανουαρίου 2019	Όχι
Τροποποιήσεις αναφορών στο Πλαίσιο Κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων (έκδοση 29 Μαρτίου 2018)	1 Ιανουαρίου 2020	Όχι
Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων (έκδοση 22 Οκτωβρίου 2018)	1 Ιανουαρίου 2020	Όχι
Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 και το ΔΛΠ 8: Ορισμός Σημαντικότητας (έκδοση 31 Οκτωβρίου 2018)	1 Ιανουαρίου 2020	Όχι
ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήριες Συμβάσεις	1 Ιανουαρίου 2021	Όχι

Από τις τροποποιήσεις που εφαρμόζονται υποχρεωτικά σε μεταγενέστερες περιόδους, αναμένεται να υπάρξει σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας λόγω της εφαρμογής των:

- ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» και
- ΕΔΔΠΧΑ 23 «Αβεβαιότητα σε θέματα φορολογίας εισοδήματος»

Η Εταιρεία έχει προχωρήσει τις σχετικές διεργασίες και αναμένει η επίδραση των αλλαγών να έχει τον ακόλουθο αντίκτυπο:

ΔΠΧΑ 16 «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 ή χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης.

Το πρότυπο θα επηρεάσει κυρίως την υπάρχουσα λογιστική αντιμετώπιση των λειτουργικών μισθώσεων της Εταιρείας για τις οποίες δεν αναγνωρίζονται στοιχεία ενεργητικού και σχετικές υποχρεώσεις. Η εταιρεία δεν έχει ακόμη ολοκληρώσει την αξιολόγησή του σχετικά με την επίδραση του ΔΠΧΑ 16.

ΕΔΔΠΧΑ 23 «Αβεβαιότητα σε θέματα φορολογίας εισοδήματος»

Η εταιρεία εξετάζει θέματα που έχουν αβέβαιη φορολογική αντιμετώπιση ξεχωριστά ή συνολικά σύμφωνα με την προσέγγιση που παρέχει τις καλύτερες εκτιμήσεις για την επίλυση των θεμάτων. Επίσης, θα υπολογίζει το φορολογητέο αποτέλεσμα και τη φορολογητέα βάση λαμβάνοντας υπ' όψη την πιθανότητα ότι η φορολογική αρχή θα αποδεχτεί το φορολογικό χειρισμό των συγκεκριμένων θεμάτων. Σε αντίθετη περίπτωση θα πρέπει να χρησιμοποιεί είτε τη μέθοδο του πιο πιθανού αποτελέσματος ή τη μέθοδο του αναμενόμενου αποτελέσματος στους υπολογισμούς της.

Λοιπές τροποποιήσεις

Δεν αναμένεται, οι λοιπές τροποποιήσεις που εφαρμόζονται υποχρεωτικά σε μεταγενέστερες περιόδους να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

6. Διαχείριση κινδύνων

Η εταιρεία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας, καθώς και κινδύνους που πηγάζουν από τη γενικότερη οικονομική ύφεση και αβεβαιότητα που χαρακτηρίζει την ελληνική αλλά και την παγκόσμια αγορά. Η διαχείριση κινδύνων λειτουργεί στη βάση διαδικασιών, οδηγιών, και κατευθύνσεων όπως αυτές ορίζονται από την Διοίκηση της Εταιρείας. Τα παραπάνω προϋποθέτουν την αναγνώριση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών κινδύνων. Επιπλέον η Εταιρεία δεν εκτελεί συναλλαγές κερδοσκοπικού χαρακτήρα ή γενικότερα συναλλαγές που δεν σχετίζονται με τις εμπορικές, επενδυτικές και δανειοληπτικές δραστηριότητες της. Τα χρηματοοικονομικά εργαλεία που χρησιμοποιούνται είναι τραπεζικές καταθέσεις, απαιτήσεις και υποχρεώσεις. Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας στοχεύει στον περιορισμό της αρνητικής επίδρασης στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της.

6.1. Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς αφορά το ενδεχόμενο διακυμάνσεων της εύλογης αξίας ή των μελλοντικών ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών μέσων της Εταιρείας εξαιτίας μεταβολών στις τιμές της αγοράς. Ο συγκεκριμένος κίνδυνος εξειδικεύεται σε:

(i) Συναλλαγματικό κίνδυνο

Η εταιρεία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο δεδομένου ότι δεν διαθέτει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα.

