



ΣΥΦΑΛ Α.Ε.

**ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ ΦΑΡΜΑΚΟΠΟΙΩΝ
ΑΙΓΑΙΟΥ ΚΑΙ ΚΡΗΤΗΣ**

**ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΦΑΡΜΑΚΑΠΟΘΗΚΗ
ΛΑΣΙΘΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2019

(περίοδος 1^η Ιανουαρίου 2019 – 31^η Δεκεμβρίου 2019)

Περιεχόμενα

A. Δηλώσεις Εκπροσώπων Διοικητικού Συμβουλίου	4
B. Ετήσια Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου	5
Γ. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	10
Δ. Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις	14
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	14
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	15
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	16
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	16
Ε. Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων	17
1. Γενικές πληροφορίες	17
2. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων	17
2.1 Αλλαγές σε Λογιστικές Αρχές	18
2.2 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως	20
2.3 Επίδραση από μεταβολές στις λογιστικές πολιτικές	21
3. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών	22
3.1. Ενσώματα πάγια	22
3.2. Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων	23
3.3. Αποθέματα	23
3.4. Εμπορικές απαιτήσεις	24
3.5. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	24
3.6. Μετοχικό κεφάλαιο	24
3.7. Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)	25
3.8. Παροχές λόγω συνταξιοδότησης και Βραχυχρόνιες παροχές σε εργαζομένους	25
3.8.1 Παροχές λόγω συνταξιοδότησης	25
3.8.2 Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	26
3.9. Προβλέψεις	26
3.10. Δανεισμός	27
3.11. Αναγνώριση εσόδων	27
3.12. Διανομή μερισμάτων	28
3.13. Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών	28
3.14. Επενδύσεις και λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	28
3.15. Καθορισμός της εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών μέσων	31
4. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	32
5. Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία	32
6. Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	32
7. Αποθέματα	33
8. Απαιτήσεις	33
9. Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	33

10. Μετοχικό κεφάλαιο	33
11. Αποθεματικά	34
12. Αναβαλλόμενη φορολογία	34
13. Προβλέψεις	34
14. Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	35
15. Δανεισμός	35
16. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	35
17. Κύκλος εργασιών	36
18. Κόστος πωληθέντων	36
19. Λειτουργικά έξοδα	36
20. Λοιπά έσοδα – έξοδα καθαρά	36
21. Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	37
22. Φορολογία	37
23. Μερίσματα	37
24. Δεσμεύσεις και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις	37
25. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	38
26. Αριθμός εργαζομένων και κόστος μισθοδοσίας	38
27. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	38
28. Πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κεφαλαίου	40
29. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	41
30. Αμοιβές Νόμιμων Ορκωτών Ελεγκτών	41
31. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού	41

Α. Δηλώσεις Εκπροσώπων Διοικητικού Συμβουλίου

Δηλώνουμε με την παρούσα ότι εξ όσων γνωρίζουμε :

(α) οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «**ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΦΑΡΜΑΚΑΠΟΘΗΚΗ ΛΑΣΙΘΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**» για την χρήση 1/1/2019 – 31/12/2019, οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας,

(β) η ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και την θέση της Εταιρείας καθώς και τους κυριότερους κινδύνους και αβεβαιότητες που αντιμετωπίζει.

Ιεράπετρα, 25 Ιουνίου 2020

Οι βεβαιούντες,

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΣΠΥΡΙΔΩΝ ΠΛΑΚΟΓΙΑΝΝΑΚΗΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΤΖΩΡΑΚΟΛΕΥΘΕΡΑΚΗΣ

ΑΔΤ ΑΒ 964636

Α.Δ.Τ. ΑΕ 459998

Β. Ετήσια Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΦΑΡΜΑΚΑΠΟΘΗΚΗ ΛΑΣΙΘΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 1/1/2019 - 31/12/2019

Προς την

Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το Νόμο και το καταστατικό σας παρουσιάζουμε την δραστηριότητα της εταιρείας κατά τη διαχειριστική χρήση 2019 (1 Ιανουαρίου 2019 – 31 Δεκεμβρίου 2019).

Παρ' ότι στις οικονομικές καταστάσεις αναφέρονται με σαφήνεια τα Ενεργητικά και Παθητικά στοιχεία της Εταιρείας μας, κρίνουμε σκόπιμο να παραθέσουμε τις παρακάτω λεπτομέρειες ως προς την συγκρότηση της Εταιρικής Περιουσίας και τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων.

1. Οικονομική θέση της εταιρείας

Η εταιρεία συγκαταλέγεται σε τοπικό επίπεδο στις μεσαίες του είδους επιχειρήσεις. Τα αθροίσματα του Ισολογισμού της 31/12/2019 έχουν εξής:

	31/12/2019	31/12/2018
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	87.497,14	82.867,42
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	2.811.842,87	3.082.987,10
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	2.899.340,01	3.165.854,52
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	527.938,09	504.050,22
Σύνολο Μακροπροθέσμων Υποχρεώσεων	65.951,63	60.000,00
Σύνολο βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων	2.305.450,29	2.601.804,30
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	2.899.340,01	3.165.854,52

Επί των ανωτέρω κονδυλίων αναφέρουμε τα εξής:

α) Πάγια - Επενδύσεις παγίων

Τα κονδύλια του Πάγιου Ενεργητικού εμφανίζονται αυξημένα με τις προσθήκες και βελτιώσεις και μειωμένα με τις αποσβέσεις της χρήσεως όπως αναλυτικά περιγράφονται στην Σημείωση 4 των Οικονομικών Καταστάσεων. Οι προσθήκες για την χρήση 2019 ανέρχονται σε € 814,40 και αφορούν προσθήκες-βελτιώσεις σε οχήματα της εταιρείας.

β) Κυκλοφορούν Ενεργητικό

Το κυκλοφορούν ενεργητικό της εταιρείας την 31.12.2019 και την 31.12.2018 ανέρχεται συνολικά σε € 2.811.842,87 και € 3.082.987,10 αντίστοιχα. Η σημαντικότερη αιτία για την μείωση αυτή είναι η μείωση του αποθέματος τέλους χρήσεως..

γ) Υποχρεώσεις

Οι υποχρεώσεις της εταιρείας την 31.12.2019 και την 31.12.2018 ανέρχονταν συνολικά σε € 2.305.450,29 και € 2.601.804,30 αντίστοιχα και αφορούν κυρίως υποχρεώσεις προς προμηθευτές της εταιρείας.

Το υπόλοιπο των μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων της 31.12.2019 ποσού € 5.951,63, αφορά το μακροπρόθεσμο μέρος της υποχρέωσης μισθώσεων όπως αυτό προκύπτει από την εφαρμογή του IFRS 16.

2. Εξέλιξη των εργασιών

Όπως προκύπτει από τις οικονομικές καταστάσεις που επισυνάπτονται, ο κύκλος εργασιών έφθασε στη χρήση 2019 στο ποσό των € 12.268.520,68 έναντι € 11.658.732,22 της προηγούμενης χρήσης παρουσιάζοντας αύξηση 5,23%.

Τα μικτά κέρδη ανήλθαν σε € 386.907,48 και το μικτό περιθώριο πωλήσεων ανήλθε σε 3,15% έναντι 3,29% της προηγούμενης χρήσης. Τα καθαρά αποτελέσματα προ φόρων της χρήσεως ανήλθαν σε κέρδη ποσού € 31.684,04 έναντι κερδών ποσού € 22.756,95 της προηγούμενης χρήσης.

3. Υποκαταστήματα

Η εταιρεία δεν διαθέτει υποκαταστήματα.

4. Βασικοί Χρηματοοικονομικοί Δείκτες

Βασικοί Δείκτες	31/12/2019	31/12/2018
EBITDA	58.128	33.143
EBIT	33.386	19.818
Κεφάλαιο κίνησης	506.393	481.183
Κυκλοφορούν ενεργητικό / Βραχυπρ. υποχρεώσεις	1,22	1,18
Αποτελέσματα προ φόρων / Κύκλο Εργασιών	0,26%	0,20%
Κέρδη μετά από φόρους / Κύκλο Εργασιών	0,19%	0,14%
Κύκλος Εργασιών / Σύνολο Ενεργητικού	4,23	3,68
Σύνολο Ενεργητικό / Καθαρή Θέση	5,49	6,28
Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων (ROE)	6,32%	3,93%
Αποδοτικότητα απασχολούμενων κεφαλαίων (ROCE)	8,12%	3,63%
Δανειακές υποχρεώσεις/Κύκλο εργασιών	2,09%	2,20%
EBITDA / Χρηματοοικονομικό κόστος	2,24	2,01
Ταμειακά διαθέσιμα / Σύνολο Ενεργητικού	12,85%	6,91%

5. Ανάλυση Κινδύνων

Πιστωτικός κίνδυνος : Ο πιστωτικός κίνδυνος για την εταιρεία θεωρείται μικρός δεδομένου ότι υπάρχει διασπορά πελατών. Οι πωλήσεις της αφορούν πωλήσεις χονδρικής που διακανονίζονται εντός των πλαισίων της πιστωτικής πολιτικής της εταιρείας.

Κίνδυνος ρευστότητας : Ο κίνδυνος ρευστότητας για την εταιρεία είναι περιορισμένος. Οι πωλήσεις της είναι ομαλές και χρηματοδοτούν χωρίς προβλήματα τις υποχρεώσεις της.

Κίνδυνος διακυμάνσεων επιτοκίων : Τα δάνεια της εταιρείας είναι συνδεδεμένα με το euribor επομένως υφίσταται τέτοιος κίνδυνος. Ωστόσο οι μεταβολές οι οποίες αναμένονται τους προσεχείς μήνες στα εν λόγω επιτόκια προβλέπεται να είναι μικρής κλίμακας και δεν πρόκειται να επηρεάσουν το κόστος δανεισμού της Εταιρείας.

Ανταγωνισμός : Η εταιρεία κατέχει σημαντική θέση στη τοπική αγορά και με την πολιτική που ακολουθεί μπορεί να ανταπεξέρχεται στις απαιτήσεις και τον ανταγωνισμό του κλάδου.

