



**ΤΣΙΜΗ Α.Ε.**  
**ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΕΥΚΑΜΠΤΗΣ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ**

**Ετήσια Οικονομική Έκθεση**

της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2020  
(1 Ιανουαρίου – 31 Δεκεμβρίου 2020)

**ΠΕΙΡΑΙΩΣ 55, ΜΟΣΧΑΤΟ, ΤΚ 183 46**

**Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 121711201000**

**HEAD OFFICE**

55, Pireos St. 183 46, Moschato Athens, Greece  
T. +30 2104813943, +30 210 4813707 F. +30 2104822909

**FACTORY**

Lamia Industrial Zone, 35100 Lamia Greece  
T. +30 22310 51190-1 F. +30 22310 51192

[www.tsimis.com](http://www.tsimis.com)  
[info@tsimis.gr](mailto:info@tsimis.gr)



**Π Ε Ρ Ι Ε Χ Ο Μ Ε Ν Α**

|                                                        |           |
|--------------------------------------------------------|-----------|
| <b>ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ.....</b> | <b>5</b>  |
| <b>ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ.....</b>   | <b>9</b>  |
| <b>ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ.....</b>            | <b>33</b> |

**HEAD OFFICE**

55, Pireos St. 183 46, Moschato Athens, Greece  
T. +30 2104813943, +30 210 4813707 F. +30 2104822909

**FACTORY**

Lamia Industrial Zone, 35100 Lamia Greece  
T. +30 22310 51190-1 F. +30 22310 51192

[www.tsimis.com](http://www.tsimis.com)  
[info@tsimis.gr](mailto:info@tsimis.gr)



**HEAD OFFICE**

55, Pireos St. 183 46, Moschato Athens, Greece  
T. +30 2104813943, +30 210 4813707 F. +30 2104822909

**FACTORY**

Lamia Industrial Zone, 35100 Lamia Greece  
T. +30 22310 51190-1 F. +30 22310 51192

[www.tsimis.com](http://www.tsimis.com)  
[info@tsimis.gr](mailto:info@tsimis.gr)



# Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ΤΣΙΜΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΕΥΚΑΜΠΤΗΣ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ

## Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

### Γνώμη με επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΤΣΙΜΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΕΥΚΑΜΠΤΗΣ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2020, 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 οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2020, 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 έλεγχο μας προέκυψε ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για την χρήση του 2020. 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 οικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για γνώμη με επιφύλαξη.

### Έμφαση θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 2.2 XII επί των οικονομικών καταστάσεων, η οποία περιγράφει ότι οι τρέχουσες υποχρεώσεις της Εταιρείας κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2020 υπερέβαιναν το σύνολο του κυκλοφορούντος ενεργητικού της κατά ευρώ 10,7 εκ. Όπως αναφέρεται στην ίδια σημείωση το γεγονός αυτό από μόνο του δεν αποτελεί σημαντικό κίνδυνο που θα μπορούσε ενδεχομένως, και εφόσον δεν ληφθούν τα κατάλληλα μέτρα, να εγείρει αμφιβολία σχετικά με τη δυνατότητα της εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της.

Στην ίδια ως άνω σημείωση αναφέρεται από τη διοίκηση της εταιρείας ότι έχει σχεδιάσει τη λήψη συγκεκριμένων και κατάλληλων μέτρων για τη βελτίωση της χρηματοοικονομικής της θέσης και την απρόσκοπτη συνέχιση της δραστηριότητάς της, προϋπόθεση, η οποία έχει ληφθεί υπόψη κατά τη σύνταξη

των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων που συντάχθηκαν με δεδομένη την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας της εταιρείας. Η γνώμη μας δεν διαφοροποιείται σε σχέση με το θέμα αυτό.

### **Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων**

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

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

### **Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων**

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

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

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

τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

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

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

#### **Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων**

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

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2020.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία ΤΣΙΜΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΕΥΚΑΜΠΤΗΣ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 12 Οκτωβρίου 2021

**Άγγελος Αθ. Αγγελόπουλος**

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Α.Μ. ΣΟΕΛ 15341

ΣΟΛ Α.Ε.

Μέλος Δικτύου Crowe Global

Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα

Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

«Κενή Σελίδα»



**ΤΣΙΜΗ Α.Ε.**  
**ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΕΥΚΑΜΠΤΗΣ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ**

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ  
της 31ης Δεκεμβρίου 2020  
(1 Ιανουαρίου – 31 Δεκεμβρίου 2020)

ΑΡΙΘΜΟΣ Γ.Ε.ΜΗ. 121711201000

Σύμφωνα με τον Ν.4548/2018

Βεβαιώνεται ότι η συνημμένη ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου είναι εκείνη που εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΤΣΙΜΗ Α.Ε. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΕΥΚΑΜΠΤΗΣ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ» την 11η Οκτωβρίου 2021

«Κενή σελίδα»

**HEAD OFFICE**

55, Pireos St. 183 46, Moschato Athens, Greece  
T. +30 2104813943, +30 210 4813707 F. +30 2104822909

**FACTORY**

Lamia Industrial Zone, 35100 Lamia Greece  
T. +30 22310 51190-1 F. +30 22310 51192

[www.tsimis.com](http://www.tsimis.com)  
[info@tsimis.gr](mailto:info@tsimis.gr)



## Περιεχόμενα

|           |                                                                                       |           |
|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1</b>  | <b>Η ΕΤΑΙΡΙΑ</b>                                                                      | <b>13</b> |
| 1.        | Επιχειρηματικό μοντέλο                                                                | 13        |
| 2.        | Κύριοι τομείς δραστηριότητας της Εταιρείας                                            | 15        |
| 3.        | Αξίες                                                                                 | 16        |
| 4.        | Δημιουργία αξίας                                                                      | 16        |
| <b>2</b>  | <b>ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ 2020</b>                                                | <b>18</b> |
| 1.        | Επιχειρησιακό περιβάλλον                                                              | 18        |
| 2.        | Επιχειρησιακές εξελίξεις                                                              | 18        |
| <b>3</b>  | <b>ΕΞΕΛΙΞΗ ΚΑΙ ΕΠΙΔΟΣΗ ΤΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ ΚΑΙ ΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ</b> | <b>18</b> |
| <b>4</b>  | <b>ΒΑΣΙΚΟΙ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΟΙ ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ</b>                                      | <b>19</b> |
| <b>5</b>  | <b>ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ</b>                                           | <b>19</b> |
| 1.        | Οι κυριότεροι κίνδυνοι το 2021                                                        | 19        |
| 2.        | Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων                                                | 20        |
| 3.        | Διαχείριση λοιπών κινδύνων                                                            | 21        |
| 4.        | Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες για την επόμενη χρήση                            | 24        |
| <b>6</b>  | <b>ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΚΑΙ ΜΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΩΝ</b>                 | <b>24</b> |
| <b>7</b>  | <b>ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΖΗΤΗΜΑΤΑ</b>                                                        | <b>27</b> |
| <b>8</b>  | <b>ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΖΗΤΗΜΑΤΑ</b>                                                             | <b>27</b> |
| 1.        | Ανθρώπινα δικαιώματα                                                                  | 28        |
| 2.        | Υγεία και ασφάλεια                                                                    | 28        |
| 3.        | Συστήματα εκπαίδευσης, τρόπος προαγωγών                                               | 28        |
| <b>9</b>  | <b>Επιπλέον πληροφόρηση</b>                                                           | <b>28</b> |
| 1.        | Προβλεπόμενη εξέλιξη                                                                  | 29        |
| 2.        | Υποκαταστήματα                                                                        | 29        |
| 3.        | Χρήση χρηματοπιστωτικών μέσων για αντιστάθμιση κινδύνου                               | 29        |
| <b>10</b> | <b>ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ</b>                                                                      | <b>29</b> |
| <b>11</b> | <b>ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ</b>                                                 | <b>29</b> |
| <b>12</b> | <b>ΔΡΩΣΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ (GOING CONCERN)</b>                                        | <b>30</b> |
| <b>13</b> | <b>ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ</b>                                                         | <b>32</b> |

«Κενή σελίδα»

**HEAD OFFICE**

55, Pireos St. 183 46, Moschato Athens, Greece  
T. +30 2104813943, +30 210 4813707 F. +30 2104822909

**FACTORY**

Lamia Industrial Zone, 35100 Lamia Greece  
T. +30 22310 51190-1 F. +30 22310 51192

[www.tsimis.com](http://www.tsimis.com)  
[info@tsimis.gr](mailto:info@tsimis.gr)



**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ**  
**«ΤΣΙΜΗ Α.Ε. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΕΥΚΑΜΠΤΗΣ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ»**  
**ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**  
**ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ 1/1/2020 - 31/12/2020**

Κύριοι μέτοχοι,

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

Στην παρούσα έκθεση περιέχονται συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες για την οικονομική κατάσταση της εταιρείας ΤΣΙΜΗ Α.Ε. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΕΥΚΑΜΠΤΗΣ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ, περιγραφή των σημαντικών γεγονότων που έλαβαν χώρα κατά την κλειόμενη οικονομική χρήση, αναφορά στις προοπτικές της Εταιρείας και περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων για την επόμενη χρήση.

## **1 Η ΕΤΑΙΡΙΑ**

Η ΤΣΙΜΗ Α.Ε. ειδικεύεται στις εκτυπώσεις βαθυτυπίας υλικών εύκαμπτης συσκευασίας και δραστηριοποιείται στον κλάδο αυτό από το 1960. Η αναπτυξιακή πορεία είναι συνεχής και υπήρξε η πρώτη εταιρεία που εκτύπωσε υλικά εύκαμπτης συσκευασίας στην Ελλάδα.

### **1. Επιχειρηματικό μοντέλο**

Η συνοπτική αποτύπωση του επιχειρηματικού μοντέλου περιλαμβάνει τα ακόλουθα:

#### **Κύριες Συνεργασίες (Key Partners)**

Η ΤΣΙΜΗ Α.Ε. έχει μακροχρόνιες συνεργασίες με τους περισσότερους και σημαντικότερους προμηθευτές της. Για τους καινούργιους προμηθευτές της γίνεται ποιοτικός και ενδελεχής έλεγχος είτε αφορά στο εσωτερικό, είτε στο εξωτερικό. Η ποιότητα των πρώτων υλών, των προϊόντων και των έγκαιρων παραδόσεων στους πελάτες της έχει σημαντικό ρόλο στην εικόνα της εταιρείας προς τους πελάτες.

Οι πελάτες της ΤΣΙΜΗ Α.Ε. βρίσκονται γεωγραφικά σε παγκόσμιο επίπεδο. Αποτελούνται από μεγάλες εταιρείες, κυρίως βιομηχανικές, που κατά βάση δραστηριοποιούνται στην παραγωγή τροφίμων.

### **Κύριες Δραστηριότητες (Key Activities)**

- Οι τεχνικές δυνατότητες της συμπεριλαμβάνουν εκτύπωση βαθυτυπίας έως 10 χρώματα, λαμινάρισμα με συγκολλητικά με ή χωρίς διαλύτες, επίστρωση ψυχρόκολλας και παραφινών όπως επίσης και στην παραγωγή θερμοσυρρικνούμενων σωληνωτών ετικετών
- Το 77% του κύκλου εργασιών της ΤΣΙΜΗ Α.Ε. αφορά σε εξαγωγές ανά τον κόσμο στους μεγαλύτερους ομίλους τροφίμων
- Τα υλικά συσκευασίας στα οποία ειδικεύεται είναι το OPP, PET, PVC, PE, PAPER και ALUMINIUM
- Η εταιρεία από το 1997 λειτουργεί ένα υπερσύγχρονο εργοστάσιο στην ΒΙ.ΠΕ. Λαμίας. Είναι η πρώτη εταιρεία του κλάδου που εφάρμοσε Σύστημα Διαχείρισης Ποιότητας το οποίο πιστοποίησε για πρώτη φορά το 1995 (ISO 9002). Σήμερα το Σύστημα Διαχείρισης Ποιότητας της ΤΣΙΜΗ ΑΕ είναι πιστοποιημένο σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ISO 9001
- Η εταιρεία εφαρμόζει Σύστημα Διαχείρισης Ασφάλειας Τροφίμου το οποίο πιστοποιεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ISO 22000 από το 2013, ενώ από το 2014 έγινε η πρώτη εταιρεία του κλάδου που πιστοποιήθηκε κατά FSSC 22000 PACK. Επιπλέον τηρεί όλους τους αυστηρούς περιβαλλοντικούς όρους όπως ορίζει το ISO 14001
- Το 2016 η εταιρεία ολοκλήρωσε επένδυση Μονάδας Ανάκτησης Διαλυτών με την δυνατότητα ανακύκλωσης και επαναχρησιμοποίησης σχεδόν 100% των διαλυτών, μένοντας πιστή στον στόχο για την προστασία του περιβάλλοντος
- Το 2019 η εταιρεία έθεσε σε λειτουργία νέα παραγωγική μονάδα στις εγκαταστάσεις της στην ΒΙ.ΠΕ. Λαμίας, με σύγχρονη εκτυπωτική μηχανή βαθυτυπίας, με τις απαραίτητες τεχνικές εγκαταστάσεις. Επίσης, στον ίδιο χώρο από το 2020 λειτουργεί νέα λαμιναρική μηχανή υψηλής παραγωγικής ικανότητας

### **Αξία (Corporate Values)**

Η Εταιρεία εστιάζει στους παρακάτω βασικούς άξονες:

- Συνεχής ανάπτυξη
- Ήθος
- Σεβασμός στο περιβάλλον και τις τοπικές κοινότητες
- Βελτίωση των προτύπων στον κλάδο
- Εστίαση στον πελάτη
- Ομαδικό πνεύμα
- Συνεχής βελτίωση
- Διαφάνεια

### **Σχέσεις Πελατών (Customer Relationships)**

Η εταιρεία αναλογιζόμενη τον ρόλο της στην αλυσίδα τροφίμου, έχει ως αποστολή να παρέχει στους πελάτες της εύκαμπτα υλικά συσκευασίας που να ικανοποιούν τις σύγχρονες απαιτήσεις ασφάλειας προϊόντος, προσθέτοντας ταυτόχρονα αξία στο τελικό τους προϊόν.

### **Τμήματα Πελατών (Customer Segments)**

Η Εταιρία διαθέτει ισχυρή πελατειακή βάση σε πελάτες εσωτερικού και εξωτερικού και προσφέρει μια ευρεία γκάμα προϊόντων συσκευασίας.

### **Βασικοί Πόροι (Key Resources)**

Η Εταιρία διαθέτει πόρους απαραίτητους για τη βιωσιμότητά της όπως ενδεικτικά ιδιότητες εγκαταστάσεις, οικονομικούς, καθώς και κατάλληλο εκπαιδευμένο και αφοσιωμένο ανθρώπινο δυναμικό.

### **Διάρθρωση Κόστους (Cost Structure)**

Αφορά όλες τις δαπάνες που επιβαρύνουν τη λειτουργία του επιχειρηματικού μοντέλου. Τόσο η δημιουργία και παροχή αξίας, όσο και η δημιουργία και διατήρηση σχέσεων με τους πελάτες, αλλά και η δημιουργία εσόδων επιβαρύνονται με δαπάνες. Οι σημαντικότερες δαπάνες που επιβαρύνουν το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρίας είναι το κόστος αγοράς πρώτων και βοηθητικών υλών, του ανθρώπινου δυναμικού και των λοιπών δαπανών παραγωγής.

### **Διάρθρωση Εσόδων (Revenue Streams)**

Οι ροές εσόδων προέρχονται από την επιτυχημένη παροχή αξίας στους πελάτες. Είναι τα χρήματα που η Εταιρία αντλεί από κάθε κατηγορία πελατών (το κόστος θα πρέπει να αφαιρεθεί από τα έσοδα για να δημιουργηθεί κέρδος).

## **2. Κύριοι τομείς δραστηριότητας της Εταιρείας**

Η ΤΣΙΜΗ Α.Ε. δραστηριοποιείται στην παραγωγή εύκαμπτης συσκευασίας προϊόντων των παρακάτω κατηγοριών:

- Σνακ
- Προϊόντα αρτοποιίας
- Καφές
- Ζαχαρώδη
- Ετικέτες αναψυκτικών
- Ετικέτες γαλακτοκομικών
- Κατεψυγμένα
- Παγωτά και Σοκολάτες
- Αλλαντικά
- Ζυμαρικά
- Ειδικές Εφαρμογές

Με τις παρακάτω ιδιότητες:

- Δομές υψηλού φραγμού
- Εμφάνιση MAT
- Εμφάνιση Rough
- Θερμοσυρρικνούμενες σωληνωτές
- Wrap around
- Εφαρμογές ψυχρόκολλας με σύμπτωση
- Δομές για βαθειά κατάψυξη
- Δομές Easy Open
- Δομές με Hot Melt
- Δομές για συσκευασία κενού

### **3. Αξίες**

Οι εταιρικές αξίες της Εταιρείας εκπορεύονται από τις αρχές και το όραμα της Διοίκησής της. Αποτελούν τη βάση της κουλτούρας της και αποτελούν τα θεμέλια για τις δραστηριότητες και την ανάπτυξη της εταιρείας.

#### **Αποτελεσματικότητα με προτεραιότητα την ασφάλεια**

Η Εταιρεία δέχεται δύσκολες προκλήσεις και παραμένει προσηλωμένη στην επίτευξη των στόχων της, αλλά πάντα εξασφαλίζοντας την ασφάλεια στην εργασία.

#### **Αδιάκοπος αγώνας των ανθρώπων της για ανταγωνιστικότητα**

Η προσπάθεια της Εταιρείας να είναι ανταγωνιστική είναι συνεχής και βασίζεται στην τεχνογνωσία, τις δεξιότητες, την αφοσίωση των ανθρώπων της και τις συνεχείς επενδύσεις εκσυγχρονισμών.

#### **Σεβασμός και σημαντικός ρόλος για κάθε εργαζόμενο**

Η Εταιρεία σέβεται τον εργαζόμενο, αναπτύσσει τις ικανότητές του, του παρέχει την επικοινωνία και όλα τα εφόδια που χρειάζεται και τον ενδυναμώνει στο ρόλο του, σε όλες τις θέσεις εργασίας της Εταιρείας.

#### **Ομαδικότητα και αριστεία, οι παράγοντες της επιτυχίας**

Η Εταιρεία επιτυγχάνει αποτελέσματα δουλεύοντας ομαδικά. Παράλληλα όμως, αναγνωρίζει την αριστεία σε ατομικό επίπεδο και την αξιοποιεί.

#### **Συνεχής πρόοδος**

Η συνεχής πρόοδος είναι αναπόσπαστο κομμάτι του ρόλου της Εταιρείας, παράλληλα με την εκτέλεση της τρέχουσας δουλειάς. Κάθε εργαζόμενος ξέρει καλά τη δουλειά του, έχει ιδέες για να τη βελτιώσει και υπάρχει αναγνώριση όταν οι ιδέες αυτές υλοποιούνται.

### **4. Δημιουργία αξίας**

Προτεραιότητα της εταιρείας είναι να παράγει εύκαμπτα υλικά συσκευασίας υψηλής ποιότητας, ανταποκρινόμενη άμεσα και αποτελεσματικά στις ανάγκες της αγοράς και των πελατών της. Η ΤΣΙΜΗ Α.Ε.

παρέχει λύσεις συσκευασίας που ικανοποιούν τις σύγχρονες υψηλές απαιτήσεις ασφάλειας προϊόντος, διαθέτοντας υλικά συσκευασίας που προσθέτουν αξία στο τελικό προϊόν.

### **Έρευνα και ανάπτυξη**

Η επένδυση στην Τεχνογνωσία αποτελεί βασικό στόχο της Τσιμή ΑΕ.

- Πλήρως εξοπλισμένο και στελεχωμένο εργαστήριο Έρευνας & Ανάπτυξης
- Τεχνική υποστήριξη των πελατών μας στην βελτίωση των προϊόντων τους και ανάπτυξη νέων
- Δοκιμές και παραγωγή δειγμάτων σε συνεργασία με τους πελάτες μας για όλα τα νέα προϊόντα
- Ανάπτυξη προϊόντων φιλικών προς το περιβάλλον (βιοδιασπώμενα φιλμ, FSC Papers, κλπ).
- Ανάπτυξη ειδικών εφαρμογών για προϊόντα με ιδιότητες φραγμού σε Οξυγόνο, Υγρασία, Αρώματα, MOSH/MOAH

### **Παραγωγή**

Η εταιρεία διαθέτει άρτιο μηχανολογικό εξοπλισμό και συνδυάζεται με ένα άριστα καταρτισμένο επιστημονικό προσωπικό.

- 2 αυτόνομα εργοστάσια παραγωγής συνολικού εμβαδού 15.000 τ.μ. στη ΒΙΠΕ Λαμίας
- 3 γραμμές Βαθουτυπίας με δυνατότητα εκτύπωσης έως 10 χρώματα
- Ανεξάρτητη μονάδα παραγωγής μελανιών
- Ανεξάρτητη μονάδα ανάκτησης και ανακύκλωσης διαλυτών
- Λαμινάρισμα solvent free και solvent based
- Επίστρωση Hot Melt και ψυχρόκολλας/cold seal
- Παραγωγή θερμοσυρρικνούμενης σωληνωτής ετικέτας

### **Πληροφοριακά Συστήματα**

- Σύστημα Διαχείρισης Παραγωγής MRP II (Προγραμματισμός - Έλεγχος Παραγωγής)
- Σύστημα Barcode Tracer Factory (Ιχνηλασιμότητας Παραγωγής, Διαχείριση Αποθεμάτων)

### **Pre-Press**

Η εταιρεία διαθέτει πλήρως εξοπλισμένο τμήμα Pre-Press με Art Pro stations και εκτυπωτές δοκιμών, που προσφέρουν στους πελάτες μας ευελιξία και διασφάλιση ποιότητας.

- Εφαρμογή των color standards – GMG Color Standard
- Inks formulation system – Pantone Live
- Πλήρως εξοπλισμένο Art Pro Station



## 2 ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ 2020

### 1. Επιχειρησιακό περιβάλλον

Η ύφεση στην Ελλάδα για το 2020 διαμορφώθηκε στο 8,2%, όταν οι εκτιμήσεις πριν την πανδημία ήταν για 3% ανάπτυξη, ενώ η ανεργία εκτινάχθηκε στο 20%, από το 17,3% που βρέθηκε το 2019.

### 2. Επιχειρησιακές εξελίξεις

Η Εταιρεία δεν έχει επηρεαστεί από αυτό το δύσκολο επιχειρησιακό περιβάλλον. Το 2020 σημειώνει αύξηση τζίρου και πολύ καλή πορεία με αυξημένη κερδοφορία. Αν και το μέλλον παραμένει αβέβαιο κάνοντας δύσκολη την πρόβλεψη των επιπτώσεων, η εταιρεία προσπαθώντας να εδραιώσει τη θέση της και να εκμεταλλευτεί ενδεχόμενες ευκαιρίες που θα μπορούσαν να προκύψουν, συνέχισε να υλοποιεί το πρόγραμμα επενδύσεων. Έτσι, προέβη σε σύναψη νέας σύμβασης χρηματοδοτικής μίσθωσης ποσού ευρώ 427.000,00 με την Εθνική Leasing για την αγορά σύγχρονου ηλεκτρομηχανολογικού εξοπλισμού εκτυπώσεων εύκαμπτης συσκευασίας. Οι επενδύσεις σε νέο εξοπλισμό δίνουν την δυνατότητα στην εταιρεία να ισχυροποιεί την ανταγωνιστικότητά της, γεγονός που την βοηθάει στην προσέλκυση νέου πελατολογίου. Πράγματι, το 2020 έγιναν σημαντικές επαφές με μεγάλες βιομηχανίες και ήδη από τις αρχές του 2021 η εταιρεία κατάφερε να αυξήσει σημαντικά την παραγωγή της λόγω της διεύρυνσης της πελατειακής της βάσης. Εκτιμάται ότι η αύξηση αυτή για το πρώτο εξάμηνο του 2021 διαμορφώθηκε στο 14% περίπου.

## 3 ΕΞΕΛΙΞΗ ΚΑΙ ΕΠΙΔΟΣΗ ΤΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ ΚΑΙ ΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Στην ενότητα που ακολουθεί παρουσιάζονται τα επιχειρησιακά και οικονομικά αποτελέσματα του 2020:

### Κύκλος εργασιών

Ο κύκλος εργασιών της εταιρείας, ανήλθε το 2020 σε € 36.474.619,71 σε σχέση με € 34.817.713,23 το 2019 σημειώνοντας σημαντική αύξηση κατά 4,76 %. Η αύξηση αυτή οφείλεται κυρίως στην διεύρυνση της πελατειακής βάσης.

### Μικτό κέρδος και λειτουργικό αποτέλεσμα (EBITDA)

Το μικτό κέρδος της εταιρείας ανήλθε το 2020 σε € 6.894.127,19 από € 6.195.311,04 τον προηγούμενο χρόνο παρουσιάζοντας αύξηση 11,28 %.

Το λειτουργικό κέρδος προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) ανήλθε σε € 3.973.763,63 από € 2.800.806,20 τον προηγούμενο χρόνο παρουσιάζοντας αύξηση 41,88 %.

### Χρηματοοικονομικό κόστος

Το καθαρό χρηματοοικονομικό κόστος ανήλθε το 2020 σε € 1.365.271,99 έναντι € 1.844.353,65 το 2019 σημειώνοντας μείωση 25,98 %.

### Κέρδη προ φόρων

Τα Κέρδη προ φόρων της χρήσης 2020 ανήλθαν σε € 1.623.127,63 σε σχέση με € 35.902,70 το 2019 σημειώνοντας αύξηση κατά 4.420,91%, αύξηση που οφείλεται στην μείωση των χρεωστικών τόκων, στην είσπραξη αποζημιώσεων λόγω φυσικών καταστροφών καθώς και στην αύξηση του μικτού κέρδους.

### Καθαρά αποτελέσματα μετά φόρων

Τα κέρδη μετά φόρων για τη χρήση 2020 ανήλθαν σε € 1.474.631,61 σε σχέση με € 302.502,95 το 2019.

#### 4 ΒΑΣΙΚΟΙ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΟΙ ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ

Η ΤΣΙΜΗ Α.Ε προσαρμόζεται έγκαιρα στο νέο περιβάλλον προκειμένου, να αντιμετωπίσει τους κινδύνους αλλά και να εκμεταλλευθεί πιθανές νέες ευκαιρίες.

Ο στρατηγικός σχεδιασμός της ΤΣΙΜΗ Α.Ε, περιλαμβάνει ενέργειες για την ανάπτυξη νέου πελατολογίου σε αγορές του εξωτερικού, καθώς και την διεύρυνση του πελατολογίου της εγχώριας αγοράς.

Παράλληλα, παραμένει ο στόχος για την διατήρηση και τον συνεχή εκσυγχρονισμό των παραγωγικών εγκαταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό την παροχή ανταγωνιστικών υλικών εύκαμπτης συσκευασίας που καλύπτουν τις σύγχρονες απαιτήσεις συσκευασίας. Κατά συνέπεια, παρά το αβέβαιο και ασταθές οικονομικό περιβάλλον που συνεχίζουμε να βιώνουμε εξαιτίας της πανδημίας του COVID-19, η εταιρεία έχει εξασφαλίσει γραμμές χρηματοδότησης που της επιτρέπουν να συνεχίζει να υλοποιεί το επενδυτικό της πλάνο που αφορά τον εκσυγχρονισμό των παραγωγικών της εγκαταστάσεων με νέα συστήματα, εξοπλισμό και τεχνικές εγκαταστάσεις, χωρίς να επηρεάζεται η καθημερινή ομαλή και απρόσκοπτη λειτουργία της.

#### 5 ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

##### 1. Οι κυριότεροι κίνδυνοι το 2021

Κατά τη διάρκεια του 2020, το Διοικητικό Συμβούλιο πραγματοποίησε εις βάθος συζήτηση και συστηματική αξιολόγηση των κυριότερων στρατηγικών, λειτουργικών και χρηματοοικονομικών κινδύνων που αντιμετωπίζει η εταιρεία, οι οποίοι θα μπορούσαν να επηρεάσουν ουσιαστικά τη λειτουργία και τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της.

Η διαχείριση κινδύνων έχει δομηθεί μέσα στις καθημερινές δραστηριότητες της εταιρείας και αποτελεί αναπόσπαστο κομμάτι του τρόπου με τον οποίο η εταιρεία λειτουργεί και επιχειρεί. Ως εκ τούτου, οι κυριότεροι κίνδυνοι μπορούν να ανιχνευθούν μέσα από διάφορες πηγές.

Η υπευθυνότητα και η σαφής κατανομή των ρόλων και αρμοδιοτήτων σε όλους του τομείς της οργάνωσής της ΤΣΙΜΗ Α.Ε, αποτελούν μέρος της εφαρμοζόμενης πολιτικής διαχείρισης κινδύνων. Οι επιχειρηματικές μονάδες και οι επί μέρους λειτουργίες είναι υπεύθυνες για την αναγνώριση και τη διαχείριση των κινδύνων, σύμφωνα με τις σχετικές πολιτικές της Εταιρείας. Παράλληλα, μέσω των προγραμμάτων ενημέρωσης και επιμόρφωσης του προσωπικού επί θεμάτων δεοντολογίας και συμμόρφωσης που πραγματοποιούνται ενσωματώνονται στις καθημερινές δραστηριότητες και με τον τρόπο αυτό ενισχύεται η κουλτούρα διαχείρισης κινδύνων σε ολόκληρο την εταιρεία.

Η αποτελεσματικότητα των εφαρμοζόμενων συστημάτων και πολιτικών τόσο σε επίπεδο λειτουργικών μονάδων όσο και σε επίπεδο εταιρείας ελέγχονται συστηματικά, συμπεριλαμβανομένης της συμμόρφωσης με τα σχετικά πρότυπα, και όπου διαπιστώνονται αδυναμίες, λαμβάνονται διορθωτικά μέτρα.

Επισημαίνεται, ωστόσο, ότι η διαχείριση κινδύνων και οι εσωτερικοί έλεγχοι παρέχουν εύλογη, αλλά όχι απόλυτη εξασφάλιση, καθώς έχουν σχεδιαστεί με στόχο να περιορίζουν την πιθανότητα εμφάνισης των σχετικών κινδύνων και να μετράζουν τις επιπτώσεις τους, αλλά δεν μπορούν να τους αποκλείσουν.

## **2. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων**

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας δημιουργούν διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως κινδύνους αγοράς (συμπεριλαμβανομένων μεταβολών σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκια, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας. Η συνολική διαχείριση των οικονομικών κινδύνων εστιάζεται στη προβλεψιμότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών και στοχεύει στην ελαχιστοποίηση των αρνητικών επιδράσεων στην οικονομική επίδοση της Εταιρείας. Η διαχείριση των χρηματοοικονομικών κινδύνων διεξάγεται από τον οικονομικό διευθυντή. Αναγνωρίζει, ποσοτικοποιεί, διαχειρίζεται και αντισταθμίζει αν κρίνεται απαραίτητο, τους οικονομικούς κινδύνους που δημιουργούνται από τις κύριες λειτουργικές δραστηριότητες της Εταιρείας. Δεν συνάπτονται χρηματοοικονομικές συναλλαγές κερδοσκοπικού χαρακτήρα.

### **α) Κίνδυνος αγοράς**

#### **ι) Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Η έκθεση της Εταιρείας σε συναλλαγματικούς κινδύνους προέρχεται κυρίως από υπάρχουσες ή προσδοκώμενες ταμειακές ροές σε ξένο νόμισμα (συναλλαγές σε δολάρια Η.Π.Α.).

Στις 31 Δεκεμβρίου 2020, εάν το ευρώ είχε υποχωρήσει έναντι του δολαρίου κατά 10% διατηρώντας όλα τα άλλα μεταβλητά στοιχεία σταθερά, τα προ φόρων κέρδη της Εταιρείας θα μειωνόταν περίπου κατά € 2 χιλ. περίπου.