(ii) Κίνδυνο τιμών

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό κινδύνους από μεταβολές στις τιμές των χρεογράφων, καθώς η εταιρεία δεν κατέχει χρεόγραφα που να χαρακτηρίζονται ούτε σαν διαθέσιμα προς πώληση στοιχεία ούτε σαν χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

6.2. Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο, ο οποίος συνίσταται στη αδυναμία του αντισυμβαλλόμενου μέρους να εξοφλήσει πλήρως τα ποσά που οφείλει όταν αυτά προκύπτουν. Συγκεκριμένα, ο εν λόγω κίνδυνος εστιάζεται περισσότερο στο κίνδυνο αδυναμίας είσπραξης από την Εταιρεία των απαιτήσεων της προς πελάτες της.

Το υπόλοιπο που αφορά τις απαιτήσεις έναντι πελατών, αφορά υπόλοιπο προ απομειώσεων, χωρίς να ληφθούν υπόψη εξασφαλίσεις ή άλλες πιστωτικές αναβαθμίσεις.

Η διοίκηση της εταιρείας θεωρεί ότι όσες απαιτήσεις δεν έχουν απομειωθεί είναι υψηλής πιστωτικής ποιότητας, συμπεριλαμβανομένων και των ληξιπρόθεσμων που δεν έχουν απομειωθεί.

6.3. Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας έγκειται στην ενδεχόμενη αδυναμία της Εταιρείας να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του. Ο κυριότερος παράγοντας αυτής της κατάστασης σχετίζεται με ενδεχόμενη αθέτηση των συμβατικών υποχρεώσεων των πελατών της Εταιρείας. Ο κίνδυνος επισφαλών

απαιτήσεων παρακολουθείται από την Οικονομική Διεύθυνση με κύριο εργαλείο την ανάλυση της χρονολογικής ενηλικίωσης των πελατών. Παράλληλα για την διαχείριση των κινδύνων που μπορεί αν προκύψουν από την έλλειψη επαρκούς ρευστότητας ή Εταιρεία φροντίζει να υπάρχουν πάντα εξασφαλισμένες τραπεζικές πιστώσεις προς χρήση.

6.4. Κίνδυνοι που απορρέουν από το γενικότερο οικονομικό περιβάλλον

Η ζήτηση των προϊόντων και κατ' επέκταση οι πωλήσεις της Εταιρείας επηρεάζονται από διάφορους εξωγενείς με τη δραστηριότητα και τον κλάδο της εταιρείας παράγοντες, όπως είναι η οικονομική αβεβαιότητα και η ύφεση.

Ειδικά στην ελληνική αγορά, οι οικονομικές συνθήκες επιδεινώθηκαν με ραγδαίο ρυθμό το 2014, επηρεάζοντας ανάλογα τις προοπτικές για την παραγωγή, την απασχόληση και τις διεθνείς εμπορικές συναλλαγές. Το ελληνικό κράτος αντιμετωπίζει σημαντικά δημοσιονομικά προβλήματα με αποτέλεσμα τη λήψη έκτακτων μέτρων για την ενίσχυση του κρατικού προϋπολογισμού.

Μέσα σε ένα γενικότερο περιβάλλον αβεβαιότητας και οικονομικής αστάθειας μια ακριβής εκτίμηση της πορείας της, ειδικά της ελληνικής αγοράς από την πλευρά της Διοίκησης δεν είναι δυνατόν να πραγματοποιηθεί. Παρόλα αυτά η Εταιρεία για την καλύτερη δυνατή αντιμετώπιση των νέων συνθηκών εντείνει τις προσπάθειες παραγωγής θετικών ταμιακών ροών και μείωσης του λειτουργικού κόστους, ενώ παράλληλα εντείνονται οι προσπάθειες σχεδιασμού και ανάπτυξης νέων και βελτιωμένων προϊόντων ικανά να καλύψουν τις ανάγκες υφιστάμενων ή δυνητικών πελατών της.

7. Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

7.1. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Η συμφωνία της λογιστικής αξίας των προσθηκών, των μειώσεων και των αποσβέσεων των ενσώματων ακινητοποιήσεων έχουν ως εξής:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>Οικόπεδα</u>	<u>Ακίνητα</u>	<u>Μηχανολογικός εξοπλισμός</u>	<u>Μεταφορικά μέσα</u>	<u>Λοιπός εξοπλισμός</u>	<u>Σύνολο</u>
Κόστος	3.518.870,47	742.104,27	277.091,72	116.040,00	23.101,12	4.677.207,58
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	0,00	-61.744,91	-14.785,88	-14.590,78	-1.902,52	-93.024,09
Καθαρή Λογιστική Αξία 1.1.2017	3.518.870,47	680.359,36	262.305,84	101.449,22	21.198,60	4.584.183,48
Προσθήκες	0,00	225.064,87	315.862,72	34.481,60	7.162,17	582.571,36
Δαπάνη απόσβεσης	0,00	-32.828,18	-37.896,49	-15.517,93	-2.605,21	-88.847,81
Κόστος	3.518.870,47	967.169,14	592.954,44	150.521,60	30.263,29	5.259.778,94
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	0,00	-94.573,10	-52.682,37	-30.108,71	-4.507,73	-181.871,91
Καθαρή Λογιστική Αξία 31.12.2017	3.518.870,47	872.596,04	540.272,07	120.412,89	25.755,56	5.077.907,03
Προσθήκες	0,00	215.524,06	54.232,31	330,00	4.041,84	274.128,21
Δαπάνη απόσβεσης	0,00	-40.571,61	-57.994,13	-17.781,36	-3.080,39	-119.427,49
Κόστος	3.518.870,47	1.182.693,20	647.186,75	150.851,60	34.305,13	5.533.907,15
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	0,00	-135.144,71	-110.676,50	-47.890,07	-7.588,12	-301.299,40
Καθαρή Λογιστική Αξία 31.12.2018	3.518.870,47	1.047.548,49	536.510,25	102.961,53	26.717,01	5.232.607,75

Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί της αξίας των ενσώματων ακινητοποιήσεων της Εταιρείας.

7.2. Άυλα πάγια

Η συμφωνία της λογιστικής αξίας των προσθηκών και των αποσβέσεων των άυλων παγίων έχουν ως εξής:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>Λοιπά άυλα</u>
Κόστος	7.385,85
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-1.304,05
Καθαρή Λογιστική Αξία 1/1/2017	6.081,80
Προσθήκες	11.936,41
Δαπάνη απόσβεσης	(2.360,61)
Κόστος	19.322,26
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-3.664,66
Καθαρή Λογιστική Αξία 31/12/2017	15.657,60
Προσθήκες	5.045,28
Απόσβεση πωλήσεων	(4.420,75)
Κόστος	24.367,54
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-8.085,41
Καθαρή Λογιστική Αξία 31/12/2018	16.282,13

7.3. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις - υποχρεώσεις

Το μεγαλύτερο ποσό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων είναι ανακτήσιμο σε διάστημα πέραν των 12 μηνών, όπως επίσης, το μεγαλύτερο ποσό των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων είναι πληρωτέο σε διάστημα πέραν των 12 μηνών.

Ο συμψηφισμός των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων λαμβάνει χώρα όταν υπάρχει, από πλευράς εταιρείας, εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα για κάτι τέτοιο και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις της Εταιρείας έχουν αποτιμηθεί με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένονται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή θα διακανονιστεί η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους παραπάνω θεσπισμένους φορολογικούς συντελεστές. Ο αναβαλλόμενος φόρος επί των προσωρινών αυτών διαφορών υπολογίστηκε για την χρήσις 2017 με συντελεστή φόρου 29%.

Σημειώνεται ότι λόγω του γεγονότος η εταιρεία παρουσιάζει συνεχείς ζημίες και δεν αναμένεται στο άμεσο μέλλον η ύπαρξη φορολογητέας ύλης, η εταιρεία προέβη στην απομείωση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που είχε σχηματιστεί σωρευτικά τα προηγούμενα έτη επιβαρύνοντας τα αποτελέσματα της.

7.4. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Στις λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις της εταιρείας συμπεριλαμβάνονται οι δοσμένες εγγυήσεις.