Κίνδυνος πανδημίας Covid-19: Η εξάπλωση του COVID-19 παγκοσμίως αναμένεται να έχει σημαντικές επιπτώσεις στην οικονομική δραστηριότητα και την εφοδιαστική αλυσίδα. Παρά το γεγονός ότι η ζήτηση στην αγορά φαρμάκου είναι ανελαστική, η εταιρεία δεν παύει να είναι εκτεθειμένη στις οικονομικές συνθήκες που δημιουργούνται λόγω της εξάπλωσης του Covid-19 με ενδεχόμενη επίπτωση στις πωλήσεις παραφαρμακευτικών και λοιπών εμπορευμάτων της εταιρείας. Η συνολική επίδραση των συνεπειών δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστεί την παρούσα χρονική στιγμή ωστόσο η

Διοίκηση της εταιρείας παρακολουθεί τις εξελίξεις επανεξετάζοντας την στρατηγική της και παρεμβαίνοντας όπου κρίνεται απαραίτητο προς την αντιμετώπιση ενδεχόμενων νέων κινδύνων.

6. Λοιπά θέματα

Περιβάλλον : Δεν υπάρχουν περιβαλλοντικές επιπτώσεις από την δραστηριότητα της εταιρείας, πρόκειται για αμιγώς εμπορική εταιρεία.

Εργασιακά θέματα : Η εταιρεία απασχόλησε κατά μέσο όρο, την χρήση 2019, δώδεκα (12) άτομα προσωπικό σε συνεχή βάση. Η εταιρεία τηρεί με συνέπεια τις διατάξεις της εργατικής και ασφαλιστικής νομοθεσίας. Η σύμβαση εργασίας που εφαρμόζεται για την πλειοψηφία του προσωπικού είναι η Ενιαία Συλλογική Σύμβαση Εργασίας των εργαζομένων των φαρμακευτικών και συναφών επαγγελμάτων.

Έρευνα Ανάπτυξη : Στη κλειόμενη χρήση η εταιρεία δεν διέθεσε κονδύλια για την έρευνα και την ανάπτυξη.

7. Προοπτικές για το 2020

Η ραγδαία εξάπλωση της πανδημίας Covid-19 έχει επιφέρει σημαντικές αρνητικές οικονομικές συνέπειες στην Ελλάδα και στο εξωτερικό. Η Διοίκηση παρακολουθεί τις εξελίξεις και αναπροσαρμόζει διαρκώς την στρατηγική της ώστε να αντιμετωπίσει τους κινδύνους που προέρχονται από την εξάπλωση της πανδημίας.

Οι συνολικές επιπτώσεις στην πορεία της εταιρείας και γενικότερα της οικονομίας δεν μπορούν να εκτιμηθούν την παρούσα χρονική στιγμή.

Όπως και στις προηγούμενες χρήσεις στόχος της Διοίκησης για την χρήση 2020 είναι:

- α. η διατήρηση του κύκλου εργασιών
- β. η βελτίωση του μικτού περιθωρίου κέρδους
- γ. η συγκράτηση του ρυθμού αύξησης των λειτουργικών δαπανών κάτω από τον ρυθμό αύξησης των πωλήσεων, με απώτερο στόχο τη βελτίωση της κερδοφορίας και της ρευστότητας της εταιρείας.

8. Σημαντικά γεγονότα μέχρι σήμερα

Η ταχεία εξάπλωση του Covid-19 επηρέασε σοβαρά πολλές οικονομίες παγκοσμίως. Σε πολλές χώρες, οι επιχειρήσεις αναγκάζονται να περιορίσουν τις δραστηριότητές τους για μεγάλες χρονικές περιόδους. Τα μέτρα που ελήφθησαν για τον περιορισμό της εξάπλωσης του ιού, συμπεριλαμβανομένων των απαγορεύσεων ταξιδιών και της κοινωνικής αποστασιοποίησης έχουν

προκαλέσει σημαντικές διαταραχές στην λειτουργία των επιχειρήσεων παγκοσμίως και έχουν οδηγήσει σε οικονομική επιβράδυνση.

Η Εταιρεία έχει αποφασίσει ότι αυτά τα γεγονότα είναι μη διορθωτικά μεταγενέστερα γεγονότα. Κατά συνέπεια, η οικονομική θέση και τα αποτελέσματα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2019 δεν έχουν προσαρμοστεί ώστε να αντανακλούν την επίδρασή τους. Η διάρκεια και ο αντίκτυπος του Covid-19, καθώς και η αποτελεσματικότητα των μέτρων των κυβερνήσεων παραμένουν ασαφείς αυτή τη στιγμή. Για το λόγο αυτόν δεν είναι δυνατή μια αξιόπιστη εκτίμηση για την διάρκεια και την σοβαρότητα αυτών των συνεπειών, καθώς και τον αντίκτυπό τους στην οικονομική θέση και τα μελλοντικά αποτελέσματα της Εταιρείας.

9. Διανομή κερδών

Η προτεινόμενη από το Διοικητικό Συμβούλιο διανομή κερδών έχει ως εξής:

Πρόταση Διανομής	
Καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) χρήσεως	31.684,04
Πλέον: Υπόλοιπο αποτελεσμάτων (κερδών) προηγούμενων χρήσεων	209.031,88
Μείον: Φόρος εισοδήματος	7.796,17
Κέρδη προς διάθεση	232.919,75
Η διάθεση των κερδών γίνεται ως εξής :	
Τακτικό αποθεματικό	1.203,99
Υπόλοιπο κερδών εις νέον	231.715,76
	232.919,75

Οι Οικονομικές Καταστάσεις που παρατίθενται στις σελίδες 14 έως 42 συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας στις 25 Ιουνίου 2020.

Παρακαλούμε του κύριους μετόχους όπως εγκρίνουν τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης .

Ιεράπετρα, 25 Ιουνίου 2020

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ

ΣΠΥΡΙΔΩΝ ΠΛΑΚΟΓΙΑΝΝΑΚΗΣ

Γ. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της εταιρείας **ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΦΑΡΜΑΚΑΠΟΘΗΚΗ ΛΑΣΙΘΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη με επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΦΑΡΜΑΚΑΠΟΘΗΚΗ ΛΑΣΙΘΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2019, 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 ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΦΑΡΜΑΚΑΠΟΘΗΚΗ ΛΑΣΙΘΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση για γνώμη με επιφύλαξη

Από τον έλεγχό μας προέκυψε ότι κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, η εταιρεία δεν έχει διενεργήσει αναλογιστική μελέτη για την εκτίμηση των υποχρεώσεων προς το προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία κατά την 31.12.2019 και ως εκ τούτου διατηρούμε επιφύλαξη για το ύψος αυτών των υποχρεώσεων.

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.

Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των 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 χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

- α. Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2019.
- β. Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την εταιρεία **ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΗΚΗ ΦΑΡΜΑΚΑΠΟΘΗΚΗ ΛΑΣΙΘΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ** και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Ηράκλειο, 1 Ιουλίου 2020

Ο Ορκωτός Ελεγκτής – Λογιστής

Δ. Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

	Σημ.	31/12/2019	31/12/2018
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη Κυκλοφορικά Στοιχεία Ενεργητικού			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	4	85.805,45	81.267,42
Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία	5	160,00	160,00
Λοιπά μη κυκλοφορούντα στοιχεία	6	1.440,00	1.440,00
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	12	91,69	0,00
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		87.497,14	82.867,42
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	7	894.534,43	1.249.567,98
Εμπορικές απαιτήσεις	8	1.523.822,17	1.549.888,60
Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού	8	20.921,55	64.888,27
Διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων	9	372.564,72	218.642,25
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		2.811.842,87	3.082.987,10
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		2.899.340,01	3.165.854,52
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό Κεφάλαιο	10	159.900,00	159.900,00
Αποθεματικά	11	135.118,34	134.310,47
Αποτελέσματα (κέρδη) εις νέον		232.919,75	209.839,75
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (α)		527.938,09	504.050,22
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Προβλέψεις	13	60.000,00	60.000,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	14	5.951,63	0,00
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων		65.951,63	60.000,00
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	16	1.983.464,36	2.281.415,07
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	15	255.977,65	255.968,64
Φόροι πληρωτέοι	16,22	7.489,18	10.963,03
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	16	58.519,10	53.457,56
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		2.305.450,29	2.601.804,30
Σύνολο υποχρεώσεων (β)		2.371.401,92	2.661.804,30
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α)+(β)		2.899.340,01	3.165.854,52

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	Σημ.	31/12/2019	31/12/2018
Κύκλος εργασιών	17	12.268.520,68	11.658.732,22
Κόστος Πωληθέντων	18	-11.881.613,20	-11.275.287,10
Μικτό Κέρδος		386.907,48	383.445,12
Έξοδα διοίκησης	19	-52.062,65	-47.715,67
Έξοδα διάθεσης	19	-350.067,45	-344.352,43
Λοιπά έσοδα / (έξοδα) καθαρά	20	48.608,40	28.441,43
Αποτελέσματα Προ Φόρων & Χρηματοδοτικών & Επενδυτικών Αποτελεσμάτων		33.385,78	19.818,46
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	21	24.240,65	19.402,73
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	21	-25.942,39	-16.464,24
Κέρδη προ φόρων		31.684,04	22.756,95
Φόροι εισοδήματος / Αναβαλλόμενος φόρος	22	-7.796,17	-6.837,32
Κέρδη μετά από φόρους		23.887,87	15.919,63
Αποτελέσματα Προ Φόρων & Χρηματοδοτικών & Επενδυτικών Αποτελεσμάτων		33.385,78	19.818,46
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών , Επενδυτικών Αποτελεσμάτων & Αποσβέσεων		58.127,65	33.143,15
Κέρδη/(Ζημίες) Προ φόρων		31.684,04	22.756,95
Κέρδη/(Ζημίες) μετά από Φόρους		23.887,87	15.919,63
Φόροι		-7.796,17	-6.837,32
Χρηματοδοτικά αποτελέσματα		-1.701,74	2.938,49
Αποσβέσεις		24.741,87	13.324,69

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Μετοχικό κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματικό	Έκτακτα αποθεματικά	Σύνολο αποθεματικών	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 01/01/2018	159.900,00	30.013,11	102.330,18	132.343,29	195.887,30	488.130,59
Διανομή αποτελέσματος προηγ. χρήσης	0,00	1.967,18	0,00	1.967,18	-1.967,18	0,00
Συγκρινωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0,00	0,00	0,00	0,00	15.919,63	15.919,63
Υπόλοιπο την 31/12/2018	159.900,00	31.980,29	102.330,18	134.310,47	209.839,75	504.050,22
Υπόλοιπο την 01/01/2019	159.900,00	31.980,29	102.330,18	134.310,47	209.839,75	504.050,22
Διανομή αποτελέσματος προηγ. χρήσης	0,00	807,87	0,00	807,87	-807,87	0,00
Συγκρινωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0,00	0,00	0,00	0,00	23.887,87	23.887,87
Υπόλοιπο την 31/12/2019	159.900,00	32.788,16	102.330,18	135.118,34	232.919,75	527.938,09