#### **ιι) Κίνδυνος διακύμανσης επιτοκίων**

Η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο από τις μεταβολές των επιτοκίων βάσης δανεισμού όσον αφορά στον τραπεζικό δανεισμό.

Εάν τα υφιστάμενα επιτόκια ήταν κατά τη διάρκεια του έτους κατά 100 μονάδες βάσης (1%) υψηλότερα, διατηρώντας σταθερές όλες τις υπόλοιπες μεταβλητές, τα προ φόρων κέρδη της Εταιρείας θα μειωνόταν κατά € 136 χιλ περίπου.

#### **β) Κίνδυνος διακύμανσης τιμών προϊόντων**

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

#### **γ) Πιστωτικός κίνδυνος**

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους. Οι απαιτήσεις από πελάτες προέρχονται κυρίως από μια μεγάλη, ευρεία πελατειακή βάση. Η χρηματοοικονομική κατάσταση των πελατών

παρακολουθείται διαρκώς από την Εταιρεία και, όπου κρίνεται απαραίτητο, ζητούνται επιπλέον εγγυήσεις για εξασφάλιση της πίστωσης. Ειδική μηχανογραφική εφαρμογή ελέγχει το μέγεθος της παροχής των πιστώσεων καθώς και τα πιστωτικά όρια των λογαριασμών.

#### δ) Κίνδυνος ρευστότητας

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας με την συνεχή παρακολούθηση των χρηματοροών της. Προϋπολογίζει και παρακολουθεί τις χρηματοροές της και ενεργεί κατάλληλα ώστε να υπάρχουν ρευστά διαθέσιμα και εξασφαλισμένες τραπεζικές πιστώσεις προς χρήση.

Λόγω του ότι οι υποχρεώσεις της Εταιρείας είναι δεδομένες και προβλέψιμες και ενώ παράλληλα οι επενδύσεις της Εταιρείας είναι σε άμεσα ρευστοποιήσιμα περιουσιακά στοιχεία θεωρούμε ότι δεν υπάρχει για την εταιρεία κίνδυνος ρευστότητας. Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η ανάλυση των στοιχείων Ενεργητικού-Υποχρεώσεων.

|                                               | < 1 μηνός           | 1 έως 12 μήνες        | > 1 έτους            | Σύνολο               |
|-----------------------------------------------|---------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| Ενσώματα πάγια                                |                     |                       | 26.944.038,14        | 26.944.038,14        |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία                     |                     |                       | 23.823,16            | 23.823,16            |
| Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων      |                     |                       | 373.643,76           | 373.643,76           |
| Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού  |                     |                       | 55.070,78            | 55.070,78            |
| Αποθέματα                                     |                     | 3.603.821,38          |                      | 3.603.821,38         |
| Εμπορικές απαιτήσεις                          | 3.532.043,90        |                       |                      | 3.532.043,90         |
| Λοιπές απαιτήσεις                             | 1.574.370,38        |                       |                      | 1.574.370,38         |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα              | 1.714.763,19        |                       |                      | 1.714.763,19         |
| <b>Σύνολο ενεργητικού</b>                     | <b>6.821.177,47</b> | <b>3.603.821,38</b>   | <b>27.396.575,84</b> | <b>37.821.574,69</b> |
| Μακροπρόθεσμα δάνεια                          |                     |                       | 10.367.297,32        | 10.367.297,32        |
| Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους        |                     |                       | 580.575,59           | 580.575,59           |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις      |                     |                       | 261.003,08           | 261.003,08           |
| Επιχορηγήσεις                                 |                     |                       | 680.068,26           | 680.068,26           |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις         |                     | 400.000,00            | 1.122.280,17         | 1.522.280,17         |
| Βραχυπρόθεσμα δάνεια                          |                     | 7.672.578,25          |                      | 7.672.578,25         |
| Εμπορικές υποχρεώσεις                         |                     | 11.365.524,50         |                      | 11.365.524,50        |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις      |                     | 127.489,72            |                      | 127.489,72           |
| Φόρος εισοδήματος                             |                     | 19.707,32             |                      | 19.707,32            |
| Λοιπές υποχρεώσεις                            |                     | 1.981.876,48          |                      | 1.981.876,48         |
| <b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>                     | <b>0,00</b>         | <b>21.567.176,27</b>  | <b>13.011.224,42</b> | <b>34.578.400,69</b> |
| <b>Καθαρή θέση</b>                            | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>           | <b>3.243.174,00</b>  | <b>3.243.174,00</b>  |
| <b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b> | <b>0,00</b>         | <b>21.567.176,27</b>  | <b>16.254.398,42</b> | <b>37.821.574,69</b> |
| <b>Άνοιγμα ρευστότητας</b>                    | <b>6.821.177,47</b> | <b>-17.963.354,89</b> | <b>11.142.177,42</b> | <b>0,00</b>          |
| <b>Σωρευτική διαφορά</b>                      | <b>6.821.177,47</b> | <b>-11.142.177,42</b> | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |

### 3. Διαχείριση λοιπών κινδύνων

#### Α) Κίνδυνος μεταβολής τιμών πρώτων υλών

Η εταιρεία μέσω της πολύχρονης συνεργασίας του με τους προμηθευτές του φροντίζει να ενημερώνεται το συντομότερο δυνατό για τις ανοδικές ή καθοδικές τάσεις στις τιμές των πρώτων υλών του. Δεν είναι όμως δυνατόν να προβλεφθεί σημαντική διακύμανση (αύξηση) στις τιμές των πρώτων υλών.

## Β) Κίνδυνος στις υποδομές της εφοδιαστικής αλυσίδας

Όσον αφορά την εφοδιαστική αλυσίδα, η εταιρεία διαθέτει μία αξιόπιστη και ευέλικτη εφοδιαστική αλυσίδα με πλήρως αυτοματοποιημένο σύστημα διαχείρισης αυτής. Οι προμηθευτές έχουν επιλεγεί σύμφωνα με την ικανότητά τους να καλύπτουν τις απαιτήσεις της εταιρείας και η επίδοσή τους αξιολογείται συστηματικά με στόχο τη διασφάλιση της ποιότητας των δραστηριοτήτων της εταιρείας προς τους πελάτες της. Δεδομένων των συνθηκών πανδημίας και λοιπών συγκυριών, ενδέχεται να υπάρξουν διαταραχές στις διαδικασίες μεταφοράς των προϊόντων μας καθώς και στις λοιπές υποδομές της εφοδιαστικής αλυσίδας τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν τη δυνατότητα μας να παραδίδουμε προϊόντα ή να παραλαμβάνουμε πρώτες ύλες. Ωστόσο, επί του παρόντος, δεν υπάρχουν προμηθευτές η διακοπή της συνεργασίας των οποίων θα έθετε σε κίνδυνο τη λειτουργία της εταιρείας καθώς διατηρείται ικανό απόθεμα πρώτων υλών. Η εταιρεία έχει προβεί στην εύρεση περισσότερων προμηθευτών με σκοπό την ύπαρξη ευνοϊκότερων συνθηκών προμήθειας πρώτων υλών.

## Γ) Κίνδυνος κεφαλαίου

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

Η Εταιρεία παρακολουθεί τα κεφάλαιά της με βάση το συντελεστή μόχλευσης. Ο εν λόγω συντελεστής υπολογίζεται διαιρώντας τον καθαρό δανεισμό με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια. Ο μακροπρόθεσμος στόχος είναι η διατήρηση του συντελεστή μόχλευσης μεταξύ 40% - 65%.

|                                        | 31/12/2020           | 31/12/2019           | +/-%          |
|----------------------------------------|----------------------|----------------------|---------------|
| Σύνολο δανεισμού                       | 18.039.875,57        | 16.528.864,83        | 9,14%         |
| Μείον: Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 1.714.763,19         | 179.034,79           | 857,78%       |
| <b>Καθαρός δανεισμός</b>               | <b>16.325.112,38</b> | <b>16.349.830,04</b> | <b>-0,15%</b> |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων                 | 3.243.174,00         | 1.763.072,25         | 83,95%        |
| <b>Σύνολο απασχολούμενων κεφαλαίων</b> | <b>19.568.286,38</b> | <b>18.112.902,29</b> | <b>8,04%</b>  |
| Συντελεστής μόχλευσης                  | 83,43%               | 90,27%               | -7,58%        |

## Δ) Κίνδυνος που σχετίζεται με την υγεία και ασφάλεια

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

### **Ε) Κίνδυνος διαφθοράς**

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

### **ΣΤ) Αντιμετώπιση καταστάσεων έκτακτης ανάγκης**

Ο COVID-19 ο οποίος ανιχνεύθηκε για πρώτη φορά το Δεκέμβριο του 2019 σε περιοχή της Κίνας και έκτοτε έχει εξαπλωθεί σε ολόκληρο τον κόσμο. Όπως αναμενόταν, είχε δυσμενείς επιπτώσεις τόσο στην παγκόσμια όσο και στην εγχώρια οικονομική ανάπτυξη. Η ταχεία εξάπλωση του COVID-19 στην Ευρώπη και σε όλο σχεδόν τον κόσμο, με τα περιοριστικά μέτρα να ανακοινώνονται το ένα μετά το άλλο, είχε σημαντικές επιπτώσεις στην παγκόσμια οικονομία. Ακόμα και σήμερα μετά από έναν και πλέον χρόνο από την εμφάνιση του COVID-19 πολλά από τα περιοριστικά μέτρα, είτε έχουν ακόμα παραμείνει, είτε τίθενται σε ισχύ ανά διαστήματα σε τοπικό επίπεδο ανάλογα και με την πορεία της πανδημίας στη κάθε περιοχή. Παρά τα έκτακτα μέτρα στήριξης και διοχέτευσης ρευστότητας από εθνικές κυβερνήσεις και κεντρικές τράπεζες ανά τον κόσμο, το πλήγμα που δέχονται ολόκληροι κλάδοι από τα περιοριστικά μέτρα των κυβερνήσεων είναι βαρύ, η παραγωγή επηρεάζεται αρνητικά και η συνολική ζήτηση στην οικονομία μειώνεται. Καθώς ο βαθμός αβεβαιότητας αναφορικά με την εξάπλωση του COVID-19 παραμένει σημαντικός, οι οικονομικές επιπτώσεις του τόσο σε παγκόσμιο όσο και σε επίπεδο μεμονωμένων χωρών θα εξαρτηθούν από τη διάρκεια, την ένταση και τον βαθμό εξάπλωσης της νόσου. Η ταχεία και έγκαιρη υιοθέτηση αυστηρών μέτρων περιορισμού της εξάπλωσης του ιού στη χώρα μας μετά την εκθετική αύξηση των κρουσμάτων σε πολλές χώρες της Ευρώπης, αλλάζει άρδην την προοπτική της ελληνικής οικονομίας. Έπειτα από τρία έτη ανάκαμψης, η ελληνική οικονομία αναμένεται να επιστρέψει σε ένα υφειακό περιβάλλον. Σημαντικό όπλο κατά του COVID-19 αποτελούν πλέον τα εμβόλια που έχουν γίνει διαθέσιμα στον ευρύ πληθυσμό, ωστόσο απαιτούνται ικανοποιητικά ποσοστά εμβολιασμού για την δημιουργία τοίχους ανοσίας.

Η Διοίκηση της εταιρείας παρακολουθεί από πολύ κοντά και σε συστηματική βάση τις εξελίξεις και φροντίζει καθημερινά για τη λήψη των μέτρων που κρίνονται σκόπιμα και αναγκαία προκειμένου να διασφαλισθεί η επιχειρηματική συνέχεια, η απρόσκοπτη λειτουργία και ο περιορισμός των αρνητικών συνεπειών στο μικρότερο δυνατό βαθμό.

Με κυρίαρχη προτεραιότητα την υγεία και ασφάλεια των εργαζομένων και των συνεργατών της, κινήθηκε με ταχύτητα και αποφασιστικότητα, σχεδίασε και άρχισε αμέσως να υλοποιεί ένα πλάνο μέτρων και ενεργειών με κύριους στόχους: τη διαμόρφωση ενός ασφαλούς περιβάλλοντος εργασίας όλων των εργαζομένων παράλληλα με την υιοθέτηση πολιτικών εξ αποστάσεως εργασίας όπου αυτό κρίνεται εφικτό και αναγκαίο, την ασφάλεια και την αξιοποίηση της πλέον σύγχρονης τεχνολογίας της πληροφορικής για τον περιορισμό των

#### **HEAD OFFICE**

55, Pireos St. 183 46, Moschato Athens, Greece  
T. +30 2104813943, +30 210 4813707 F. +30 2104822909

#### **FACTORY**

Lamia Industrial Zone, 35100 Lamia Greece  
T. +30 22310 51190-1 F. +30 22310 51192

[www.tsimis.com](http://www.tsimis.com)  
[info@tsimis.gr](mailto:info@tsimis.gr)



μετακινήσεων και ταξιδιών στο ελάχιστο δυνατό, την πραγματοποίηση τηλεδιασκέψεων (βιντεοκλήσεων), καθώς και σύγχρονων, ευέλικτων τρόπων εργασίας ανάλογα με τις ατομικές ή ειδικές ανάγκες ομάδων εργαζομένων. Εξαιρετικά αυστηροί κανόνες λειτουργίας έχουν υιοθετηθεί σε όλα τα σημεία παρουσίας και λειτουργίας της εταιρείας, προκειμένου να επιβεβαιώνεται διαρκώς το υψηλότερο δυνατό επίπεδο ασφάλειας για όλους.

#### **Μέτρα που εφαρμόζονται στην Εταιρεία μας:**

- Σε συνεργασία με τον Ιατρό Εργασίας η εταιρεία διενεργεί σε τακτά χρονικά διαστήματα αναλυτική ενημέρωση και εφαρμογή των **οδηγιών του Ε.Ο.Δ.Υ.** σχετικά με την προφύλαξη και την προσωπική υγιεινή των εργαζομένων μας με στόχο την αποτροπή διάδοσης του ιού. Παράλληλα όλοι οι χώροι εργασίας καθαρίζονται με μεγαλύτερη συχνότητα, με μεγαλύτερη επιμέλεια και με ισχυρότερα απολυμαντικά, ενώ λαμβάνονται όλες οι μέριμνες για την χρήση Μέσων Ατομικής Προστασίας στους χώρους εργασίας και ανάλογα με την θέση και το αντικείμενο εργασίας κάθε εργαζομένου
- Έχουν δοθεί συστάσεις προς τους εργαζόμενους για την αποφυγή επαγγελματικών ταξιδιών όπου αυτό είναι εφικτό, καθώς και την αποφυγή πολυπληθών συναντήσεων ή συγκεντρώσεων. Έχουν δοθεί συγκεκριμένες οδηγίες προς τους εργαζόμενους που ενδεχομένως θα εμφανίσουν συμπτώματα του ιού και έχουν υποψία μόλυνσης, για τις ενέργειες στις οποίες θα πρέπει να προβούν, ακολουθώντας πάντα τις οδηγίες του Ε.Ο.Δ.Υ.
- Ειδικοί κανόνες εισόδου των συνεργατών και λοιπών επισκεπτών στους χώρους της εταιρείας με σκοπό της προστασία των ιδίων αλλά και των εργαζομένων της εταιρείας.
- Διεξαγωγή διαγνωστικού ελέγχου κορωνοϊού COVID-19 (Rapid Test) για όλους τους εργαζόμενους σε εβδομαδιαία βάση ή και συχνότερα αν κριθεί απαραίτητο.

#### **4. Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες για την επόμενη χρήση**

Οι επιπτώσεις του Covid 19 στην πορεία της ελληνικής και της παγκόσμιας οικονομίας αποτελούν από τους σημαντικότερους κινδύνους και για την επόμενη χρήση. Αναμένεται και του χρόνου να υπάρχουν σημαντικές διακυμάνσεις στην ζήτηση, ενώ είναι αρκετά πιθανό να υπάρξουν αστάθειες και στην εφοδιαστική αλυσίδα. Θα πρέπει να σημειωθεί, πως οι πληθωριστικές πιέσεις έχουν αρχίσει να παρατηρούνται στην πραγματική οικονομία, έχουν ως αποτέλεσμα να παρατηρείται σημαντική αύξηση στο κόστος τόσο των άμεσων υλών, όσο και των λοιπών δαπανών που αφορούν την λειτουργία της παραγωγής και της διανομής. Τα διάφορα σενάρια και οι τρόποι αντιμετώπισης τους δεν είναι δυνατόν να προβλεφθούν στο σύνολο τους, αλλά η Εταιρεία παρακολουθεί στενά και προσαρμόζει την λειτουργία και τον προγραμματισμό της ανάλογα με τις εκάστοτε εξελίξεις.

#### **6 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΚΑΙ ΜΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΩΝ**

Η εταιρεία έχει την πολιτική να αξιολογεί τα αποτελέσματα και την απόδοση της σε μηνιαία βάση εντοπίζοντας έγκαιρα και αποτελεσματικά αποκλίσεις από τους στόχους και λαμβάνοντας αντίστοιχα διορθωτικά μέτρα. Η εταιρεία μετράει την αποδοτικότητα της κάνοντας χρήση των παρακάτω χρηματοοικονομικών δεικτών απόδοσης:

**Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης**

|                                                                                                                                                                                                        | <b>31/12/2020</b> |          | <b>31/12/2019</b> |          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------|-------------------|----------|
| Κυκλοφορούν ενεργητικό                                                                                                                                                                                 | 10.424.998,85     | 27,56%   | 7.999.485,39      | 22,43%   |
| Σύνολο ενεργητικού                                                                                                                                                                                     | 37.821.574,69     |          | 35.663.145,98     |          |
| Πάγιο ενεργητικό                                                                                                                                                                                       | 27.396.575,84     | 72,44%   | 27.663.660,59     | 77,57%   |
| Σύνολο ενεργητικού                                                                                                                                                                                     | 37.821.574,69     |          | 35.663.145,98     |          |
| Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την αναλογία κεφαλαίων που έχει διατεθεί σε κυκλοφοριακό και πάγιο ενεργητικό.                                                                                            |                   |          |                   |          |
| Ίδια κεφάλαια                                                                                                                                                                                          | 3.243.174,00      | 9,38%    | 1.763.072,25      | 5,20%    |
| Σύνολο υποχρεώσεων                                                                                                                                                                                     | 34.578.400,69     |          | 33.900.073,73     |          |
| Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια της Εταιρείας.                                                                                                                                     |                   |          |                   |          |
| Σύνολο υποχρεώσεων                                                                                                                                                                                     | 34.578.400,69     | 91,43%   | 33.900.073,73     | 95,06%   |
| Σύνολο παθητικού                                                                                                                                                                                       | 37.821.574,69     |          | 35.663.145,98     |          |
| Ίδια κεφάλαια                                                                                                                                                                                          | 3.243.174,00      | 8,57%    | 1.763.072,25      | 4,94%    |
| Σύνολο παθητικού                                                                                                                                                                                       | 37.821.574,69     |          | 35.663.145,98     |          |
| Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της εταιρείας.                                                                                                                                      |                   |          |                   |          |
| Ίδια κεφάλαια                                                                                                                                                                                          | 3.243.174,00      | 11,84%   | 1.763.072,25      | 6,37%    |
| Πάγιο ενεργητικό                                                                                                                                                                                       | 27.396.575,84     |          | 27.663.660,59     |          |
| Ο δείκτης αυτός δείχνει το βαθμό χρηματοδότησεως των ακινητοποιήσεων της εταιρείας από τα Ίδια Κεφάλαια.                                                                                               |                   |          |                   |          |
| Κυκλοφορούν ενεργητικό                                                                                                                                                                                 | 10.424.998,85     | 49,25%   | 7.999.485,39      | 36,08%   |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις                                                                                                                                                                             | 21.167.176,27     |          | 22.172.596,13     |          |
| Ο δείκτης αυτός δείχνει την δυνατότητα της Εταιρείας να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της με στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού.                                                         |                   |          |                   |          |
| Κεφάλαιο κινήσεως                                                                                                                                                                                      | -10.742.177,42    | -103,04% | -14.173.110,74    | -177,18% |
| Κυκλοφορούν ενεργητικό                                                                                                                                                                                 | 10.424.998,85     |          | 7.999.485,39      |          |
| Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει σε ποσοστό το τμήμα του Κυκλοφορούντος ενεργητικού το οποίο χρηματοδοτείται από το πλεόνασμα των διαρκών κεφαλαίων (Ιδίων Κεφαλαίων και Μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων). |                   |          |                   |          |

**Αριθμοδείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας**

|                                                                                                            | <b>31/12/2020</b> |        | <b>31/12/2019</b> |        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------|-------------------|--------|
| Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων                                                                      | 1.623.127,63      | 4,39%  | 35.902,70         | 0,10%  |
| Σύνολο εσόδων                                                                                              | 36.972.103,77     |        | 34.834.043,64     |        |
| Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την συνολική απόδοση της εταιρείας σε σύγκριση με τα συνολικά της έσοδα. |                   |        |                   |        |
| Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων                                                                      | 1.623.127,63      | 50,05% | 35.902,70         | 2,04%  |
| Ίδια κεφάλαια                                                                                              | 3.243.174,00      |        | 1.763.072,25      |        |
| Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας.                     |                   |        |                   |        |
| Μικτά αποτελέσματα                                                                                         | 6.894.127,19      | 18,90% | 6.195.311,04      | 17,79% |
| Πωλήσεις αποθεμάτων & υπηρεσιών                                                                            | 36.474.619,71     |        | 34.817.713,23     |        |
| Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει το ποσοστιαίο μέγεθος του μικτού κέρδους επί των πωλήσεων της εταιρείας. |                   |        |                   |        |

**HEAD OFFICE**

 55, Pireos St. 183 46, Moschato Athens, Greece  
 T. +30 2104813943, +30 210 4813707 F. +30 2104822909

**FACTORY**

 Lamia Industrial Zone, 35100 Lamia Greece  
 T. +30 22310 51190-1 F. +30 22310 51192

[www.tsimis.com](http://www.tsimis.com)  
[info@tsimis.gr](mailto:info@tsimis.gr)


| ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ                                                                                                                                                                                                                                     |   | 31/12/2020    | 31/12/2019    | 31/12/2018    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---------------|---------------|---------------|
| <b>Αριθμοδείκτης ταμειακής ρευστότητας (Cash ratio)</b>                                                                                                                                                                                                       |   |               |               |               |
| Διάθεσιμα + Χρεόγραφα                                                                                                                                                                                                                                         | = | 1.714.763,19  | 179.034,79    | 120.022,05    |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις                                                                                                                                                                                                                                    |   | 21.167.176,27 | 22.172.596,13 | 18.032.205,88 |
| <b>Αριθμοδείκτης ταμειακής ρευστότητας</b>                                                                                                                                                                                                                    |   | <b>0,08</b>   | <b>0,01</b>   | <b>0,01</b>   |
| Ο δείκτης αυτός απεικονίζει μια εικόνα της επάρκειας ή όχι των μετρητών στην επιχείρηση σε σχέση με τις τρέχουσες λειτουργικές ανάγκες της.                                                                                                                   |   |               |               |               |
| <b>Αριθμοδείκτης Έμμεσης ή Γενικής Ρευστότητας (Current ratio)</b>                                                                                                                                                                                            |   |               |               |               |
| Κυκλοφορούν ενεργητικό                                                                                                                                                                                                                                        | = | 10.424.998,85 | 7.999.485,39  | 5.230.720,01  |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις                                                                                                                                                                                                                                    |   | 21.167.176,27 | 22.172.596,13 | 18.032.205,88 |
| <b>Αριθμοδείκτης Έμμεσης ή Γενικής Ρευστότητας</b>                                                                                                                                                                                                            |   | <b>0,49</b>   | <b>0,36</b>   | <b>0,29</b>   |
| Ο αριθμοδείκτης παρέχει μια ένδειξη της τρέχουσας ικανότητας της επιχείρησης να ανταποκρίνεται στην πληρωμή των καθημερινών απαιτητών υποχρεώσεων της.                                                                                                        |   |               |               |               |
| <b>Αριθμοδείκτης Ειδικής ή Άμεσης Ρευστότητας (Quick ή acid ratio)</b>                                                                                                                                                                                        |   |               |               |               |
| Κυκλοφορούν ενεργητικό (εκτός αποθεμάτων)                                                                                                                                                                                                                     | = | 6.821.177,47  | 4.967.756,10  | 2.450.515,08  |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις                                                                                                                                                                                                                                    |   | 21.167.176,27 | 22.172.596,13 | 18.032.205,88 |
| <b>Αριθμοδείκτης Ειδικής ή Άμεσης Ρευστότητας</b>                                                                                                                                                                                                             |   | <b>0,32</b>   | <b>0,22</b>   | <b>0,14</b>   |
| Ο δείκτης δείχνει τη σχέση μεταξύ των πλέον ρευστοποιήσιμων στοιχείων του κυκλοφορούντος ενεργητικού προς τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.                                                                                                                     |   |               |               |               |
| <b>Αριθμοδείκτης Ταχύτητας Είσπραξης Απαιτήσεων (Receivable turnover ratio)</b>                                                                                                                                                                               |   |               |               |               |
| Κύκλος εργασιών                                                                                                                                                                                                                                               | = | 36.474.619,71 | 34.817.713,23 |               |
| Μ.Ο. Πελατών                                                                                                                                                                                                                                                  |   | 4.947.567,80  | 3.559.607,17  |               |
| <b>Αριθμοδείκτης Ταχύτητας Είσπραξης Απαιτήσεων</b>                                                                                                                                                                                                           |   | <b>7,37</b>   | <b>9,78</b>   |               |
| Ο δείκτης αυτός μετρά την ποιότητα των πελατών και πόσες φορές δημιουργούνται και εισπράττονται οι απαιτήσεις από πελάτες μέσα στη χρήση, αναλύεται συνδυαστικά με τον ακόλουθο δείκτη.                                                                       |   |               |               |               |
| <b>Μέση Διάρκεια Είσπραξης Απαιτήσεων (Average age of receivables / Days of sales outstanding)</b>                                                                                                                                                            |   |               |               |               |
| 365                                                                                                                                                                                                                                                           | = | 365,00        | 365,00        |               |
| Αριθμοδείκτης Ταχύτητας Είσπραξης Απαιτήσεων                                                                                                                                                                                                                  |   | 7,37          | 9,78          |               |
| <b>Μέση Διάρκεια Είσπραξης Απαιτήσεων</b>                                                                                                                                                                                                                     |   | <b>49,51</b>  | <b>37,32</b>  |               |
| Ο δείκτης συνδυαστικά με τον προαναφερόμενο δείκτη, δείχνει πόσες μέρες απαιτούνται κατά μέσο όρο από την επιχείρηση για να μετατρέψει τις απαιτήσεις από τους πελάτες της σε διαθέσιμα.                                                                      |   |               |               |               |
| ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗΣ ΤΑΧΥΤΗΤΑΣ                                                                                                                                                                                                                         |   | 31/12/2020    | 31/12/2019    |               |
| <b>Αριθμοδείκτης Ταχύτητας Κυκλοφορίας Αποθεμάτων (Inventory turnover ratio)</b>                                                                                                                                                                              |   |               |               |               |
| Κόστος πωλήσεων                                                                                                                                                                                                                                               | = | 29.580.492,52 | 28.622.402,19 |               |
| Μέσα αποθέματα                                                                                                                                                                                                                                                |   | 3.317.775,34  | 2.905.967,11  |               |
| <b>Αριθμοδείκτης Ταχύτητας Κυκλοφορίας Αποθεμάτων</b>                                                                                                                                                                                                         |   | <b>8,92</b>   | <b>9,85</b>   |               |
| Ο δείκτης αυτός μετρά την αποτελεσματικότητα με την οποία η επιχείρηση μπορεί να πουλήσει μια ποσότητα αποθεμάτων ίση με τον μέσο όρο αυτών. Μετρά την αποτελεσματικότητα με την οποία η επιχείρηση είναι σε θέση να διαχειρίζεται τα αποθέματά της.          |   |               |               |               |
| <b>Μέση Διάρκεια Παραμονής Αποθεμάτων (Average days' supply in inventory / Days of inventory at hand (DOH))</b>                                                                                                                                               |   |               |               |               |
| 365                                                                                                                                                                                                                                                           | = | 365,00        | 365,00        |               |
| Αριθμοδείκτης Ταχύτητας Κυκλοφορίας Αποθεμάτων                                                                                                                                                                                                                |   | 8,92          | 9,85          |               |
| <b>Μέση Διάρκεια Παραμονής Αποθεμάτων</b>                                                                                                                                                                                                                     |   | <b>40,94</b>  | <b>37,06</b>  |               |
| Ο δείκτης αυτός δείχνει κατά μέσο όρο πόσες ημέρες χρειάζεται μια επιχείρηση να πουλήσει τα αποθέματά της / να εισπράξει τις απαιτήσεις της ή κατά μέσο όρο για ποσό χρονικό διάστημα παραμένουν σε εκκρεμότητα οι απαιτήσεις της πριν από την είσπραξή τους. |   |               |               |               |
| <b>Αριθμοδείκτης κυκλοφορίας προμηθευτών (Suppliers' turnover ratio)</b>                                                                                                                                                                                      |   |               |               |               |
| Κόστος Αγορών                                                                                                                                                                                                                                                 | = | 30.152.584,61 | 28.873.926,55 |               |
| Μ.Ο. Προμηθευτών                                                                                                                                                                                                                                              |   | 13.944.392,20 | 12.821.476,20 |               |
| <b>Αριθμοδείκτης κυκλοφορίας προμηθευτών</b>                                                                                                                                                                                                                  |   | <b>2,16</b>   | <b>2,25</b>   |               |
| Ο δείκτης αυτός δείχνει πόσες φορές κατά μέσο όρο δημιουργούνται και εξοφλούνται οι υποχρεώσεις σε προμηθευτές μέσα στη χρήση.                                                                                                                                |   |               |               |               |
| <b>Μέση Διάρκεια Εξόφλησης Προμηθευτών (Average age of payables / Days of payable outstanding)</b>                                                                                                                                                            |   |               |               |               |
| 365                                                                                                                                                                                                                                                           | = | 365,00        | 365,00        |               |
| Αριθμοδείκτης κυκλοφορίας προμηθευτών                                                                                                                                                                                                                         |   | 2,16          | 2,25          |               |
| <b>Μέση Διάρκεια Εξόφλησης Προμηθευτών</b>                                                                                                                                                                                                                    |   | <b>168,80</b> | <b>162,08</b> |               |
| Ο δείκτης αυτός απεικονίζει σε ημέρες τον μέσο όρο προθεσμίας εξόφλησης των οφειλών της οικονομικής μονάδας προς τους προμηθευτές της.                                                                                                                        |   |               |               |               |

**HEAD OFFICE**

 55, Pireos St. 183 46, Moschato Athens, Greece  
 T. +30 2104813943, +30 210 4813707 F. +30 2104822909

**FACTORY**

 Lamia Industrial Zone, 35100 Lamia Greece  
 T. +30 22310 51190-1 F. +30 22310 51192

[www.tsimis.com](http://www.tsimis.com)  
[info@tsimis.gr](mailto:info@tsimis.gr)


## 7 ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΖΗΤΗΜΑΤΑ

Η προστασία του περιβάλλοντος είναι βασική δέσμευση μας παράλληλα με την ποιότητα των εφαρμοζόμενων στην εταιρεία μας συστημάτων διαχείρισης και των προϊόντων που παρέχουμε, επειδή πιστεύουμε ότι:

1. Ο άνθρωπος πρέπει να είναι στο κέντρο της προσπάθειας για ανάπτυξη και ότι ταυτόχρονα δικαιούται μία υγιή και παραγωγική ζωή σε αρμονία με το περιβάλλον
2. Η ανάλωση των πλουτοπαραγωγικών πηγών πέραν των ορίων της φύσης δεν μπορεί να γίνεται, και αυτό δεν είναι μόνο ευθύνη των κρατών, των νομοθετών και των ελεγκτικών φορέων, αλλά του καθενός μας
3. Η απαξίωση του περιβάλλοντος συνιστά απαξίωση του επιπέδου ζωής της πλειοψηφίας των ανθρώπων

Οι άμεσες περιβαλλοντικές πιυχές που παρακολουθούνται είναι :

1. Εκπομπές στον αέρα με επίπτωση στις κλιματικές αλλαγές
2. Διάθεση υγρών αστικών αποβλήτων στο βιολογικό καθαρισμό της ΒΙΠΕ και παρακολουθούνται ως προς το οργανικό φορτίο σύμφωνα με την κανονιστική διάταξη της ΒΙΠΕ
3. Γενικά απόβλητα που διατίθενται στην χωματερή του δήμου Λαμίας, με πιθανό κίνδυνο επιμόλυνσης του υδροφόρου ορίζοντα και παρακολουθούνται ως προς την ποσότητά τους σε σχέση με την ποσότητα των παραγομένων προϊόντων
4. Δημιουργία ανακυκλούμενων στερεών αποβλήτων κατά την παραγωγική διαδικασία με αποτέλεσμα τη μείωση του όγκου των διατιθέμενων στερεών αποβλήτων

Τέλος η εταιρεία με τη νέα επένδυση της Μονάδας Ανάκτησης Διαλύτη, ανακτά και επαναχρησιμοποιεί το 100% των διαλυτών, επιτυγχάνοντας την μείωση των εκπομπών πτητικών οργανικών ενώσεων (VOC's) και την εναρμόνισή της με τις Ευρωπαϊκές Οδηγίες.