7.5. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Εμπορικές απαιτήσεις» αφορά ανοικτά υπόλοιπα από πελάτες από την συνήθη δραστηριότητα της εταιρείας.

<u>Ποσά σε €</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Εμπορικές απαιτήσεις		
Εμπορικές απαιτήσεις από τρίτους	224.496,79	106.858,85
Αξιόγραφα εμπορικών απαιτήσεων	24.069,91	0,00
Εμπορικές απαιτήσεις - καθαρές	248.566,70	106.858,85
Λοιπές απαιτήσεις		
Λ/σμοί διαχείρισεως προκαταβολών και πιστώσεων	0,00	716,36
Βραχυπρόθεσμες φορολογικές απαιτήσεις	49.856,18	40.427,91
Λοιποί χρεώστες	33.287,25	33.335,57
Έξοδα επόμενων χρήσεων	5.845,88	5.404,33
Εσοδα χρήσεως εισπρακτέα	6,09	0,00
Λοιπές απαιτήσεις	88.995,40	79.884,17
Σύνολο	337.562,10	186.743,02

Το σύνολο των ανωτέρω απαιτήσεων θεωρείται πως είναι βραχυπρόθεσμης λήξης. Η εύλογη αξία αυτών των βραχυπρόθεσμων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων δεν καθορίζεται ανεξάρτητα καθώς η λογιστική αξία θεωρείται πως προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

Για όλες τις απαιτήσεις της Εταιρείας έχει πραγματοποιηθεί εκτίμηση των ενδείξεων για τυχόν απομείωση τους.

7.6. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα διαθέσιμα που παρουσιάζονται στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Ταμείο μετρητών	305,97	29.935,20
<u>Καταθέσεις όψεως:</u>		
Σε ευρώ	127.190,67	100.503,14
Σύνολο	127.496,64	130.438,34

7.7. Εταιρικό Κεφάλαιο

Η αξία του εταιρικού κεφαλαίου έχει ως εξής:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>Αριθμός Μεριδίων</u>	<u>Εταιρικά μερίδια</u>	<u>Σύνολο</u>
Υπόλοιπο την 1/1/2017	48.000	4.800.000,00	4.800.000,00
Νέο κεφάλαιο που εκδόθηκε σε μετρητά	2.000	200.000,00	200.000,00
Υπόλοιπο την 31/12/2017	50.000	5.000.000,00	5.000.000,00
Νέο κεφάλαιο που εκδόθηκε σε μετρητά	3.500	350.000,00	350.000,00
Υπόλοιπο την 31/12/2018	53.500	5.350.000,00	5.350.000,00

7.8. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Αποζημίωση προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης: Σύμφωνα με την Ελληνική εργατική νομοθεσία οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωση στην περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησής τους, το ύψος της οποίας ποικίλει ανάλογα με τον μισθό, τα έτη υπηρεσίας και τον τρόπο της αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση) του εργαζομένου. Υπάλληλοι που παραιτούνται ή απολύονται αιτιολογημένα δεν δικαιούνται αποζημίωση. Η πληρωτέα αποζημίωση σε περίπτωση συνταξιοδότησης ισούται με το 40% της αποζημίωσης που θα ήταν πληρωτέα σε περίπτωση αναίτιας απόλυσης. Σύμφωνα με την τοπική πρακτική, αυτά τα προγράμματα δεν χρηματοδοτούνται.

Η Εταιρεία χρεώνει στα αποτελέσματα για δεδουλευμένες παροχές σε κάθε περίοδο με αντίστοιχη αύξηση της συνταξιοδοτικής υποχρέωσης. Οι πληρωμές παροχών που διενεργούνται στους συνταξιοδοτούμενους κάθε περίοδο χρεώνονται έναντι αυτής της υποχρέωσης.