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ Δ.Δ.Π.		
Έμμεση μέθοδος	31/12/2019	31/12/2018
Λειτουργικές Δραστηριότητες		
Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	31.684,04	22.756,95
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	24.741,87	13.324,69
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα (μείον πιστωτικοί τόκοι)	1.701,74	-2.938,49
Λειτουργικές ταμειακές ροές πριν από τις μεταβολές κεφαλαίου κίνησης	58.127,65	33.143,15
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	355.033,55	-469.229,72
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	70.033,15	-120.958,98
Αύξηση / (μείωση) τρεχουσών υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-315.403,04	540.657,97
Λειτουργικές ταμειακές ροές	167.791,31	-16.387,58
Μείον: χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-25.942,39	-16.464,24
Καταβεβλημένοι φόροι	-11.361,71	-16.363,55
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	130.487,21	-49.215,37
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	-814,40	-7.900,52
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	0,00	0,04
Τόκοι εισπραχθέντες	24.240,65	19.402,73
Σύνολο εισροών (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	23.426,25	11.502,25
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις / (Εξοφλήσεις) δανείων	9,01	5.676,97
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	9,01	5.676,97
Αύξηση / (μείωση) στα χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα (α) + (β) + (γ)	153.922,47	-32.036,15
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	218.642,25	250.678,40
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	372.564,72	218.642,25

Ε. Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες

Η εταιρεία «**ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΦΑΡΜΑΚΑΠΟΘΗΚΗ ΛΑΣΙΘΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**» εδρεύει στην Ιεράπετρα του Νομού Λασιθίου στην οδό Νείλου Δαμηλά 4 & Κωνσταντίνου Καρραμανλή και είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων εταιρειών με αριθμό 38199/71/Β/97/004 και ΑΡ.ΓΕΜΗ 25276641000. Η διάρκεια της είναι εβδομήντα (70) χρόνια από την νομότυπη σύσταση της.

Η δραστηριότητα της εταιρείας αφορά την ίδρυση και λειτουργία φαρμακαποθήκης και παροχή υπηρεσιών εφοδιαστικής αλυσίδας.

Η εταιρεία ενοποιείται στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΣΥ.ΦΑ.Κ. ΣΥΝ. ΠΕ με έδρα το Ηράκλειο Κρήτης.

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας έχουν εγκριθεί προς έκδοση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 25 Ιουνίου 2020.

2. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις της «**ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΦΑΡΜΑΚΑΠΟΘΗΚΗΣ ΛΑΣΙΘΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**» με ημερομηνία 31 Δεκεμβρίου 2019 καλύπτουν την περίοδο από 01/01/2019 μέχρι 31/12/2019 και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι πολιτικές που αναφέρονται παρακάτω έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλες τις χρήσεις που παρουσιάζονται.

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας. Οι περιοχές που εμπεριέχουν μεγάλο βαθμό υποκειμενικότητας και είναι περίπλοκες, ή οι υποθέσεις και εκτιμήσεις που είναι σημαντικές για τις οικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στη σημείωση Νο 2.2

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (Going concern basis). Η αρχή αυτή στηρίζεται στην παραδοχή ότι η εταιρεία θα έχει στη διάθεση της τους απαραίτητους πόρους για να μπορέσει να ανταποκριθεί στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της ώστε να μπορέσει να συνεχίσει απρόσκοπτα τη δραστηριότητα της τουλάχιστον για τους επόμενους 12 μήνες.

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας επιμετρούνται βάσει του Ευρώ.

2.1 Αλλαγές σε Λογιστικές Αρχές

Στις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας τηρήθηκαν οι λογιστικές πολιτικές που χρησιμοποιήθηκαν για την κατάρτιση των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2018 προσαρμοσμένων με τα νέα Πρότυπα και τις αναθεωρήσεις που επιτάσσουν τα ΔΠΧΑ για τις χρήσεις που άρχισαν την 1η Ιανουαρίου 2019.

Αρχές, Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2019 ή μεταγενέστερα.

- ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)

Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 16. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός νέου Προτύπου για μισθώσεις που καθορίζει τις αρχές τις οποίες εφαρμόζουν και τα δύο μέρη σε μία σύμβαση - δηλαδή και ο πελάτης («ο μισθωτής») και ο προμηθευτής («ο εκμισθωτής») - για την παροχή σχετικών πληροφοριών για τις μισθώσεις κατά τρόπο που απεικονίζει πιστά αυτές τις συναλλαγές. Για την επίτευξη αυτού του σκοπού, ο μισθωτής θα πρέπει να αναγνωρίσει τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τη μίσθωση. Η επίδραση από το νέο πρότυπο αναφέρεται στην σημείωση 2.3.

- ΕΔΔΠΧΑ 23 «Αβεβαιότητα σχετικά με Χειρισμούς Φόρου Εισοδήματος» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)

Τον Ιούνιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση μίας νέας Διερμηνείας, της ΕΔΔΠΧΑ 23. Το ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος» προσδιορίζει τον λογιστικό χειρισμό του τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου, αλλά δεν προσδιορίζει τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να αντικατοπτρίζονται οι επιπτώσεις της αβεβαιότητας. Η ΕΔΔΠΧΑ 23 περιλαμβάνει τις επιπρόσθετες του ΔΛΠ 12 απαιτήσεις, προσδιορίζοντας τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να αντικατοπτρίζονται οι επιπτώσεις της αβεβαιότητας στον λογιστικό χειρισμό των φόρων εισοδήματος. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9: «Προπληρωθέντα Στοιχεία με Αρνητική Απόδοση» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)

Τον Οκτώβριο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 9. Βάσει των υφιστάμενων απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 9, μία οικονομική οντότητα θα επιμετρούσε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού με αρνητική απόδοση στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, καθώς το χαρακτηριστικό της «αρνητικής απόδοσης» θα μπορούσε να θεωρηθεί ότι δημιουργεί ενδεχόμενες ταμειακές ροές οι οποίες δεν αποτελούνται μόνο από πληρωμές κεφαλαίου και τόκου. Βάσει των τροποποιήσεων, οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να επιμετρούν συγκεκριμένα προπληρωτέα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού με αρνητική απόδοση στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών

εσόδων, εφόσον πληρείται μία συγκεκριμένη προϋπόθεση. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 28: «Μακροπρόθεσμες Συμμετοχές σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)

Τον Οκτώβριο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 28. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η παροχή διευκρινίσεων σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό των μακροπρόθεσμων συμμετοχών σε μία συγγενή ή κοινοπραξία – στις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης – βάσει του ΔΠΧΑ 9. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

- Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2015-2017 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)

Τον Δεκέμβριο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2015-2017», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων σε ορισμένα Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις που περιλαμβάνονται στον κύκλο αυτόν είναι οι εξής: ΔΠΧΑ 3 - ΔΠΧΑ 11: Συμμετοχικά δικαιώματα που κατείχε προηγουμένως ο αποκτών σε μία από κοινού λειτουργία, ΔΛΠ 12: Επιπτώσεις στον φόρο εισοδήματος από πληρωμές για χρηματοοικονομικά μέσα ταξινομημένα ως στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων, ΔΛΠ 23: Κόστη δανεισμού επιλέξιμα για κεφαλαιοποίηση. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 19: «Τροποποίηση, Περιοπή ή Διακανονισμός Προγράμματος Καθορισμένων Παροχών» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)

Τον Φεβρουάριο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 19, βάσει των οποίων μία οικονομική οντότητα απαιτείται να χρησιμοποιεί επικαιροποιημένες αναλογιστικές παραδοχές κατά τον προσδιορισμό του κόστους τρέχουσας υπηρεσίας και του καθαρού τόκου για την εναπομένουσα περίοδο μετά την τροποποίηση, την περιοπή ή τον διακανονισμό ενός προγράμματος καθορισμένων παροχών. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η ενίσχυση της κατανόησης των οικονομικών καταστάσεων και η παροχή περισσότερο χρήσιμων πληροφοριών στους χρήστες αυτών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση:

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- Αναθεώρηση του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)
- Τροποποιήσεις στις Αναφορές του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)
- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 και στο ΔΛΠ 8: «Ορισμός του Ουσιώδους» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)
- Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7: “Αναμόρφωση Σημείου Αναφοράς Επιτοκίου” (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)
- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3: «Ορισμός μίας Επιχείρησης» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)
- ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2021)
- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2022)

Η εταιρεία δεν έχει σκοπό να εφαρμόσει κανένα από τα Πρότυπα ή τις Διερμηνείες νωρίτερα. Με βάση τις λογιστικές πολιτικές που ακολουθούνται, η Διοίκηση δεν αναμένει σημαντικές επιδράσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας από την εφαρμογή των ανωτέρω Προτύπων και διερμηνειών, όταν αυτά καταστούν εφαρμόσιμα.

2.2 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

Προβλέψεις για εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις βασίζονται στα ιστορικά στοιχεία των εισπράξεων και λαμβάνουν υπόψη τον αναμενόμενο πιστωτικό κίνδυνο. Η Εταιρεία εφαρμόζει μοντέλο με το οποίο υπολογίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των απαιτήσεων της. Το μοντέλο βασίζεται στην εμπειρία του

παρελθόντος αλλά προσαρμόζεται με τρόπο τέτοιο ώστε να αντανakiλά προβλέψεις για τη μελλοντική οικονομική κατάσταση των πελατών αλλά και του οικονομικού περιβάλλοντος. Η συσχέτιση μεταξύ των ιστορικών στοιχείων, της μελλοντικής οικονομικής κατάστασης και των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών περιλαμβάνει σημαντικές εκτιμήσεις. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται ως δαπάνη στα άλλα έξοδα εκμετάλλευσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Πρόβλεψη φόρου εισοδήματος

Απαιτείται κρίση από την εταιρεία για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για φόρο εισοδήματος. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Εάν ο τελικός φόρος είναι διαφορετικός από τον αρχικά αναγνωρισθέντα, η διαφορά θα επηρεάσει τον φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για αναβαλλομένη φορολογία της περιόδου.

2.3 Επίδραση από μεταβολές στις λογιστικές πολιτικές

Κατά το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2019, η εταιρεία εφάρμοσε μια σειρά τροποποιήσεων των Δ.Π.Χ.Α. που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και η υποχρεωτική εφαρμογή τους ξεκινά την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019. Η εταιρεία υιοθέτησε το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» από την 1η Ιανουαρίου 2019. Ορισμένα άλλα νέα πρότυπα όπως αναφέρεται στην σημείωση 2.1 ισχύουν από την 1η Ιανουαρίου 2019 αλλά δεν έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας. Η επίδραση της αρχικής εφαρμογής αυτού του προτύπου χαρακτηρίζεται κυρίως από τα εξής:

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

Το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» καταργεί, για τον μισθωτή, την ταξινόμηση των μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοοικονομικές μισθώσεις, όπως όριζε το ΔΛΠ 17.