## 8 ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΖΗΤΗΜΑΤΑ

Οι αυξημένες απαιτήσεις των πελατών μας και η ευαισθησία μας για την σωστή λειτουργία της εταιρείας, μας επιβάλλουν την συνεχή βελτίωση της ποιότητάς μας σε όλα τα επίπεδα. Η ποιότητα τόσο των προϊόντων όσο και των υπηρεσιών βασίζονται στην σωστή εκπαίδευση και ενημέρωση του προσωπικού της εταιρείας μας. Στα πλαίσια αυτά υπάρχει συνεχής επαφή και υποστήριξη του προσωπικού, από όλα τα στελέχη της εταιρείας. Στόχος της εταιρείας είναι η πρόοδος και η ανάπτυξη της μέσα από την ομαδική εργασία. Κάθε εργαζόμενος αποτελεί έναν κρίκο στην εταιρική αλυσίδα και σκαλοπάτι στην σκάλα που οδηγεί στην επιτυχία και ανάπτυξη. Όλοι θα πρέπει να γνωρίζουν το οργανόγραμμα της εταιρείας για να μπορούν να απευθυνθούν ανάλογα. Απαιτείται απόλυτη επαγγελματική συνείδηση και συμμόρφωση στις διαδικασίες και στους στόχους της εταιρείας από όλους τους εργαζομένους. Η εταιρεία στηρίζεται στους εργαζομένους της και σκύβει πάνω στα προβλήματα του καθενός διατηρώντας το προσωπικό στοιχείο, με μοναδική απαίτηση, την εναρμόνιση της κάθε μονάδας στους κοινούς στόχους της εταιρείας. Η παροχή ηθικών και οικονομικών κινήτρων καθώς και η τοποθέτηση του προσωπικού σε θέσεις εργασίας που ανταποκρίνονται στις δεξιότητες του αποτελούν

εργαλεία διαχείρισης του ανθρώπινου δυναμικού. Τέλος, οι μισθοί καθορίζονται με βάση τις αρχές της εξάλειψης των διακρίσεων και των ίσων ευκαιριών για όλους, ενισχύοντας έτσι την πολυμορφία και τις ίσες ευκαιρίες.

### **1. Ανθρώπινα δικαιώματα**

Η δέσμευση της Εταιρείας στο σεβασμό των ανθρωπίνων δικαιωμάτων, προάγει την προστασία και το σεβασμό των ανθρωπίνων δικαιωμάτων διασφαλίζοντας την έλλειψη περιστατικών βίας και παρενόχλησης στο εργασιακό της περιβάλλον. Τα εργασιακά δικαιώματα αποτελούν ουσιαστικό θέμα για όλους τους εργαζόμενους. Η εταιρεία ακολουθεί τις διεθνείς πρακτικές εξασφαλίζοντας ότι οι αποφάσεις που αφορούν θέματα όπως οι προσλήψεις, οι αμοιβές, οι προαγωγές, η επαγγελματική κατάρτιση, η συνταξιοδότηση αλλά και η καταγγελία συμβάσεων, βασίζονται μόνο σε αμερόληπτα κριτήρια και δεν συνδέονται με οποιαδήποτε μορφή διακρίσεων. Η συμμετοχή γυναικών στην απασχόληση και η προώθηση των νέων εργαζομένων (αναλογικά και σύμφωνα πάντα με τις απαιτήσεις του κάθε τομέα δραστηριοποίησης) αποτελούν τα κύρια ζητήματα προώθησης ίσων ευκαιριών στο εργασιακό τους περιβάλλον.

### **2. Υγεία και ασφάλεια**

Η υγεία και η ασφάλεια των εργαζομένων αποτελεί αδιαμφισβήτητη προτεραιότητα της εταιρείας. Η εταιρεία συνεργάζεται με εξωτερικό Ιατρό Εργασίας καθώς και Τεχνικό Ασφαλείας τόσο στα Κεντρικά της Γραφεία όσο και στο Εργοστάσιο. Υπάρχουν Γραπτές Εκθέσεις Επαγγελματικού Κινδύνου και Πυρασφάλειας οι οποίες αναθεωρούνται όταν χρειάζεται. Λαμβάνονται όλες οι μέριμνες για την χρήση Μέσων Ατομικής Προστασίας στους χώρους εργασίας, ανάλογα με την θέση και το αντικείμενο εργασίας κάθε εργαζομένου. Ειδικότερα τα τελευταία 2 έτη με την εμφάνιση της πανδημίας COVID-19 έχουν ληφθεί και εφαρμόζονται ειδικές Οδηγίες και Μέτρα Προστασίας σε συνεννόηση με όλους τους αρμόδιους φορείς. Επίσης, η εταιρεία διαθέτει για τους εργαζομένους της, ομαδικό πρόγραμμα ιδιωτικής ασφάλισης υγείας.

### **3. Συστήματα εκπαίδευσης, τρόπος προαγωγών**

Οι διαδικασίες επιλογής και πρόσληψης προσωπικού, γίνονται με βάση τα απαιτούμενα για την θέση προσόντα και χωρίς διακρίσεις. Η Εταιρεία εκπαιδεύει συστηματικά όλες τις κατηγορίες των εργαζομένων της, είτε με «εσωτερικά», είτε με «εξωτερικά» σεμινάρια. Ο τρόπος προαγωγών γίνεται μέσω συστημάτων αξιολόγησης που έχουν αναπτυχθεί ανάλογα με την θέση και το αντικείμενο εργασίας κάθε εργαζομένου. Βασικό κίνητρο για την εκπαίδευση και αξιοποίηση των ανθρώπινων πόρων αποτελεί ο στόχος της εταιρείας για δημιουργία βιώσιμης ανάπτυξης, μέσω της παροχής ανταγωνιστικών υλικών εύκαμπτης συσκευασίας που καλύπτουν τις σύγχρονες απαιτήσεις συσκευασίας.

## **9 ΕΠΙΠΛΕΟΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ**

Η στρατηγική της Εταιρείας έχει διαμορφωθεί με στόχο τη βιώσιμη ανάπτυξη εστιάζοντας στους παρακάτω βασικούς άξονες:

- τις αρχές της ασφαλούς και όσο το δυνατό φιλικότερης προς το περιβάλλον λειτουργίας,
- την εταιρική κοινωνική ευθύνη,

- την προσθήκη αξίας για τους μετόχους.

### 1. Προβλεπόμενη εξέλιξη

Η Εταιρεία δεν έχει επηρεαστεί από το δύσκολο επιχειρησιακό περιβάλλον. Αν και το μέλλον παραμένει αβέβαιο κάνοντας δύσκολη την πρόβλεψη των επιπτώσεων της υγειονομικής κρίσης που εξακολουθεί να υπάρχει, από τις αρχές του 2021 παρατηρείται αύξηση τζίρου και πολύ καλή πορεία. Παράλληλα, συνεχίζεται το πρόγραμμα επενδύσεων και εκσυγχρονισμού των παραγωγικών της μονάδων. Τον Φεβρουάριο του 2021 η εταιρεία προέβη σε σύναψη νέας σύμβασης χρηματοδοτικής μίσθωσης ποσού ευρώ 1.200.000,00 με την Τράπεζα Αττικής για την αγορά σύγχρονου ηλεκτρομηχανολογικού εξοπλισμού εύκαμπτης συσκευασίας. Επίσης, σχεδιάζεται η κατασκευή νέας κτιριακής εγκατάστασης στην ΒΙ.ΠΕ Λαμίας και η αγορά νέας λαμιναρικής μηχανής. Για τις παραπάνω επενδύσεις έχει κατατεθεί προς έγκριση από την Περιφέρεια Στερεάς Ελλάδος, μελέτη σκοπιμότητας που αφορά την υπαγωγή τους στον αναπτυξιακό νόμο (Ν.4399/2016), επενδυτικού προγράμματος ποσού ευρώ 2.897.000,00. Το πελατολόγιο της εταιρείας τόσο στο εσωτερικό όσο και στο εξωτερικό της χώρας έχει διευρυνθεί και οι εκτιμήσεις είναι αρκετά αισιόδοξες καθώς εκτιμάται ό,τι το 2021 θα προκύψει ικανοποιητική αύξηση τζίρου εξαιτίας των νέων πελατών.

### 2. Υποκαταστήματα

Η εταιρεία διατηρεί υποκατάστημα (εργοστάσιο) στην ΒΙ.ΠΕ Λαμίας.

### 3. Χρήση χρηματοπιστωτικών μέσων για αντιστάθμιση κινδύνου

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

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

### 10 ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας θα προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση τη μη διανομή μερίσματος με βάση τα οριζόμενα της παραγράφου 2 του άρθρου 161 του ν. 4548/2018.

### 11 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Σύμφωνα με το ΔΛΠ24, συνδεδεμένο μέρος θεωρείται εκείνο το οποίο έχει την δυνατότητα να ελέγχει ή να εξασκεί σημαντική επιρροή στις χρηματοοικονομικές ή λειτουργικές αποφάσεις που λαμβάνει η εταιρία.

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

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

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη καθώς και τα ποσά των σημαντικών συμβάσεων για τις περιόδους 1/1-31/12/2020 και 1/1-31/12/2019 καθώς και τα υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων των συνδεδεμένων μερών και των σημαντικών συμβάσεων κατά την 31/12/2020 και 31/12/2019 έχουν ως κάτωθι:

| CHIPITA A.E.          | 1/1-31/12/2020       | 1/1-31/12/2019       |
|-----------------------|----------------------|----------------------|
| Πωλήσεις προς συγγενή | 26.972.865,60        | 26.978.104,38        |
| Αγορές από συγγενή    | 10.673.775,95        | 11.297.970,43        |
| <b>Σύνολο</b>         | <b>37.646.641,55</b> | <b>38.276.074,81</b> |

| Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου       | 1/1-31/12/2020    | 1/1-31/12/2019    |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου             | 505.497,62        | 489.959,20        |
| Ασφαλιστικές εισφορές ΕΦΚΑ                 | 23.100,97         | 22.595,23         |
| Παροχές σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου | 37.115,88         | 36.649,89         |
| <b>Σύνολο</b>                              | <b>565.714,47</b> | <b>549.204,32</b> |

|               | 31/12/2020          | 31/12/2019          |
|---------------|---------------------|---------------------|
|               | Υποχρεώσεις         | Υποχρεώσεις         |
| CHIPITA A.E.  | 5.993.500,35        | 7.400.395,00        |
| <b>Σύνολο</b> | <b>5.993.500,35</b> | <b>7.400.395,00</b> |

Κατά τη χρήση του 2020 δεν υπήρξαν μεταβολές των συναλλαγών μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων, οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστικές συνέπειες στη χρηματοοικονομική θέση και τις επιδόσεις της Εταιρείας.

Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε μέλη του Δ.Σ. ή σε λοιπά διευθυντικά στελέχη της εταιρείας.

## 12 ΔΡΩΣΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ (GOING CONCERN)

Το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της εταιρείας υπερέβαιναν κατά την 31/12/2020 το σύνολο του κυκλοφορούντος ενεργητικού κατά το ποσό των 10,7 εκατ. ευρώ ή διαφορετικά ο δείκτης ρευστότητας (κυκλοφορούν ενεργητικό / βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις) ανερχόταν στο 0,49. Η αιτία που το κεφάλαιο κίνησης (βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μείον κυκλοφορούν ενεργητικό) είναι αρνητικό είναι ότι η εταιρεία έχει προβεί τα τελευταία χρόνια σε επενδύσεις προκειμένου να εκσυγχρονίσει και να επεκτείνει την παραγωγική της δυναμικότητα. Ο δείκτης γενικής ρευστότητας δείχνει τη δυνατότητα στην εταιρείας να πληρώνει εμπρόθεσμα τις υποχρεώσεις προς τους προμηθευτές της, χρησιμοποιώντας στοιχεία του ενεργητικού, που κάτω από ομαλές συνθήκες μπορούν να μετατραπούν σε μετρητά μέσα στην ίδια περίοδο λήξης των υποχρεώσεων της. Ο δείκτης ρευστότητας της εταιρείας έχει βελτιωθεί τα τελευταία χρόνια και συγκεκριμένα ανήλθε στο 0,29 το 2018, σε 0,36 το 2019, σε 0,49 το 2020 και 0,52 το 9μήνο του 2021, αρκετά όμως κάτω από τη μονάδα όπου είναι και το ιδανικό ύψος του δείκτη αυτού. Το μειονέκτημα του δείκτη ρευστότητας είναι ότι παρουσιάζει μια στατική εικόνα και ενδεχομένως συγκυριακή της ρευστότητας της κατά την ημερομηνία αναφοράς, ωσάν η εταιρεία να σταματούσε τη λειτουργία της ρευστοποιώντας μόνο τα στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού της για να ικανοποιήσει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της. Στη συγκεκριμένη περίπτωση δεν διαπιστώνονται συνθήκες και δεν υπάρχει καμία βούληση της Διοίκησης για περιορισμό ή παύση της δραστηριότητά της και συνεπώς η επιχείρηση λειτουργεί ως δρώσα οντότητα και μας

ενδιαφέρει κυρίως η ρευστότητα της επιχείρησης που λειτουργεί κανονικά και για να έχουμε ορθότερη εικόνα πρέπει λάβουμε υπόψιν μας και άλλες παραμέτρους όπως η κυκλοφοριακή ταχύτητα των βασικότερων συντελεστών της γενικής ρευστότητας, δηλαδή των αποθεμάτων, των πελατών και των προμηθευτών.

Η εταιρεία προκειμένου να ικανοποιήσει απρόσκοπτα τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της προσφέροντας εξασφάλισή στους πιστωτές της, αποδεικνύοντας την φερεγγυότητά της, παρακολουθεί σε καθημερινή βάση την ρευστότητά της μέσω των ταμιακών ροών και επίσης έχει προβεί και στις ακόλουθες ενέργειες:

- Έχει επιτύχει πολύ καλούς πιστωτικούς όρους με τους προμηθευτές της με αποτέλεσμα η μέση περίοδος εξόφλησης των προμηθευτών στο 2020 να ανέρχεται περίπου στις 168.
- Έχει καταφέρει, μέσω του factoring και της εμπορικής πολιτικής της, να κρατήσει σε χαμηλότερα επίπεδα τη μέση διάρκεια είσπραξης των απαιτήσεων, σε σχέση με την περίοδο εξόφλησης των προμηθευτών, κατά μέσο όρο στις 49 ημέρες το 2020.
- Έχει καταφέρει μέσω της παραγωγής επί παραγγελία να μη διατηρεί μεγάλης ποσότητας προϊόντων στις εγκαταστάσεις της, πάρα μόνο πρώτες ύλες. Λαμβάνοντας υπόψιν και τις πρώτες ύλες η εταιρεία έχει καταφέρει να κρατήσει σε χαμηλά επίπεδα την περίοδο πώλησης αποθεμάτων και συγκεκριμένα στο 2020 ανερχόταν σε 41 ημέρες.
- Έχει καταφέρει να κρατήσει σε χαμηλά επίπεδα τον εμπορικό της κύκλο. Συγκεκριμένα, ο λειτουργικός κύκλος της εταιρείας, δηλαδή ο χρόνος σε ημέρες που απαιτείται για την μετατροπή των αποθεμάτων σε απαιτήσεις και των απαιτήσεων σε διαθέσιμα, ανέρχεται σε 90 ημέρες και ο εμπορικός κύκλος της εταιρείας, δηλαδή όταν από τον λειτουργικό κύκλο αφαιρέσουμε την περίοδο εξόφλησης των προμηθευτών, ανέρχεται σε -78 ημέρες.
- Έχει επαναδιαπραγματευθεί, στην χρήση του 2020, με τις τράπεζες την μείωση του επιτοκίου και πέτυχε τη μείωση τους κατά μέσο όρο από το 6,5% περίπου στο 4% περίπου. Αυτή η μείωση του επιτοκίου είχε σαν αποτέλεσμα την μείωση των χρεωστικών τόκων κατά 480 χιλ. ευρώ ενισχύοντας τα αποτελέσματα και την ρευστότητα της εταιρείας.
- Έχει καταφέρει να αυξήσει το πελατολόγιο της γεγονός που αποτυπώθηκε στην αύξηση του κύκλου εργασιών της εταιρείας κατά 4,76% σε σχέση με το 2019.

Λαμβάνοντας υπόψιν όλα τα παραπάνω, το αρνητικό κεφάλαιο κίνησης δεν αποτελεί από μόνο του σημαντικό κίνδυνο που θα μπορούσε ενδεχομένως να εγείρει αμφιβολία σχετικά με τη δυνατότητα της εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της.

Τέλος, το Διοικητικό Συμβούλιο, λαμβάνοντας υπόψιν:

- Την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας, σύμφωνα με τα προαναφερόμενα
- Ως αντιστάθμιση των κινδύνων που αντιμετωπίζει η Εταιρεία στο πλαίσιο των συνθηκών δραστηριοτήτων της και θα μπορούσαν να έχουν αρνητικές επιπτώσεις στο επιχειρηματικό μοντέλο και στην κεφαλαιακή της επάρκεια.

- Κρίνει ότι δεν εντοπίζονται σημαντικές αβεβαιότητες σε σχέση με την ικανότητα της Εταιρίας να συνεχίσει να λειτουργεί ως «δρώσα οικονομική μονάδα» για το προβλεπτό μέλλον και σε κάθε περίπτωση για διάστημα τουλάχιστον 12 μηνών από την ημερομηνία έγκρισης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης.

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

### **13 ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ**

Τον Φεβρουάριο του 2021 η εταιρεία έχει προβεί σε σύναψη νέας σύμβασης χρηματοδοτικής μίσθωσης ποσού ευρώ 1.200.000,00 με την Τράπεζα Αττικής για την αγορά σύγχρονου ηλεκτρομηχανολογικού εξοπλισμού εκτυπώσεων εύκαμπτης συσκευασίας. Συγκεκριμένα, πρόκειται για Σακουλοποιητική μηχανή, Κοπτικό μηχάνημα Laser cut και Πλυντήριο μεταλλικών μερών βαθυτυπίας. Επίσης, σχεδιάζεται η κατασκευή νέας κτιριακής εγκατάστασης στην ΒΙ.ΠΕ Λαμίας και η αγορά νέας λαμιναριστικής μηχανής. Για τις παραπάνω επενδύσεις έχει κατατεθεί προς έγκριση από την Περιφέρεια Στερεάς Ελλάδος, μελέτη σκοπιμότητας που αφορά την υπαγωγή τους στον αναπτυξιακό νόμο (Ν.4399/2016), επενδυτικού προγράμματος ποσού ευρώ 2.897.000,00.

Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της 31ης Δεκεμβρίου 2020, τα οποία θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων.

Μοσχάτο, 11 Οκτωβρίου 2021

Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Η Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ντενίζ Α. Τσιμή



**ΤΣΙΜΗ Α.Ε.**  
**ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΕΥΚΑΜΠΤΗΣ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ**

**Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις**  
της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2020  
(1 Ιανουαρίου – 31 Δεκεμβρίου 2020)

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΤΣΙΜΗ Α.Ε. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΕΥΚΑΜΠΤΗΣ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ» την 11<sup>η</sup> Οκτωβρίου 2021 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση [www.tsimis.gr](http://www.tsimis.gr).

«Κενή σελίδα»

**HEAD OFFICE**

55, Pireos St. 183 46, Moschato Athens, Greece  
T. +30 2104813943, +30 210 4813707 F. +30 2104822909

**FACTORY**

Lamia Industrial Zone, 35100 Lamia Greece  
T. +30 22310 51190-1 F. +30 22310 51192

[www.tsimis.com](http://www.tsimis.com)  
[info@tsimis.gr](mailto:info@tsimis.gr)



## Περιεχόμενα

|                                                                                       |           |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ .....</b>                                       | <b>37</b> |
| <b>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ .....</b>                                          | <b>38</b> |
| <b>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ .....</b>                                      | <b>39</b> |
| <b>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ .....</b>                                                 | <b>40</b> |
| <b>ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....</b>                                | <b>41</b> |
| <b>1 Γενικές πληροφορίες για την Εταιρία .....</b>                                    | <b>41</b> |
| <b>2 Βάση κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων .....</b>                            | <b>42</b> |
| 2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.....                               | 42        |
| 2.2 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις της διοίκησης .....       | 43        |
| 2.3 Κύριες πηγές αβεβαιότητας των λογιστικών εκτιμήσεων.....                          | 47        |
| 2.4 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες.....                          | 48        |
| <b>3 Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και πολιτικών .....</b>                     | <b>53</b> |
| 3.1 Συναλλαγματικές μετατροπές.....                                                   | 53        |
| 3.2 Ενσώματα πάγια.....                                                               | 53        |
| 3.3 Κόστος δανεισμού .....                                                            | 54        |
| 3.4 Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....                                                    | 54        |
| 3.5 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων .....                | 55        |
| 3.6 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία .....                                      | 55        |
| 3.7 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων .....       | 57        |
| 3.8 Απομειώσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων .....                       | 57        |
| 3.9 Παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ..... | 59        |
| 3.10 Αποθέματα.....                                                                   | 60        |
| 3.11 Εμπορικές απαιτήσεις.....                                                        | 61        |
| 3.12 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....                                             | 61        |
| 3.13 Μετοχικό κεφάλαιο.....                                                           | 61        |
| 3.14 Δάνεια.....                                                                      | 62        |
| 3.15 Διακανονισμοί πρακτορείας απαιτήσεων (Factoring) .....                           | 62        |
| 3.16 Κρατικές επιχορηγήσεις.....                                                      | 62        |
| 3.17 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία .....                                        | 62        |
| 3.18 Προβλέψεις.....                                                                  | 63        |
| 3.19 Παροχές σε εργαζομένους .....                                                    | 64        |
| 3.20 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....                                          | 64        |
| 3.21 Αναγνώριση εσόδων .....                                                          | 64        |
| 3.22 Μισθώσεις .....                                                                  | 66        |
| 3.23 Διανομή μερισμάτων.....                                                          | 69        |
| <b>4 Διαχείριση χρηματοοικονομικών και λοιπών κινδύνων .....</b>                      | <b>70</b> |
| Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου .....                                          | 70        |
| 4.1 Κίνδυνος αγοράς .....                                                             | 70        |
| 4.2 Πιστωτικός κίνδυνος .....                                                         | 70        |
| 4.3 Κίνδυνος ρευστότητας .....                                                        | 71        |
| 4.4 Διαχείριση λοιπών κινδύνων.....                                                   | 71        |
| 4.5 Χρηματοοικονομικά μέσα.....                                                       | 74        |
| <b>5 Ενσώματα πάγια.....</b>                                                          | <b>76</b> |
| <b>6 Άυλα περιουσιακά στοιχεία .....</b>                                              | <b>77</b> |

#### HEAD OFFICE

55, Pireos St. 183 46, Moschato Athens, Greece  
 T. +30 2104813943, +30 210 4813707 F. +30 2104822909

#### FACTORY

Lamia Industrial Zone, 35100 Lamia Greece  
 T. +30 22310 51190-1 F. +30 22310 51192

[www.tsimis.com](http://www.tsimis.com)  
[info@tsimis.gr](mailto:info@tsimis.gr)



|    |                                                                    |    |
|----|--------------------------------------------------------------------|----|
| 7  | Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων .....                     | 77 |
| 8  | Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού .....                 | 78 |
| 9  | Αποθέματα.....                                                     | 78 |
| 10 | Εμπορικές απαιτήσεις.....                                          | 79 |
| 11 | Λοιπές απαιτήσεις .....                                            | 79 |
| 12 | Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....                               | 79 |
| 13 | Μετοχικό κεφάλαιο .....                                            | 80 |
| 14 | Λοιπά αποθεματικά .....                                            | 80 |
| 15 | Δάνεια .....                                                       | 81 |
| 16 | Προβλέψεις για παροχές σε εργαζόμενους.....                        | 82 |
| 17 | Υποχρεώσεις από μισθώσεις.....                                     | 83 |
| 18 | Επιχορηγήσεις.....                                                 | 83 |
| 19 | Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / υποχρεώσεις.....            | 84 |
| 20 | Εμπορικές υποχρεώσεις.....                                         | 86 |
| 21 | Λοιπές υποχρεώσεις .....                                           | 86 |
| 22 | Κύκλος εργασιών (Πωλήσεις) .....                                   | 86 |
| 23 | Κόστος πωλήσεων.....                                               | 86 |
| 24 | Έξοδα διοικήσεως.....                                              | 87 |
| 25 | Έξοδα διαθέσεως.....                                               | 87 |
| 26 | Άλλα έσοδα - έξοδα.....                                            | 87 |
| 27 | Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό).....                             | 87 |
| 28 | Φόροι .....                                                        | 88 |
| 29 | Βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή (€) .....                  | 88 |
| 30 | Μερίσματα .....                                                    | 89 |
| 31 | Δεσμεύσεις.....                                                    | 89 |
| 32 | Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.....                                 | 89 |
| 33 | Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη.....                                    | 89 |
| 34 | Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές .....                            | 89 |
| 35 | Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού .....                            | 89 |
| 36 | Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη και άλλες σημαντικές συμβάσεις..... | 89 |
| 37 | Ενδεχόμενες υποχρεώσεις .....                                      | 90 |
| 38 | Γενικές πληροφορίες για την πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ .....          | 90 |
| 39 | Μεταγενέστερα γεγονότα .....                                       | 97 |

**HEAD OFFICE**

55, Pireos St. 183 46, Moschato Athens, Greece  
 T. +30 2104813943, +30 210 4813707 F. +30 2104822909

**FACTORY**

Lamia Industrial Zone, 35100 Lamia Greece  
 T. +30 22310 51190-1 F. +30 22310 51192

[www.tsimis.com](http://www.tsimis.com)  
[info@tsimis.gr](mailto:info@tsimis.gr)



## Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

(Ποσά σε ευρώ)

|                                                        | Σημ. | 31/12/2020           | 31/12/2019           | 31/12/2018           |
|--------------------------------------------------------|------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Ενεργητικό</b>                                      |      |                      |                      |                      |
| <b>Μη κυκλοφορούν ενεργητικό</b>                       |      |                      |                      |                      |
| Ενσώματα πάγια                                         | 5    | 26.944.038,14        | 27.282.292,00        | 26.620.896,71        |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία                              | 6    | 23.823,16            | 16.240,17            | 2.724,91             |
| Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων               | 7    | 373.643,76           | 310.617,64           | 304.389,05           |
| Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού           | 8    | 55.070,78            | 54.510,78            | 54.510,78            |
| <b>Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων</b> |      | <b>27.396.575,84</b> | <b>27.663.660,59</b> | <b>26.982.521,45</b> |
| <b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>                          |      |                      |                      |                      |
| Αποθέματα                                              | 9    | 3.603.821,38         | 3.031.729,29         | 2.780.204,93         |
| Εμπορικές απαιτήσεις                                   | 10   | 3.532.043,90         | 2.911.102,28         | 1.830.199,96         |
| Λοιπές απαιτήσεις                                      | 11   | 1.574.370,38         | 1.877.619,03         | 500.293,07           |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα                       | 12   | 1.714.763,19         | 179.034,79           | 120.022,05           |
| <b>Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων</b>    |      | <b>10.424.998,85</b> | <b>7.999.485,39</b>  | <b>5.230.720,01</b>  |
| <b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων (ενεργητικό)</b>      |      | <b>37.821.574,69</b> | <b>35.663.145,98</b> | <b>32.213.241,46</b> |
| <b>Ίδια κεφάλαια και υποχρεώσεις</b>                   |      |                      |                      |                      |
| <b>Ίδια κεφάλαια</b>                                   |      |                      |                      |                      |
| Μετοχικό κεφάλαιο                                      | 13   | 2.036.230,00         | 8.028.564,00         | 8.028.564,00         |
| Αποθεματικά                                            | 14   | 1.025.546,66         | 1.015.999,43         | 1.015.999,43         |
| Αποτελέσματα εις νέο                                   |      | 181.397,34           | -7.281.491,18        | -7.569.590,61        |
| <b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>                          |      | <b>3.243.174,00</b>  | <b>1.763.072,25</b>  | <b>1.474.972,82</b>  |
| <b>Υποχρεώσεις</b>                                     |      |                      |                      |                      |
| <b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>                      |      |                      |                      |                      |
| Μακροπρόθεσμα δάνεια                                   | 15   | 10.367.297,32        | 9.025.558,44         | 9.860.350,96         |
| Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους                 | 16   | 580.575,59           | 547.817,59           | 492.553,59           |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις               | 17   | 261.003,08           | 194.561,14           | 222.701,90           |
| Επιχορηγήσεις                                          | 18   | 680.068,26           | 567.591,82           | 467.358,97           |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις                  | 19   | 1.522.280,17         | 1.391.948,61         | 1.663.097,34         |
| <b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>               |      | <b>13.411.224,42</b> | <b>11.727.477,60</b> | <b>12.706.062,76</b> |
| <b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>                      |      |                      |                      |                      |
| Βραχυπρόθεσμα δάνεια                                   | 15   | 7.672.578,25         | 7.503.306,39         | 6.339.733,19         |
| Εμπορικές υποχρεώσεις                                  | 20   | 11.365.524,50        | 12.601.554,32        | 9.609.272,59         |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις               | 17   | 127.489,72           | 127.906,32           | 89.312,74            |
| Φόρος εισοδήματος                                      |      | 19.707,32            | 0,00                 | 501.590,97           |
| Λοιπές υποχρεώσεις                                     | 21   | 1.981.876,48         | 1.939.829,10         | 1.492.296,39         |
| <b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>               |      | <b>21.167.176,27</b> | <b>22.172.596,13</b> | <b>18.032.205,88</b> |
| <b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>                              |      | <b>34.578.400,69</b> | <b>33.900.073,73</b> | <b>30.738.268,64</b> |
| <b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>          |      | <b>37.821.574,69</b> | <b>35.663.145,98</b> | <b>32.213.241,46</b> |

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

#### HEAD OFFICE

55, Pireos St. 183 46, Moschato Athens, Greece  
 T. +30 2104813943, +30 210 4813707 F. +30 2104822909