Οι υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης αναλύονται ως εξής:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Υπόλοιπο έναρξης	8.944,02	8.469,77
Μεταβολή χρήσης	3.222,54	474,25
Σύνολο	12.166,56	8.944,02

7.9. Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις

Οι υποχρεώσεις της εταιρείας προς προμηθευτές και οι συναφείς υποχρεώσεις, έχουν ως εξής:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Προμηθευτές - μη συνδεδεμένες οντότητες	149.813,89	62.737,49
Επιταγές πληρωτέες	141.191,20	12.412,02
Σύνολο	291.005,09	75.149,51

Όλες οι υποχρεώσεις θεωρούνται βραχυπρόθεσμες. Η εύλογη αξία αυτών των βραχυπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων δεν καθορίζεται ανεξάρτητα καθώς η λογιστική αξία θεωρείται πως προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

7.10. Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις

Οι δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις		
Τραπεζικός δανεισμός	2.778.134,85	2.172.623,59
	2.778.134,85	2.172.623,59
Σύνολο δανεισμού	2.778.134,85	2.172.623,59

Οι δανειακές υποχρεώσεις είναι χωρίς εξασφαλίσεις - εγγυήσεις.

7.11. Βραχυπρόθεσμες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις

Οι φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις της εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Βραχυπρόθεσμες φορολογικές απαιτήσεις		
Συμψηφιστέος στην επόμενη χρήση ΦΠΑ	49.856,18	40.417,79
Λοιποί παρακρατούμενοι φόροι	0,00	10,12
Σύνολο	49.856,18	40.427,91
Βραχυπρόθεσμες φορολογικές υποχρεώσεις		
Φόρος Μισθωτών Υπηρεσιών & Ειδική Εισφορά	4.831,39	4.301,69
Αλληλεγγύης		
Φόροι αμοιβών τρίτων	334,00	229,82
Λοιποί Φόροι	405,00	343,98
Σύνολο	5.570,39	4.875,49

7.12. Πωλήσεις

Οι πωλήσεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>01.01 - 31.12.2018</u>			
	<u>Προϊόντων</u>	<u>Λιανική</u>	<u>Λοιπά</u>	<u>Σύνολο</u>
- σε εξωτερικούς πελάτες	584.281,77	1.470,45	29,00	585.781,22
Καθαρές πωλήσεις	584.281,77	1.470,45	29,00	585.781,22
	<u>01.01 - 31.12.2017</u>			
	<u>Προϊόντων</u>	<u>Λιανική</u>	<u>Λοιπά</u>	<u>Σύνολο</u>
- σε εξωτερικούς πελάτες	444.569,51	3.315,75	0,00	447.885,26
Καθαρές πωλήσεις	444.569,51	3.315,75	0,00	447.885,26

7.13. Κόστος πωληθέντων

Το κόστος πωληθέντων, αναλύεται ως εξής:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>01.01 - 31.12.2018</u>	<u>01.01 - 31.12.2017</u>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	264.467,73	275.099,55
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	18.269,65	115.023,46
Παροχές τρίτων	24.337,05	17.693,70
Φόροι-Τέλη	2.253,64	120,00
Διάφορα έξοδα	23.548,46	40.164,59
Αποσβέσεις	82.178,20	47.188,85
Κόστος αποθεμάτων	332.974,91	171.259,12
Σύνολο	748.029,64	666.549,27

7.14. Έξοδα διοίκησης

Τα έξοδα λειτουργίας διοίκησης, αναλύονται ως εξής:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>01.01 - 31.12.2018</u>	<u>01.01 - 31.12.2017</u>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	111.630,94	110.344,93
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	52.698,59	40.365,13
Παροχές τρίτων	45.525,37	39.709,33
Φόροι-Τέλη	12.192,85	10.425,71
Διάφορα έξοδα	36.007,52	24.199,67
Αποσβέσεις	38.603,38	41.787,09
Προβλέψεις	3.222,54	0,00
Σύνολο	299.881,19	266.831,86

7.15. Έξοδα διάθεσης

Τα έξοδα λειτουργίας διάθεσης, αναλύονται ως εξής:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>01.01 - 31.12.2018</u>	<u>01.01 - 31.12.2017</u>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	44.757,97	64.221,38
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	8.475,15	4.913,40
Παροχές τρίτων	28.876,30	42.841,22
Φόροι-Τέλη	957,17	405,00
Διάφορα έξοδα	103.035,98	86.273,65
Αποσβέσεις	3.066,68	2.232,48
Σύνολο	189.169,25	200.887,13

7.16. Λοιπά έσοδα /(έξοδα)