Το προηγούμενο λογιστικό μοντέλο για τις μισθώσεις (ΔΛΠ 17 «Μισθώσεις») όριζε ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές θα πρέπει να ταξινομούν τις μισθώσεις είτε ως χρηματοοικονομικές είτε ως λειτουργικές. Εν συνεχεία, και ανάλογα με την ταξινόμηση, διαφοροποιούνταν ο ακολουθούμενος λογιστικός χειρισμός.

Το νέο Πρότυπο ΔΠΧΑ 16, εισάγει ένα ενιαίο λογιστικό μοντέλο και απαιτεί από τον μισθωτή να αναγνωρίζει στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, τα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις που προκύπτουν από τις μισθώσεις, δηλαδή υφίστανται πλέον μόνο χρηματοοικονομικές μισθώσεις. Συνεπώς, ο μισθωτής θα πρέπει, πλέον, να αναγνωρίζει ένα δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού και μία υποχρέωση μίσθωσης. Εξαιρέση αποτελούν, οι βραχυχρόνιες μισθώσεις (μικρότερη των 12 μηνών) και οι μισθώσεις που το μισθωμένο στοιχείο του ενεργητικού είναι χαμηλής αξίας.

Το ΔΠΧΑ 16, ουσιαστικά δεν τροποποιεί τον λογιστικό χειρισμό του ΔΛΠ 17 από την πλευρά του εκμισθωτή. Κατά συνέπεια, ο εκμισθωτής συνεχίζει να ταξινομεί τις μισθώσεις σε λειτουργικές και χρηματοοικονομικές και να εφαρμόζει διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε κατηγορία μίσθωσης.

Η εταιρεία υιοθέτησε το νέο πρότυπο εφαρμόζοντας την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση (modified retrospective approach). Η συγκριτική περίοδος δεν αναδιατυπώθηκε σύμφωνα με το ΔΛΠ 8 και δεν υπήρξε καμία επίδραση στην Καθαρή Θέση της εταιρείας από πρώτη εφαρμογή του IFRS 16 την 01.01.2019.

	Δημοσιευμένα στοιχεία 31/12/2018	ΔΠΧΑ Προσαρμογές	Αναπροσαρμοσμένα στοιχεία 01/01/2019
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	81.267,42	28.465,50	109.732,92
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	0,00	-28.465,50	-28.465,50
Σύνολο	81.267,42	0,00	81.267,42

Δεσμεύσεις μισθωμένων παγίων βάσει λειτουργικών μισθώσεων την 31 Δεκεμβρίου 2018	30.150,00
Υποχρεώσεις από μισθώσεις που εξαιρέθηκαν	0,00
Υποχρεώσεις από μισθώσεις κατά την 1 Ιανουαρίου 2019 που αναγνωρίστηκαν βάσει IFRS 16	30.150,00
Υποχρεώσεις από μισθώσεις κατά την 1 Ιανουαρίου 2019 μη προεξοφλημένες	30.150,00
Προεξόφληση	-1.684,50
Υποχρεώσεις από μισθώσεις κατά την 1 Ιανουαρίου 2019 σύμφωνα με το IFRS 16	28.465,50

Κατά την 1 Ιανουαρίου 2019, το μέσο σταθμικό προεξοφλητικό επιτόκιο που εφαρμόστηκε για την εταιρεία ήταν 4,50%.

3. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

3.1. Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και την αξία απομείωσης. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση του.

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

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

Κατηγορίες Παγίων	Συντελεστής	Ωφέλιμη Ζωή
Κτίρια - Εγκαταστάσεις Κτιρίων - Μισθωμένα ακίνητα	Σύμφωνα με τα έτη μίσθωσης	
Μηχανήματα - Τεχνικές εγκαταστάσεις - Μηχανήματα - Τεχνικές εγκαταστάσεις	10,00%	10
Μεταφορικά Μέσα - Μέσα μεταφοράς ατόμων/φορτίων	12% - 16%	6,25-8,33
Εξοπλισμός Η/Υ κύριος και περιφερειακός -Εξοπλισμός Η/Υ κύριος και περιφερειακός	20,00%	5
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός - Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	10,00%	10

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ισολογισμό.

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

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

Όταν τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στις εύλογες αξίες τους, το τυχόν αποθεματικό αναπροσαρμογής που υπάρχει στα ίδια κεφάλαια κατά την πώληση, μεταφέρεται στα κέρδη εις νέον.

Δεν έχουν κεφαλαιοποιηθεί χρηματοοικονομικά έξοδα που να αφορούν στην κατασκευή στοιχείων ενεργητικού.

Όλα τα χρηματοοικονομικά έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

3.2. Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως και όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένη με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως. Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

3.3. Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου μηνιαίου σταθμικού κόστους. Το κόστος των ετοιμών προϊόντων και των ημιτελών αποθεμάτων περιλαμβάνει τα έξοδα σχεδιασμού, το κόστος των υλικών, το άμεσο εργατικό κόστος και αναλογία των γενικών εξόδων παραγωγής. Χρηματοοικονομικά έξοδα δεν περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως των αποθεμάτων. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές

πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης όπου συντρέχει περίπτωση.

3.4. Εμπορικές απαιτήσεις

Οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις πελατών αναγνωρίζονται και αποτιμώνται στο ποσό που τιμολογήθηκαν μείον τυχόν προβλέψεις επισφάλειας, οι οποίες εκτιμώνται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9.

Η εταιρεία πραγματοποιεί εκτίμηση για επισφαλείς απαιτήσεις όταν η είσπραξη του συνολικού ποσού δεν θεωρείται βέβαιη, επειδή υπάρχουν ενδείξεις ότι συνέβη ένα ή περισσότερα γεγονότα που έχουν αρνητικές επιπτώσεις στις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές από εμπορικές απαιτήσεις. Απαιτήσεις ανεπίδεκτες είσπραξης διαγράφονται όταν δεν υπάρχουν εύλογες προσδοκίες για ανάκτηση και εξαντληθούν όλες οι δυνατές νομικές ενέργειες για την είσπραξη τους.

Όταν η εισροή των μετρητών από πώληση αγαθών ή υπηρεσιών αναβάλλεται, η εύλογη αξία του ανταλλάγματος μπορεί να είναι μικρότερη από το ονομαστικό ποσό των μετρητών. Όπου ο διακανονισμός συνιστά στην ουσία παροχή πιστώσεως, η εύλογη αξία του ανταλλάγματος προσδιορίζεται με προεξόφληση όλων των μελλουσών εισπραξέων, χρησιμοποιώντας το ισχύον επιτόκιο για παρόμοιο μέσο ενός εκδότη με την ίδια πιστωτική διαβάθμιση. Η διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας και του ονομαστικού ποσού του ανταλλάγματος, καταχωρείται ως έσοδο τόκου στις μελλοντικές περιόδους, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9.

3.5. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως, τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου. Για το σκοπό των Καταστάσεων Ταμειακών Ροών, τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα αποτελούνται από ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα όπως προσδιορίστηκαν ανωτέρω, χωρίς να περιλαμβάνονται τα εκκρεμή υπόλοιπα των τραπεζικών υπερανλήψεων (bank overdrafts)

3.6. Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές περιλαμβάνονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Άμεσα έξοδα που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται. Το κόστος κτήσεως ιδίων μετοχών εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας, μέχρι οι ίδιες μετοχές να πουληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για την συναλλαγή λοιπά έξοδα και φόρους, εμφανίζεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

3.7. Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)

Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται βάσει των σχετικών κονδυλίων των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τον φορολογικό νόμο που ισχύει στην Ελλάδα. Ο τρέχων φόρος εισοδήματος αφορά, φόρο επί των φορολογητέων κερδών όπως αναμορφώθηκαν σύμφωνα με τις απαιτήσεις του φορολογικού νόμου, και υπολογίστηκε με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή. Οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αποτιμώνται στο ποσό που αναμένεται να πληρωθεί στις φορολογικές αρχές (ή να ανακτηθεί από αυτές), με τη χρήση φορολογικών συντελεστών (και φορολογικών νόμων) που έχουν θεσπιστεί, μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο υποχρέωσης (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 με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται ότι θα ισχύουν κατά την περίοδο ανάκτησης των απαιτήσεων και τακτοποίησης των υποχρεώσεων. Εμφανίζονται είτε ως μελλοντικές (αναβαλλόμενες) φορολογικές υποχρεώσεις, είτε ως αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.

Καταχωρούνται αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις για όλες τις ειπείστες προσωρινές διαφορές και τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές κατά την έκταση που πιθανολογείται ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου η ειπείστεα προσωρινή διαφορά μπορεί να αξιοποιηθεί. Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων αναθεωρείται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και μειώνεται στο βαθμό που πιθανολογείται ότι δεν θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων να χρησιμοποιηθεί μέρος ή το σύνολο των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

3.8. Παροχές λόγω συνταξιοδότησης και Βραχυχρόνιες παροχές σε εργαζομένους

3.8.1 Παροχές λόγω συνταξιοδότησης

Ένα πρόγραμμα καθορισμένων παροχών είναι ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα που δεν εμπίπτει σε πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών. Τυπικά, τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών καθορίζουν ένα ποσό παροχών που ο εργαζόμενος θα λάβει με τη συνταξιοδότησή του, συνήθως εξαρτώμενο από παράγοντες όπως η ηλικία, τα χρόνια υπηρεσίας και η αποζημίωση.

Η υποχρέωση που αναγνωρίζεται στις οικονομικές καταστάσεις, σε σχέση με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών συνταξιοδότησης, είναι η τρέχουσα αξία της καθορισμένης υποχρέωσης παροχών κατά την ημερομηνία Ισολογισμού των μη αναγνωρισθέντων αναλογικών κερδών ή ζημιών και δαπανών προηγούμενης υπηρεσίας. Η τρέχουσα αξία των καθορισμένων υποχρεώσεων παροχών καθορίζεται μέσω της προεξόφλησης των προσδοκώμενων μελλοντικών ταμειακών εισροών χρησιμοποιώντας επιτόκια υψηλής απόδοσης εταιρικών

ομολόγων, που απεικονίζονται στο νόμισμα στο οποίο οι παροχές θα καταβληθούν και έχουν όρους λήξης ανάλογα με τους όρους της σχετικής υποχρέωσης συνταξιοδότησης.