#### FACTORY

Lamia Industrial Zone, 35100 Lamia Greece  
 T. +30 22310 51190-1 F. +30 22310 51192

www.tsimis.com  
 info@tsimis.gr



## Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

(Ποσά σε ευρώ)

|                                                                                                    | Σημ. | 1/1-31/12/2020      | 1/1-31/12/2019      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---------------------|---------------------|
| Κύκλος εργασιών (καθαρός)                                                                          | 22   | 36.474.619,71       | 34.817.713,23       |
| Κόστος πωλήσεων                                                                                    | 23   | -29.580.492,52      | -28.622.402,19      |
| <b>Μικτά κέρδη / (ζημιές)</b>                                                                      |      | <b>6.894.127,19</b> | <b>6.195.311,04</b> |
| Έξοδα διοίκησης                                                                                    | 24   | -2.623.973,41       | -2.560.750,79       |
| Έξοδα διάθεσης                                                                                     | 25   | -1.779.238,22       | -1.770.634,31       |
| Άλλα έσοδα-έξοδα                                                                                   | 26   | 497.484,06          | 16.330,41           |
| <b>Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)</b> |      | <b>3.973.763,63</b> | <b>2.800.806,20</b> |
| Αποσβέσεις                                                                                         |      | -985.364,01         | -920.549,85         |
| <b>Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBIT)</b>               |      | <b>2.988.399,62</b> | <b>1.880.256,35</b> |
| Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα (καθαρό)                                                              | 27   | -1.365.271,99       | -1.844.353,65       |
| <b>Κέρδη /(ζημιές) προ φόρων</b>                                                                   |      | <b>1.623.127,63</b> | <b>35.902,70</b>    |
| Φόρος εισοδήματος                                                                                  | 28   | -148.496,02         | 266.600,25          |
| <b>Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους (Α)</b>                                                          |      | <b>1.474.631,61</b> | <b>302.502,95</b>   |
| <b>Βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή (€)</b>                                                 | 29   | <b>1,2673</b>       | <b>0,2600</b>       |
| <b>Λοιπά συνολικά έσοδα</b>                                                                        |      |                     |                     |
| <b>Στοιχεία που ενδέχεται να ταξινομηθούν ή ταξινομήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων</b>         |      |                     |                     |
| Αναλογιστικά κέρδη και ζημιές                                                                      |      | 7.013,00            | -18.952,00          |
| Αναβαλλόμενος φόρος αναλογιστικών κερδών και ζημιών                                                |      | -1.542,86           | 4.548,48            |
| <b>Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) μετά από φόρους (Β)</b>                                            |      | <b>5.470,14</b>     | <b>-14.403,52</b>   |
| <b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)</b>                                        |      | <b>1.480.101,75</b> | <b>288.099,43</b>   |

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

#### HEAD OFFICE

55, Pireos St. 183 46, Moschato Athens, Greece  
 T. +30 2104813943, +30 210 4813707 F. +30 2104822909

#### FACTORY

Lamia Industrial Zone, 35100 Lamia Greece  
 T. +30 22310 51190-1 F. +30 22310 51192

[www.tsimis.com](http://www.tsimis.com)  
[info@tsimis.gr](mailto:info@tsimis.gr)

## Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

(Ποσά σε ευρώ)

|                                           | Κεφάλαιο            | Υπέρ το<br>άρτιο  | Αποθεματικά<br>νόμων και κατ/κού | Αποτελέσματα<br>εις νέον | Σύνολο              |
|-------------------------------------------|---------------------|-------------------|----------------------------------|--------------------------|---------------------|
| <b>Υπόλοιπο 1/1/2019</b>                  | <b>8.028.564,00</b> | <b>769.047,01</b> | <b>246.952,42</b>                | <b>-7.569.590,61</b>     | <b>1.474.972,82</b> |
| Αποτέλεσμα περιόδου                       |                     |                   |                                  | 302.502,95               | 302.502,95          |
| Λοιπά συνολικά έσοδα                      |                     |                   |                                  | -14.403,52               | -14.403,52          |
| <b>Υπόλοιπο 31/12/2019</b>                | <b>8.028.564,00</b> | <b>769.047,01</b> | <b>246.952,42</b>                | <b>-7.281.491,18</b>     | <b>1.763.072,25</b> |
| <b>Υπόλοιπο 1/1/2020</b>                  | <b>8.028.564,00</b> | <b>769.047,01</b> | <b>246.952,42</b>                | <b>-7.281.491,18</b>     | <b>1.763.072,25</b> |
| <b>Συναλλαγές με τους μετόχους</b>        |                     |                   |                                  |                          |                     |
| Μείωση μετοχικού κεφαλαίου                | 5.992.334,00        | -                 |                                  | 5.992.334,00             | 0,00                |
| <b>Σύνολο συναλλαγών με τους μετόχους</b> | <b>5.992.334,00</b> | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>                      | <b>5.992.334,00</b>      | <b>0,00</b>         |
| Τακτικό αποθεματικό                       |                     |                   | 9.547,23                         | -9.547,23                | 0,00                |
| Αποτέλεσμα περιόδου                       |                     |                   |                                  | 1.474.631,61             | 1.474.631,61        |
| Λοιπά συνολικά έσοδα                      |                     |                   |                                  | 5.470,14                 | 5.470,14            |
| <b>Υπόλοιπο 31/12/2020</b>                | <b>2.036.230,00</b> | <b>769.047,01</b> | <b>256.499,65</b>                | <b>181.397,34</b>        | <b>3.243.174,00</b> |

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

#### HEAD OFFICE

55, Pireos St. 183 46, Moschato Athens, Greece  
 T. +30 2104813943, +30 210 4813707 F. +30 2104822909

#### FACTORY

Lamia Industrial Zone, 35100 Lamia Greece  
 T. +30 22310 51190-1 F. +30 22310 51192

[www.tsimis.com](http://www.tsimis.com)  
[info@tsimis.gr](mailto:info@tsimis.gr)

## Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(Ποσά σε ευρώ)

|                                                                            | 1/1-<br>31/12/2020  | 1/1-<br>31/12/2019   |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|
| <b>Χρηματοροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>                         |                     |                      |
| Αποτέλεσμα προ φόρων                                                       | 1.623.127,63        | 35.902,70            |
| <b>Προσαρμογές για:</b>                                                    |                     |                      |
| - Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων και άυλων πάγιων                    | 985.364,01          | 920.549,85           |
| - Προβλέψεις                                                               | -4.044,68           | 157.007,91           |
| - Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας | -81.944,51          | -69.183,55           |
| - Χρεωστικοί τόκοι                                                         | 1.365.271,99        | 1.276.761,83         |
| <b>Πλέον ή μείον μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης</b>               |                     |                      |
| - Μεταβολή αποθεμάτων                                                      | -526.655,74         | -369.554,25          |
| - Μεταβολή απαιτήσεων                                                      | -319.873,64         | -2.460.894,30        |
| - Μεταβολή υποχρεώσεων                                                     | -1.193.982,44       | 3.439.814,44         |
| <b>Ταμειακές χρηματοροές λειτ/κης δραστηριότητας προ φόρων και τόκων</b>   | <b>1.847.262,62</b> | <b>2.930.404,63</b>  |
| <b>Μείον:</b>                                                              |                     |                      |
| - Πληρωμές για τόκους                                                      | -1.386.591,93       | -1.285.815,09        |
| - Πληρωμές για φόρο εισοδήματος                                            | 0,00                | -501.590,97          |
| <b>Σύνολο χρηματοροών από λειτουργικές δραστηριότητες</b>                  | <b>460.670,69</b>   | <b>1.142.998,57</b>  |
| <b>Χρηματοροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>                          |                     |                      |
| Πληρωμές για αποκτήσεις πάγιων στοιχείων                                   | -524.352,58         | -1.532.948,04        |
| Εισπράξεις για διάθεση πάγιων στοιχείων                                    | 1.968,70            | 17.713,75            |
| <b>Σύνολο χρηματοροών από επενδυτικές δραστηριότητες</b>                   | <b>-522.383,88</b>  | <b>-1.515.234,29</b> |
| <b>Χρηματοροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>                       |                     |                      |
| Εισπράξεις από εκδοθέντα/ αναληφθέντα δάνεια                               | 1.532.330,68        | 337.833,94           |
| Είσπραξη επιχορηγήσεων                                                     | 193.017,24          | 182.727,25           |
| Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)            | -127.906,33         | -89.312,73           |
| <b>Σύνολο χρηματοροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>                | <b>1.597.441,59</b> | <b>431.248,46</b>    |
| Μεταβολή στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της περιόδου                 | 1.535.728,40        | 59.012,74            |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου                    | 179.034,79          | 120.022,05           |
| <b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου</b>             | <b>1.714.763,19</b> | <b>179.034,79</b>    |

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

#### HEAD OFFICE

55, Pireos St. 183 46, Moschato Athens, Greece  
 T. +30 2104813943, +30 210 4813707 F. +30 2104822909

#### FACTORY

Lamia Industrial Zone, 35100 Lamia Greece  
 T. +30 22310 51190-1 F. +30 22310 51192

[www.tsimis.com](http://www.tsimis.com)  
[info@tsimis.gr](mailto:info@tsimis.gr)

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

Η εταιρία « ΤΣΙΜΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΕΥΚΑΜΠΤΗΣ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ (δ.τ. TSIMIS PRINTING)» ειδικεύεται στις εκτυπώσεις βαθυτυπίας υλικών εύκαμπτης συσκευασίας και δραστηριοποιείται στον κλάδο αυτό από το 1960.

Η εταιρία έχει τη μορφή της Ανώνυμης Εταιρίας και η έδρα της είναι επί της Πειραιώς 55 στο Μοσχάτο και η ιστοσελίδα της εταιρίας είναι [www.tsimis.gr](http://www.tsimis.gr).

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας ανέρχεται σε 2.036.230,00 ευρώ, αποτελούμενο από 1.163.560 μετοχές ονομαστικής αξίας 1,75 ευρώ η κάθε μια.

Η διάρκεια της εταιρίας έχει οριστεί για 90 έτη, έως το 2154.

Αριθμός Γ.Ε.ΜΗ: 121711201000

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας (εφεξής «οι οικονομικές καταστάσεις») εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας την 11<sup>η</sup> Οκτωβρίου 2021.

Η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου έχει ως εξής:

|                                      |                                 |
|--------------------------------------|---------------------------------|
| Πρόεδρος – Διευθύνουσα Σύμβουλος     | ΤΣΙΜΗ ΝΤΕΝΙΖ                    |
| Αντιπρόεδρος – Διευθύνουσα Σύμβουλος | ΤΣΙΜΗ ΛΟΗ                       |
| Εντεταλμένος Σύμβουλος               | ΝΤΟΥΣΟΠΟΥΛΟΣ- ΤΣΙΜΗΣ ΑΛΚΙΒΙΑΔΗΣ |
| Μέλος ΔΣ                             | ΘΕΟΔΩΡΟΠΟΥΛΟΣ ΣΠΥΡΙΔΩΝ          |
| Μέλος ΔΣ                             | ΤΣΙΜΗ ΝΤΙΑΝΑ                    |
| Μέλος ΔΣ                             | ΒΕΝΤΖΟΣ ΧΡΗΣΤΟΣ                 |
| Μέλος ΔΣ                             | ΓΕΩΡΓΑΛΟΥ ΜΑΡΙΑ                 |

Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων για περίοδο πέντε ετών με δυνατότητα επανεκλογής και αποτελούνται από 3 έως 7 μέλη. Το τρέχον Διοικητικό Συμβούλιο εκλέχθηκε από τη Γενική Συνέλευση της 26/7/2017 και ανασυγκροτήθηκε σε σώμα με την από 30/7/2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου. Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου λήγει το αργότερο μέχρι την 26/6/2022.

**HEAD OFFICE**

55, Pireos St. 183 46, Moschato Athens, Greece  
T. +30 2104813943, +30 210 4813707 F. +30 2104822909

**FACTORY**

Lamia Industrial Zone, 35100 Lamia Greece  
T. +30 22310 51190-1 F. +30 22310 51192

[www.tsimis.com](http://www.tsimis.com)  
[info@tsimis.gr](mailto:info@tsimis.gr)

## 2 Βάση κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων

### 2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

#### Δήλωση συμμόρφωσης

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας που καλύπτουν τη χρήση από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως και την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2020, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των διερμηνειών τους, οι οποίες έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέχρι την 31.12.2020.

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

#### Βάση επιμέτρησης

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

#### Νόμισμα παρουσίασης

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε ευρώ.

#### Χρήση εκτιμήσεων

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

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

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

#### Περίοδος Αναφοράς

Για όλες τις περιόδους έως και το έτος που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019, η Εταιρεία συνέταξε τις οικονομικές της καταστάσεις σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα Ν.4308/2014. Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020 είναι οι πρώτες που έχει καταρτίσει η Εταιρεία σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (IFRS).

#### HEAD OFFICE

55, Pireos St. 183 46, Moschato Athens, Greece  
T. +30 2104813943, +30 210 4813707 F. +30 2104822909

#### FACTORY

Lamia Industrial Zone, 35100 Lamia Greece  
T. +30 22310 51190-1 F. +30 22310 51192

[www.tsimis.com](http://www.tsimis.com)  
[info@tsimis.gr](mailto:info@tsimis.gr)

## 2.2 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις της διοίκησης

Η προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί από τη διοίκηση τον σχηματισμό εκτιμήσεων, παραδοχών και κρίσεων οι οποίες επηρεάζουν τα δημοσιευμένα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις, όπως επίσης την γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και τα δημοσιευμένα ποσά εσόδων και εξόδων κατά την περίοδο αναφοράς. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί. Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις επαναξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται τόσο στην εμπειρία του παρελθόντος όσο και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά με βάση τις συγκεκριμένες συνθήκες. Οι εκτιμήσεις και οι υποθέσεις που ενέχουν ουσιαστικό κίνδυνο να προκαλέσουν σημαντικές αλλαγές στα ποσά των απαιτήσεων και υποχρεώσεων εντός της επόμενης χρήσης παρατίθενται παρακάτω.

### I) Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος

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

### II) Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / υποχρεώσεις

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

### III) Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις επί φορολογικών ζημιών

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση αναγνωρίζεται για όλες τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες στον βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογικά κέρδη που θα συμψηφιστούν με αυτές τις φορολογικές ζημίες. Για τον καθορισμό του ύψους της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωριστεί απαιτούνται σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις της Διοίκησης της Εταιρείας, οι οποίες βασίζονται στα μελλοντικά φορολογικά κέρδη που προκύπτουν από εγκεκριμένα επιχειρηματικά σχέδια, σε συνδυασμό

με τις μελλοντικές φορολογικές στρατηγικές που θα ακολουθηθούν. Επίσης, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς των Οικονομικών Καταστάσεων, η Εταιρία αξιολογεί την αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης (αξιολόγηση ανακτησιμότητας).

#### **IV) Προβλέψεις για επίδικες υποθέσεις**

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

#### **V) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία**

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

#### **VI) Ωφέλιμη ζωή αποσβέσιμων στοιχείων**

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

#### **VII) Απομείωση ενσωμάτων παγίων**

Ο προσδιορισμός απομείωσης των ενσωμάτων παγίων απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων που αφορούν, αλλά δεν περιορίζονται σε αυτές, στην αιτία, στο χρόνο και στο ποσό της απομείωσης. Η απομείωση βασίζεται σε ένα μεγάλο αριθμό παραγόντων, όπως στις αλλαγές των τρεχουσών συνθηκών ανταγωνισμού, στις προσδοκίες ανάπτυξης της αγοράς, στην αύξηση του κόστους κεφαλαίου, στις μεταβολές στην μελλοντική δυνατότητα χρηματοδότησης, στην τεχνολογική απαξίωση, στη διακοπή παρεχόμενων υπηρεσιών, στο τρέχον κόστος αντικατάστασης, στα καταβληθέντα ποσά για συγκρίσιμες συναλλαγές και σε άλλες μεταβολές συνθηκών που υποδεικνύουν ότι υπάρχει απομείωση. Το ανακτήσιμο ποσό συνήθως προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο των προεξοφλημένων ταμειακών ροών. Ο προσδιορισμός των ενδείξεων απομείωσης, όπως και η εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών και ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών

των παγίων (ή ομάδων παγίων) απαιτούν από τη διοίκηση να κάνει σημαντικές εκτιμήσεις σχετικά με τον προσδιορισμό και την αξιολόγηση των ενδείξεων απομείωσης, τις αναμενόμενες ταμειακές ροές, τα επιτόκια προεξόφλησης που πρέπει να εφαρμοστούν, τις ωφέλιμες ζωές και τις υπολειμματικές αξίες των παγίων.

#### **VIII) Προβλέψεις Απαξιωμένων Αποθεμάτων**

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

#### **IX) Ενδεχόμενες υποχρεώσεις**

Η Εταιρία εμπλέκεται σε διάφορες αντιδικίες και νομικές υποθέσεις. Η Εταιρία επανεξετάζει την κατάσταση κάθε σημαντικής υπόθεσης σε περιοδική βάση και αξιολογεί τον πιθανό κίνδυνο, βασιζόμενη εν μέρει στην άποψη των νομικών υπηρεσιών. Εάν η ενδεχόμενη ζημιά από οποιεσδήποτε αντιδικίες και νομικές υποθέσεις θεωρείται πιθανή και το ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, η Εταιρία αναγνωρίζει μια υποχρέωση 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 Εταιρία επανεξετάζει την πιθανή υποχρέωση σχετικά με εκκρεμείς αντιδικίες και νομικές υποθέσεις και πιθανόν να αναθεωρηθούν οι εκτιμήσεις για την πιθανότητα ενός δυσμενούς αποτελέσματος και η σχετική εκτίμηση της πιθανής ζημίας. Τέτοιες αναθεωρήσεις στις εκτιμήσεις της πιθανής υποχρέωσης μπορεί να έχουν σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση και στα αποτελέσματα της Εταιρίας.

#### **X) Εκτίμηση εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων**

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

#### **XI) Προβλέψεις αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών εμπορικών απαιτήσεων**

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

Η συσχέτιση μεταξύ των ιστορικών στοιχείων, της μελλοντικής οικονομικής κατάστασης και των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών περιλαμβάνει σημαντικές εκτιμήσεις. Το ύψος των αναμενόμενων

πιστωτικών ζημιών εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τις αλλαγές των συνθηκών και των προβλέψεων της μελλοντικής οικονομικής κατάστασης. Επιπλέον η εμπειρία του παρελθόντος αλλά και οι προβλέψεις που γίνονται για το μέλλον ενδέχεται να μην οδηγήσουν σε συμπεράσματα ενδεικτικά του πραγματικού ύψους αθέτησης υποχρεώσεων πελατών στο μέλλον.

## **XII) Δρώσα Οικονομική μονάδα (going concern)**

Το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της εταιρείας υπερέβαιναν κατά την 31/12/2020 το σύνολο του κυκλοφορούντος ενεργητικού κατά το ποσό των 10,7 εκατ. ευρώ ή διαφορετικά ο δείκτης ρευστότητας (κυκλοφορούν ενεργητικό / βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις) ανερχόταν στο 0,49. Η αιτία που το κεφάλαιο κίνησης (βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μείον κυκλοφορούν ενεργητικό) είναι αρνητικό είναι ότι η εταιρεία έχει προβεί τα τελευταία χρόνια σε επενδύσεις προκειμένου να εκσυγχρονίσει και να επεκτείνει την παραγωγική της δυναμικότητα. Ο δείκτης γενικής ρευστότητας δείχνει τη δυνατότητα στην εταιρεία να πληρώνει εμπρόθεσμα τις υποχρεώσεις προς τους προμηθευτές της, χρησιμοποιώντας στοιχεία του ενεργητικού, που κάτω από ομαλές συνθήκες μπορούν να μετατραπούν σε μετρητά μέσα στην ίδια περίοδο λήξης των υποχρεώσεων της. Ο δείκτης ρευστότητας της εταιρείας έχει βελτιωθεί τα τελευταία χρόνια και συγκεκριμένα ανήλθε στο 0,29 το 2018, σε 0,36 το 2019, σε 0,49 το 2020 και 0,52 το 9μήνο του 2021, αρκετά όμως κάτω από τη μονάδα όπου είναι και το ιδανικό ύψος του δείκτη αυτού. Το μειονέκτημα του δείκτη ρευστότητας είναι ότι παρουσιάζει μια στατική εικόνα και ενδεχομένως συγκυριακή της ρευστότητάς της κατά την ημερομηνία αναφοράς, ωσάν η εταιρεία να σταματούσε τη λειτουργία της ρευστοποιώντας μόνο τα στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού της για να ικανοποιήσει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της. Στη συγκεκριμένη περίπτωση δεν διαπιστώνονται συνθήκες και δεν υπάρχει καμία βούληση της Διοίκησης για περιορισμό ή παύση της δραστηριότητάς της και συνεπώς η επιχείρηση λειτουργεί ως δρώσα οντότητα και μας ενδιαφέρει κυρίως η ρευστότητα της επιχείρησης που λειτουργεί κανονικά και για να έχουμε ορθότερη εικόνα πρέπει λάβουμε υπόψιν μας και άλλες παραμέτρους όπως η κυκλοφοριακή ταχύτητα των βασικότερων συντελεστών της γενικής ρευστότητας, δηλαδή των αποθεμάτων, των πελατών και των προμηθευτών.

Η εταιρεία προκειμένου να ικανοποιήσει απρόσκοπτα τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της προσφέροντας εξασφάλισή στους πιστωτές της, αποδεικνύοντας την φερεγγυότητά της, παρακολουθεί σε καθημερινή βάση την ρευστότητά της μέσω των ταμιακών ροών και επίσης έχει προβεί και στις ακόλουθες ενέργειες:

- Έχει επιτύχει πολύ καλούς πιστωτικούς όρους με τους προμηθευτές της με αποτέλεσμα η μέση περίοδος εξόφλησης των προμηθευτών στο 2020 να ανέρχεται περίπου στις 168 ημέρες.
- Έχει καταφέρει, μέσω του factoring και της εμπορικής πολιτικής της, να κρατήσει σε χαμηλότερα επίπεδα τη μέση διάρκεια είσπραξης των απαιτήσεων, σε σχέση με την περίοδο εξόφλησης των προμηθευτών, κατά μέσο όρο στις 49 ημέρες το 2020.
- Έχει καταφέρει μέσω της παραγωγής επί παραγγελία να μη διατηρεί μεγάλης ποσότητας προϊόντων στις εγκαταστάσεις της, πάρα μόνο πρώτες ύλες. Λαμβάνοντας υπόψιν και τις πρώτες ύλες η εταιρεία έχει καταφέρει να κρατήσει σε χαμηλά επίπεδα την περίοδο πώλησης αποθεμάτων και συγκεκριμένα στο 2020 ανερχόταν σε 41 ημέρες.

- Έχει καταφέρει να κρατήσει σε χαμηλά επίπεδα τον εμπορικό της κύκλο. Συγκεκριμένα, ο λειτουργικός κύκλος της εταιρείας, δηλαδή ο χρόνος σε ημέρες που απαιτείται για την μετατροπή των αποθεμάτων σε απαιτήσεις και των απαιτήσεων σε διαθέσιμα, ανέρχεται σε 90 ημέρες και ο εμπορικός κύκλος της εταιρείας, δηλαδή όταν από τον λειτουργικό κύκλο αφαιρέσουμε την περίοδο εξόφλησης των προμηθευτών, ανέρχεται σε -78 ημέρες.
- Έχει επαναδιαπραγματευθεί, στην χρήση του 2020, με τις τράπεζες την μείωση του επιτοκίου και πέτυχε τη μείωση τους κατά μέσο όρο από το 6,5% περίπου στο 4% περίπου. Αυτή η μείωση του επιτοκίου είχε σαν αποτέλεσμα την μείωση των χρεωστικών τόκων κατά 480 χιλ. ευρώ ενισχύοντας τα αποτελέσματα και την ρευστότητα της εταιρείας.
- Έχει καταφέρει να αυξήσει το πελατολόγιο της γεγονός που αποτυπώθηκε στην αύξηση του κύκλου εργασιών της εταιρείας κατά 4,76% σε σχέση με το 2019.

Λαμβάνοντας υπόψιν όλα τα παραπάνω, το αρνητικό κεφάλαιο κίνησης δεν αποτελεί από μόνο του σημαντικό κίνδυνο που θα μπορούσε ενδεχομένως να εγείρει αμφιβολία σχετικά με τη δυνατότητα της εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της.

Τέλος, το Διοικητικό Συμβούλιο, λαμβάνοντας υπόψιν:

- Την οικονομική κατάσταση της Εταιρίας, σύμφωνα με τα προαναφερόμενα
- Ως αντιστάθμιση των κινδύνων που αντιμετωπίζει η Εταιρία στο πλαίσιο των συνθηκών δραστηριοτήτων της και θα μπορούσαν να έχουν αρνητικές επιπτώσεις στο επιχειρηματικό μοντέλο και στην κεφαλαιακή της επάρκεια.
- Κρίνει ότι δεν εντοπίζονται σημαντικές αβεβαιότητες σε σχέση με την ικανότητα της Εταιρίας να συνεχίσει να λειτουργεί ως «δρώσα οικονομική μονάδα» για το προβλεπτό μέλλον και σε κάθε περίπτωση για διάστημα τουλάχιστον 12 μηνών από την ημερομηνία έγκρισης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης.

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

### **2.3 Κύριες πηγές αβεβαιότητας των λογιστικών εκτιμήσεων**

Η σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων προϋποθέτει τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών, που ενδέχεται να επηρεάσουν τα λογιστικά υπόλοιπα των ακινητοποιήσεων και υποχρεώσεων και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις όπως επίσης και το ύψος των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν. Η χρήση επαρκούς πληροφόρησης και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων σε αποτιμήσεις περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό, απομείωση αξίας απαιτήσεων, ανοιχτές φορολογικές υποχρεώσεις και εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις. Οι εκτιμήσεις κρίνονται σημαντικές αλλά μη δεσμευτικές. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις. Οι

σημαντικότερες πηγές αβεβαιότητας στις λογιστικές εκτιμήσεις της Διοίκησης αφορούν κυρίως τις επίδικες υποθέσεις και τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, όπως αναλυτικά αναφέρονται στη σημείωση 32. Άλλες πηγές αβεβαιότητας είναι σχετικές με τις παραδοχές της Διοίκησης σχετικά με τα προγράμματα παροχών στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία όπως αυξήσεις αποδοχών, υπολειπόμενα έτη αφυπηρέτησης, πληθωρισμός κλπ. Επίσης πηγή αβεβαιότητας αποτελεί η εκτίμηση σχετικά με την ωφέλιμη ζωή των ενσώματων ακινητοποιήσεων. Οι ανωτέρω εκτιμήσεις και παραδοχές βασίζονται στην ως τώρα εμπειρία της Διοίκησης και επαναξιολογούνται ώστε να επικαιροποιούνται στις εκάστοτε υφιστάμενες συνθήκες της αγοράς.

## **2.4 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες**

### **Υιοθέτηση Νέων και Αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων**

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2020 ή μεταγενέστερα.

Όπου δεν αναφέρεται διαφορετικά οι τροποποιήσεις και ερμηνείες που ισχύουν για πρώτη φορά στη χρήση 2020, δεν έχουν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας. Η εταιρεία δεν υιοθέτησε πρόωρα πρότυπα, ερμηνείες ή τροποποιήσεις που έχουν εκδοθεί από το Σ.Δ.Λ.Π. και υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση αλλά δεν έχουν υποχρεωτική εφαρμογή στη χρήση 2020.

### **Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2020**

#### **Τροποποιήσεις των παραπομπών στο εννοιολογικό πλαίσιο των ΔΠΧΑ (που εκδόθηκαν στις 29 Μαρτίου 2018)**

Την 29η Μαρτίου 2018 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο το οποίο επανακαθορίζει:

- το σκοπό της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης,
- τα ποιοτικά χαρακτηριστικά των οικονομικών καταστάσεων,
- τους ορισμούς του περιουσιακού στοιχείου, της υποχρέωσης, της καθαρής θέσης, καθώς και των εσόδων και των εξόδων,
- τα κριτήρια αναγνώρισης και τις οδηγίες σχετικά με τον χρόνο της διαγραφής περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στις οικονομικές καταστάσεις,
- τις βάσεις αποτίμησης και οδηγίες σχετικά με τον τρόπο που πρέπει να χρησιμοποιούνται και,
- έννοιες και καθοδήγηση σχετικά με την παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις

Ο σκοπός της αναθεώρησης του εννοιολογικού πλαισίου είναι η υποβοήθηση όσον προετοιμάζουν οικονομικές καταστάσεις να αναπτύσσουν συνεπείς λογιστικές πολιτικές για συναλλαγές και άλλα γεγονότα που δεν εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής των υπαρχόντων προτύπων ή όταν ένα πρότυπο δίνει δυνατότητα επιλογής μεταξύ λογιστικών πολιτικών. Επιπλέον, σκοπός της αναθεώρησης είναι να βοηθήσει όλα τα εμπλεκόμενα μέρη να κατανοήσουν και να ερμηνεύσουν τα πρότυπα.

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε επίσης ένα συνοδευτικό έγγραφο, "Τροποποιήσεις στις παραπομπές του εννοιολογικού πλαισίου", το οποίο καθορίζει τις τροποποιήσεις των προτύπων που επηρεάζονται προκειμένου να επικαιροποιηθούν οι αναφορές στο αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται από τους συντάκτες που αναπτύσσουν λογιστικές πολιτικές βάσει του εννοιολογικού πλαισίου, στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020.

#### **ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8 (τροποποιήσεις) "Ορισμός του σημαντικού"**

Στις 31 Οκτωβρίου 2018 το ΣΔΛΠ στο πλαίσιο της πρωτοβουλίας γνωστοποιήσεων εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8, οι οποίες αποσαφηνίζουν τον ορισμό του σημαντικού και τον τρόπο με τον οποίο πρέπει να εφαρμοσθεί, συμπεριλαμβάνοντας στον ορισμό καθοδήγηση που μέχρι στιγμής έχει αναφερθεί σε άλλα ΔΠΧΑ. Ο νέος ορισμός προβλέπει ότι μία πληροφορία είναι σημαντική εάν το γεγονός της παράλειψης, υπόκρυψης ή ανακριβούς γνωστοποίησής της εύλογα θα αναδενόταν να επηρεάσει τις αποφάσεις που οι κύριοι χρήστες των οικονομικών καταστάσεων λαμβάνουν βάσει αυτών των καταστάσεων. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν παραδείγματα περιστάσεων που ενδέχεται να οδηγήσουν στην απόκρυψη σημαντικής πληροφορίας. Ο ορισμός του σημαντικού, που αποτελεί μία σημαντική λογιστική έννοια στα ΔΠΧΑ, βοηθά τις εταιρείες να αποφασίσουν κατά πόσο οι πληροφορίες πρέπει να περιλαμβάνονται στις οικονομικές τους καταστάσεις. Ο επικαιροποιημένος ορισμός τροποποιεί το ΔΛΠ 1 "Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων" και το ΔΛΠ 8 "Λογιστικές Πολιτικές, Μεταβολές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη". Η τροποποίηση διασφαλίζει ότι ο ορισμός του σημαντικού είναι συνεπής σε όλα τα πρότυπα των ΔΠΧΑ. Η τροποποίηση ισχύει από την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020.

