

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ της χρήσης από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2023

Σύμφωνα με τα διεθνή πρότυπα χρηματοοικονομικής αναφοράς
όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

FREZYDERM A.B.E.E.

Διεύθυνση έδρας Εταιρίας: Μενάνδρου 75, Αθήνα
Αριθμός Μητρώου Αωνύμων Εταιριών: 36943/01/B/96/532
ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ: 2365500100
Αρμόδια Αρχή: ΕΒΕΑ/Γ.Ε.ΜΗ

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:

Αναστασίου Ιωάννης
Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος

Αναστασίου Ευθύμιος
Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος

Αναστασίου Κωνσταντίνα
Μέλος

Μελισσάρη Αικατερίνη
Μέλος

Γκούσκου Χρυσούλα
Μέλος

Δόδουρας Χρήστος
Μέλος

Βαζάκας Στέφανος
Μέλος

Ημερομηνία Έγκρισης των Ετήσιων

Οικονομικών Καταστάσεων: 31/8/2024

Ορκωτός Ελεγκτής: Πετράκης Εμμανουήλ

Ελεγκτική Εταιρεία: TMS A.E. Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτή: Με σύμφωνη γνώμη

2,5386

3,2084

2,9247

10:08 10:34 11:29 11:46 12:05 12:58

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Έγκριση των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	1
Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου	2
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	11
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.....	14
Κατάσταση Συνολικών Εσόδων.....	15
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.....	16
Κατάσταση Ταμειακών Ροών.....	17
Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.....	18
1. Γενικές πληροφορίες	18
2. Σύνοψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών	18
2.1 Βάση κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων.....	18
2.2 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις	19
2.3 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες	21
3. Ουσιώδεις Λογιστικές Πολιτικές.....	23
3.1 Μετατροπή ξένου νομίσματος	23
3.2 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	24
3.3 Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία	24
3.4 Επενδύσεις σε ακίνητα.....	25
3.5 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (εκτός υπεραξίας).....	26
3.6 Χρηματοοικονομικά μέσα	26
3.7 Αποθέματα.....	28
3.8 Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	29
3.9 Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα.....	29
3.10 Μετοχικό κεφάλαιο	29
3.11 Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις.....	29
3.12 Δάνεια τραπεζών.....	29
3.13 Επιχορηγήσεις	29
3.14 Μισθώσεις.....	30
3.15 Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)	31
3.16 Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα και ενδεχόμενες υποχρεώσεις.....	32
3.17 Παροχές στο προσωπικό.....	32
3.18 Αναγνώριση εσόδων.....	32
3.19 Έξοδα.....	33
4. Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	34
4.1 Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία.....	34
4.2 Άυλα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία.....	35
4.3 Περιουσιακά Στοιχεία με Δικαίωμα Χρήσης	36
4.4 Επενδύσεις σε Ακίνητα	36
4.5 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	37

4.6	Αποθέματα.....	37
4.7	Εμπορικές και Λοιπές Απαιτήσεις.....	37
4.8	Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	38
4.9	Μετοχικό Κεφάλαιο	38
4.10	Αποθεματικά	39
4.11	Δανεισμός.....	39
4.12	Υποχρεώσεις από Μισθώσεις	40
4.13	Έσοδα Επομένων Χρήσεων	41
4.14	Υποχρεώσεις Παροχών Προσωπικού.....	41
4.15	Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	42
4.16	Εμπορικές και Λοιπές Υποχρεώσεις.....	42
4.17	Φορολογικές Υποχρεώσεις.....	43
4.18	Ανάλυση Εξόδων.....	43
4.19	Λοιπά Έσοδα / (Εξοδα) Εκμετάλλευσης	43
4.20	Καθαρά Χρηματοοικονομικά Έσοδα / (Εξοδα).....	44
4.21	Φόρος Εισοδήματος – Αναβαλλόμενοι Φόροι	44
4.22	Μερίσματα.....	46
5.	Συναλλαγές με Συνδεμένα Μέρη.....	47
6.	Δεσμεύσεις και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις	47
6.1	Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις από Επίδικες ή υπό Διαιτησία Διαφορές.....	47
6.2	Προβλέψεις και Λοιπές Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις	47
7.	Χρηματοοικονομικά μέσα και διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	48
7.1	Διαχείριση κεφαλαίου	50
7.2	Εύλογη αξία.....	51
8.	Υφιστάμενα Εμπράγματα Βάρη	52
9.	Αριθμός Απασχολούμενου Προσωπικού	52
10.	Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού	52

FREZYDERM A.B.E.E.

(Ποσά σε ευρώ εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Έγκριση των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2023 (01/01/2023-31/12/2023) εγκρίθηκαν προς δημοσιοποίηση από το Διοικητικό Συμβούλιο την 31^η Αυγούστου 2024.

**Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. &
Διευθύνων Σύμβουλος**

**Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. &
Διευθύνων Σύμβουλος**

Η Προϊσταμένη Λογιστηρίου

Ιωάννης Αναστασίου
ΑΔΤ ΑΒ 249702

Ευθύμιος Αναστασίου
ΑΔΤ ΑΒ 345070

Αικατερίνη Μελισσάρη
ΑΔΤ ΑΚ 758698

Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας Frezyderm Ανώνυμη Βιομηχανική και Εμπορική Εταιρεία Καλλυντικά - Φάρμακα - Είδη Διατροφής (η «Εταιρεία») παρουσιάζει την Έκθεσή του για τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023.

Η παρούσα έκθεση περιλαμβάνει την πραγματική απεικόνιση της εξέλιξης, των επιδόσεων των δραστηριοτήτων της Εταιρείας και της χρηματοοικονομικής της θέσης, κατά την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023 καθώς και τους στόχους της, την αναφορά των σημαντικών γεγονότων που έλαβαν χώρα κατά την κλειόμενη χρήση 2023 και τα σημαντικότερα γεγονότα μετά τη λήξη της χρήσης. Η παρούσα έκθεση περιέχει επίσης και την περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων για την επόμενη χρήση και την παράθεση των σημαντικών συναλλαγών της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη, καθώς και όποια επιπρόσθετη πληροφόρηση όπως ζητείται από τη σχετική νομοθεσία.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

(Α) Οικονομικός Απολογισμός 2023

Το 2023 ήταν ένα ακόμα έτος θετικών επιδόσεων για την Εταιρεία. Η Frezyderm συνέχισε την πορεία της αξιοποιώντας αποτελεσματικά τις ευκαιρίες που της προσφέρουν η εγχώρια και διεθνής αγορά. Ταυτόχρονα, η Εταιρεία παρέμεινε προσηλωμένη στο μακρόπνοο σχέδιο για την βιώσιμη και κερδοφόρα ανάπτυξή της.

Ο κύκλος εργασιών κατά το 2023 αυξήθηκε κατά 8,3% σε σχέση με το 2022 και ανήλθε σε Ευρώ 59.977.263,77 έναντι Ευρώ 55.356.491,84 της προηγούμενης χρήσης. Η αύξηση του κύκλου εργασιών στη χρήση 2023 οφείλεται στην σταθερή σχέση εμπιστοσύνης που έχει αναπτύξει η Εταιρεία με τους καταναλωτές και στην ευρεία αναγνώριση και αποδοχή των ποιοτικών και καινοτόμων προϊόντων της από τους επαγγελματίες υγείας και τα φαρμακεία. Η Εταιρεία ανέκτησε μεγαλύτερο μερίδιο αγοράς στα οδοντιατρικά προϊόντα, την παιδική διατροφή και τα συμπληρώματα και επιπρόσθετα ανέπτυξε την δερματολογική της σειρά.

Τα λειτουργικά έξοδα ανήλθαν στη κλειόμενη χρήση σε Ευρώ 26.276.555,56 και είναι αυξημένα κατά 7,7% σε σχέση με την προηγούμενη χρήση (2022: € 24.396.849,82).

Τα λειτουργικά κέρδη προ χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων και φόρων (EBIT) κατά την χρήση 2023 ανήλθαν σε Ευρώ 5.438.390,84 έναντι Ευρώ 3.415.586,48 το 2022, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 59,2%.

Τα λειτουργικά κέρδη προ χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων, αποσβέσεων και φόρων (EBITDA) από κατά την χρήση 2023 ανήλθαν σε Ευρώ 6.282.930,05 έναντι Ευρώ 4.197.623,99 το 2022, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 49,7%. Το 2023, το προσαρμοσμένο EBITDA εξαιρουμένου του ΔΠΧΑ 16 ανέρχεται σε Ευρώ 5.730.469,86 έναντι Ευρώ 3.471.018,84 της προηγούμενης χρήσης.

Στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα, περιλαμβάνονται χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα ποσού Ευρώ 216.608,15 έναντι ποσού Ευρώ 175.951,70 της προηγούμενης χρήσης.

Ο φόρος εισοδήματος (έξοδο) ανήλθε σε Ευρώ 1.534.215,76 το 2023 έναντι Ευρώ 1.026.076,11 το 2022.

Λαμβάνοντας υπόψη όλα τα παραπάνω, τα καθαρά κέρδη χρήσης ανέρχονται σε Ευρώ 3.756.454,47 έναντι Ευρώ 2.286.375,59 της προηγούμενης χρήσης.

FREZYDERM A.B.E.E.

(Ποσά σε ευρώ εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Οι καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες το 2023 ανήλθαν σε Ευρώ 4.914.901,91 έναντι Ευρώ 3.672.821,34 το 2022.