Το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται απευθείας στα αποτελέσματα, εκτός εάν οι μεταβολές στα συνταξιοδοτικά προγράμματα είναι προαιρετικές για την παραμονή των εργαζομένων στην υπηρεσία για συγκεκριμένο χρονικό διάστημα (ημερομηνία κατοχύρωσης). Σε αυτήν την περίπτωση, το κόστος προϋπηρεσίας αποσβένεται σε σταθερή βάση μέχρι την ημερομηνία κατοχύρωσης των παροχών.

Ένα πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών είναι ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα στο οποίο η εταιρεία καταβάλλει καθορισμένες εισφορές σε έναν ανεξάρτητο διαχειριστικό φορέα σε υποχρεωτική, συμβατική ή προαιρετική βάση. Η επιχείρηση δεν θα έχει καμία νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση να πληρώσει περαιτέρω εισφορές, στην περίπτωση που ο φορέας δεν κατέχει επαρκή περιουσιακά στοιχεία για να πληρώσει όλες τις παροχές στους εργαζομένους, για παρεχόμενη υπηρεσία τρέχουσας ή προηγούμενων χρήσεων. Οι προπληρωμένες εισφορές αναγνωρίζονται σαν στοιχείο του ενεργητικού στον βαθμό που είναι δυνατή μία επιστροφή χρημάτων ή μία μείωση σε μελλοντικές πληρωμές

3.8.2 Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

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

Ο Όμιλος αναγνωρίζει αυτές τις παροχές εξόδου όταν αποδεδειγμένα δεσμεύεται είτε να τερματίσει την απασχόληση των εργαζομένων σύμφωνα με ένα λεπτομερές τυπικό σχέδιο χωρίς πιθανότητα αποχώρησης είτε παρέχοντας παροχές εξόδου σαν αποτέλεσμα προσφοράς προκειμένου να προωθηθεί η οικειοθελής αποχώρηση. Όταν οι παροχές εξόδου από την υπηρεσία καθίστανται αποδοτέες πέραν από 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού, προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους.

Η εταιρεία δεν θεωρεί σημαντικές τις επιπτώσεις από ενδεχόμενες υποχρεώσεις λόγω παροχών συνταξιοδότησης και εξόδου από την υπηρεσία και ως εκ τούτου δεν διενεργεί σχετικές προβλέψεις

3.9. Προβλέψεις

Προβλέψεις καταχωρούνται όταν η Εταιρεία έχει παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί ειροή πόρων ώστε να τακτοποιηθεί η υποχρέωση και μπορεί να γίνει μια αξιόπιστη εκτίμηση του ποσού.

Η εταιρεία αναγνωρίζει πρόβλεψη για επιζήμιες συμβάσεις όταν τα αναμενόμενα οφέλη που θα παραχθούν από τη σύμβαση είναι μικρότερα από το αναπόφευκτο κόστος των υποχρεώσεων στο πλαίσιο της σύμβασης.

Οι προβλέψεις επανεξετάζονται στο τέλος κάθε χρήσης και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν τις καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις και στην περίπτωση που κρίνεται αναγκαίο, προεξοφλούνται με βάση ένα προ φόρου προεξοφλητικό επιτόκιο.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός και αν η πιθανότητα για εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

3.10. Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένα με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά την διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Η Διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί ότι τα επιτόκια που καταβάλλονται σε σχέση με τα συναφθέντα δάνεια ισοδυναμούν με τα τρέχοντα εύλογα επιτόκια της αγοράς και συνεπώς δεν συντρέχουν οι προϋποθέσεις οποιασδήποτε προσαρμογής της αξίας στην οποία απεικονίζονται οι υποχρεώσεις αυτές. Τα δάνεια ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εκτός εάν η εταιρεία έχει το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού.

3.11. Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, ειπτώσεις και επιστροφές. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(α) Πωλήσεις αγαθών

Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν η εταιρεία παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η εισπραχτή της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

(β) Παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών. Όταν το αποτέλεσμα της συναλλαγής που αφορά παροχή υπηρεσιών δεν μπορεί να εκτιμηθεί βάσιμα, το έσοδο αναγνωρίζεται μόνο κατά την έκταση που οι αναγνωρισμένες δαπάνες είναι ανακτήσιμες.

(γ) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με τη 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. Στην συνέχεια λογίζονται τόκοι με το ίδιο επιτόκιο επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.

3.12. Διανομή μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

3.13. Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών

Δύο μέρη θεωρούνται συνδεδεμένα αν το ένα έχει τη δυνατότητα να ελέγχει το άλλο ή να ασκεί ουσιώδη επιρροή πάνω του, κατά τη λήψη των οικονομικών και επιχειρηματικών αποφάσεων. Συγκεκριμένα, συνδεδεμένα μέρη είναι:

- α) Επιχειρήσεις που άμεσα ή έμμεσα, ελέγχουν ή ελέγχονται από την Εταιρεία,
- β) Συγγενείς επιχειρήσεις στις οποίες η Εταιρεία ασκεί ουσιώδη επιρροή και δεν είναι θυγατρικές,
- γ) Ιδιώτες και στενοί συγγενείς τους, που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα, δικαιώματα ψήφου στην Εταιρεία, τα οποία τους παρέχουν ουσιώδη επιρροή πάνω στην Εταιρεία,
- δ) Διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας, μέλη της διοίκησης και στενά συνδεδεμένα με αυτούς πρόσωπα,
- ε) Επιχειρήσεις που ανήκουν σε μέλη της διοίκησης ή μεγαλομετόχους της Εταιρείας, καθώς και επιχειρήσεις που έχουν κοινά διευθυντικά στελέχη με την Εταιρεία.

3.14. Επενδύσεις και λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία επιμετρά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατά την αρχική τους αναγνώριση στην εύλογη αξία τους κατά την απόκτησή τους. Η εταιρεία αναγνωρίζει αρχικά τις εμπορικές απαιτήσεις χωρίς σημαντική χρηματοοικονομική συνιστώσα στην τιμή συναλλαγής τους.

Ταξινόμηση και επιμέτρηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 επιμετρώνται μεταγενέστερα από την αρχική τους αναγνώριση στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού ταξινομούνται σε μια από τις εξής τρεις κατηγορίες:

- στο αποσβεσμένο κόστος «AC», εφόσον πληρούνται αμφότερες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:
 - το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διατηρείται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου, στόχος του οποίου είναι η διακράτηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών, και
 - βάσει των συμβατικών όρων που διέπουν το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο

δημιουργούνται σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου (solely payments of principle and interest – SPPI)

- στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση «FVTOCI», εφόσον πληρούνται αμφότερες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:
 - το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διατηρείται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, και
 - βάσει των συμβατικών όρων που διέπουν το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο δημιουργούνται σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου
- στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων «FVTPL»: σε κάθε άλλη περίπτωση, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού θα επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Το ΔΠΧΑ 9 καταργεί τις υπάρχουσες κατηγορίες του ΔΠΛ 39, ήτοι τις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις, τα δάνεια και απαιτήσεις, και τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού. Η βάση της ταξινόμησης και της επακόλουθης επιμέτρησης εξαρτάται από τους ακόλουθους δύο παράγοντες:

- Το επιχειρησιακό μοντέλο της οντότητας για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.
- Τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών της οντότητας.

Το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας αναφέρεται στον τρόπο με τον οποίο η Εταιρεία διαχειρίζεται τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του προκειμένου να δημιουργήσει ταμειακές ροές και καθορίζει εάν οι ταμειακές ροές θα προκύψουν από την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών, την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή και από τα δύο. Η αξιολόγηση επιχειρηματικού μοντέλου εκτελείται βάσει σεναρίων που αναμένονται εύλογα από την Εταιρεία και δεν βασίζεται σε σενάρια «χειρότερης περίπτωσης» ή «προσομοίωσης κρίσης».

Η δοκιμή SPPI είναι η δεύτερη προϋπόθεση για την ταξινόμηση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου σε μία από τις κατηγορίες AC ή FVTOCI ή FVTPL. Ειδικότερα, για ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο που πρέπει να επιμετρηθεί σε AC ή FVTOCI, οι συμβατικοί όροι του πρέπει να οδηγούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες στις ταμειακές ροές που να αποτελούνται από πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου αρχικού κεφαλαίου.

Η Εταιρεία ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν διακρατούνται στο πλαίσιο επιχειρηματικών μοντέλων «διακράτησης με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών» («hold to collect») ή «διακράτησης με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών ή πώλησης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων» («hold to collect and sell») σε FVTPL.

Απομείωση

Η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 οδήγησε σε αλλαγή της λογιστικής αντιμετώπισης των ζημιών απομείωσης για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, καθώς αντικατέστησε το χειρισμό του ΔΛΠ 39 για αναγνώριση πραγματοποιηθέντων ζημιών με την αναγνώριση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

Συμμετοχικοί τίτλοι

Οι συμμετοχικοί χρηματοοικονομικοί τίτλοι στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 κατατάσσονται σύμφωνα με την πρόθεση της εταιρείας να τους διακρατήσει ή όχι για το προβλεπόμενο μέλλον καθώς και την επιλογή του κατά την αρχική αναγνώριση να τους κατατάξει στην Εύλογη Αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI) ή όχι, στις παρακάτω δύο κατηγορίες:

- Συμμετοχικοί τίτλοι στην Εύλογη Αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI), και
- Συμμετοχικοί τίτλοι στην Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσμάτων (FVPL).

Η μεταγενέστερη επιμέτρηση των συμμετοχικών χρηματοοικονομικών τίτλων εξαρτάται από την κατάταξη τους ως ακολούθως:

Συμμετοχικοί τίτλοι στην Εύλογη Αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI):

Συμπεριλαμβάνει χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, τα οποία η εταιρεία προτίθεται να τα διακρατήσει για το προβλεπόμενο μέλλον (μη διακρατούμενα προς πώληση – "Not held for sale") και για τα οποία η εταιρεία έχει ανέκκλητα επιλέξει κατά την αρχική αναγνώριση να τα κατατάξει στην Εύλογη Αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI). Αυτή η επιλογή γίνεται ανά περίπτωση επένδυσης ξεχωριστά. Μετά την αρχική επιμέτρηση αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται στην εύλογη αξία και τα προκύπτοντα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημίες καταχωρούνται ως λοιπά συνολικά έσοδα στο αποθεματικό αποτίμησης. Κατά την πώληση ή διαγραφή των περιουσιακών στοιχείων, τα σωρευμένα κέρδη ή ζημίες μεταφέρονται από το σχετικό αποθεματικό στα κέρδη εις νέον (χωρίς ανακύκλωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης). Οι συμμετοχικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI) δεν υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης με βάση το ΔΠΧΑ 9. Τα μερίσματα αναγνωρίζονται ως «έσοδο από μερίσματα» στην κατάσταση αποτελεσμάτων εκτός εάν το μερίσμα αντιπροσωπεύει σαφώς ένα μέρος ανάκτησης του κόστους της επένδυσης.