#### **ΔΠΧΑ 9 ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) "Μεταρρύθμιση των επιτοκίων αναφοράς" Φάση 1η**

Το Συμβούλιο εξέδωσε στις 26 Σεπτεμβρίου 2019 τροποποιήσεις στα πρότυπα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7 προκειμένου να αντιμετωπιστούν οι επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική αναφορά από τη μεταρρύθμιση των επιτοκίων αναφοράς κατά την περίοδο πριν από την αντικατάσταση ενός υφιστάμενου επιτοκίου αναφοράς με εναλλακτικό επιτόκιο αναφοράς. Οι τροποποιήσεις παρέχουν προσωρινές και περιορισμένες εξαιρέσεις στις απαιτήσεις της λογιστικής αντιστάθμισης του διεθνούς λογιστικού προτύπου (ΔΛΠ) 39 Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση και του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) 9 Χρηματοοικονομικά μέσα, ώστε οι επιχειρήσεις να μπορούν να συνεχίσουν να πληρούν τις απαιτήσεις υποθέτοντας ότι τα υφιστάμενα κριτήρια αναφοράς επιτοκίων δεν μεταβάλλονται λόγω της μεταρρύθμισης του διατραπεζικού επιτοκίου δανεισμού.

Οι εξαιρέσεις αφορούν την εφαρμογή των ακόλουθων διατάξεων:

Την απαίτηση περί πολύ υψηλής πιθανότητας εκπλήρωσης όσον αφορά αντισταθμίσεις ταμειακών ροών,  
Την αξιολόγηση της οικονομικής σχέσης ανάμεσα στο αντισταθμιζόμενο στοιχείο και το μέσο αντιστάθμισης,  
Τον προσδιορισμό ενός συστατικού ενός στοιχείου ως αντισταθμισμένου στοιχείου.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020.

#### **ΔΠΧΑ 3 (Τροποποίηση) "Συνενώσεις επιχειρήσεων"**

Η τροποποίηση αφορά τη βελτίωση του ορισμού της επιχείρησης με σκοπό να βοηθήσει τις εταιρείες να καθορίσουν κατά πόσον μια εξαγορά που πραγματοποιούν αφορά επιχείρηση ή ομάδα περιουσιακών στοιχείων. Ο τροποποιημένος ορισμός της επιχείρησης επικεντρώνεται στο παραγόμενο προϊόν μιας επιχείρησης, που είναι η παροχή αγαθών και υπηρεσιών στους πελάτες, ενώ ο προηγούμενος ορισμός

εστίαζε στις αποδόσεις με τη μορφή μερισμάτων, χαμηλότερου κόστους ή άλλου οικονομικού οφέλους απευθείας στους επενδυτές ή άλλους ιδιοκτήτες, μέλη ή συμμετέχοντες. Επιπλέον με την τροποποίηση προστίθενται οδηγίες για την αξιολόγηση του κατά πόσο μία αποκτώμενη διαδικασία είναι ουσιαστική και εισάγεται μία προαιρετική άσκηση συγκέντρωσης εύλογης αξίας με ενδεικτικά παραδείγματα.

Οι εταιρείες υποχρεούνται να εφαρμόζουν τον τροποποιημένο ορισμό της επιχείρησης σε εξαγορές που θα πραγματοποιηθούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020.

#### **ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις (Τροποποίηση) "Παραχωρήσεις μισθωμάτων που σχετίζονται με την επιδημία του κορωνοϊού"**

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων ανταποκρινόμενο στις επιπτώσεις της πανδημίας COVID-19 εξέδωσε την 28 Μαΐου 2020 τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 16 "Μισθώσεις" ώστε να δώσει τη δυνατότητα στους μισθωτές να μην λογιστικοποιούν τις μειώσεις ενοικίου ως τροποποίηση μίσθωσης εάν είναι άμεση συνέπεια του COVID-19 και πληρούν συγκεκριμένες συνθήκες. Η τροποποίηση δεν επηρεάζει τους εκμισθωτές.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουνίου 2020. Πρόωρη εφαρμογή επιτρέπεται, συμπεριλαμβανομένων των ενδιάμεσων ή ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων που δεν είχαν εγκριθεί προς δημοσίευση την 28 Μαΐου 2020.

#### **Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία και έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.:**

Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

#### **ΔΠΧΑ 9 ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7 και ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση) "Μεταρρύθμιση των επιτοκίων αναφοράς" Φάση 2η**

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) δημοσίευσε την "Μεταρρύθμιση των επιτοκίων αναφοράς" - Φάση 2 με τροποποιήσεις που αντιμετωπίζουν ζητήματα που ενδέχεται να επηρεάσουν τις χρηματοοικονομικές αναφορές μετά τη μεταρρύθμιση ενός δείκτη αναφοράς επιτοκίου, συμπεριλαμβανομένης της αντικατάστασής του με εναλλακτικά επιτόκια αναφοράς. Οι τροποποιήσεις ισχύουν για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2021, με προγενέστερη εφαρμογή να επιτρέπεται.

#### **Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία που δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.:**

Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

#### **ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) "Κατάταξη υποχρεώσεων σε βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες"**

Η τροποποίηση επηρεάζει μόνο την παρουσίαση των υποχρεώσεων στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι η κατάταξη των υποχρεώσεων θα πρέπει να βασίζεται σε υφιστάμενα δικαιώματα κατά την ημερομηνία λήξης της περιόδου αναφοράς. Επίσης, η τροποποίηση αποσαφήνισε ότι οι προσδοκίες της Διοίκησης για τα γεγονότα που αναμένεται να συμβούν μετά την ημερομηνία του ισολογισμού δεν θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη και διευκρίνισε τις περιπτώσεις που συνιστούν τακτοποίηση της υποχρέωσης.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2022.

**ΔΛΠ 16 (Τροποποίηση) "Ενσώματα Πάγια" - Εισπράξεις ποσών πριν από την προβλεπόμενη χρήση**

Η τροποποίηση αλλάζει τον τρόπο που καταχωρείται το κόστος των δοκιμών καλής λειτουργίας του περιουσιακού στοιχείου και το καθαρό προϊόν της πώλησης από πωλήσεις στοιχείων που παράχθηκαν κατά τη διαδικασία της θέσης του περιουσιακού στοιχείου στη συγκεκριμένη τοποθεσία και κατάσταση. Τα έσοδα και οι δαπάνες παραγωγής αυτών των προϊόντων θα καταχωρούνται πλέον στο αποτέλεσμα χρήσης αντί να εμφανίζονται μειωτικά στο κόστος κτήσης των παγίων.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2022.

**ΔΠΧΑ 3 (Τροποποίηση) - "Αναφορά στο Εννοιολογικό πλαίσιο"**

Στις 14 Μαΐου 2020, το ΣΔΛΠ εξέδωσε την "Αναφορά στο Εννοιολογικό Πλαίσιο (Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3)" με τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 "Συνενώσεις Επιχειρήσεων" που ενημερώνουν μια αναφορά στο ΔΠΧΑ 3 χωρίς να αλλάξουν τις λογιστικές απαιτήσεις του προτύπου.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2022.

**ΔΛΠ 37 (Τροποποίηση) "Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία" - Επαχθείς συμβάσεις-Κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης**

Η τροποποίηση καθορίζει ποιες δαπάνες θα πρέπει να περιλαμβάνει μια οντότητα στον προσδιορισμό του κόστους εκπλήρωσης μιας σύμβασης με σκοπό την αξιολόγηση εάν η σύμβαση είναι επαχθής. Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι "το κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης" περιλαμβάνει το άμεσα συσχετιζόμενο κόστος της εκπλήρωσης αυτής της σύμβασης και την κατανομή άλλων δαπανών που σχετίζονται άμεσα με την εκτέλεσή της. Η τροποποίηση διευκρινίζει επίσης ότι, προτού αναγνωριστεί χωριστή πρόβλεψη για επαχθή σύμβαση, μια οντότητα αναγνωρίζει τυχόν ζημιά απομείωσης στα περιουσιακά στοιχεία που χρησιμοποιήθηκαν για την εκπλήρωση της σύμβασης, και όχι σε περιουσιακά στοιχεία που ήταν αφοσιωμένα μόνο στη συγκεκριμένη σύμβαση.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2022.

**ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων - Γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών**

Την 12.2.2021 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 1 με την οποία διευκρίνισε ότι:

- Ο ορισμός των λογιστικών πολιτικών δίνεται στην παράγραφο 5 του ΔΛΠ 8.
- Η οικονομική οντότητα θα πρέπει να γνωστοποιεί τις σημαντικές λογιστικές πολιτικές. Οι λογιστικές πολιτικές είναι σημαντικές όταν μαζί με τις λοιπές πληροφορίες που περιλαμβάνουν οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις δύνανται να επηρεάσουν τις αποφάσεις που λαμβάνουν οι κύριοι χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.
- Οι λογιστικές πολιτικές για μη σημαντικές συναλλαγές θεωρούνται μη σημαντικές και δεν θα πρέπει να γνωστοποιούνται. Οι λογιστικές πολιτικές, ωστόσο, μπορεί να είναι σημαντικές ανάλογα με τη φύση κάποιων συναλλαγών ακόμα και αν τα σχετικά ποσά είναι μη σημαντικά. Οι λογιστικές πολιτικές που σχετίζονται με σημαντικές συναλλαγές και γεγονότα δεν είναι πάντοτε σημαντικά στο σύνολό τους.

- Οι λογιστικές πολιτικές είναι σημαντικές όταν οι χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων τις χρειάζονται προκειμένου να κατανοήσουν άλλη σημαντική πληροφόρηση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

- Η πληροφόρηση για το πώς η οικονομική οντότητα έχει εφαρμόσει μία λογιστική πολιτική είναι πιο χρήσιμη στους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σε σχέση με την τυποποιημένη πληροφορία ή τη σύνοψη των διατάξεων των ΔΠΧΑ.

- Στην περίπτωση που η οικονομική οντότητα επιλέξει να συμπεριλάβει μη σημαντική πληροφόρηση για τις λογιστικές πολιτικές, η πληροφόρηση αυτή δεν θα πρέπει να παρεμποδίζει τη σημαντική πληροφόρηση για τις λογιστικές πολιτικές.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023.

#### **ΔΛΠ 8 (Τροποποίηση) "Λογιστικές Πολιτικές, Αλλαγές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη" - Ορισμός Λογιστικών εκτιμήσεων**

Την 12.2.2021 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 8 με την οποία:

- Όρισε τις λογιστικές εκτιμήσεις ως νομισματικά ποσά στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις που υπόκεινται σε αβεβαιότητα ως προς τη μέτρησή τους.

- Διευκρίνισε πως μία λογιστική πολιτική μπορεί να απαιτεί τα στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων να αποτιμώνται κατά τέτοιο τρόπο που να δημιουργείται αβεβαιότητα. Στην περίπτωση αυτή η οικονομική οντότητα αναπτύσσει μία λογιστική εκτίμηση. Η ανάπτυξη λογιστικών εκτιμήσεων περιλαμβάνει τη χρήση κρίσεων και υποθέσεων.

- Κατά την ανάπτυξη των λογιστικών εκτιμήσεων η οικονομική οντότητα χρησιμοποιεί τεχνικές αποτίμησης και δεδομένα.

- Η οικονομική οντότητα μπορεί να απαιτηθεί να μεταβάλει τις λογιστικές εκτιμήσεις της. Το γεγονός αυτό από τη φύση του δεν σχετίζεται με τις προηγούμενες χρήσεις ούτε αποτελεί διόρθωση λάθους. Οι μεταβολές στα δεδομένα ή στις τεχνικές αποτίμησης αποτελούν μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις εκτός αν σχετίζονται με διόρθωση λάθους.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023.

#### **Ετήσιες βελτιώσεις Διεθνή πρότυπα χρηματοοικονομικής αναφοράς 2018-2020**

Την 14η Μαΐου 2020, Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τις ετήσιες βελτιώσεις που περιέχουν τις ακόλουθες τροποποιήσεις των κάτωθι Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, οι οποίες εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2022:

#### **ΔΠΧΑ 1 Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς - Πρώτη εφαρμογή ΔΠΧΑ σε θυγατρική**

Η τροποποίηση επιτρέπει η θυγατρική να εφαρμόσει τις παραγράφους Δ16(α) του ΔΠΧΑ 1 ώστε να επιμετρήσει σωρευτικές συναλλαγματικές διαφορές χρησιμοποιώντας τα ποσά που αναφέρθηκαν από τη μητρική της, τα οποία είναι βασισμένα στην ημερομηνία μετάβασης της μητρικής στα ΔΠΧΑ.

### **ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα - Αμοιβές και το 10% τεστ για την διαγραφή χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων**

Η τροποποίηση διευκρινίζει ποιες αμοιβές μια οντότητα πρέπει να περιλαμβάνει όταν εφαρμόζει το τεστ του 10% της παραγράφου Β.3.3.6 του ΔΠΧΑ 9 ώστε να προσδιορίσει εάν θα πρέπει να διαγράψει μια χρηματοοικονομική υποχρέωση. Η οντότητα περιλαμβάνει αμοιβές που καταβλήθηκαν ή εισπράχθηκαν μεταξύ της οντότητας (δανειζόμενη) και του δανειστή, συμπεριλαμβανομένων αμοιβών που καταβλήθηκαν ή εισπράχθηκαν είτε από την οντότητα ή το δανειστή για λογαριασμό άλλου μέρους.

### **ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις - κίνητρα μίσθωσης**

Η τροποποίηση στο Παράδειγμα 13 που συνοδεύει το ΔΠΧΑ 16 διαγράφει από το παράδειγμα την παρουσίαση την αποζημίωση για βελτιώσεις στο μισθωμένο ακίνητο από τον εκμισθωτή με σκοπό να αποτρέψει οποιαδήποτε σύγχυση σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό των κινήτρων μίσθωσης που μπορεί να προκύψει από τον τρόπο που τα κίνητρα μίσθωσης παρουσιάζονται στο παράδειγμα.

## **3 Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και πολιτικών**

### **3.1 Συναλλαγματικές μετατροπές**

#### **Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα αναφοράς**

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

#### **Συναλλαγές και υπόλοιπα**

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

### **3.2 Ενσώματα πάγια**

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

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

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

Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων  
 Κτίρια και τεχνικά έργα  
 Τεχνικές εγκαταστάσεις  
 Μηχανολογικός εξοπλισμός  
 Μεταφορικά μέσα φορτηγά  
 Μεταφορικά μέσα επιβατηγά  
 Έπιπλα  
 Η/Υ & Λογισμικά προγράμματα  
 Εξοπλισμός Εργαστηρίου  
 Λοιπός Εξοπλισμός - εργαλεία

Με βάση τα έτη μίσθωσης  
 30-67 έτη  
 40-45 έτη  
 10-35 έτη  
 10-15 έτη  
 5-7 έτη  
 14 έτη  
 5 έτη  
 5 έτη  
 10 έτη

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

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

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

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

### 3.3 Κόστος δανεισμού

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

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

### 3.4 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

#### (α) Λογισμικό

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

η οποία κυμαίνεται από 1 έως 5 έτη. Οι δαπάνες που απαιτούνται για τη συντήρηση του λογισμικού αναγνωρίζονται ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται.

### **3.5 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων**

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

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

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

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

### **3.6 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία**

#### **Αρχική αναγνώριση και επιμέτρηση**

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

Η ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική αναγνώριση εξαρτάται από τα συμβατικά χαρακτηριστικά των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας για τη διαχείριση τους. Με εξαίρεση τις εμπορικές απαιτήσεις που δεν περιέχουν σημαντική χρηματοοικονομική συνιστώσα ή για τις οποίες η Εταιρεία έχει εφαρμόσει την πρακτική

σκοπιμότητας, η Εταιρεία αρχικά αποτιμά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία τους πλέον, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν αποτιμάται μέσω αποτελεσμάτων, το κόστος συναλλαγής. Οι εμπορικές απαιτήσεις που δεν περιέχουν σημαντική χρηματοοικονομική συνιστώσα ή για τις οποίες η Εταιρεία έχει εφαρμόσει την πρακτική σκοπιμότητας, αποτιμώνται στην τιμή συναλλαγής που προσδιορίζεται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15.

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

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

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

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

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

### **Μεταγενέστερη επιμέτρηση**

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

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

Η κατάταξη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά το ΔΠΧΑ 9 βασίζεται γενικά στο επιχειρησιακό μοντέλο στο οποίο γίνεται η διαχείριση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και τα χαρακτηριστικά των συμβατικών χρηματοροών του. Παράγωγα ενσωματωμένα σε συμβόλαια στα οποία το

αντικείμενο είναι ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού υπό το πρίσμα του προτύπου δεν διαχωρίζονται ποτέ. Αντίθετα, το υβριδικό χρηματοοικονομικό μέσο στο σύνολό του εξετάζεται για κατάταξη.

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

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

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

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

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

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

### **3.7 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων**

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

### **3.8 Απομειώσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Μέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών**

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

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

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

### **Πιστωτικά επισφαλή χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία**

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

### **Παρουσίαση της επισφάλειας**

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

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

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

### **3.9 Παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων**

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

- Τα δικαιώματα για την εισροή ταμειακών ροών έχουν λήξει ή
- Η Εταιρεία διατηρεί το δικαίωμα στην εισροή ταμειακών ροών από το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο αλλά έχει αναλάβει ταυτόχρονα μία υποχρέωση προς τρίτους να πληρώσει τις συγκεκριμένες ταμειακές ροές χωρίς σημαντική καθυστέρηση, υπό την μορφή μίας σύμβασης μεταβίβασης.

- Η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει το δικαίωμα εισροής ταμειακών ροών από το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο και παράλληλα είτε (α) έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας ή (β) δεν έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας, αλλά έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του συγκεκριμένου στοιχείου.

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

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

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις: Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο παθητικού παύει να αναγνωρίζεται όταν η σχετική υποχρέωση απαλλάσσεται, ακυρώνεται ή έχει λήξει. Στην περίπτωση που ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο παθητικού αντικαθίσταται από άλλο του ίδιου δανειστή με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, ή όπου οι όροι μιας υπάρχουσας υποχρέωσης έχουν ουσιαστικά τροποποιηθεί, η ανταλλαγή αυτή ή η τροποποίηση θεωρείται ως παύση αναγνώρισης της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώρισης μιας νέας υποχρέωσης.

### **3.10 Αποθέματα**

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

Το κόστος προσδιορίζεται με τη μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους.

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

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

Οι εκτιμήσεις της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας επίσης λαμβάνουν υπόψη το σκοπό για τον οποίο τηρούνται τα αποθέματα. Για παράδειγμα, η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία της ποσότητας του αποθέματος που τηρείται για να καλύψει βέβαιες συμβάσεις πωλήσεων αγαθών ή υπηρεσιών, βασίζεται στη συμβατική

τιμή. Αν οι συμβάσεις πωλήσεων καλύπτουν μικρότερες ποσότητες από αυτές των αποθεμάτων που τηρούνται, η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία της επί πλέον ποσότητας βασίζεται στις γενικές τιμές πώλησης.

### **3.11 Εμπορικές απαιτήσεις**

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

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

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

### **3.12 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα**

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

### **3.13 Μετοχικό κεφάλαιο**

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

### **3.14 Δάνεια**

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

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

### **3.15 Διακανονισμοί πρακτορείας απαιτήσεων (Factoring)**

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

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

### **3.16 Κρατικές επιχορηγήσεις**

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που έχει η Εταιρεία καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους όταν υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί (υπάρχει πιστοποίηση ολοκλήρωσης της επένδυσης) και η Εταιρεία θα συμμορφωθεί με όλους τους προβλεπόμενους όρους και αναγνωρίζονται στα έσοδα με βάση την αρχή του συσχετισμού των επιχορηγήσεων με τα αντίστοιχα κόστη τα οποία επιχορηγούν.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται με την αγορά ενσωμάτων παγίων, περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις και μεταφέρονται ως έσοδα στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, με τη σταθερή μέθοδο, με βάση την αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή των αντίστοιχων περιουσιακών στοιχείων.

### **3.17 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία**

Η επιβάρυνση της χρήσης με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τους φόρους που προκύπτουν από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Ο φόρος εισοδήματος καταχωρείται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια, ο οποίος στην περίπτωση αυτή καταχωρείται απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια. Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζονται βάσει των σχετικών κονδυλίων των οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Ο τρέχων φόρος εισοδήματος αφορά, φόρο επί των φορολογητέων κερδών της Εταιρείας, όπως αναμορφώθηκαν σύμφωνα με τις απαιτήσεις του φορολογικού νόμου, και υπολογίστηκε με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή. Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος, αφορούν περιπτώσεις προσωρινών

διαφορών μεταξύ φορολογικής αναγνώρισης στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού και αναγνώρισής τους για σκοπούς σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων και υπολογίζονται με χρήση των φορολογικών συντελεστών που θα ισχύουν κατά τις χρήσεις που αναμένεται να ανακτηθούν τα στοιχεία του Ενεργητικού και να τακτοποιηθούν οι υποχρεώσεις.

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

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

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

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

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

### 3.18 Προβλέψεις

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

οικονομικών καταστάσεων και αν δεν είναι πλέον πιθανό ότι θα υπάρξει εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη για τον διακανονισμό της δέσμευσης, οι προβλέψεις αντιλογίζονται. Οι προβλέψεις χρησιμοποιούνται μόνο για το σκοπό για τον οποίο αρχικά δημιουργήθηκαν. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις και οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται.

### **3.19 Παροχές σε εργαζομένους**

#### **(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές**

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

#### **(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία**

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

### **3.20 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις**

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

### **3.21 Αναγνώριση εσόδων**

#### **Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες**

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

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

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

Βήμα 1: Προσδιορισμός της σύμβασης με έναν πελάτη

Βήμα 2: Προσδιορισμός των υποχρεώσεων εκτέλεσης

Βήμα 3: Προσδιορισμός της τιμής συναλλαγής

Βήμα 4: Επιμερισμός της τιμής συναλλαγής σε υποχρεώσεις εκτέλεσης

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από Φόρους Προστιθέμενης Αξίας, τελωνειακά τέλη, εκπτώσεις και επιστροφές. Τα έσοδα από πελάτες αναγνωρίζονται όταν ο έλεγχος των αγαθών ή των υπηρεσιών που παρέχονται έχουν μεταφερθεί στον πελάτη. Η μεταφορά του ελέγχου στον πελάτη γίνεται κατά το χρόνο παράδοσης των αγαθών ή παροχής των

**HEAD OFFICE**

55, Pireos St. 183 46, Moschato Athens, Greece  
T. +30 2104813943, +30 210 4813707 F. +30 2104822909

**FACTORY**

Lamia Industrial Zone, 35100 Lamia Greece  
T. +30 22310 51190-1 F. +30 22310 51192

[www.tsimis.com](http://www.tsimis.com)  
[info@tsimis.gr](mailto:info@tsimis.gr)



υπηρεσιών αντίστοιχα. Το ύψος του εσόδου που αναγνωρίζεται, είναι το ποσό που η Εταιρεία αναμένει πως θα λάβει ως αντάλλαγμα για την παροχή αυτών των αγαθών ή υπηρεσιών. Οι όροι πληρωμής συνήθως διαφοροποιούνται ανάλογα με το είδος της πώλησης και εξαρτώνται κατά κύριο λόγο από τη φύση των προϊόντων ή των υπηρεσιών, τα κανάλια διανομής αλλά και τα χαρακτηριστικά κάθε πελάτη.

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

Τα έσοδα αναγνωρίζονται ως ακολούθως:

#### **Πωλήσεις αγαθών**

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

#### **Παροχή υπηρεσιών**

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

#### **Μεταβλητό αντίτιμο**

Εάν το αντίτιμο που έχει συμφωνηθεί στα πλαίσια της σύμβασης περιλαμβάνει και μεταβλητό τμήμα, η Εταιρεία αναγνωρίζει το ποσό αυτό σαν έσοδο, στο βαθμό που δεν είναι σημαντικά πιθανό το ποσό αυτό να αντिलογιστεί στο μέλλον.

#### **Έσοδα από τόκους**

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

### **3.22 Μισθώσεις**

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

την αντίστοιχη υποχρέωση που αναγνωρίστηκε, προσαρμοσμένο με τυχόν προκαταβολές μισθωμάτων που υπήρχαν αμέσως πριν την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής.

Η Εταιρεία εφαρμόζει την εξαίρεση που παρέχεται από το Πρότυπο αναφορικά με τον προσδιορισμό των μισθώσεων και πιο συγκεκριμένα, την εφαρμοζόμενη πρακτική του ΔΠΧΑ 16, σύμφωνα με την οποία δε χρειάζεται να επαναξιολογήσει εάν μία σύμβαση είναι ή εμπεριέχει μίσθωση κατά την ημερομηνία της πρώτης μετάβασης. Αυτό σημαίνει ότι, το ΔΠΧΑ 16 εφαρμόζεται στις συμβάσεις που έχουν ήδη αναγνωριστεί ως μισθώσεις με την εφαρμογή του ΔΛΠ 17 «Μισθώσεις» και της ΕΔΔΠΧΑ 4 «Προσδιορίζοντας κατά Πόσο μία Σύμβαση Εμπεριέχει Μίσθωση».

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

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

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

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

### **Αναγνώριση και αρχική επιμέτρηση δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού**

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

#### **HEAD OFFICE**

55, Pireos St. 183 46, Moschato Athens, Greece  
T. +30 2104813943, +30 210 4813707 F. +30 2104822909

#### **FACTORY**

Lamia Industrial Zone, 35100 Lamia Greece  
T. +30 22310 51190-1 F. +30 22310 51192

[www.tsimis.com](http://www.tsimis.com)  
[info@tsimis.gr](mailto:info@tsimis.gr)

Το κόστος του δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού περιλαμβάνει:

- το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης μίσθωσης (βλ. κατωτέρω),
- τις τυχόν καταβολές μισθωμάτων που πραγματοποιήθηκαν πριν ή κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, μειωμένες με τα κίνητρα μίσθωσης που εισπράχθηκαν,
- τα αρχικά άμεσα κόστη που βαρύνουν τον μισθωτή, και
- μία εκτίμηση των δαπανών που θα βαρύνουν την Εταιρεία κατά την αποσυναρμολόγηση και την απομάκρυνση του μισθωμένου στοιχείου του ενεργητικού, την αποκατάσταση του χώρου στον 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.

#### **Αρχική επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης**

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

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

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

## **Μεταγενέστερη επιμέτρηση**

### **Μεταγενέστερη επιμέτρηση δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού**

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

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

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

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

### **Μεταγενέστερη επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης**

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

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

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

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

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

### **3.23 Διανομή μερισμάτων**

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

#### 4 Διαχείριση χρηματοοικονομικών και λοιπών κινδύνων

##### *Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου*

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

##### **4.1 Κίνδυνος αγοράς**

###### ➤ **Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Η έκθεση της Εταιρείας σε συναλλαγματικούς κινδύνους προέρχεται κυρίως από υπάρχουσες ή προσδοκώμενες ταμειακές ροές σε ξένο νόμισμα (συναλλαγές σε δολάρια Η.Π.Α.).

Στις 31 Δεκεμβρίου 2020, εάν το ευρώ είχε υποχωρήσει έναντι του δολαρίου κατά 10% διατηρώντας όλα τα άλλα μεταβλητά στοιχεία σταθερά, τα προ φόρων κέρδη της Εταιρείας θα μειωνόταν περίπου κατά € 2 χιλ. περίπου

###### ➤ **Κίνδυνος διακύμανσης επιτοκίων**

Η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο από τις μεταβολές των επιτοκίων βάσης δανεισμού όσον αφορά στον τραπεζικό δανεισμό.

Εάν τα υφιστάμενα επιτόκια ήταν κατά τη διάρκεια του έτους κατά 100 μονάδες βάσης (1%) υψηλότερα, διατηρώντας σταθερές όλες τις υπόλοιπες μεταβλητές, τα προ φόρων κέρδη της Εταιρείας θα μειωνόταν κατά € 136 χιλ περίπου.

###### ➤ **Κίνδυνος διακύμανσης τιμών προϊόντων**

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

##### **4.2 Πιστωτικός κίνδυνος**

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους. Οι απαιτήσεις από πελάτες προέρχονται κυρίως από μια μεγάλη, ευρεία πελατειακή βάση. Η χρηματοοικονομική κατάσταση των πελατών παρακολουθείται διαρκώς από την Εταιρεία και, όπου κρίνεται απαραίτητο, ζητούνται επιπλέον εγγυήσεις για εξασφάλιση της πίστωσης. Ειδική μηχανογραφική εφαρμογή ελέγχει το μέγεθος της παροχής των πιστώσεων καθώς και τα πιστωτικά όρια των λογαριασμών.

#### 4.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας με την συνεχή παρακολούθηση των χρηματοροών της. Προϋπολογίζει και παρακολουθεί τις χρηματοροές του και ενεργεί κατάλληλα ώστε να υπάρχουν ρευστά διαθέσιμα και εξασφαλισμένες τραπεζικές πιστώσεις προς χρήση.

Λόγω του ότι οι υποχρεώσεις της Εταιρείας είναι δεδομένες και προβλέψιμες και πάντοτε καλύπτονται με σημαντικό ποσό διαθεσίμων ενώ παράλληλα οι επενδύσεις της Εταιρείας είναι σε άμεσα ρευστοποιήσιμα περιουσιακά στοιχεία θεωρούμε ότι δεν υπάρχει για την εταιρεία κίνδυνος ρευστότητας.

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

|                                               | < 1 μηνός           | 1 έως 12 μήνες        | > 1 έτους            | <u>Σύνολο</u>        |
|-----------------------------------------------|---------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| Ενσώματα πάγια                                |                     |                       | 26.944.038,14        | 26.944.038,14        |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία                     |                     |                       | 23.823,16            | 23.823,16            |
| Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων      |                     |                       | 373.643,76           | 373.643,76           |
| Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού  |                     |                       | 55.070,78            | 55.070,78            |
| Αποθέματα                                     |                     | 3.603.821,38          |                      | 3.603.821,38         |
| Εμπορικές απαιτήσεις                          | 3.532.043,90        |                       |                      | 3.532.043,90         |
| Λοιπές απαιτήσεις                             | 1.574.370,38        |                       |                      | 1.574.370,38         |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα              | 1.714.763,19        |                       |                      | 1.714.763,19         |
| <b>Σύνολο ενεργητικού</b>                     | <b>6.821.177,47</b> | <b>3.603.821,38</b>   | <b>27.396.575,84</b> | <b>37.821.574,69</b> |
| Μακροπρόθεσμα δάνεια                          |                     |                       | 10.367.297,32        | 10.367.297,32        |
| Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους        |                     |                       | 580.575,59           | 580.575,59           |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις      |                     |                       | 261.003,08           | 261.003,08           |
| Επιχορηγήσεις                                 |                     |                       | 680.068,26           | 680.068,26           |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις         |                     | 400.000,00            | 1.122.280,17         | 1.522.280,17         |
| Βραχυπρόθεσμα δάνεια                          |                     | 7.672.578,25          |                      | 7.672.578,25         |
| Εμπορικές υποχρεώσεις                         |                     | 11.365.524,50         |                      | 11.365.524,50        |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις      |                     | 127.489,72            |                      | 127.489,72           |
| Φόρος εισοδήματος                             |                     | 19.707,32             |                      | 19.707,32            |
| Λοιπές υποχρεώσεις                            |                     | 1.981.876,48          |                      | 1.981.876,48         |
| <b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>                     | <b>0,00</b>         | <b>21.567.176,27</b>  | <b>13.011.224,42</b> | <b>34.578.400,69</b> |
| <b>Καθαρή θέση</b>                            | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>           | <b>3.243.174,00</b>  | <b>3.243.174,00</b>  |
| <b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b> | <b>0,00</b>         | <b>21.567.176,27</b>  | <b>16.254.398,42</b> | <b>37.821.574,69</b> |
| <b>Άνοιγμα ρευστότητας</b>                    | <b>6.821.177,47</b> | <b>-17.963.354,89</b> | <b>11.142.177,42</b> | <b>0,00</b>          |
| <b>Σωρευτική διαφορά</b>                      | <b>6.821.177,47</b> | <b>-11.142.177,42</b> | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |

#### 4.4 Διαχείριση λοιπών κινδύνων

##### A) Κίνδυνος μεταβολής τιμών πρώτων υλών

Η εταιρεία μέσω της πολύχρονης συνεργασίας του με τους προμηθευτές του φροντίζει να ενημερώνεται το συντομότερο δυνατό για τις ανοδικές ή καθοδικές τάσεις στις τιμές των πρώτων υλών του. Δεν είναι όμως δυνατόν να προβλεφθεί σημαντική διακύμανση (αύξηση) στις τιμές των πρώτων υλών.