Τα λοιπά έσοδα /(έξοδα) αναλύονται ως εξής:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>01.01 - 31.12.2018</u>	<u>01.01 - 31.12.2017</u>
<u>Λοιπά έσοδα και κέρδη</u>		
Επιχορηγήσεις	6.487,93	6.853,22
Λοιπά	290,73	3.846,78
Σύνολο	6.778,66	10.700,00
<u>Λοιπά έξοδα και ζημιές</u>		
Πρόστιμα	1.166,10	1.823,75
Λοιπά	4.763,60	283,00
Σύνολο	5.929,70	2.106,75

7.17. Χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα αναλύονται ως εξής:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>01.01 - 31.12.2018</u>	<u>01.01 - 31.12.2017</u>
Καθαρό χρηματοοικονομικό κόστος		
Τόκοι και έξοδα βραχυπρόθεσμων δανείων	-100.047,48	-78.946,75
Λοιπά έξοδα τραπεζών	-205,50	0,00
Τόκοι έσοδα καταθέσεων	62,52	67,48
Σύνολο	-100.190,46	-78.879,27

7.18. Φόρος εισοδήματος

Τα ποσά των φόρων που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα της εταιρείας έχουν ως εξής:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>01.01 - 31.12.2018</u>	<u>01.01 - 31.12.2017</u>
Αναβαλλόμενος φόρος	-24.691,34	-5.220,22
Σύνολο	-24.691,34	-5.220,22

Σημειώνεται ότι, λόγω του γεγονότος η εταιρεία παρουσιάζει συνεχείς ζημίες και δεν αναμένεται στο άμεσο μέλλον η ύπαρξη φορολογητέας ύλης, η εταιρεία προέβη στην απομείωση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που είχε σχηματιστεί σωρευτικά τα προηγούμενα έτη επιβαρύνοντας τα αποτελέσματα της.

7.19. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Στα πλαίσια της λειτουργικής δραστηριότητας, ορισμένες υπηρεσίες προέρχονται μεταξύ άλλων και είτε από εταιρείες οι οποίες είναι υπό κοινό έλεγχο («Λοιπά συνδεδεμένα μέρη»), είτε από την συγγενή της επιχείρηση. Οι συναλλαγές με αυτές τις εταιρείες πραγματοποιούνται σε καθαρά εμπορική βάση και σύμφωνα με τους νόμους της αγοράς. Η Εταιρεία δεν συμμετείχε σε καμία συναλλαγή ασυνήθους φύσεως ή περιεχομένου η οποία να είναι ουσιώδης για την εταιρεία, ή τα συνδεδεμένα μέρη και τα άτομα που συνδέονται στενά με αυτόν, και δεν αποσκοπεί να συμμετάσχει σε τέτοιου είδους συναλλαγές στο μέλλον. Οι εμπορικές συναλλαγές της εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη στη διάρκεια της χρήσης 2018 δεν διαφοροποιήθηκαν αναλογικά με τις αντίστοιχες συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν στη διάρκεια της προηγούμενης χρήσης 2017 και συνεπώς δεν επηρεάζουν ουσιαστικά τη χρηματοοικονομική θέση και τις επιδόσεις της μητρικής εταιρείας.

Οι συναλλαγές της εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη, έχουν ως ακολούθως:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Αγορές αγαθών και υπηρεσιών</u>		
Από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	1.693,71	1.603,08
	1.693,71	1.603,08

8. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας την 31/12/2018. Η εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τη χρήση 2014, ως εκ τούτου, υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν οι τυχόν φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας για τις ανωτέρω ανέλεγκτες χρήσεις. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο. Για τη χρήση 2018 η εταιρεία έχει υπαχθεί στο

φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65Α του Ν. 4174/2013. Ο έλεγχος για την χρήση 2018 βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2018. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμάται ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

9. Γεγονότα μετά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Δεν έχουν λάβει χώρα γεγονότα μετά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων που η τέλεση τους ενδέχεται να έχει σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρείας.

Μαραθώνας, 5 Αυγούστου 2019

Ο Διαχειριστής

Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου

Γρηγόριος Σαράντης
Α.Δ.Τ. Χ 080619

Βασίλειος Δ. Μείντάνης
Α.Δ.Τ. ΑΒ 656347
ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ Ά ΤΑΞΗΣ 24015