Συμμετοχικοί τίτλοι στην Εύλογη Αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVPL):

Συμπεριλαμβάνει χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, για τα οποία η εταιρεία έχει ανέκκλητα επιλέξει κατά την αρχική αναγνώριση να μην τα κατατάξει στην Εύλογη Αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI). Μετά την αρχική επιμέτρηση αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται στην εύλογη αξία και τα προκύπτοντα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημίες, συμπεριλαμβανομένων των εσόδων από τόκους ή μερίσματα, καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ως χρηματοοικονομικά έσοδα ή έξοδα αντιστοίχως

3.15. Καθορισμός της εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών μέσων

Εύλογη αξία ορίζεται ως η τιμή στην οποία θα πωληθεί ένα περιουσιακό στοιχείο ενεργητικού (χρηματοοικονομικό ή μη) ή η τιμή που θα καταβληθεί για τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης (χρηματοοικονομικής ή μη) σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Στην επιμέτρηση της εύλογης αξίας υποθέτουμε ότι η συναλλαγή για την πώληση του περιουσιακού στοιχείου ή τη μεταβίβαση της υποχρέωσης λαμβάνει χώρα είτε: (i) στην κύρια αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση ή (ii) ελλείψει κύριας αγοράς, στην πλέον συμφέρουσα αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση. Ένα χρηματοοικονομικό μέσο θεωρείται ότι είναι διαπραγματεύσιμο σε μια κύρια αγορά αν οι τιμές διαπραγμάτευσης είναι άμεσα και τακτικά διαθέσιμες από ένα χρηματιστήριο, μεσίτη, επιχειρηματικό τομέα, μια υπηρεσία τιμολόγησης ή ένα ρυθμιστικό φορέα και αυτές οι τιμές εκφράζουν τρέχουσες και τακτικά διενεργούμενες αγοραίες συναλλαγές σε καθαρά εμπορική βάση. Μια οντότητα δεν χρειάζεται να πραγματοποιήσει εξαντλητική έρευνα όλων των πιθανών αγορών για να εντοπίσει την κύρια αγορά ή, απουσία κύριας αγοράς, την πλέον συμφέρουσα αγορά, αλλά λαμβάνει υπόψη της όλες τις ευλόγως διαθέσιμες πληροφορίες. Απουσία σχετικών αποδείξεων για το αντίθετο, η αγορά στην οποία μια οντότητα θα πραγματοποιούσε κανονικά μια συναλλαγή για την πώληση του περιουσιακού στοιχείου ή τη μεταβίβαση της υποχρέωσης θεωρείται ότι είναι η κύρια αγορά ή, απουσία κύριας αγοράς, η πλέον συμφέρουσα αγορά. Εάν υπάρχει κύρια αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση, η επιμέτρηση της εύλογης αξίας αντιπροσωπεύει την τιμή στην αγορά αυτή (είτε η τιμή αυτή είναι άμεσα παρατηρήσιμη, είτε εκτιμάται με τη χρήση άλλης τεχνικής αποτίμησης), ακόμα και εάν η τιμή σε μια διαφορετική αγορά είναι ενδεχομένως περισσότερο συμφέρουσα κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Το ΔΠΧΑ 13 καθορίζει την ιεραρχία των μοντέλων αποτίμησης σχετικά με την αντικειμενικότητα των στοιχείων που χρησιμοποιούνται σε αυτά τα μοντέλα (παρατηρήσιμα ή μη στοιχεία). Τα παρατηρήσιμα δεδομένα βασίζονται σε δεδομένα της αγοράς και αντλούνται από ανεξάρτητες πηγές, τα μη παρατηρήσιμα δεδομένα αναφέρονται σε παραδοχές της Διοίκησης. Η Εταιρεία υπολογίζει την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων στηριζόμενοι σε σχετικό πλαίσιο που κατατάσσει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία σε μια ιεραρχία τριών επιπέδων με βάση τα δεδομένα που χρησιμοποιούνται για την αποτίμησή τους, όπως περιγράφεται κατωτέρω:

Επίπεδο 1: Επενδύσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία με βάση διαπραγματεύσιμες (μη προσαρμοσμένες) τιμές σε ενεργές αγορές για όμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις.

Επίπεδο 2: Επενδύσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία με βάση μοντέλα αποτίμησης στα οποία όλα τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία είναι βασισμένα (είτε άμεσα είτε έμμεσα) σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Επίπεδο 3: Επενδύσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία με βάση μοντέλα αποτίμησης στα οποία τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία δεν είναι βασισμένα σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

4. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας αποτιμήθηκαν στο κόστος κτήσης, μειωμένο με τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημιές απομείωσης.

	Κτίρια	Μηχανολογικός εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα κλπ εξοπλισμός	Σύνολα
Κόστος ή εκτίμηση					
1.1.2019	6.889,44	9.350,00	49.600,17	119.487,00	185.326,61
Προσθήκες περιόδου	0,00	0,00	0,00	814,40	814,40
Αναγνώριση δικ. χρήσης ακινήτου (IFRS 16)	28.465,50	0,00	0,00	0,00	28.465,50
31.12.2019	35.354,94	9.350,00	49.600,17	120.301,40	214.606,51
Αποσβέσεις					
1.1.2019	-2.923,37	-2.253,32	-38.232,19	-60.650,31	-104.059,19
Αποσβέσεις περιόδου	-12.707,36	-780,00	-2.085,06	-9.169,45	-24.741,87
31.12.2019	-15.630,73	-3.033,32	-40.317,25	-69.819,76	-128.801,06
Αναπόσβεστη αξία					
31.12.2019	19.724,21	6.316,68	9.282,92	50.481,64	85.805,45

	Κτίρια	Μηχανολογικός εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα κλπ εξοπλισμός	Σύνολα
Κόστος ή εκτίμηση					
1.1.2018	6.889,44	2.320,95	49.600,17	119.549,53	178.360,09
Προσθήκες περιόδου	0,00	7.800,01	0,00	100,52	7.900,53
Πωλήσεις περιόδου	0,00	-770,96	0,00	-163,05	-934,01
31.12.2018	6.889,44	9.350,00	49.600,17	119.487,00	185.326,61
Αποσβέσεις					
1.1.2018	-1.602,21	-2.320,93	-36.147,13	-51.598,19	-91.668,46
Αποσβέσεις περιόδου	-1.321,16	-703,33	-2.085,06	-9.215,14	-13.324,69
Αποσβέσεις πωληθέντων	0,00	770,94	0,00	163,02	933,96
31.12.2018	-2.923,37	-2.253,32	-38.232,19	-60.650,31	-104.059,19
Αναπόσβεστη αξία					
31.12.2018	3.966,07	7.096,68	11.367,98	58.836,69	81.267,42

5. Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία

Τα λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία περιλαμβάνουν συμμετοχή της εταιρείας με 20 μερίδες στην Παγκρήτια Συνεταιριστική Τράπεζα.

	31/12/2019	31/12/2018
Αξία Κτήσης 01.01	1.536,90	1.536,90
Σωρευμένες απομειώσεις προηγούμενων χρήσεων	-1.376,90	-1.376,90
Αξία κτήσεως 31.12	160,00	160,00

6. Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

Τα λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας αφορούν σε δοσμένες εγγυήσεις.

	31/12/2019	31/12/2018
Εγγυήσεις	1.440,00	1.440,00
Σύνολο λοιπών μη κυκλοφορούντων στοιχείων	1.440,00	1.440,00

7. Αποθέματα

Η αξία των αποθεμάτων που κατείχε η εταιρεία κατά την 31/12/2019 και την 31/12/2018 αντίστοιχα αναλύεται ως εξής:

	31/12/2019	31/12/2018
Εμπορεύματα	894.534,43	1.249.567,98
Σύνολα	894.534,43	1.249.567,98

Στην κλειόμενη όπως και στην προηγούμενη χρήση τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους.

8. Απαιτήσεις

Όλες οι απαιτήσεις είναι βραχυπρόθεσμες και δεν απαιτείται προεξόφληση κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Δεν υπάρχει συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με τις απαιτήσεις από πελάτες, η εταιρεία έχει επαρκή διασπορά των απαιτήσεων από πελάτες.

	31/12/2019	31/12/2018
Πελάτες	589.221,78	618.206,30
Επιταγές και αξίες εισπρακτέες	1.248.100,39	1.245.182,30
Προβλέψεις απομείωσης	-313.500,00	-313.500,00
Σύνολο Απαιτήσεων	1.523.822,17	1.549.888,60
Προκαταβολές προμηθευτών	1.030,42	1.282,41
Απαιτήσεις από Δημόσιο	11.649,45	53.934,37
Επιστροφές αγορών υπό διακανονισμό	2.361,93	81,76
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	45,01	80,94
Έξοδα επόμενων χρήσεων	1.635,75	1.903,36
Λοιπές απαιτήσεις χρεωστών - πιστωτών	4.198,99	7.605,43
Σύνολο λοιπών κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού	20.921,55	64.888,27
Γενικό Σύνολο	1.544.743,72	1.614.776,87

9. Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

	31/12/2019	31/12/2018
Ταμείο	6.598,23	6.900,20
Διαθέσιμα στις Τράπεζες	365.966,49	211.742,05
Σύνολο ταμειακών διαθεσίμων	372.564,72	218.642,25

10. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε 159.900,00 € και διαιρείται σε 5.330 ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 30,00 €.

11. Αποθεματικά

Το τακτικό αποθεματικό σχηματίζεται υποχρεωτικά εκ του νόμου από τα κέρδη εκάστης χρήσης και παραμένει στα ίδια κεφάλαια της Εταιρίας προς συμφηρισμό τυχόν ζημιών που θα προκύψουν στο μέλλον, ενώ έχει φορολογηθεί μέσα σε κάθε χρήση στην οποία σχηματίστηκε και κατά συνέπεια είναι ελεύθερο φόρου. Τα έκτακτα αποθεματικά σχηματίστηκαν από κέρδη προηγούμενων χρήσεων βάσει απόφασης της Γενικής Συνέλευσης της εταιρείας.