##### B) Κίνδυνος στις υποδομές της εφοδιαστικής αλυσίδας

Όσον αφορά την εφοδιαστική αλυσίδα, η εταιρεία διαθέτει μία αξιόπιστη και ευέλικτη εφοδιαστική αλυσίδα με πλήρως αυτοματοποιημένο σύστημα διαχείρισης αυτής. Οι προμηθευτές έχουν επιλεγεί σύμφωνα με την ικανότητά τους να καλύπτουν τις απαιτήσεις της εταιρείας και η επίδοσή τους αξιολογείται συστηματικά με

στόχο τη διασφάλιση της ποιότητας των δραστηριοτήτων της εταιρείας προς τους πελάτες της. Δεδομένων των συνθηκών πανδημίας και λοιπών συγκυριών, ενδέχεται να υπάρξουν διαταραχές στις διαδικασίες μεταφοράς των προϊόντων μας καθώς και στις λοιπές υποδομές της εφοδιαστικής αλυσίδας τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν τη δυνατότητα μας να παραδίδουμε προϊόντα ή να παραλαμβάνουμε πρώτες ύλες. Ωστόσο, επί του παρόντος, δεν υπάρχουν προμηθευτές η διακοπή της συνεργασίας των οποίων θα έθετε σε κίνδυνο τη λειτουργία της εταιρείας καθώς διατηρείται ικανό απόθεμα πρώτων υλών. Η εταιρεία έχει προβεί στην εύρεση περισσότερων προμηθευτών με σκοπό την ύπαρξη ευνοϊκότερων συνθηκών προμήθειας πρώτων υλών.

### Γ) Κίνδυνος κεφαλαίου

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

Η Εταιρεία παρακολουθεί τα κεφάλαιά της με βάση το συντελεστή μόχλευσης. Ο εν λόγω συντελεστής υπολογίζεται διαιρώντας τον καθαρό δανεισμό με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια. Ο μακροπρόθεσμος στόχος είναι η διατήρηση του συντελεστή μόχλευσης μεταξύ 40% - 65%.

|                                        | 31/12/2020           | 31/12/2019           | +/-%          |
|----------------------------------------|----------------------|----------------------|---------------|
| Σύνολο δανεισμού                       | 18.039.875,57        | 16.528.864,83        | 9,14%         |
| Μείον: Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 1.714.763,19         | 179.034,79           | 857,78%       |
| <b>Καθαρός δανεισμός</b>               | <b>16.325.112,38</b> | <b>16.349.830,04</b> | <b>-0,15%</b> |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων                 | 3.243.174,00         | 1.763.072,25         | 83,95%        |
| <b>Σύνολο απασχολούμενων κεφαλαίων</b> | <b>19.568.286,38</b> | <b>18.112.902,29</b> | <b>8,04%</b>  |
| Συντελεστής μόχλευσης                  | 83,43%               | 90,27%               | -7,58%        |

### Δ) Κίνδυνος που σχετίζεται με την υγεία και ασφάλεια

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

### Ε) Κίνδυνος διαφθοράς

Η επιχειρηματική ηθική της ΤΣΙΜΗ Α.Ε εκφράζεται από την πάγια θέση της ενάντια σε ό,τι καταργεί τον ανταγωνισμό, παράγει αδιαφανείς διαδικασίες και θέτει σε κίνδυνο το ίδιο το επιχειρείν. Η εταιρεία αναγνωρίζει ότι τα φαινόμενα της διαφθοράς και της δωροδοκίας υπονομεύουν το ηθικό περιβάλλον κάθε επιχείρησης και ανάμεσα στις επιπτώσεις που μπορεί να προκαλέσουν περιλαμβάνονται η παραβίαση των Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων, οι δυσμενείς επιπτώσεις στο περιβάλλον, η διαστρέβλωση του ανταγωνισμού, καθώς και η παρεμπόδιση της διανομής του πλούτου και της οικονομικής ανάπτυξης. Τα φαινόμενα αυτά αποτελούν

σημαντικό εμπόδιο στη Βιώσιμη Ανάπτυξη, με δυσανάλογο αντίκτυπο στις φτωχές κοινότητες, διαβρώνοντας τη δομή της κοινωνίας.

### **ΣΤ) Αντιμετώπιση καταστάσεων έκτακτης ανάγκης**

Ο COVID-19 ο οποίος ανιχνεύθηκε για πρώτη φορά το Δεκέμβριο του 2019 σε περιοχή της Κίνας και έκτοτε έχει εξαπλωθεί σε ολόκληρο τον κόσμο. Όπως αναμενόταν, είχε δυσμενείς επιπτώσεις τόσο στην παγκόσμια όσο και στην εγχώρια οικονομική ανάπτυξη. Η ταχεία εξάπλωση του COVID-19 στην Ευρώπη και σε όλο σχεδόν τον κόσμο, με τα περιοριστικά μέτρα να ανακοινώνονται το ένα μετά το άλλο, είχε σημαντικές επιπτώσεις στην παγκόσμια οικονομία. Ακόμα και σήμερα μετά από έναν και πλέον χρόνο από την εμφάνιση του COVID-19 πολλά από τα περιοριστικά μέτρα, είτε έχουν ακόμα παραμείνει, είτε τίθενται σε ισχύ ανά διαστήματα σε τοπικό επίπεδο ανάλογα και με την πορεία της πανδημίας στη κάθε περιοχή. Παρά τα έκτακτα μέτρα στήριξης και διοχέτευσης ρευστότητας από εθνικές κυβερνήσεις και κεντρικές τράπεζες ανά τον κόσμο, το πλήγμα που δέχονται ολόκληροι κλάδοι από τα περιοριστικά μέτρα των κυβερνήσεων είναι βαρύ, η παραγωγή επηρεάζεται αρνητικά και η συνολική ζήτηση στην οικονομία μειώνεται. Καθώς ο βαθμός αβεβαιότητας αναφορικά με την εξάπλωση του COVID-19 παραμένει σημαντικός, οι οικονομικές επιπτώσεις του τόσο σε παγκόσμιο όσο και σε επίπεδο μεμονωμένων χωρών θα εξαρτηθούν από τη διάρκεια, την ένταση και τον βαθμό εξάπλωσης της νόσου. Η ταχεία και έγκαιρη υιοθέτηση αυστηρών μέτρων περιορισμού της εξάπλωσης του ιού στη χώρα μας μετά την εκθετική αύξηση των κρουσμάτων σε πολλές χώρες της Ευρώπης, αλλάζει άρδην την προοπτική της ελληνικής οικονομίας. Έπειτα από τρία έτη ανάκαμψης, η ελληνική οικονομία αναμένεται να επιστρέψει σε ένα υφεσιακό περιβάλλον. Σημαντικό όπλο κατά του COVID-19 αποτελούν πλέον τα εμβόλια που έχουν γίνει διαθέσιμα στον ευρύ πληθυσμό, ωστόσο απαιτούνται ικανοποιητικά ποσοστά εμβολιασμού για την δημιουργία τοίχους ανοσίας.

Η Διοίκηση της εταιρείας παρακολουθεί από πολύ κοντά και σε συστηματική βάση τις εξελίξεις και φροντίζει καθημερινά για τη λήψη των μέτρων που κρίνονται σκόπιμα και αναγκαία προκειμένου να διασφαλισθεί η επιχειρηματική συνέχεια, η απρόσκοπτη λειτουργία και ο περιορισμός των αρνητικών συνεπειών στο μικρότερο δυνατό βαθμό.

Με κυρίαρχη προτεραιότητα την υγεία και ασφάλεια των εργαζομένων και των συνεργατών της, κινήθηκε με ταχύτητα και αποφασιστικότητα, σχεδίασε και άρχισε αμέσως να υλοποιεί ένα πλάνο μέτρων και ενεργειών με κύριους στόχους: τη διαμόρφωση ενός ασφαλούς περιβάλλοντος εργασίας όλων των εργαζομένων παράλληλα με την υιοθέτηση πολιτικών εξ αποστάσεως εργασίας όπου αυτό κρίνεται εφικτό και αναγκαίο, την ασφάλεια και την αξιοποίηση της πλέον σύγχρονης τεχνολογίας της πληροφορικής για τον περιορισμό των μετακινήσεων και ταξιδιών στο ελάχιστο δυνατό, την πραγματοποίηση τηλεδιασκέψεων (βιντεοκλήσεων), καθώς και σύγχρονων, ευέλικτων τρόπων εργασίας ανάλογα με τις ατομικές ή ειδικές ανάγκες ομάδων εργαζομένων. Εξαιρετικά αυστηροί κανόνες λειτουργίας έχουν υιοθετηθεί σε όλα τα σημεία παρουσίας και λειτουργίας της εταιρείας, προκειμένου να επιβεβαιώνεται διαρκώς το υψηλότερο δυνατό επίπεδο ασφάλειας για όλους.

### **Μέτρα που εφαρμόζονται στην Εταιρεία μας:**

- Σε συνεργασία με τον Ιατρό Εργασίας η εταιρεία διενεργεί σε τακτά χρονικά διαστήματα αναλυτική ενημέρωση και εφαρμογή των **οδηγιών του Ε.Ο.Δ.Υ.** σχετικά με την προφύλαξη και την προσωπική

υγιεινή των εργαζομένων μας με στόχο την αποτροπή διάδοσης του ιού. Παράλληλα όλοι οι χώροι εργασίας καθαρίζονται με μεγαλύτερη συχνότητα, με μεγαλύτερη επιμέλεια και με ισχυρότερα απολυμαντικά, ενώ λαμβάνονται όλες οι μέριμνες για την χρήση Μέσων Ατομικής Προστασίας στους χώρους εργασίας και ανάλογα με την θέση και το αντικείμενο εργασίας κάθε εργαζομένου

- Έχουν δοθεί συστάσεις προς τους εργαζόμενους για την αποφυγή επαγγελματικών ταξιδιών όπου αυτό είναι εφικτό, καθώς και την αποφυγή πολυπληθών συναντήσεων ή συγκεντρώσεων. Έχουν δοθεί συγκεκριμένες οδηγίες προς τους εργαζόμενους που ενδεχομένως θα εμφανίσουν συμπτώματα του ιού και έχουν υποψία μόλυνσης, για τις ενέργειες στις οποίες θα πρέπει να προβούν, ακολουθώντας πάντα τις οδηγίες του Ε.Ο.Δ.Υ.
- Ειδικό κανόνες εισόδου των συνεργατών και λοιπών επισκεπτών στους χώρους της εταιρείας με σκοπό της προστασία των ιδίων αλλά και των εργαζομένων της εταιρείας.
- Διεξαγωγή διαγνωστικού ελέγχου κορωνοϊού COVID-19 (Rapid Test) για όλους τους εργαζόμενους σε εβδομαδιαία βάση ή και συχνότερα αν κριθεί απαραίτητο.

#### 4.5 Χρηματοοικονομικά μέσα

##### i. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

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

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

##### ii. Ιεράρχηση εύλογης αξίας

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

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

**Επίπεδο 2:** Οι εισροές 2<sup>ου</sup> επιπέδου είναι εισροές πέραν των επίσημων χρηματιστηριακών τιμών που περιλαμβάνονται στο 1ο επίπεδο οι οποίες είναι παρατηρήσιμες για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση είτε άμεσα είτε έμμεσα. Εάν το περιουσιακό στοιχείο ή η υποχρέωση διαθέτει προκαθορισμένη

(συμβατική) διάρκεια, μια εισροή 2ου επιπέδου πρέπει να είναι παρατηρήσιμη για ουσιαστικά την πλήρη διάρκεια ζωής του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης.

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

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

### iii. Μεταφορές μεταξύ των επιπέδων

Δεν υπήρξαν μεταφορές μεταξύ επιπέδων.

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

|                                                                             | Λογιστική αξία                            |                                                      |                                                               |                                                       |                         | Εύλογη αξία |           |           |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------|-------------|-----------|-----------|
|                                                                             | Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL) | Εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI) | Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος | Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος | Συνολική λογιστική αξία | Επίπεδο 1   | Επίπεδο 2 | Επίπεδο 3 |
| <b>31/12/2020</b>                                                           |                                           |                                                      |                                                               |                                                       |                         |             |           |           |
| Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία |                                           |                                                      |                                                               |                                                       |                         |             |           |           |
| Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις                                             |                                           |                                                      | 3.532.043,90                                                  |                                                       | 3.532.043,90            |             |           |           |
| Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα                                             |                                           |                                                      | 1.714.763,19                                                  |                                                       | 1.714.763,19            |             |           |           |
|                                                                             | 0,00                                      | 0,00                                                 | 5.246.807,09                                                  | 0,00                                                  | 5.246.807,09            | 0,00        | 0,00      | 0,00      |
| Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία         |                                           |                                                      |                                                               |                                                       |                         |             |           |           |
| Εγγυημένα ομολογιακά δάνεια                                                 |                                           |                                                      |                                                               | 9.116.012,25                                          | 9.116.012,25            |             |           |           |
| Εγγυημένα τραπεζικά δάνεια                                                  |                                           |                                                      |                                                               | 4.090.804,58                                          | 4.090.804,58            |             |           |           |
| Χρηματοδοτικές μισθώσεις                                                    |                                           |                                                      |                                                               | 2.990.649,47                                          | 2.990.649,47            |             |           |           |
| Factoring                                                                   |                                           |                                                      |                                                               | 1.842.409,27                                          | 1.842.409,27            |             |           |           |
| Εμπορικές υποχρεώσεις                                                       |                                           |                                                      |                                                               | 11.365.524,50                                         | 11.365.524,50           |             |           |           |
|                                                                             | 0,00                                      | 0,00                                                 | 0,00                                                          | 29.405.400,07                                         | 29.405.400,07           | 0,00        | 0,00      | 0,00      |
| <b>31/12/2019</b>                                                           |                                           |                                                      |                                                               |                                                       |                         |             |           |           |
| Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία |                                           |                                                      |                                                               |                                                       |                         |             |           |           |
| Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις                                             |                                           |                                                      | 2.911.102,28                                                  |                                                       | 2.911.102,28            |             |           |           |
| Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα                                             |                                           |                                                      | 179.034,79                                                    |                                                       | 179.034,79              |             |           |           |
|                                                                             | 0,00                                      | 0,00                                                 | 3.090.137,07                                                  | 0,00                                                  | 3.090.137,07            | 0,00        | 0,00      | 0,00      |
| Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία         |                                           |                                                      |                                                               |                                                       |                         |             |           |           |
| Εγγυημένα ομολογιακά δάνεια                                                 |                                           |                                                      |                                                               | 6.587.332,19                                          | 6.587.332,19            |             |           |           |
| Εγγυημένα τραπεζικά δάνεια                                                  |                                           |                                                      |                                                               | 4.401.036,10                                          | 4.401.036,10            |             |           |           |
| Χρηματοδοτικές μισθώσεις                                                    |                                           |                                                      |                                                               | 3.928.570,84                                          | 3.928.570,84            |             |           |           |
| Factoring                                                                   |                                           |                                                      |                                                               | 1.611.925,70                                          | 1.611.925,70            |             |           |           |
| Εμπορικές υποχρεώσεις                                                       |                                           |                                                      |                                                               | 12.601.554,32                                         | 12.601.554,32           |             |           |           |
|                                                                             | 0,00                                      | 0,00                                                 | 0,00                                                          | 29.130.419,15                                         | 29.130.419,15           | 0,00        | 0,00      | 0,00      |

## 5 Ενσώματα πάγια

Η αξία των πάγιων περιουσιακών στοιχείων έχει όπως παρακάτω:

|                                                 | Οικόπεδα            | Κτίρια               | Μηχανολογικός<br>Εξοπλισμός | Μεταφορικά<br>Μέσα | Έπιπλα και<br>λοιπός<br>εξοπλισμός | ΣΥΝΟΛΟ               |
|-------------------------------------------------|---------------------|----------------------|-----------------------------|--------------------|------------------------------------|----------------------|
| <b>Αξία Κτήσης</b>                              |                     |                      |                             |                    |                                    |                      |
| <b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019</b>               | <b>2.236.438,71</b> | <b>10.434.869,38</b> | <b>13.397.172,13</b>        | <b>188.225,77</b>  | <b>364.190,72</b>                  | <b>26.620.896,71</b> |
| Προσθήκες                                       | 303.581,61          | 363.762,97           | 742.711,28                  | 46.094,99          | 60.557,02                          | 1.516.707,87         |
| Μεταφορές και λοιπές κινήσεις                   | 0,00                | 0,00                 | 0,00                        | 0,00               | 169,20                             | 169,20               |
| Πωλήσεις/Διαγραφές                              | 0,00                | 0,00                 | -26.853,80                  | -4.340,00          | 0,00                               | -31.193,80           |
| <b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019</b>              | <b>2.540.020,32</b> | <b>10.798.632,35</b> | <b>14.113.029,61</b>        | <b>229.980,76</b>  | <b>424.916,94</b>                  | <b>28.106.579,98</b> |
| <b>Συσσωρευμένες Αποσβέσεις</b>                 |                     |                      |                             |                    |                                    |                      |
| <b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019</b>               | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>                 | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>                        | <b>0,00</b>          |
| Αποσβέσεις έτους                                |                     | 214.160,48           | 537.543,05                  | 27.157,46          | 45.426,99                          | 824.287,98           |
| <b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019</b>              | <b>0,00</b>         | <b>214.160,48</b>    | <b>537.543,05</b>           | <b>27.157,46</b>   | <b>45.426,99</b>                   | <b>824.287,98</b>    |
| <b>Αναπόσβεστη Αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2019</b> | <b>2.540.020,32</b> | <b>10.584.471,87</b> | <b>13.575.486,56</b>        | <b>202.823,30</b>  | <b>379.489,95</b>                  | <b>27.282.292,00</b> |
| <b>Αξία Κτήσης</b>                              |                     |                      |                             |                    |                                    |                      |
| <b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020</b>               | <b>2.540.020,32</b> | <b>10.798.632,35</b> | <b>14.113.029,61</b>        | <b>229.980,76</b>  | <b>424.916,94</b>                  | <b>28.106.579,98</b> |
| Προσθήκες                                       | 0,00                | 162.546,00           | 264.050,93                  | 25.000,00          | 57.631,35                          | 509.228,28           |
| Πωλήσεις/Διαγραφές                              | 0,00                | 0,00                 | 0,00                        | -61.107,96         | -414.021,56                        | -475.129,52          |
| <b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020</b>              | <b>2.540.020,32</b> | <b>10.961.178,35</b> | <b>14.377.080,54</b>        | <b>193.872,80</b>  | <b>68.526,73</b>                   | <b>28.140.678,74</b> |
| <b>Συσσωρευμένες Αποσβέσεις</b>                 |                     |                      |                             |                    |                                    |                      |
| <b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020</b>               | <b>0,00</b>         | <b>214.160,48</b>    | <b>537.543,05</b>           | <b>27.157,46</b>   | <b>45.426,99</b>                   | <b>824.287,98</b>    |
| Αποσβέσεις έτους                                | 0,00                | 218.479,28           | 538.497,82                  | 31.591,56          | 58.348,49                          | 846.917,15           |
| Πωλήσεις/Διαγραφές                              | 0,00                | 0,00                 | 0,00                        | -60.635,40         | -413.929,13                        | -474.564,53          |
| <b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020</b>              | <b>0,00</b>         | <b>432.639,76</b>    | <b>1.076.040,87</b>         | <b>-1.886,38</b>   | <b>-310.153,65</b>                 | <b>1.196.640,60</b>  |
| <b>Αναπόσβεστη Αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2020</b> | <b>2.540.020,32</b> | <b>10.528.538,59</b> | <b>13.301.039,67</b>        | <b>195.759,18</b>  | <b>378.680,38</b>                  | <b>26.944.038,14</b> |

- 1) Τα ενσώματα πάγια αναπροσαρμόστηκαν την 1/1/2019 στην εύλογη αξία τους, η οποία θεωρήθηκε ως τεκμαιρόμενο κόστος. Η εκτίμησή τους έγινε από ανεξάρτητο εκτιμητή και η αναπροσαρμογή βασίστηκε στις αγοραίες αξίες τους.
- 2) Υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των ενσώματων παγίων της εταιρείας (βλέπε σημείωση 33).
- 3) Δεν υπάρχουν σημαντικές ενδείξεις απομείωσης της αξίας των παγίων περιουσιακών στοιχείων.
- 4) Δεν κεφαλαιοποιήθηκαν τόκοι κατασκευαστικής περιόδου τόσο για τη χρήση του 2020 όσο και για τη χρήση του 2019.
- 5) Στην χρήση του 2019 πραγματοποιήθηκε η εξαγορά του οικοπέδου στην οδό Πειραιώς 55 στο Μοσχάτο Αττικής.
- 6) Στην αξία του Μηχανολογικού εξοπλισμού περιλαμβάνεται ποσό ευρώ 81.268,87 που αφορά προκαταβολές που είχαν δοθεί την 31/12/2020 για αγορά μηχανολογικού εξοπλισμού και κατασκευή τεχνικών εγκαταστάσεων.

## 6 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Η αξία των άυλων περιουσιακών στοιχείων έχει όπως παρακάτω:

|                                                 | Λογισμικά<br>Προγράμματα |
|-------------------------------------------------|--------------------------|
| <b><u>Αξία Κτήσης</u></b>                       |                          |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019                      | 2.724,91                 |
| Προσθήκες                                       | 16.240,17                |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019                     | <b>18.965,08</b>         |
| <b><u>Συσσωρευμένες Αποσβέσεις</u></b>          |                          |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019                      | 0,00                     |
| Αποσβέσεις έτους                                | 2.724,91                 |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019                     | <b>2.724,91</b>          |
| <b>Αναπόσβεστη Αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2019</b> | <b>16.240,17</b>         |
| <b><u>Αξία Κτήσης</u></b>                       |                          |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020                      | 18.965,08                |
| Προσθήκες                                       | 15.124,30                |
| Μεταφορές και λοιπές κινήσεις                   | 0,00                     |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020                     | <b>34.089,38</b>         |
| <b><u>Συσσωρευμένες Αποσβέσεις</u></b>          |                          |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020                      | 2.724,91                 |
| Αποσβέσεις έτους                                | 7.541,31                 |
| Μεταφορές και λοιπές κινήσεις                   |                          |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020                     | <b>10.266,22</b>         |
| <b>Αναπόσβεστη Αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2020</b> | <b>23.823,16</b>         |

- 1) Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αναπροσαρμόστηκαν την 1/1/2019 στην εύλογη αξία τους, η οποία θεωρήθηκε ως τεκμαιρόμενο κόστος. Η εκτίμησή τους έγινε από ανεξάρτητο εκτιμητή και η αναπροσαρμογή βασίστηκε στις αγοραίες αξίες τους.
- 2) Δεν υπάρχουν σημαντικές ενδείξεις απομείωσης της αξίας των άυλων περιουσιακών στοιχείων.

## 7 Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων

Η αξία των δικαιωμάτων χρήσης περιουσιακών στοιχείων έχει όπως παρακάτω:

|                                        | Μεταφορικά<br>μέσα | Σύνολο            |
|----------------------------------------|--------------------|-------------------|
| <b><u>Κόστος</u></b>                   |                    |                   |
| Υπόλοιπο 1/1/2018                      | 0,00               | 0,00              |
| Προσθήκες                              | 392.522,84         | <b>392.522,84</b> |
| Υπόλοιπο 31/12/2018                    | <b>392.522,84</b>  | <b>392.522,84</b> |
| <b><u>Σωρευμένες αποσβέσεις</u></b>    |                    |                   |
| Υπόλοιπο 1/1/2018                      | -                  | -                 |
| Αποσβέσεις                             | 88.133,79          | <b>88.133,79</b>  |
| Υπόλοιπο 31/12/2018                    | <b>88.133,79</b>   | <b>88.133,79</b>  |
| <b>Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/2018</b> | <b>304.389,05</b>  | <b>304.389,05</b> |

**Κόστος**

|                            |                   |                   |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Υπόλοιπο 1/1/2019          | 392.522,84        | 392.522,84        |
| Προσθήκες                  | 99.765,55         | 99.765,55         |
| <b>Υπόλοιπο 31/12/2019</b> | <b>492.288,39</b> | <b>492.288,39</b> |

**Σωρευμένες αποσβέσεις**

|                            |                   |                   |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Υπόλοιπο 1/1/2019          | 88.133,79         | 88.133,79         |
| Αποσβέσεις                 | 93.536,96         | 93.536,96         |
| <b>Υπόλοιπο 31/12/2019</b> | <b>181.670,75</b> | <b>181.670,75</b> |

**Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/2019**
**310.617,64      310.617,64**
**Κόστος**

|                            |                   |                   |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Υπόλοιπο 1/1/2020          | 492.288,39        | 492.288,39        |
| Προσθήκες                  | 193.931,67        | 193.931,67        |
| <b>Υπόλοιπο 31/12/2020</b> | <b>686.220,06</b> | <b>686.220,06</b> |

**Σωρευμένες αποσβέσεις**

|                            |                   |                   |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Υπόλοιπο 1/1/2020          | 181.670,75        | 181.670,75        |
| Αποσβέσεις                 | 130.905,55        | 130.905,55        |
| <b>Υπόλοιπο 31/12/2020</b> | <b>312.576,30</b> | <b>312.576,30</b> |

**Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/2020**
**373.643,76      373.643,76**

Η Εταιρεία διέθετε λειτουργικές μισθώσεις που αφορούν μεταφορικά μέσα (βλέπε σημείωση 3.22).

## 8 Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού

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

|                                  | 31/12/2020       | 31/12/2019       | 31/12/2018       |
|----------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Δοσμένες εγγυήσεις προς Δ.Ε.Η.   | 46.399,89        | 46.399,89        | 46.399,89        |
| Δοσμένες εγγυήσεις προς Ε.Τ.Β.Α. | 6.497,92         | 6.497,92         | 6.497,92         |
| Δοσμένες εγγυήσεις μισθωμάτων    | 809,45           | 249,45           | 249,45           |
| Απαιτήσεις κατά μετόχων          | 1.363,52         | 1.363,52         | 1.363,52         |
| <b>Σύνολο</b>                    | <b>55.070,78</b> | <b>54.510,78</b> | <b>54.510,78</b> |

## 9 Αποθέματα

Τα αποθέματα της εταιρίας την 31/12/2020, την 31/12/2019 και 31/12/2018 αντίστοιχα, έχουν όπως παρακάτω:

|                               | 31/12/2020          | 31/12/2019          | 31/12/2018   |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|--------------|
| Έτοιμα και ημιτελή προϊόντα   | 379.830,52          | 706.565,33          | 176.592,48   |
| Εμπορεύματα                   | 1.223,65            | 1.001,65            | 54,51        |
| Πρώτες ύλες και διάφορα υλικά | 3.222.767,21        | 2.324.162,31        | 2.603.557,94 |
| <b>3.603.821,38</b>           | <b>3.031.729,29</b> | <b>2.780.204,93</b> |              |

**HEAD OFFICE**

55, Pireos St. 183 46, Moschato Athens, Greece  
 T. +30 2104813943, +30 210 4813707 F. +30 2104822909

**FACTORY**

Lamia Industrial Zone, 35100 Lamia Greece  
 T. +30 22310 51190-1 F. +30 22310 51192

[www.tsimis.com](http://www.tsimis.com)  
[info@tsimis.gr](mailto:info@tsimis.gr)

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

## 10 Εμπορικές απαιτήσεις

|                                                              | 31/12/2020          | 31/12/2019          | 31/12/2018          |
|--------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Πελάτες εσωτερικού                                           | 2.874.092,93        | 2.524.691,63        | 1.270.494,64        |
| Πελάτες εξωτερικού                                           | 449.738,72          | 170.803,06          | 185.452,29          |
| Επιταγές εισπρακτέες                                         | 228.909,36          | 239.866,14          | 393.588,90          |
| Προκαταβολές προμηθευτών                                     | 5.373,14            | 191,03              | 2.447,69            |
| <b>Μείον:</b> Αναμενόμενες ζημιές έναντι πιστωτικού κινδύνου | -26.070,25          | -24.449,58          | -21.783,56          |
| <b>Σύνολο</b>                                                | <b>3.532.043,90</b> | <b>2.911.102,28</b> | <b>1.830.199,96</b> |

Η ανάλυση της κίνησης των προβλέψεων απομείωσης της αξίας των εμπορικών απαιτήσεων έχει ως εξής:

|                                                           |                  |
|-----------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Υπόλοιπο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών 1.1.2019</b>   | <b>21.783,56</b> |
| Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 1.1-31.12.2019             | 2.666,02         |
| <b>Υπόλοιπο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών 31.12.2019</b> | <b>24.449,58</b> |
| Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 1.1-31.12.2020             | 1.620,67         |
| <b>Υπόλοιπο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών 31.12.2020</b> | <b>26.070,25</b> |

- 1) Ποσοστό 59% περίπου του υπολοίπου πελατών της εταιρίας την 31/12/2020 αφορά απαιτήσεις factoring, ενώ ποσοστό 26% αφορά του 4 βασικούς της πελάτες.
- 2) Το σύνολο των απαιτήσεων από πελάτες της εταιρίας, εισπράττεται σε χρονικό διάστημα περίπου 60 -90 ημερών.

## 11 Λοιπές απαιτήσεις

|                                           | 31/12/2020          | 31/12/2019          | 31/12/2018        |
|-------------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| Προκαταβολές μισθοδοσίας μηνός Ιανουαρίου | 105.335,51          | 105.034,15          | 92.758,53         |
| Λοιπές απαιτήσεις & εκτελωνιστές          | 44.198,39           | 33.618,61           | 60.252,22         |
| Επίδικες απαιτήσεις από ελληνικό δημόσιο  | 388.749,09          | 1.508.998,00        | 105.778,72        |
| Απαιτήσεις από επιχορηγήσεις              | 129.389,25          | 0,00                | 0,00              |
| Φόρος προστιθέμενης αξίας                 | 290.159,51          | 0,00                | 0,00              |
| Απαιτήσεις από ασφαλιστικές εταιρείες     | 200.000,00          | 0,00                | 0,00              |
| Χρεώστες διάφοροι                         | 276.161,07          | 165.247,17          | 151.729,41        |
| Έξοδα επόμενων χρήσεων                    | 139.658,91          | 64.002,45           | 89.055,54         |
| Ασφαλιστικά ταμεία                        | 718,65              | 718,65              | 718,65            |
| <b>Σύνολο</b>                             | <b>1.574.370,38</b> | <b>1.877.619,03</b> | <b>500.293,07</b> |

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

## 12 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Ο λογαριασμός ταμιακών διαθεσίμων αναλύεται όπως παρακάτω:

|                           | 31/12/2020          | 31/12/2019        | 31/12/2018        |
|---------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| Ταμείο Μετρητών           | 2.599,55            | 1.744,39          | 1.062,24          |
| Καταθέσεις όψεως σε ευρώ  | 1.712.158,64        | 177.285,40        | 118.959,81        |
| Καταθέσεις όψεως σε Ξ. Ν. | 5,00                | 5,00              | 0,00              |
| <b>Σύνολο</b>             | <b>1.714.763,19</b> | <b>179.034,79</b> | <b>120.022,05</b> |

### 13 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας ανέρχεται σε 2.036.230,00 ευρώ, αποτελούμενο από 1.163.560 μετοχές ονομαστικής αξίας 1,75 ευρώ η κάθε μια.