Η ανάλυση των αποθεματικών κεφαλαίων κατά την 31/12/2019 έχει ως εξής :

	31/12/2019	31/12/2018
Τακτικό αποθεματικό	32.788,16	31.980,29
Έκτακτα Αποθεματικά	102.330,18	102.330,18
Σύνολο Αποθεματικών	135.118,34	134.310,47

12. Αναβαλλόμενη φορολογία

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμφηρίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμφηρισθούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή. Οι μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την διάρκεια της χρήσης, χωρίς να λαμβάνεται υπόψη ο συμφηρισμός των υπολοίπων εντός της ίδιας φορολογικής αρχής είναι οι παρακάτω:

	2019	2018
Υπόλοιπο αρχής χρήσης 01 Ιανουαρίου	0,00	0,00
Χρέωση / (Πίστωση) κατάστασης αποτελεσμάτων	-91,69	0,00
Χρέωση / (Πίστωση) καθαρής θέσης	0,00	0,00
Υπόλοιπο τέλους περιόδου 31 Δεκεμβρίου	-91,69	0,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:		
		Ενσώματων παγίων
Στις 31 Δεκεμβρίου 2018		0,00
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων		91,69
Στις 31 Δεκεμβρίου 2019		91,69

13. Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αφορούν προβλέψεις για φορολογικές υποχρεώσεις οι οποίες ενδέχεται να προκύψουν σε μεταγενέστερες χρήσεις.

	31/12/2019	31/12/2018
Προβλέψεις για φόρους προηγούμενων χρήσεων 01.01	60.000,00	60.000,00
Προβλέψεις για φόρους προηγούμενων χρήσεων 31.12	60.000,00	60.000,00

14. Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις αφορούν υποχρεώσεις από μισθώσεις βάσει του Δ.Π.Χ.Α. 16 «Μισθώσεις» και αναλύονται ως εξής:

	31/12/2019	31/12/2018
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	5.951,63	0,00
	5.951,63	0,00

15. Δανεισμός

Οι δανειακές υποχρεώσεις της εταιρείας κατά την 31.12.2019 και την 31.12.2018 έχουν ως εξής:

	31/12/2019	31/12/2018
Βραχυπρόθεσμα δάνεια		
Τραπεζικά δάνεια	255.977,65	255.968,64
Σύνολο δανείων	255.977,65	255.968,64

16. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι υποχρεώσεις προς προμηθευτές και λοιπούς πιστωτές της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2019	31/12/2018
Προμηθευτές	881.731,26	1.263.929,12
Αξίες πληρωτέες	1.101.733,10	1.017.485,95
Υποχρεώσεις σε προμηθευτές	1.983.464,36	2.281.415,07
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	7.489,18	10.963,03
Κοινωνικές ασφαλίσεις	15.617,30	15.642,10
Δεδουλευμένα έξοδα	373,45	425,56
Διακανονισμός πωλήσεων χρήσεως	7.011,95	8.212,05
Υποχρεώσεις προς εταιρείες πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων (Factoring)	0,03	4.377,53
Προκαταβολές έναντι μελλοντικών πωλήσεων αποθεμάτων	23.883,21	23.820,06
Υποχρέωση δικ. χρήσης ακινήτου	11.509,70	0,00
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	123,46	980,26
Λοιπές υποχρεώσεις	58.519,10	53.457,56
Σύνολο υποχρεώσεων	2.049.472,64	2.345.835,66

Όλα τα ανωτέρω ποσά αφορούν τρέχουσες υποχρεώσεις οι οποίες επίκειται να διακανονισθούν εντός της επόμενης χρήσης.

17. Κύκλος εργασιών

Ο κύκλος εργασιών της εταιρείας προέρχεται από την κύρια δραστηριότητά της, όπως απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα.

	Έσοδα από πώληση φαρμάκων, παραφαρμάκων & λοιπών φαρμακευτικών ειδών	
	2019	2018
Κύκλος εργασιών	12.268.520,68	11.658.732,22

18. Κόστος πωληθέντων

Το κόστος πωληθέντων αναλύεται ως εξής :

	31/12/2019	31/12/2018
Αποθέματα	11.881.428,67	11.274.875,93
Λοιπά κόστη	184,53	411,17
Κόστος Πωληθέντων	11.881.613,20	11.275.287,10

19. Λειτουργικά έξοδα

Τα λειτουργικά έξοδα της εταιρείας της 31/12 αναλύονται παρακάτω:

Κατηγορία δαπάνης	01/01-31/12/2019		01/01-31/12/2018	
	Διοίκηση	Διάθεση	Διοίκηση	Διάθεση
Αμοιβές προσωπικού	27.446,93	289.927,23	27.480,29	285.098,06
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	17.300,00	1.656,00	14.600,00	1.656,00
Παροχές τρίτων	1.653,10	21.520,16	2.754,95	30.490,96
Φόροι και τέλη	143,81	1.734,43	141,44	1.811,93
Διάφορα έξοδα	3.463,24	12.543,33	1.817,47	12.892,31
Αποσβέσεις	2.055,57	22.686,30	921,52	12.403,17
Σύνολο	52.062,65	350.067,45	47.715,67	344.352,43

20. Λοιπά έσοδα – έξοδα καθαρά

Τα λοιπά έσοδα – έξοδα αναλύονται ως εξής:

	31/12/2019	31/12/2018
Εισπραττόμενα έξοδα αποστολής αγαθών	49.408,40	29.261,43
Σύνολο λοιπών εσόδων	49.408,40	29.261,43
Έκτακτα έξοδα	0,00	-20,00
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	-800,00	-800,00
Σύνολο λοιπών εξόδων	-800,00	-820,00
Έκτακτα κέρδη παγίων	0,00	0,01
Έκτακτες ζημιές	0,00	-0,01
Σύνολο κερδών/(ζημιών)	0,00	0,00
Λοιπά έσοδα - (έξοδα) καθαρά	48.608,40	28.441,43

21. Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

Η ανάλυση των χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα.

	31/12/2019	31/12/2018
Έξοδα τόκων		
- Τραπεζικά δάνεια	-11.864,81	-11.993,01
- Προμήθειες εκχώρησης απαιτήσεων factoring	-11.989,25	-3.721,83
- Τόκοι δικ. χρήσης ακινήτου	-1.055,83	0,00
- Προμήθειες κλπ έξοδα τραπεζών	-1.032,50	-749,40
Σύνολο	-25.942,39	-16.464,24
Τόκοι υπερημερίας πελατών	23.421,15	18.253,14
Πιστωτικοί τόκοι καταθέσεων	819,50	1.149,59
Σύνολο	24.240,65	19.402,73
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	-1.701,74	2.938,49

22. Φορολογία

	31/12/2019	31/12/2018
Φόρος χρήσης	7.887,86	6.837,32
Αναβαλλόμενος φόρος	-91,69	0,00
Σύνολο	7.796,17	6.837,32
Κέρδη/ (Ζημίες) προ φόρων	31.684,04	22.756,95
Φορολογικός συντελεστής	24%	29%
Αναμενόμενη δαπάνη φόρου	7.604,17	6.599,52
Επίδραση αλλαγής φορολογικού συντελεστή	0,00	0,00
Μη εκπιπόμενες δαπάνες	283,69	237,80
Πραγματική Δαπάνη Φόρου	7.887,86	6.837,32

23. Μερίσματα

Λόγω των περιορισμένων κερδών της κλειόμενης χρήσης δεν προτείνεται η διανομή μερίσματος από τα κέρδη της χρήσης αυτής.

24. Δεσμεύσεις και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

Δεν υφίστανται δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις για την εταιρεία.

25. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι διεταιρικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη αφορούν απαιτήσεις και υποχρεώσεις από και προς την μητρική εταιρεία ΣΥ.ΦΑ.Κ. ΣΥΝ. ΠΕ, την συνδεδεμένη ΓΑΛΗΝΟΣ ΣΥΦΑΚ Α.Ε. και μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και έχουν προκύψει κυρίως από μεταξύ τους εμπορικές συναλλαγές οι οποίες έχουν πραγματοποιηθεί με τους συνήθεις όρους συναλλαγών της αγοράς.

Υπόλοιπα & Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	Σχέση	Πωλήσεις αγαθών & υπηρεσιών	Αγορές αγαθών & υπηρεσιών	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
ΣΥ.ΦΑ.Κ. ΣΥΝ.ΠΕ.	Μητρική Εταιρεία	2.172.020,96	2.549.285,88	0,00	337.873,74
ΓΑΛΗΝΟΣ ΣΥΦΑΚ Α.Ε.	Θυγατρική της ΣΥ.ΦΑ.Κ. ΣΥΝ.ΠΕ	0,00	5.000,00	0,00	0,00
Μέλη Δ.Σ & Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	933.777,33	0,00	2.797,79	0,00
Σύνολα		3.105.798,29	2.554.285,88	2.797,79	337.873,74

26. Αριθμός εργαζομένων και κόστος μισθοδοσίας

	31/12/2019	31/12/2018
Αριθμός Μισθωτών	12	12
Κόστος Προσωπικού	317.374,16	312.578,34

Το κόστος προσωπικού της χρήσης 01/01-31/12/2019 του εταιρείας κατανέμεται ως εξής:

	Κόστος Πωληθέντων	Κόστος Λειτουργίας Διοίκησης	Κόστος Λειτουργίας Διάθεσης
Κόστος Προσωπικού	0,00	27.446,93	289.927,23

27. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

(α) Πιστωτικός κίνδυνος

Η εταιρεία παρακολουθεί συνεχώς τις αθετήσεις των πελατών και των άλλων αντισυμβαλλομένων που έχουν εντοπιστεί και ενσωματώνει αυτές τις πληροφορίες στον έλεγχο του πιστωτικού κινδύνου. Όπου είναι εφικτό, εξωτερικές αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας και / ή αναφορές για πελάτες και άλλους αντισυμβαλλόμενους αποκτώνται και χρησιμοποιούνται. Η διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί ότι όλα τα παραπάνω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν είναι απομειωμένα ή σε καθυστέρηση για κάθε μια από τις ημερομηνίες αναφοράς της 31ης Δεκεμβρίου που εξετάζονται, είναι καλής πιστοληπτικής διαβάθμισης. Στις 31/12/2019, η εταιρεία έχει ορισμένες εμπορικές απαιτήσεις που δεν έχουν διακανονιστεί βάσει της συμβατικής ημερομηνίας λήξης, αλλά δεν θεωρούνται απομειωμένες.

(β) Κίνδυνος ρευστότητας

Η εταιρεία εξυπηρετεί κανονικά τις τρέχουσες υποχρεώσεις της και έχει επάρκεια διαθεσίμων. Οι υποχρεώσεις της εταιρείας αναμένεται να διακανονιστούν ως εξής :

	31/12/2019	μέχρι 1 έτος	από 2 έτη έως 5 έτη	πάνω από 5 έτη
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	17.461,33	11.509,70	5.951,63	0,00
Προμηθευτές	1.983.464,36	1.983.464,36	0,00	0,00
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	255.977,65	255.977,65	0,00	0,00
Υποχρεώσεις από φόρους τέλη	7.489,18	7.489,18	0,00	0,00
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	47.009,40	47.009,40	0,00	0,00
Σύνολο	2.311.401,92	2.305.450,29	5.951,63	0,00

	31/12/2018	μέχρι 1 έτος	από 2 έτη έως 5 έτη	πάνω από 5 έτη
Προμηθευτές	2.281.415,07	2.281.415,07	0,00	0,00
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	255.968,64	255.968,64	0,00	0,00
Υποχρεώσεις από φόρους τέλη	10.963,03	10.963,03	0,00	0,00
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	53.457,56	53.457,56	0,00	0,00
Σύνολο	2.601.804,30	2.601.804,30	0,00	0,00

(γ) Κίνδυνος επιτοκίου

Τα δάνεια της εταιρείας είναι συνδεδεμένα με το euribor επομένως υφίσταται τέτοιος κίνδυνος. Ωστόσο οι μεταβολές οι οποίες αναμένονται τους προσεχείς μήνες στα εν λόγω επιτόκια προβλέπεται να είναι μικρής κλίμακας και δεν πρόκειται να επηρεάσουν το κόστος δανεισμού της Εταιρείας.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης καθώς και των ιδίων κεφαλαίων σε μια λογική μεταβολή του επιτοκίου της τάξεως του +0,5% ή -0,5% (2018: +/-0,5%). Οι αλλαγές στα επιτόκια εκτιμάται ότι κινούνται σε μία λογική βάση σε σχέση με τις συνθήκες της αγοράς

	2019		2018	
	0,50%	-0,50%	0,50%	-0,50%
Αποτέλεσμα χρήσης μετά από φόρους από αλλαγή επιτοκίου	-1.279,89	1.279,89	-1.301,73	1.301,73
Καθαρή Θέση	-972,72	972,72	-924,23	924,23

(δ) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Δεν υφίσταται συναλλαγματικός κίνδυνος δεδομένου ότι η εταιρεία δεν πραγματοποιεί συναλλαγές σε ξένο νόμισμα.

(ε) Λοιποί λειτουργικοί κίνδυνοι

Οι ασφαλιστικές καλύψεις περιουσίας και λοιπών κινδύνων είναι επαρκείς.

(στ) Πανδημία Covid-19

Η ευρεία μετάδοση του κορονοϊού (Covid-19) παγκοσμίως έχει επηρεάσει την οικονομική και επιχειρηματική δραστηριότητα. Τόσο η πρόσφορά όσο και η ζήτηση καταναλωτικών και επενδυτικών αγαθών υπέστησαν σημαντικό πλήγμα.

Μπορεί ο αντίκτυπος του Covid-19 να είναι ένα μη διορθωτικό γεγονός για την κατάρτιση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2019, ωστόσο οι Διοικήσεις των εταιρειών παγκοσμίως οφείλουν να παρακολουθούν διαρκώς τις εξελίξεις και να αντιμετωπίζουν κάθε μελλοντική αρνητική επίπτωση στο πλαίσιο της συνέχισης της δραστηριότητας της εταιρείας (going concern basis).

Την δεδομένη χρονική στιγμή δεν είναι εφικτό να προβλεφθεί το εύρος των πιθανών οικονομικών συνεπειών της εξάπλωσης της πανδημίας. Οι συνέπειες είναι συνάρτηση της χρονικής διάρκειας εξάπλωσης του κορονοϊού, της στάσης και αντιμετώπισης των κυβερνήσεων αλλά και της ατομικής ευθύνης του καθενός ξεχωριστά.

Ωστόσο η Διοίκηση της εταιρείας παρακολουθεί στενά της εξελίξεις από την εξάπλωση του Covid-19, τις οδηγίες και δράσεις της κυβέρνησης, τόσο υγειονομικής όσο και οικονομικής φύσεως και λαμβάνει όλα τα μέτρα τόσο για την ομαλή οικονομική πορεία της εταιρείας όσο και για την προστασία του προσωπικού και των συνεργατών της.

28. Πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κεφαλαίου

Οι στόχοι της Διοίκησης όσον αφορά τη διαχείριση του κεφαλαίου της Εταιρείας είναι :

- να εξασφαλίσει την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει απρόσκοπτα τη δραστηριότητα της (going-concern)
- να παράσχει ικανοποιητική απόδοση στους μετόχους της

Η εταιρεία παρακολουθεί το κεφάλαιο στη βάση του ποσού των Ιδίων Κεφαλαίων μείον τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα όπως αυτά απεικονίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης. Το Κεφάλαιο για τις χρήσεις 2019 και 2018 αναλύεται ως εξής:

	2019	2018
Σύνολο δανεισμού	255.977,68	260.346,17
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	372.564,72	218.642,25
Καθαρός δανεισμός	-116.587,04	41.703,92
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	527.938,09	504.050,22
Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια	411.351,05	545.754,14
Συντελεστής μόχλευσης	-28,34%	7,64%

Στόχος της εταιρείας είναι να διατηρήσει την μόχλευση σε χαμηλά επίπεδα διατηρώντας υψηλά ταμειακά διαθέσιμα ώστε να μπορεί να ανταποκριθεί άμεσα στις δανειακές της υποχρεώσεις.

Η διοίκηση ακολουθώντας την πολιτική του Ομίλου ορίζει το ποσό του κεφαλαίου σε σχέση με την συνολική κεφαλαιακή διάρθρωση όπως π.χ. ίδια κεφάλαια και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις. Πολιτική της Διοίκησης και του Ομίλου τις πολιτικές του οποίου ακολουθεί, είναι να διαχειρίζεται την κεφαλαιακή διάρθρωση κάνοντας προσαρμογές κατά το χρόνο που η οικονομική κατάσταση και τα χαρακτηριστικά των κινδύνων των υπαρχόντων περιουσιακών στοιχείων αλλάζουν. Με στόχο την διατήρηση ή την προσαρμογή της κεφαλαιακής διάρθρωσης, η Διοίκηση μπορεί να προσαρμόσει την μερισματική της πολιτική, να επιστρέψει κεφάλαιο στους μετόχους, να εκδώσει μετοχικό κεφάλαιο ή να πουλήσει περιουσιακά στοιχεία για να μειώσει τον δανεισμό.

29. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Οι εταιρικές χρήσεις έχουν περαιωθεί φορολογικά έως και την χρήση 2004 ενώ για τις εταιρικές χρήσεις 2005 έως και 2010, οι οποίες δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές και επομένως οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας δεν έχουν καταστεί οριστικές, λαμβανομένων υπόψιν των σχετικών διατάξεων περί παραγραφής. Για τις χρήσεις 2011 έως 2013, η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά βάσει του άρθρου 82 παρ. 5 του Ν.2238/1994 και της ΠΟΛ 1159/26.7.2011. Για τις χρήσεις αυτές έχει εκδοθεί Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης «Με Σύμφωνη Γνώμη». Για τον έλεγχο των χρήσεων 2014 έως 2018 που διενεργήθηκε σύμφωνα με το άρθρο 65Α του Ν.4174/2013 χορηγήθηκε Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης «Με Σύμφωνη Γνώμη». Η οριστικοποίηση των ελέγχων αυτών διενεργείται σύμφωνα με την ΠΟΛ 1034/2016 και τις διατάξεις του Ν.4174/2013.

Η εταιρεία έχει σχηματιστεί προβλέψεις για ενδεχόμενους φόρους και προσαυξήσεις συνολικού ποσού 60.000 ευρώ.

Για τη χρήση 2019 η Εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65Α του Ν.4174/2013. Ο έλεγχος έχει ξεκινήσει και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσης 2019. Ο εν λόγω έλεγχος δεν αναμένεται να επιφέρει σημαντική διαφοροποίηση στις φορολογικές υποχρεώσεις που έχουν ενσωματωθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις.

30. Αμοιβές Νόμιμων Ορκωτών Ελεγκτών

Η αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών λογιστών για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών της χρήσης 2019 ανέρχεται σε € 5.000,00 πλέον ΦΠΑ.

31. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Η εξάπλωση της πανδημίας Covid-19 αποτελεί ένα μη διορθωτικό γεγονός για την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2019, καθώς έως τις αρχές του 2020 όπου και κηρύχθηκε ως πανδημία από τον Παγκόσμιο Οργανισμό Υγείας, δεν διαφαινόταν οι σημαντικές οικονομικές επιπτώσεις από την ευρεία εξάπλωσή του στο σύνολο της παγκόσμιας οικονομίας.

Η Διοίκηση της εταιρείας παρακολουθεί και εκτιμά του κινδύνους που πηγάζουν από τον Covid-19 και έχει θέσει δύο βασικούς στόχους για την έκτακτη αυτή περίοδο:

1. Προστασία της υγείας και της ασφάλειας των εργαζομένων, των πελατών και γενικότερα όλων των συνεργατών της εταιρείας, και
2. Διαφύλαξη και ενίσχυση της οικονομικής θέσης της εταιρείας.

Την παρούσα χρονική στιγμή δεν είναι εφικτή μια ασφαλής πρόβλεψη για την πορεία της εταιρείας σε σχέση με την εξάπλωση του κορονοϊού, ωστόσο η Διοίκηση είναι σε διαρκή αναζήτηση όλων των κατάλληλων μέτρων και ενεργειών για την διαφύλαξη των συμφερόντων της εταιρείας και των πελατών της, καθώς και πιθανών ευκαιριών που ενδεχομένως προκύψουν από την παγκόσμια κρίση.

Πέραν του παραπάνω θέματος δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα για τα οποία επιβάλλεται αναφορά σύμφωνα το ΔΛΠ 10.

Ιεράπετρα, 25 Ιουνίου 2020

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ
Δ.Σ.

Ο ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΣΠΥΡΙΔΩΝ ΠΛΑΚΟΓΙΑΝΝΑΚΗΣ
ΑΔΤ ΑΒ 964636

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ
ΤΖΩΡΑΚΟΛΕΥΘΕΡΑΚΗΣ
ΑΔΤ ΑΕ 459998

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΚΕΓΚΕΡΟΓΛΟΥ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 453560
Αρ. Αδείας Ο.Ε.Ε. 7926 Α Τάξης