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

|                                      | Ποσό σε<br>ευρώ     | Τεμάχια<br>μετοχών | Τιμή ανά<br>μετοχή |
|--------------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Υπόλοιπο 31/12/2018</b>           | <b>8.028.564,00</b> | <b>1.163.560</b>   | <b>6,90</b>        |
| <b>Υπόλοιπο 31/12/2019</b>           | <b>8.028.564,00</b> | <b>1.163.560</b>   | <b>6,90</b>        |
| Μείωση μετοχικού κεφαλαίου 8/7/2020  | -5.526.910,00       | 1.163.560          | -4,75              |
| Μείωση μετοχικού κεφαλαίου 31/7/2020 | -465.424,00         | 1.163.560          | -0,40              |
| <b>Υπόλοιπο 31/12/2020</b>           | <b>2.036.230,00</b> | <b>1.163.560</b>   | <b>1,75</b>        |

Με την από 08/07/2020 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας αποφασίστηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας κατά 5.526.910,00 ευρώ με μείωση της ονομαστικής αξίας της κάθε μετοχής κατά 4,75 ευρώ με σκοπό τον συμψηφισμό των σωρευμένων ζημιών της εταιρείας.

Με την από 31/07/2020 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας αποφασίστηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας κατά 465.424,00 ευρώ με μείωση της ονομαστικής αξίας της κάθε μετοχής κατά 0,40 ευρώ με σκοπό τον συμψηφισμό των σωρευμένων ζημιών της εταιρείας.

### 14 Λοιπά αποθεματικά

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

|                                                       | 31/12/2020          | 31/12/2019          | 31/12/2018          |
|-------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Υπέρ το Άρτιο                                         | 840.023,95          | 840.023,95          | 840.023,95          |
| Τακτικό αποθεματικό                                   | 116.181,47          | 106.634,24          | 106.634,24          |
| Έξοδα αυξήσεως κεφαλαίου                              | -70.976,94          | -70.976,94          | -70.976,94          |
| Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων       | 62.006,01           | 62.006,01           | 62.006,01           |
| Ειδικά αποθεματικά                                    | 19.310,68           | 19.310,68           | 19.310,68           |
| Έκτακτα αποθεματικά                                   | 3.388,66            | 3.388,66            | 3.388,66            |
| Αποθεματικά από έσοδα φορολογηθέντα κατ' ειδικό τρόπο | 55.612,83           | 55.612,83           | 55.612,83           |
| <b>Σύνολο</b>                                         | <b>1.025.546,66</b> | <b>1.015.999,43</b> | <b>1.015.999,43</b> |

Σύμφωνα με το άρθρο 158 του Ν.4548/2018 ετησίως το 5% των κερδών διατίθεται για σχηματισμό Τακτικού Αποθεματικού. Ο σχηματισμός του Τακτικού Αποθεματικού είναι υποχρεωτικός μέχρι το 1/3 του Εταιρικού Κεφαλαίου. Ο σχηματισμός γίνεται από τα κέρδη της χρήσης μετά την αφαίρεση κάθε ζημίας και κάθε εταιρικού βάρους όπως φόρου εισοδήματος. Η εταιρία σχημάτισε τακτικό αποθεματικό για την χρήση 2020 συνολικού ποσού 9.547,23 ευρώ.

## 15 Δάνεια

Τα δάνεια αναλύονται ως εξής:

|                                                    | 31/12/2020           | 31/12/2019           | 31/12/2018           |
|----------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>                  |                      |                      |                      |
| Ομολογιακά δάνεια                                  | 7.860.000,00         | 5.910.000,00         | 6.510.000,00         |
| Δάνεια τραπεζών                                    | 447.058,85           | 0,00                 | 0,00                 |
| Χρηματοδοτικές μισθώσεις                           | 2.060.238,47         | 3.115.558,44         | 3.350.350,96         |
| <b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων δανείων</b>   | <b>10.367.297,32</b> | <b>9.025.558,44</b>  | <b>9.860.350,96</b>  |
| <b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>                  |                      |                      |                      |
| Ομολογιακά δάνεια                                  | 1.200.000,00         | 600.000,00           | 600.000,00           |
| Τραπεζικά Δάνεια                                   | 3.643.745,73         | 4.401.036,10         | 4.161.202,34         |
| Δουλευμένο μέρος δαπάνης τόκων ομολογιακού δανείου | 56.012,25            | 77.332,19            | 86.385,45            |
| Χρηματοδοτικές μισθώσεις                           | 930.411,00           | 813.012,40           | 767.325,27           |
| Factoring                                          | 1.842.409,27         | 1.611.925,70         | 724.820,13           |
| <b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων δανείων</b>   | <b>7.672.578,25</b>  | <b>7.503.306,39</b>  | <b>6.339.733,19</b>  |
| <b>Σύνολο δανείων</b>                              | <b>18.039.875,57</b> | <b>16.528.864,83</b> | <b>16.200.084,15</b> |

Η ληκτότητα των δανείων έχει ως εξής:

| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020 | < 1 έτους           | Μεταξύ 1 και 5 ετών  | > 5 έτη     | Σύνολο               |
|-----------------------------|---------------------|----------------------|-------------|----------------------|
| Ομολογιακά δάνεια           | 1.256.012,25        | 7.860.000,00         | 0,00        | <b>9.116.012,25</b>  |
| Τραπεζικά δάνεια            | 3.643.745,73        | 447.058,85           | 0,00        | <b>4.090.804,58</b>  |
| Χρηματοδοτικές μισθώσεις    | 930.411,00          | 2.060.238,47         | 0,00        | <b>2.990.649,47</b>  |
| Factoring                   | 1.842.409,27        | 0,00                 | 0,00        | <b>1.842.409,27</b>  |
| <b>Σύνολο δανείων</b>       | <b>7.672.578,25</b> | <b>10.367.297,32</b> | <b>0,00</b> | <b>18.039.875,57</b> |

### Ομολογιακό δάνειο

Η εταιρεία ολοκλήρωσε την έκδοση νέου ομολογιακού δανείου πενταετούς διάρκειας με την Τράπεζα Πειραιώς, ποσού ευρώ 5.910.000,00 εξασφαλίζοντας μεγαλύτερη χρονική διάρκεια αποπληρωμής του προηγούμενου ομολογιακού δανείου. Επίσης, η εταιρεία προχώρησε στην έκδοση ομολογιακού δανείου συνολικής ονομαστικής αξίας ποσού ευρώ 3.000.000,00 πενταετούς διάρκειας, που πραγματοποιείται με την εγγύηση που παρέχεται από το ταμείο Εγγυοδοσίας Επιχειρήσεων COVID-19 (Ταμείο Εγγυοδοσίας) και της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας Α.Ε. (ΕΑΤ). Σκοπός του δανείου είναι η κάλυψη αναγκών της επιχείρησης σε κεφάλαιο κίνησης που προκύπτουν συνέπεια της επιδημικής έξαρσης του COVID-19.

### Βραχυπρόθεσμα δάνεια

Η Εταιρεία διατηρεί λογαριασμούς κεφαλαίου κίνησης στην Τράπεζα Πειραιώς, στην Τράπεζα Eurobank και στην Εθνική Τράπεζα με σκοπό την εξασφάλιση της απαιτούμενης ρευστότητας. Το ύψος του πιστωτικού ορίου διαμορφώνεται ανάλογα με τα οικονομικά στοιχεία της εταιρείας. Οι συμβατικές ημερομηνίες επαναδιαπραγμάτευσης των επιτοκίων είναι μέχρι 6 μήνες.

Να σημειωθεί ό,τι το 2020 μέρος του βραχυπρόθεσμου δανεισμού στην Εθνική Τράπεζα, ποσού ευρώ 800.000,00 αναδιαρθρώθηκε σε μακροπρόθεσμο τριετούς διάρκειας για την εξυπηρέτηση του επενδυτικού προγράμματος της εταιρείας.

#### **Χρηματοδοτική μίσθωση (Leasing)**

Οι συνολικές υποχρεώσεις της εταιρείας που αφορούν τις Χρηματοδοτικές μισθώσεις ανέρχονται σε 2.990.649,47 ευρώ. Το μακροπρόθεσμο μέρος της παραπάνω υποχρέωσης ανέρχεται σε 2.060.238,47 ευρώ, ενώ τα χρεολύσια που θα πληρωθούν στην επόμενη χρήση απεικονίζονται στο μέρος του παραπάνω πίνακα με τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις να είναι 930.411,00 ευρώ. Όλες οι συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης που έχει συνάψει η εταιρεία, αφορούν την προμήθεια μηχανολογικού εξοπλισμού. Η εταιρεία εφαρμόζοντας το ΔΠΧΑ 16 αναγνωρίζει στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, τα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις που προκύπτουν από τις μισθώσεις.

Για το 2020 η εταιρεία είχε συνολικά πέντε συμβάσεις Χρηματοδοτικών μισθώσεων, εκ των οποίων τρεις με την Εθνική Leasing και δύο με την Πειραιώς Leasing. Η πρώτη σύμβαση με την Εθνική Leasing αφορά την προμήθεια μηχανολογικού εξοπλισμού για την μονάδα ανάκτησης διαλύτη ποσού ευρώ 2.987.190,35, η δεύτερη σύμβαση σχετίζεται με την αγορά εκτυπωτικής μηχανής βαθυτυπίας ποσού ευρώ 2.968.065,45, ενώ η τρίτη σύμβαση Leasing υπεγράφη για την αγορά σύγχρονου μηχανολογικού εξοπλισμού εκτυπώσεων εύκαμπτης συσκευασίας, ποσού ευρώ 427.000,00. Αντίστοιχα, στην Πειραιώς Leasing η πρώτη σύμβαση σχετίζεται με την αγορά λαμιναρικής μηχανής ποσού ευρώ 518.716,85 και η δεύτερη σύμβαση αφορά την αγορά ρολοκοπτικής μηχανής ποσού ευρώ 183.072,00.

Επίσης, η εταιρεία το 2021 έχει ήδη προχωρήσει στη σύναψη μίας ακόμα σύμβασης Χρηματοδοτικής μίσθωσης, ποσού ευρώ 1.200.000,00 με την Τράπεζα Αττικής, για την αγορά σύγχρονου ηλεκτρομηχανολογικού εξοπλισμού εκτυπώσεων εύκαμπτης συσκευασίας. Συγκεκριμένα, πρόκειται για σακουλοποιητική μηχανή, κοπτικό μηχανήμα laser cut και πλυντήριο μεταλλικών μερών βαθυτυπίας.

#### **Πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων (factoring).**

Η εταιρεία έχει υπογράψει συμβάσεις πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων (factoring). Η διάρκεια των συμβάσεων είναι αορίστου χρόνου και το πιστωτικό όριο κινδύνου χωρίς δικαίωμα αναγωγής στην Τράπεζα Eurobank είναι ποσού ευρώ 6.000.000,00 τα οποία συμψηφίζονται με τις απαιτήσεις από πελάτες, ενώ το υπερβάλλον ποσό εμπεριέχει κίνδυνο με δικαίωμα αναγωγής και καταχωρείται ως δάνειο με πιστωτικό όριο ποσού ευρώ 5.500.000,00. Το πιστωτικό όριο στην Εθνική Τράπεζα είναι όλο με δικαίωμα αναγωγής ύψους ποσού ευρώ 550.000,00.

### **16 Προβλέψεις για παροχές σε εργαζόμενους**

Σύμφωνα με το Ελληνικό εργατικό δίκαιο, οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωσης σε περιπτώσεις απόλυσης ή συνταξιοδότησης, το ύψος της οποίας σχετίζεται με τις αποδοχές των εργαζομένων, τη διάρκεια υπηρεσίας και τον τρόπο αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Η αποζημίωση που καταβάλλει η εταιρία, σε περίπτωση συνταξιοδότησης, είναι ίση με 40% του ποσού που θα πληρωνόταν σε περίπτωση απόλυσης.

Η πρόβλεψη για αποζημίωση λόγω εξόδου από την υπηρεσία παρουσιάζεται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 19 και βασίζεται σε ανεξάρτητη αναλογιστική μελέτη, η οποία έγινε για τις χρήσεις 2018, 2019 και 2020.

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

- α) προεξοφλητικό επιτόκιο 0,75%
- β) 1,5% αύξηση μισθολογικού κόστους
- γ) πληθωρισμός 1,5%

Η κίνηση του λογαριασμού έχει ως εξής:

|                                           |                   |
|-------------------------------------------|-------------------|
| <b>Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31/12/2018</b> | <b>492.553,59</b> |
| Κόστος τρέχουσας περιόδου απασχόλησης     | 55.264,00         |
| <b>Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31/12/2019</b> | <b>547.817,59</b> |
| Κόστος τρέχουσας περιόδου απασχόλησης     | 32.758,00         |
| <b>Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31/12/2020</b> | <b>580.575,59</b> |

## 17 Υποχρεώσεις από μισθώσεις

|                                                      | 31/12/2020        | 31/12/2019        | 31/12/2018        |
|------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Υπόλοιπο (1/1/2020, 1/1/2019, 1/1/2018)</b>       | <b>322.467,46</b> | <b>312.014,64</b> | <b>0,00</b>       |
| Προσθήκες                                            | 193.931,67        | 99.765,55         | 392.522,84        |
| Χρηματοοικονομικό κόστος                             | 18.852,30         | 15.673,03         | 18.369,81         |
| Αποπληρωμές (τοκοχρεωλύσιο)                          | -146.758,64       | -104.985,77       | -98.878,00        |
| <b>Υπόλοιπο (31/12/2020, 31/12/2019, 31/12/2018)</b> | <b>388.492,80</b> | <b>322.467,46</b> | <b>312.014,64</b> |

|                                         | 31/12/2020        | 31/12/2019        | 31/12/2018        |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις              | 127.489,72        | 127.906,32        | 89.312,74         |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις              | 261.003,08        | 194.561,14        | 222.701,90        |
| <b>Σύνολο υποχρεώσεων από μισθώσεις</b> | <b>388.492,80</b> | <b>322.467,46</b> | <b>312.014,64</b> |

Η ληκτότητα των υποχρεώσεων έχει ως εξής:

| <b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020</b> | <b>&lt; 1 έτους</b> | <b>Μεταξύ 1 και 5 ετών</b> | <b>&gt; 5 έτη</b> | <b>Σύνολο</b>     |
|------------------------------------|---------------------|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Υποχρεώσεις μισθώσεων (αυτοκίνητα) | 127.489,72          | 261.003,08                 | 0,00              | <b>388.492,80</b> |
| <b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>          | <b>127.489,72</b>   | <b>261.003,08</b>          | <b>0,00</b>       | <b>388.492,80</b> |

## 18 Επιχορηγήσεις

Η ανάλυση του λογαριασμού «Επιχορηγήσεις» έχει όπως παρακάτω:

|                                      | 31/12/2020        | 31/12/2019        | 31/12/2018        |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Επιχορήγηση κτιρίων ν. 3299/2004     | 137.002,32        | 172.981,45        | 230.002,58        |
| Επιχορήγηση μηχανημάτων ν. 3299/2004 | 190.824,15        | 190.824,15        | 8.096,90          |
| Επιχορήγηση μηχανημάτων ν. 3908/2011 | 352.241,79        | 203.786,22        | 229.259,49        |
| <b>Σύνολο</b>                        | <b>680.068,26</b> | <b>567.591,82</b> | <b>467.358,97</b> |

Η κίνηση του λογαριασμού έχει ως εξής:

|                                             |                   |
|---------------------------------------------|-------------------|
| <b>Υπόλοιπο επιχορήγησης την 31/12/2018</b> | <b>467.358,97</b> |
| Αναγνώριση επιχορηγήσεων 2019               | 182.727,25        |
| Έσοδα χρήσεως 2019                          | -82.494,40        |
| <b>Υπόλοιπο επιχορήγησης την 31/12/2019</b> | <b>567.591,82</b> |
| Αναγνώριση επιχορηγήσεων 2020               | 193.017,24        |
| Έσοδα χρήσεως 2020                          | -80.540,80        |
| <b>Υπόλοιπο επιχορήγησης την 31/12/2020</b> | <b>680.068,26</b> |

Στο στάδιο της υλοποίησης βρίσκονται δύο επενδυτικά σχέδια που έχουν υπαχθεί στον αναπτυξιακό Ν.4399/2016. Το πρώτο επενδυτικό σχέδιο αφορά την επέκταση της παραγωγική δυναμικότητας του εργοστασίου στην ΒΙ.ΠΕ. Λαμίας με την προσθήκη νέου μηχανολογικού εξοπλισμού και την κατασκευή νέων κτιριακών εγκαταστάσεων, συνολικού κόστους ενισχυόμενου ποσού ευρώ 3.739.464,31 (Σχετική Απόφαση 79175 -20/7/2018). Το δεύτερο επενδυτικό σχέδιο που έχει υπαχθεί στον Ν.4399/2016 αφορά ενίσχυση για την αγορά μηχανολογικού εξοπλισμού συνολικού κόστους ενισχυόμενου ποσού ευρώ 777.472,00 (Σχετική απόφαση 250520/2446 - 7/11/2019). Και για τις δύο επενδύσεις, η εταιρεία ενεργεί σύμφωνα με όλους τους προβλεπόμενους όρους και αναμένεται έλεγχος για την πιστοποίηση της ολοκλήρωσής τους.

## 19 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / υποχρεώσεις

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

|                                                  | 31/12/2020           | 31/12/2019           | 31/12/2018           |
|--------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις</b>     |                      |                      |                      |
| Ενσώματες ακινητοποιήσεις                        | -2.032.390,52        | -2.062.880,46        | -2.303.410,09        |
| Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων         | -82.201,62           | -74.548,23           | -88.272,82           |
| <b>Σύνολο φορολογικής υποχρέωσης</b>             | <b>-2.114.592,14</b> | <b>-2.137.428,69</b> | <b>-2.391.682,91</b> |
| <b>Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις</b>      |                      |                      |                      |
| Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία                        | 23.557,15            | 38.379,50            | 48.863,64            |
| Αποθέματα                                        | 352.837,38           | 395.818,23           | 444.051,68           |
| Υποχρεώσεις από μισθώσεις                        | 82.462,80            | 77.392,19            | 90.484,24            |
| Παροχές στους εργαζόμενους                       | 129.794,98           | 130.453,74           | 141.605,05           |
| Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις               | 3.659,66             | 3.603,40             | 3.580,96             |
| Φορολογικές ζημιές                               | 0,00                 | 99.833,02            | 0,00                 |
| <b>Σύνολο φορολογικής απαίτησης</b>              | <b>592.311,97</b>    | <b>745.480,08</b>    | <b>728.585,57</b>    |
| <b>Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου (συμψηφισμένο)</b> | <b>-1.522.280,17</b> | <b>-1.391.948,61</b> | <b>-1.663.097,34</b> |

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

|                                                         | ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ            |                   |                      | ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ          |                      |
|---------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
|                                                         | 1/1/2019             | 1/1-31/12/2019    | 31/12/2019           | 1/1-31/12/2020     | 31/12/2020           |
| <b>Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις</b>            |                      |                   |                      |                    |                      |
| Ενσώματες ακινητοποιήσεις                               | -2.303.410,09        | 240.529,63        | -2.062.880,46        | 30.489,94          | -2.032.390,52        |
| Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων                | -88.272,82           | 13.724,59         | -74.548,23           | -7.653,39          | -82.201,62           |
| <b>Σύνολο φορολογικής υποχρέωσης</b>                    | <b>-2.391.682,91</b> | <b>254.254,22</b> | <b>-2.137.428,69</b> | <b>22.836,55</b>   | <b>-2.114.592,14</b> |
| <b>Αναβαλλόμενες φορολογικές Απαιτήσεις</b>             |                      |                   |                      |                    |                      |
| Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία                               | 48.863,64            | -10.484,14        | 38.379,50            | -14.822,35         | 23.557,15            |
| Αποθέματα                                               | 444.051,68           | -48.233,45        | 395.818,23           | -42.980,85         | 352.837,38           |
| Υποχρεώσεις από μισθώσεις                               | 90.484,24            | -13.092,05        | 77.392,19            | 5.070,61           | 82.462,80            |
| Παροχές στους εργαζόμενους                              | 141.605,05           | -15.699,79        | 125.905,26           | 884,10             | 126.789,36           |
| Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις                      | 3.580,96             | 22,44             | 3.603,40             | 56,26              | 3.659,66             |
| Φορολογικές ζημιές                                      | 0,00                 | 99.833,02         | 99.833,02            | -99.833,02         | 0,00                 |
| <b>Σύνολο φορολογικής απαίτησης</b>                     | <b>728.585,57</b>    | <b>12.346,03</b>  | <b>740.931,60</b>    | <b>-151.625,25</b> | <b>589.306,35</b>    |
| <b>Υπόλοιπο αναβαλλόμενου φόρου (συμψηφισμένο)</b>      | <b>-1.663.097,34</b> | <b>266.600,25</b> | <b>-1.396.497,09</b> | <b>-128.788,70</b> | <b>-1.525.285,79</b> |
| <b>Α.Φ.Α. καταχωρημένες απευθείας στα ίδια κεφάλαια</b> |                      |                   |                      |                    |                      |
| Αναβαλλόμενος φόρος αναλογιστικών ζημιών                | 0,00                 | 4.548,48          | 4.548,48             | -1.542,86          | 3.005,62             |
| <b>Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου (συμψηφισμένο)</b>        | <b>-1.663.097,34</b> | <b>271.148,73</b> | <b>-1.391.948,61</b> | <b>-130.331,56</b> | <b>-1.522.280,17</b> |

Η ανάλυση του αναβαλλόμενου φόρου όπως προέκυψε την 31/12/2020, την 31/12/2019 και την 31/12/2018 έχει ως εξής:

|                                                         | 31/12/2020           | 31/12/2019           | 31/12/2018           |
|---------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Υπόλοιπο έναρξης (1/1/2020, 1/1/2019)</b>            | <b>-1.391.948,61</b> | <b>-1.663.097,34</b> | <b>0,00</b>          |
| Αναβαλλόμενος φόρος (έξοδο, έσοδο) περιόδου             | -130.331,56          | 271.148,73           | -1.663.097,34        |
| <b>Υπόλοιπο λήξης περιόδου (31/12/2020, 31/12/2019)</b> | <b>-1.522.280,17</b> | <b>-1.391.948,61</b> | <b>-1.663.097,34</b> |

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

|                | 31/12/2020           | 31/12/2019           | 31/12/2018           |
|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Βραχυπρόθεσμες | -400.000,00          | -130.331,56          | 271.148,73           |
| Μακροπρόθεσμες | -1.122.280,17        | -1.261.617,05        | -1.934.246,07        |
|                | <b>-1.522.280,17</b> | <b>-1.391.948,61</b> | <b>-1.663.097,34</b> |

## 20 Εμπορικές υποχρεώσεις

|                        | 31/12/2020           | 31/12/2019           | 31/12/2018          |
|------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| Προμηθευτές εσωτερικού | 6.834.634,09         | 8.530.915,97         | 5.328.364,64        |
| Προμηθευτές εξωτερικού | 678.122,68           | 728.701,28           | 770.725,34          |
| Επιταγές πληρωτέες     | 3.851.550,85         | 3.333.939,07         | 3.493.585,39        |
| Προκαταβολές πελατών   | 1.216,88             | 7.998,00             | 16.597,22           |
| <b>Σύνολο</b>          | <b>11.365.524,50</b> | <b>12.601.554,32</b> | <b>9.609.272,59</b> |

- 1) Ποσοστό 62% περίπου του υπολοίπου προμηθευτών της εταιρίας την 31/12/2020 αφορά 5 βασικούς προμηθευτές.
- 2) Το σύνολο των υποχρεώσεων σε προμηθευτές της εταιρίας, εξοφλείται σε χρονικό διάστημα περίπου 60 – 120 ημερών.

## 21 Λοιπές υποχρεώσεις

|                                                         | 31/12/2020          | 31/12/2019          | 31/12/2018          |
|---------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Υποχρεώσεις προς προσωπικό                              | 52.217,69           | 52.671,52           | 11.598,10           |
| Λοιπές υποχρεώσεις                                      | 2.724,47            | 1.405,38            | 3.633,68            |
| Φόροι τέλη αμοιβών προσωπικού                           | 242.012,85          | 228.474,05          | 155.162,19          |
| Φόροι τέλη αμοιβών ελευθέρων επαγγελματιών              | 3.715,00            | 4.321,48            | 5.781,10            |
| Λοιποί φόροι                                            | 5.966,76            | 2.423,79            | 3.497,90            |
| Ασφαλιστικοί οργανισμοί (ΕΦΚΑ)                          | 247.162,99          | 242.108,83          | 225.781,53          |
| Επικουρικά ταμεία                                       | 20,03               | 20,03               | 20,03               |
| Δουλεμένο μέρος δαπάνης ηλεκτροδότησης & φυσικού αερίου | 58.100,00           | 51.200,00           | 51.590,00           |
| Πιστωτές διάφοροι                                       | 1.369.956,69        | 1.357.204,02        | 1.035.231,86        |
| <b>Σύνολο</b>                                           | <b>1.981.876,48</b> | <b>1.939.829,10</b> | <b>1.492.296,39</b> |

## 22 Κύκλος εργασιών (Πωλήσεις)

|                                              | 1/1-<br>31/12/2020   | 1/1-<br>31/12/2019   |
|----------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Πωλήσεις εμπορευμάτων                        | 344,68               | 419,86               |
| Πωλήσεις προϊόντων ετοιμών & ημιτελών        | 35.534.994,37        | 34.124.344,58        |
| Πωλήσεις λοιπών αποθεμάτων & άχρηστου υλικού | 523.679,80           | 372.313,46           |
| Πωλήσεις υπηρεσιών                           | 415.600,86           | 320.635,33           |
|                                              | <b>36.474.619,71</b> | <b>34.817.713,23</b> |

Στη χρήση του 2020, το ποσοστό των πωλήσεων προς τους 5 μεγαλύτερους πελάτες ήταν 74% περίπου.

## 23 Κόστος πωλήσεων

|                                  | 1/1-<br>31/12/2020   | 1/1-<br>31/12/2019   |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού     | 3.889.106,83         | 3.648.927,44         |
| Αμοιβές και έξοδα τρίτων         | 79.566,95            | 71.887,50            |
| Παροχές τρίτων                   | 1.501.062,27         | 1.595.481,27         |
| Φόροι - Τέλη                     | 20.705,53            | 22.374,19            |
| Διάφορα έξοδα                    | 1.020.416,68         | 1.046.442,82         |
| Αποσβέσεις                       | 936.059,38           | 874.488,32           |
| Προβλέψεις απομείωσης αποθεμάτων | -45.436,35           | 101.743,91           |
| Ανάλωση αποθεμάτων               | 22.179.011,23        | 21.261.056,74        |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ</b>                    | <b>29.580.492,52</b> | <b>28.622.402,19</b> |

## 24 Έξοδα διοικήσεως

|                                   | 1/1-<br>31/12/2020  | 1/1-<br>31/12/2019  |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού      | 1.571.779,19        | 1.474.710,89        |
| Αμοιβές και έξοδα τρίτων          | 173.797,34          | 157.023,19          |
| Παροχές τρίτων                    | 474.039,73          | 503.857,51          |
| Φόροι - Τέλη                      | 24.833,13           | 26.834,44           |
| Διάφορα έξοδα                     | 297.644,78          | 305.236,33          |
| Αποσβέσεις                        | 40.487,58           | 37.824,43           |
| Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού | 41.391,67           | 55.264,00           |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ</b>                     | <b>2.623.973,41</b> | <b>2.560.750,79</b> |

## 25 Έξοδα διαθέσεως

|                              | 1/1-<br>31/12/2020  | 1/1-<br>31/12/2019  |
|------------------------------|---------------------|---------------------|
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | 683.311,74          | 641.112,49          |
| Αμοιβές και έξοδα τρίτων     | 12.706,85           | 11.480,44           |
| Παροχές τρίτων               | 208.573,41          | 221.692,98          |
| Φόροι - Τέλη                 | 3.609,14            | 3.900,00            |
| Διάφορα έξοδα                | 862.220,03          | 884.211,30          |
| Αποσβέσεις                   | 8.817,05            | 8.237,10            |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ</b>                | <b>1.779.238,22</b> | <b>1.770.634,31</b> |

## 26 Άλλα έσοδα - έξοδα

|                                                | 1/1-<br>31/12/2020 | 1/1-<br>31/12/2019 |
|------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών                     | 13.870,00          | 10.400,00          |
| Καταστροφές απαξιωμένων αποθεμάτων             | 0,00               | -16.691,39         |
| Έξοδα προηγούμενων χρήσεων                     | -18.077,49         | -57.932,46         |
| Λοιπά έκτακτα & ανόργανα έξοδα                 | -4.594,06          | -52.594,01         |
| Συναλλαγματικές διαφορές πελατών-προμηθευτών   | -11.391,38         | 0,55               |
| Αναλογούσες στη χρήση αποσβέσεις επιχορηγήσεων | 80.540,80          | 82.494,40          |
| Αποζημιώσεις                                   | 397.109,03         | 23.985,31          |
| Κέρδη από εκποίηση παγίων                      | 1.488,81           | 3.380,54           |
| Λοιπά έσοδα προηγούμενων χρήσεων               | 38.538,35          | 23.287,47          |
|                                                | <b>497.484,06</b>  | <b>16.330,41</b>   |

## 27 Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)

|                                                         | 1/1-<br>31/12/2020  | 1/1-<br>31/12/2019  |
|---------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Τόκοι & έξοδα μακρ. υποχρεώσεων                         | 338.868,81          | 447.544,58          |
| Τόκοι & έξοδα βραχ. υποχρεώσεων                         | 230.234,90          | 241.158,69          |
| Τόκοι & έξοδα factoring                                 | 570.061,81          | 842.162,58          |
| Τόκοι leasing & λοιπών βραχ. υποχρ.                     | 184.810,72          | 265.000,48          |
| Έξοδα ασφαλειών εμπράγματων δανείων και χρηματοδοτήσεων | 0,00                | 7.200,00            |
| Διάφορα έξοδα τραπεζών                                  | 22.443,45           | 25.614,29           |
| Τόκοι μισθώσεων                                         | 18.852,30           | 15.673,03           |
|                                                         | <b>1.365.271,99</b> | <b>1.844.353,65</b> |

## 28 Φόροι

Σύμφωνα με το άρθρο 120 του Ν.4799/2021 τροποποιήθηκε η περ. α' της παρ. 1 του άρθρου 58 του Κ.Φ.Ε. (ν. 4172/2013, Α' 167) ως εξής: «1. α) Τα κέρδη από επιχειρηματική δραστηριότητα που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα και οι νομικές οντότητες που τηρούν διπλογραφικά βιβλία, εξαιρουμένων των πιστωτικών ιδρυμάτων που εμπίπτουν στην περ. β' της παρούσας παραγράφου, καθώς και οι υπόχρεοι των περ. β', γ', δ', ε', στ' και ζ' του άρθρου 45 που τηρούν απλογραφικά βιβλία, φορολογούνται με συντελεστή είκοσι τέσσερα τοις εκατό (24%) για τα εισοδήματα των φορολογικών ετών 2019 και 2020. Για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2021 και εφεξής ο συντελεστής του προηγούμενου εδαφίου μειώνεται σε είκοσι δύο τοις εκατό (22%)». Ο τρέχων φόρος εισοδήματος για τα φορολογητέα κέρδη υπολογίστηκε με συντελεστή 24%, ενώ ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίστηκε με συντελεστή 22% σύμφωνα με το ΔΛΠ 8 και το ΔΛΠ 12. Το ποσό του φόρου εισοδήματος που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα των χρήσεων 1/1-31/12/2020 και 1/1-31/12/2019, αναλύεται ως εξής:

|                                       | 1/1-<br>31/12/2020 | 1/1-<br>31/12/2019 |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Τρέχων Φόρος Εισοδήματος              | 19.707,32          | 0,00               |
| Από αναβαλλόμενο φόρο (έσοδο) / έξοδο | 128.788,70         | -266.600,25        |
|                                       | <b>148.496,02</b>  | <b>-266.600,25</b> |

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

|                                                                                       | 1/1-<br>31/12/2020  | 1/1-<br>31/12/2019 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|
| <b>Κέρδη/Ζημιές προ φόρων</b>                                                         | <b>1.623.127,63</b> | <b>35.902,70</b>   |
| Φόρος υπολογισμένος με τον φορολογικό συντελεστή της εταιρείας (2020: 22%, 2019: 24%) | -357.088,08         | -8.616,65          |
| Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς                                      | -1.241,01           | -102.974,01        |
| Εκπεστές προσωρινές διαφορές                                                          | 94.772,55           | 90.621,08          |
| Αλλαγή συντελεστών                                                                    | 115.995,71          | 286.740,94         |
| Διαφορά φόρου με φορολογικούς συντελεστές                                             | -1.642,28           | 0,00               |
| Έκπτωση εργοδοτικών εισφορών                                                          | 707,09              | 828,89             |
| <b>Φόροι</b>                                                                          | <b>-148.496,02</b>  | <b>266.600,25</b>  |
| <b>Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους</b>                                                 | <b>1.474.631,61</b> | <b>302.502,95</b>  |

## 29 Βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή (€)

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

|                                                                                                      | 1/1-<br>31/12/2020  | 1/1-<br>31/12/2019 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|
| <b>Κέρδη/Ζημιές που αναλογούν στους μετόχους της εταιρείας για σκοπούς βασικών κερδών ανά μετοχή</b> | <b>1.474.631,61</b> | <b>302.502,95</b>  |
| Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών                                                                   | 1.163.560           | 1.163.560          |
| <b>Βασικά κέρδη/ζημιές κατά μετοχή (ευρώ ανά μετοχή)</b>                                             | <b>1,2673</b>       | <b>0,2600</b>      |

### **30 Μερίσματα**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας θα προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση την μη διανομή μερίσματος με βάση τα οριζόμενα της παραγράφου 2 του άρθρου 161 του ν. 4548/2018.

### **31 Δεσμεύσεις**

Η Εταιρεία έχει χορηγήσει εγγυητική επιστολή ποσού 10.000,00 ευρώ προς το Υπουργείο Οικονομικών για άδεια φορολογικής αποθήκης.

### **32 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις**

Για τις χρήσεις 2015 έως 2019 έχει εκδοθεί Φορολογικό Πιστοποιητικό χωρίς επιφύλαξη από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές σύμφωνα με το άρθρο 65Α του Ν. 4174/2013, ενώ για τη χρήση 2020 η εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά. Δεν αναμένεται να προκύψουν σημαντικές υποχρεώσεις από την ανέλεγκτη χρήση.

### **33 Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη**

Επί των ακινήτων της εταιρείας έχει εγγραφεί προσημείωση υποθήκης ποσού € 6.500.000,00 για εξασφάλιση ομολογιακού τραπεζικού δανείου, το μακροπρόθεσμο ανεξόφλητο υπόλοιπο του οποίου, την 31.12.2020 ανέρχεται σε € 5.910.000,00. Ποσό ευρώ 450.000,00 το οποίο είναι πληρωτέο εντός του 2021 έχει μεταφερθεί στο λογαριασμό «βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων»

Επίσης έχει εγγραφεί προσημείωση υποθήκης υπέρ Εθνικής Τράπεζας, ποσού ευρώ 800.000,00 επί του ακινήτου επί της οδού Πειραιώς 55 στο Μοσχάτο, για εξασφάλιση τραπεζικού δανείου.

### **34 Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές**

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

### **35 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού**

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της χρήσης του 2020 ήταν 181 άτομα ενώ στο τέλος της χρήσης του 2019 ήταν 172 άτομα.

### **36 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη και άλλες σημαντικές συμβάσεις**

Σύμφωνα με το ΔΛΠ24, συνδεδεμένο μέρος θεωρείται εκείνο το οποίο έχει την δυνατότητα να ελέγχει ή να εξασκεί σημαντική επιρροή στις χρηματοοικονομικές ή λειτουργικές αποφάσεις που λαμβάνει η εταιρία.

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

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

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη καθώς και τα ποσά των σημαντικών συμβάσεων για τις περιόδους 1/1-31/12/2020 και 1/1-31/12/2019 καθώς και τα υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων των συνδεδεμένων μερών και των σημαντικών συμβάσεων κατά την 31/12/2020 και 31/12/2019 έχουν ως κάτωθι:

| <b>CHIPITA A.E.</b>   | <b>1/1-31/12/2020</b> | <b>1/1-31/12/2019</b> |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Πωλήσεις προς συγγενή | 26.972.865,60         | 26.978.104,38         |
| Αγορές από συγγενή    | 10.673.775,95         | 11.297.970,43         |
| <b>Σύνολο</b>         | <b>37.646.641,55</b>  | <b>38.276.074,81</b>  |

| <b>Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου</b> | <b>1/1-31/12/2020</b> | <b>1/1-31/12/2019</b> |
|---------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου              | 505.497,62            | 489.959,20            |
| Ασφαλιστικές εισφορές ΕΦΚΑ                  | 23.100,97             | 22.595,23             |
| Παροχές σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου  | 37.115,88             | 36.649,89             |
| <b>Σύνολο</b>                               | <b>565.714,47</b>     | <b>549.204,32</b>     |

|                     | <b>31/12/2020</b>   | <b>31/12/2019</b>   |
|---------------------|---------------------|---------------------|
|                     | <b>Υποχρεώσεις</b>  | <b>Υποχρεώσεις</b>  |
| <b>CHIPITA A.E.</b> | 5.993.500,35        | 7.400.395,00        |
| <b>Σύνολο</b>       | <b>5.993.500,35</b> | <b>7.400.395,00</b> |

Κατά τη χρήση του 2020 δεν υπήρξαν μεταβολές των συναλλαγών μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων, οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστικές συνέπειες στη χρηματοοικονομική θέση και τις επιδόσεις της Εταιρείας.

Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε μέλη του Δ.Σ. ή σε λοιπά διευθυντικά στελέχη της εταιρείας.

### 37 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Εκτός από το ποσό των πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων που ενδεχομένως θα προκύψουν από τον φορολογικό έλεγχο της ανέλεγκτης χρήσης, δεν υπάρχουν άλλες σημαντικές ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

### 38 Γενικές πληροφορίες για την πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ

Για όλες τις περιόδους έως και το έτος που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019, η Εταιρεία συνέταξε τις οικονομικές της καταστάσεις σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα Ν.4308/2014. Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020 είναι οι πρώτες που έχει καταρτίσει η Εταιρεία σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (IFRS). Κατά συνέπεια, η Εταιρεία έχει καταρτίσει οικονομικές καταστάσεις οι οποίες συμμορφώνονται με τα Δ.Π.Χ.Α. που εφαρμόζονται για λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020 όπως περιγράφεται στις λογιστικές αρχές. Κατά την κατάρτιση αυτών των οικονομικών καταστάσεων, ο ισολογισμός έναρξης της Εταιρείας καταρτίστηκε την 1η Ιανουαρίου 2019, που είναι και η ημερομηνία μετάβασης της Εταιρείας στα ΔΠΧΑ.

Οι σημειώσεις αυτές εξηγούν τις κύριες προσαρμογές που πραγματοποίησε η Εταιρεία στην επαναδιατύπωση του ισολογισμού των ΕΛΠ την 1η Ιανουαρίου 2019 και των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων κατά ΕΛΠ για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2019.

Το ΔΠΧΑ 1, επιτρέπει σε όποιους υιοθετούν για πρώτη φορά τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης ορισμένες εξαιρέσεις από τη γενική απαίτηση για την εφαρμογή των ΔΠΧΑ. Η Εταιρεία δεν έχει ακολουθήσει κάποια από τις εξαιρέσεις που προβλέπει το ΔΠΧΑ 1.

**HEAD OFFICE**

55, Pireos St. 183 46, Moschato Athens, Greece  
T. +30 2104813943, +30 210 4813707 F. +30 2104822909

**FACTORY**

Lamia Industrial Zone, 35100 Lamia Greece  
T. +30 22310 51190-1 F. +30 22310 51192

[www.tsimis.com](http://www.tsimis.com)  
[info@tsimis.gr](mailto:info@tsimis.gr)



**Αναπροσαρμογή της κατάστασης οικονομικής θέσης την 1η Ιανουαρίου 2019 (ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ)**

|                                                        | Σημ. | ΕΛΠ<br>31/12/2018    | Αναπροσαρμογές<br>ΔΠΧΑ | ΔΠΧΑ<br>31/12/2018   |
|--------------------------------------------------------|------|----------------------|------------------------|----------------------|
| <b>Ενεργητικό</b>                                      |      |                      |                        |                      |
| <b>Μη κυκλοφορούν ενεργητικό</b>                       |      |                      |                        |                      |
| Ενσώματα πάγια                                         | 1.   | 23.767.283,96        | 2.853.612,75           | 26.620.896,71        |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία                              | 1.   | 171.220,23           | -168.495,32            | 2.724,91             |
| Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων               | 2.   | 0,00                 | 304.389,05             | 304.389,05           |
| Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού           |      | 54.510,78            | 0,00                   | 54.510,78            |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις                       | 3.   | 424.921,98           | -424.921,98            | 0,00                 |
| <b>Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων</b> |      | <b>24.417.936,95</b> | <b>2.564.584,50</b>    | <b>26.982.521,45</b> |
| <b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>                          |      |                      |                        |                      |
| Αποθέματα                                              | 4.   | 4.311.417,63         | -1.531.212,70          | 2.780.204,93         |
| Εμπορικές απαιτήσεις                                   | 5.   | 1.842.548,11         | -12.348,15             | 1.830.199,96         |
| Λοιπές απαιτήσεις                                      |      | 500.293,07           | 0,00                   | 500.293,07           |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα                       |      | 120.022,05           | 0,00                   | 120.022,05           |
| <b>Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων</b>    |      | <b>6.774.280,86</b>  | <b>-1.543.560,85</b>   | <b>5.230.720,01</b>  |
| <b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων (ενεργητικό)</b>      |      | <b>31.192.217,81</b> | <b>1.021.023,65</b>    | <b>32.213.241,46</b> |
| <b>Ίδια κεφάλαια και υποχρεώσεις</b>                   |      |                      |                        |                      |
| <b>Ίδια κεφάλαια</b>                                   |      |                      |                        |                      |
| Μετοχικό κεφάλαιο                                      |      | 8.028.564,00         | 0,00                   | 8.028.564,00         |
| Αποθεματικά                                            | 6.   | 2.065.359,42         | -1.049.359,99          | 1.015.999,43         |
| Αποτελέσματα εις νέο                                   |      | -6.946.566,42        | -623.024,19            | -7.569.590,61        |
| <b>Σύνολο</b>                                          |      | <b>3.147.357,00</b>  | <b>-1.672.384,18</b>   | <b>1.474.972,82</b>  |
| <b>Υποχρεώσεις</b>                                     |      |                      |                        |                      |
| <b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>                      |      |                      |                        |                      |
| Μακροπρόθεσμα δάνεια                                   |      | 9.860.350,96         | 0,00                   | 9.860.350,96         |
| Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους                 | 7.   | 4.260,32             | 488.293,27             | 492.553,59           |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις               | 3.   | 0,00                 | 222.701,90             | 222.701,90           |
| Επιχορηγήσεις                                          | 6.   | 237.356,39           | 230.002,58             | 467.358,97           |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις                  | 8.   | 0,00                 | 1.663.097,34           | 1.663.097,34         |
| <b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>               |      | <b>10.101.967,67</b> | <b>2.604.095,09</b>    | <b>12.706.062,76</b> |
| <b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>                      |      |                      |                        |                      |
| Βραχυπρόθεσμα δάνεια                                   | 9.   | 6.253.347,74         | 86.385,45              | 6.339.733,19         |
| Εμπορικές υποχρεώσεις                                  |      | 9.592.675,37         | 16.597,22              | 9.609.272,59         |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις               | 3.   | 0,00                 | 89.312,74              | 89.312,74            |
| Φόρος εισοδήματος                                      |      | 501.590,97           | 0,00                   | 501.590,97           |
| Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης                        |      | 0,00                 | 0,00                   | 0,00                 |
| Λοιπές υποχρεώσεις                                     | 9.   | 1.595.279,06         | -102.982,67            | 1.492.296,39         |
| <b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>               |      | <b>17.942.893,14</b> | <b>89.312,74</b>       | <b>18.032.205,88</b> |
| <b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>                              |      | <b>28.044.860,81</b> | <b>2.693.407,83</b>    | <b>30.738.268,64</b> |
| <b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>          |      | <b>31.192.217,81</b> | <b>1.021.023,65</b>    | <b>32.213.241,46</b> |

**Αναπροσαρμογή της κατάστασης οικονομικής θέσης την 31η Δεκεμβρίου 2019**

|                                                        | Σημ. | ΕΛΠ<br>31/12/2019    | Αναπροσαρμογές<br>ΔΠΧΑ | ΔΠΧΑ<br>31/12/2019   |
|--------------------------------------------------------|------|----------------------|------------------------|----------------------|
| <b>Ενεργητικό</b>                                      |      |                      |                        |                      |
| <b>Μη κυκλοφορούν ενεργητικό</b>                       |      |                      |                        |                      |
| Ενσώματα πάγια                                         | 1.   | 23.113.108,99        | 4.169.183,01           | 27.282.292,00        |
| Αυλα περιουσιακά στοιχεία                              | 1.   | 176.154,78           | -159.914,61            | 16.240,17            |
| Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων               | 2.   | 0,00                 | 310.617,64             | 310.617,64           |
| Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού           |      | 54.510,78            | 0,00                   | 54.510,78            |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις                       | 3.   | 0,00                 | 0,00                   | 0,00                 |
| <b>Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων</b> |      | <b>23.343.774,55</b> | <b>4.319.886,04</b>    | <b>27.663.660,59</b> |
| <b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>                          |      |                      |                        |                      |
| Αποθέματα                                              | 4.   | 4.680.971,88         | -1.649.242,59          | 3.031.729,29         |
| Εμπορικές απαιτήσεις                                   | 5.   | 2.926.116,45         | -15.014,17             | 2.911.102,28         |
| Λοιπές απαιτήσεις                                      |      | 1.877.619,03         | 0,00                   | 1.877.619,03         |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα                       |      | 179.034,79           | 0,00                   | 179.034,79           |
| <b>Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων</b>    |      | <b>9.663.742,15</b>  | <b>-1.664.256,76</b>   | <b>7.999.485,39</b>  |
| <b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων (ενεργητικό)</b>      |      | <b>33.007.516,70</b> | <b>2.655.629,28</b>    | <b>35.663.145,98</b> |
| <b>Ίδια κεφάλαια και υποχρεώσεις</b>                   |      |                      |                        |                      |
| <b>Ίδια κεφάλαια</b>                                   |      |                      |                        |                      |
| Μετοχικό κεφάλαιο                                      |      | 8.028.564,00         | 0,00                   | 8.028.564,00         |
| Αποθεματικά                                            | 6.   | 2.008.338,29         | -992.338,86            | 1.015.999,43         |
| Αποτελέσματα εις νέο                                   |      | -8.498.504,53        | 1.217.013,35           | -7.281.491,18        |
| <b>Σύνολο</b>                                          |      | <b>1.538.397,76</b>  | <b>224.674,49</b>      | <b>1.763.072,25</b>  |
| <b>Υποχρεώσεις</b>                                     |      |                      |                        |                      |
| <b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>                      |      |                      |                        |                      |
| Μακροπρόθεσμα δάνεια                                   |      | 9.025.558,44         | 0,00                   | 9.025.558,44         |
| Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους                 | 7.   | 4.260,32             | 543.557,27             | 547.817,59           |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις               | 3.   | 0,00                 | 194.561,14             | 194.561,14           |
| Επιχορηγήσεις                                          | 6.   | 394.610,37           | 172.981,45             | 567.591,82           |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις                  | 8.   | 0,00                 | 1.391.948,61           | 1.391.948,61         |
| <b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>               |      | <b>9.424.429,13</b>  | <b>2.303.048,47</b>    | <b>11.727.477,60</b> |
| <b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>                      |      |                      |                        |                      |
| Βραχυπρόθεσμα δάνεια                                   | 9.   | 7.425.974,20         | 77.332,19              | 7.503.306,39         |
| Εμπορικές υποχρεώσεις                                  |      | 12.601.554,32        | 0,00                   | 12.601.554,32        |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις               | 3.   | 0,00                 | 127.906,32             | 127.906,32           |
| Λοιπές υποχρεώσεις                                     | 9.   | 2.017.161,29         | -77.332,19             | 1.939.829,10         |
| <b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>               |      | <b>22.044.689,81</b> | <b>127.906,32</b>      | <b>22.172.596,13</b> |
| <b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>                              |      | <b>31.469.118,94</b> | <b>2.430.954,79</b>    | <b>33.900.073,73</b> |
| <b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>          |      | <b>33.007.516,70</b> | <b>2.655.629,28</b>    | <b>35.663.145,98</b> |

**Αναπροσαρμογή της κατάστασης αποτελεσμάτων για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019**

|                                                                                                    | <u>Σημ</u> | <u>ΕΛΠ</u><br>1/1-31/12/2019 | <u>Αναπροσαρμογές</u><br><u>ΔΠΧΑ</u> | <u>ΔΠΧΑ</u><br>1/1-31/12/2019 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|
| Κύκλος εργασιών (καθαρός)                                                                          |            | 34.817.713,23                | 0,00                                 | 34.817.713,23                 |
| Κόστος πωλήσεων                                                                                    | 1.         | -30.165.523,66               | 1.543.121,47                         | -28.622.402,19                |
| <b>Μικτά κέρδη / (ζημιές)</b>                                                                      |            | <b>4.652.189,57</b>          | <b>1.543.121,47</b>                  | <b>6.195.311,04</b>           |
| Έξοδα διοίκησης                                                                                    | 1.         | -2.596.301,70                | 35.550,91                            | -2.560.750,79                 |
| Έξοδα διάθεσης                                                                                     | 1.         | -1.795.475,77                | 24.841,46                            | -1.770.634,31                 |
| Άλλα έσοδα-έξοδα                                                                                   |            | 16.330,41                    | 0,00                                 | 16.330,41                     |
| <b>Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)</b> |            | <b>2.852.828,35</b>          | <b>-52.022,15</b>                    | <b>2.800.806,20</b>           |
| Αποσβέσεις                                                                                         | 1, 2       | -2.576.085,84                | 1.655.535,99                         | -920.549,85                   |
| <b>Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBIT)</b>               |            | <b>276.742,51</b>            | <b>1.603.513,84</b>                  | <b>1.880.256,35</b>           |
| Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα (καθαρό)                                                              | 2.         | -1.828.680,62                | -15.673,03                           | -1.844.353,65                 |
| <b>Κέρδη /(ζημιές) προ φόρων</b>                                                                   |            | <b>-1.551.938,11</b>         | <b>1.587.840,81</b>                  | <b>35.902,70</b>              |
| Φόρος εισοδήματος                                                                                  | 8.         | 0,00                         | 266.600,25                           | 266.600,25                    |
| <b>Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους (Α)</b>                                                          |            | <b>-1.551.938,11</b>         | <b>1.854.441,06</b>                  | <b>302.502,95</b>             |
| <b>Βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή (€)</b>                                                 |            | <b>-1,3338</b>               | <b>1,5938</b>                        | <b>0,2600</b>                 |
| <b>Λοιπά συνολικά έσοδα</b>                                                                        |            |                              |                                      |                               |
| <b>Στοιχεία που ενδέχεται να ταξινομηθούν ή ταξινομήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων</b>         |            |                              |                                      |                               |
| Αναλογιστικά κέρδη και ζημιές                                                                      | 7.         | 0,00                         | -18.952,00                           | -18.952,00                    |
| Αναβαλλόμενος φόρος αναλογιστικών κερδών και ζημιών                                                |            | 0,00                         | 4.548,48                             | 4.548,48                      |
| <b>Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) μετά από φόρους (Β)</b>                                            |            | <b>0,00</b>                  | <b>-14.403,52</b>                    | <b>-14.403,52</b>             |
| <b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)</b>                                        |            | <b>-1.551.938,11</b>         | <b>1.840.037,54</b>                  | <b>288.099,43</b>             |

**Σημειώσεις για τη συμφωνία της κατάστασης οικονομικής θέσης την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2019 και την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2019 και της κατάστασης αποτελεσμάτων από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2019 έως την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2019**

**1. Ενσώματα πάγια - Άυλα περιουσιακά στοιχεία – Κόστος πωλήσεων – Έξοδα διοίκησης – Έξοδα διάθεσης - Αποσβέσεις**

Τα ενσώματα πάγια και τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αναπροσαρμόστηκαν την 1/1/2019 στην εύλογη αξία τους, η οποία θεωρήθηκε ως τεκμαιρόμενο κόστος. Η εκτίμησή τους έγινε από ανεξάρτητο εκτιμητή και η αναπροσαρμογή βασίσθηκε στις αγοραίες αξίες τους. Ύστερα από την αναπροσαρμογή της αξίας των ενσώματων παγίων απεικονίζονται στο κόστος κτήσεως τους, μειωμένο με τις σωρευμένες αποσβέσεις και οποιεσδήποτε σωρευμένες ζημιές απομείωσης. Επίσης, αναπροσαρμόστηκε και η ωφέλιμη διάρκεια ζωής τους. Το γεγονός της αναπροσαρμογής της αξίας των ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων καθώς και της επανεκτίμησης της ωφέλιμης διάρκειας ζωής είχε σαν αποτέλεσμα την αναπροσαρμογή και του κόστους πωλήσεων, των εξόδων διοίκησης, των εξόδων διάθεσης καθώς και των αποσβέσεων.

## **2. Δικαιώματα χρήσεις περιουσιακών στοιχείων – Υποχρεώσεις από μισθώσεις – Αποσβέσεις – Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα**

Με βάση το IFRS 16 η εταιρεία έχει αναγνωρίσει λογιστικά τις λειτουργικές μισθώσεις ως στοιχείο του Ισολογισμού, με την καταχώριση δικαιώματος χρήσης περιουσιακού στοιχείου στο Ενεργητικό και την «παρούσα αξία της υποχρέωσης» για το σύνολο των οφειλόμενων μισθωμάτων στο Παθητικό. Αυτό πρακτικά σημαίνει ότι ένα πάγιο περιουσιακό στοιχείο που εκμισθώνεται με λειτουργική μίσθωση εμφανίζεται στις οικονομικές καταστάσεις του εκμισθωτή ως πάγιο περιουσιακό στοιχείο και παράλληλα στις οικονομικές καταστάσεις του μισθωτή ως δικαίωμα χρήσης πάγιου περιουσιακού στοιχείου.

Λόγω της ανωτέρω διαφοροποιημένης λογιστικής αντιμετώπισης προκύπτουν αλλαγές στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος και στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών. Τα έξοδα λειτουργικών μισθώσεων αντικαθίστανται από αποσβέσεις και τόκους, με συνέπεια την αύξηση των χρηματοοικονομικών εξόδων και αποσβέσεων και μείωση των λειτουργικών εξόδων.

## **3. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις**

Η εταιρεία προέβη σε ανακατάταξη ποσού που αφορούσε προκαταβολές σε προμηθευτές για εργασίες σε ακίνητα από το κονδύλι των λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων στο κονδύλι των ενσώματων παγίων.

## **4. Αποθέματα**

Η εταιρεία προέβη σε πρόβλεψη απομείωσης αποθεμάτων καθώς η ρευστοποιήσιμη αξία ορισμένων αποθεμάτων ήταν σαφώς χαμηλότερη από την λογιστική αξία.

## **5. Εμπορικές απαιτήσεις**

Σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα η πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις βασίζεται στις προβλέψεις για πραγματοποιηθείσες ζημιές ενώ σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές είναι μια σταθμισμένη, βάσει πιθανοτήτων, εκτίμηση των πιστωτικών ζημιών. Οι πιστωτικές ζημιές υπολογίζονται ως η παρούσα αξία όλων των ταμιακών διαφορών (π.χ. η διαφορά μεταξύ των χρηματοροών που οφείλονται στην οντότητα βάσει σύμβασης και των χρηματοροών που η εταιρεία αναμένει να λάβει).

## **6. Αποθεματικά - Επιχορηγήσεις**

Η εταιρεία προέβη σε ανακατάταξη ποσού που αφορούσε έξοδα αυξήσεως κεφαλαίου από το κονδύλι των αποτελεσμάτων εις νέον στο κονδύλι των αποθεματικών.

Η εταιρεία προέβη σε ανακατάταξη ποσού που αφορούσε επιχορηγήσεις, για τις οποίες είχαν αποσβεστεί πλήρως τα επιχορηγούμενα πάγια, από το κονδύλι των αποθεματικών στο κονδύλι των αποτελεσμάτων εις νέον και ανακατάταξη ποσού που αφορούσε επιχορηγήσεις, για τις οποίες δεν είχαν αποσβεστεί πλήρως τα επιχορηγούμενα πάγια, από το κονδύλι των αποθεματικών στο κονδύλι των επιχορηγήσεων.

## 7. Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους

Σύμφωνα με το Ελληνικό εργατικό δίκαιο, οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωσης σε περιπτώσεις απόλυσης ή συνταξιοδότησης, το ύψος της οποίας σχετίζεται με τις αποδοχές των εργαζομένων, τη διάρκεια υπηρεσίας και τον τρόπο αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Η αποζημίωση που καταβάλλει η εταιρία, σε περίπτωση συνταξιοδότησης, είναι ίση με 40% του ποσού που θα πληρωνόταν σε περίπτωση απόλυσης.

Η πρόβλεψη για αποζημίωση λόγω εξόδου από την υπηρεσία παρουσιάζεται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 19 και βασίζεται σε ανεξάρτητη αναλογιστική μελέτη.

## 8. Αναβαλλόμενος φόρος

Ο αναβαλλόμενος φόρος αφορά φόρο που έχει υπολογιστεί στις προσωρινές διαφορές μεταξύ φορολογικής και λογιστικής βάσης. Σύμφωνα με τις λογιστικές πολιτικές της σημείωσης 3.17, η Εταιρεία πρέπει να εκτιμά τέτοιες διαφορές και να υπολογίζει τον αναβαλλόμενο φόρο. Για τον υπολογισμό του ποσού του αναβαλλόμενου φόρου έχει εφαρμοστεί φορολογικός συντελεστής 29% για την χρήση 2018, 24% για την χρήση 2019 και 22% για την χρήση του 2020.

Στα πλαίσια των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων δεν έχει υπολογιστεί αναβαλλόμενος φόρος για την αναπροσαρμογή δεδομένου ότι έκανε χρήση της σχετικής εξαίρεσης.

## 9. Βραχυπρόθεσμα δάνεια - Λοιπές υποχρεώσεις

Αφορά ανακατάταξη των δεδουλευμένων τόκων από το κονδύλι των λοιπών υποχρεώσεων στο κονδύλι των δανείων.

## 10. Κατάσταση Ταμειακών ροών

Η Εταιρεία δεν κατάρτιζε κατάσταση ταμειακών ροών με βάση τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα καθώς δεν είχε υποχρέωση.

### Συμφωνία Καθαρής θέσης κατά την 31.12.2018

|                                                   | Κεφάλαιο            | Υπέρ το άρπο      | Επιχορηγήσεις       | Αποθεματικά νόμων και κατ/κού | Αποτελέσματα εις νέον | Σύνολο              |
|---------------------------------------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------------------|-----------------------|---------------------|
| <b>Υπόλοιπο 1/1/2018 ΕΛΠ</b>                      | <b>8.028.564,00</b> | <b>840.023,95</b> | <b>1.038.604,18</b> | <b>246.952,42</b>             | <b>-6.490.856,81</b>  | <b>3.663.287,74</b> |
| Μεταφορές                                         |                     |                   | -60.221,13          |                               |                       | -60.221,13          |
| Αποτέλεσμα περιόδου                               |                     |                   |                     |                               | -455.709,61           | -455.709,61         |
| <b>Υπόλοιπο 31/12/2018 ΕΛΠ</b>                    | <b>8.028.564,00</b> | <b>840.023,95</b> | <b>978.383,05</b>   | <b>246.952,42</b>             | <b>-6.946.566,42</b>  | <b>3.147.357,00</b> |
| Έξοδα αύξησης κεφαλαίου                           |                     | -70.976,94        |                     |                               | 70.976,94             | 0,00                |
| Επιχορηγήσεις (IAS 21)                            |                     |                   | -978.383,05         |                               | 748.380,47            | -230.002,58         |
| Εύλογη αξία ακινήτων (IAS 16)                     |                     |                   |                     |                               | 2.260.195,45          | 2.260.195,45        |
| Απομείωση αποθεμάτων (IAS 2)                      |                     |                   |                     |                               | -1.531.212,70         | -1.531.212,70       |
| Παροχές σε εργαζομένους (IAS 19)                  |                     |                   |                     |                               | -488.293,27           | -488.293,27         |
| Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου (IFRS 19) |                     |                   |                     |                               | -12.348,15            | -12.348,15          |
| Λειτουργικές μισθώσεις (IFRS 16)                  |                     |                   |                     |                               | -7.625,59             | -7.625,59           |
| Αναβαλλόμενος φόρο εισοδήματος (IAS 12)           |                     |                   |                     |                               | -1.663.097,34         | -1.663.097,34       |
| <b>Αναπροσαρμοσμένο Υπόλοιπο 31/12/2018 ΔΠΧΑ</b>  | <b>8.028.564,00</b> | <b>769.047,01</b> | <b>0,00</b>         | <b>246.952,42</b>             | <b>-7.569.590,61</b>  | <b>1.474.972,82</b> |

### 39 Μεταγενέστερα γεγονότα

Τον Φεβρουάριο του 2021 η εταιρεία έχει προβεί σε σύναψη νέας σύμβασης χρηματοδοτικής μίσθωσης ποσού ευρώ 1.200.000,00 με την Τράπεζα Αττικής για την αγορά σύγχρονου ηλεκτρομηχανολογικού εξοπλισμού εκτυπώσεων εύκαμπτης συσκευασίας. Συγκεκριμένα, πρόκειται για Σακουλοποιητική μηχανή, Κοπτικό μηχάνημα Laser cut και Πλυντήριο μεταλλικών μερών βαθυτυπίας. Επίσης, σχεδιάζεται η κατασκευή νέας κτιριακής εγκατάστασης στην ΒΙ.ΠΕ Λαμίας και η αγορά νέας λαμιναριστικής μηχανής. Για τις παραπάνω επενδύσεις έχει κατατεθεί προς έγκριση από την Περιφέρεια Στερεάς Ελλάδος, μελέτη σκοπιμότητας που αφορά την υπαγωγή τους στον αναπτυξιακό νόμο (Ν.4399/2016), επενδυτικού προγράμματος ποσού ευρώ 2.897.000,00.

Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της 31ης Δεκεμβρίου 2020, τα οποία θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων.

Μοσχάτο, 11 Οκτωβρίου 2021

Η ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ  
ΔΙΟΙΚ.ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Η ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ  
ΔΙΟΙΚ.ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ  
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Η ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΗ  
ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΝΤΕΝΙΖ.ΑΛΚ.ΤΣΙΜΗ  
Α.Δ.Τ. ΑΙ 569752

ΛΟΗ ΑΛΚ.ΤΣΙΜΗ  
Α.Δ.Τ. ΑΚ 087624

ΧΡΗΣΤΟΣ ΒΕΝΤΖΟΣ  
ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ ΛΟΓΙΣΤΗ Α'  
ΤΑΞΕΩΣ Νο 0020810

ΜΑΡΙΑ ΤΟΥΜΠΑ  
ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ ΛΟΓΙΣΤΗ Α'  
ΤΑΞΕΩΣ Νο 0012994