Ο συνολικός δανεισμός την 31 Δεκεμβρίου 2023, εξαιρουμένου του ΔΠΧΑ 16, ανήλθε σε Ευρώ 1.559.820,48 (2022: Ευρώ 2.247.853,25) παρουσιάζοντας μείωση σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

Την 31 Δεκεμβρίου 2023, οι καθαρές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρείας ανήλθαν σε Ευρώ 26.132.193,15 σε σύγκριση με τα καθαρά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία ύψους Ευρώ 32.666.721,60.

Χρηματοοικονομικοί δείκτες

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της Εταιρείας για τις χρήσεις 2023 και 2022 έχουν ως ακολούθως:

Δείκτης Γενικής Ρευστότητας	31.12.2023		31.12.2022	
Κυκλοφορούν Ενεργητικό	32.666.721,60		27.803.407,39	
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	26.132.193,15	1,25	21.721.348,18	1,28
Δείκτης Περιθωρίου Μικτού Κέρδους	31.12.2023		31.12.2022	
Μικτά Κέρδη Χρήσεως	32.287.035,88		28.077.506,80	
Καθαρές Πωλήσεις Χρήσης	59.977.263,77	0,54	55.356.491,84	0,51
Δείκτης Αποδοτικότητας Ιδίων Κεφαλαίων	31.12.2023		31.12.2022	
Αποτελέσματα μετά Φόρων	3.756.454,47		2.286.375,59	
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	11.402.089,89	0,33	10.321.818,74	0,22
Δείκτης Οικονομικής Μοχλεύσεως	31.12.2023		31.12.2022	
Σύνολο Ενεργητικού	42.883.864,85		37.147.832,18	
Ίδια Κεφάλαια	11.402.089,89	3,76	10.321.818,74	3,60
Δείκτης Δανειακής Επιβάρυνσης	31.12.2023		31.12.2022	
Ίδια Κεφάλαια	11.402.089,89		10.321.818,74	
Ξένα Κεφάλαια	1.559.820,48	7,31	2.247.853,25	4,59
Δείκτης Κυκλοφορούντος Ενεργητικού προς Συνολικές Υποχρεώσεις	31.12.2023		31.12.2022	
Κυκλοφορούν Ενεργητικό	32.666.721,60		27.803.407,39	
Συνολικές Υποχρεώσεις	31.481.774,96	1,04	26.826.013,44	1,04

(B) Σημαντικά γεγονότα κλειόμενης χρήσης**Μερίσματα**

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στη συνεδρίασή της στις 30.10.2023 ενέκρινε τη διανομή μερίσματος € 2.500.000.

Αγορά Ακινήτων

Η Εταιρεία συνεχίζει να επενδύει στην ενίσχυση και τον εκσυγχρονισμό των κτιριακών υποδομών και προέβη στην αγορά πρόσθετων χώρων γραφείων σε Αθήνα και Θεσσαλονίκη.

Στις 18.04.2008 η Εταιρεία προέβη στη σύναψη σύμβασης πώλησης και επαναμίσθωσης (sale & leaseback) με δικαίωμα εξαγοράς του ακινήτου της στην Μεταμόρφωση Αττικής. Η διάρκεια της σύμβασης χρηματοδοτικής μίσθωσης είχε οριστεί σε δέκα πέντε έτη, ήτοι έληγε την 18.04.2023. Η εταιρεία εξάσκησε το δικαίωμα εξαγοράς του ακινήτου της και ως εκ τούτου το ακίνητο περιήλθε στην κυριότητά της.

(Γ) Στόχοι - Προοπτικές για το 2024

Ο στόχος της Διοίκησης παραμένει να εδραιωθεί η Frezyderm ως μία πρωτοποριακή, σύγχρονη και δυναμική εταιρεία, η οποία βασιζόμενη στην ποιοτική της υπεροχή και στην οργάνωσή της να παρέχει άριστα προϊόντα και να συνεχίσει να κατέχει ηγετικό ρόλο στην αγορά.

Ειδικότερα η Frezyderm επιδιώκει:

- Να διασφαλίσει ηγετική θέση στην αγορά, αποκτώντας περαιτέρω μερίδιο αγοράς.
- Να ενισχύσει την αξία που δημιουργείται για τους μετόχους.
- Να παρέχει στους καταναλωτές υψηλής ποιότητας προϊόντα που καλύπτουν όλες τις ανάγκες τους.

Οι αξίες που διέπουν την Frezyderm είναι η ακεραιότητα, η δέσμευση στην αριστεία, η καινοτομία, και ο σεβασμός στην ανθρώπινη ζωή.

Για το 2024, η Διοίκηση στοχεύει αφ' ενός να επιτύχει τους ετήσιους επιχειρησιακούς στόχους και αφ' ετέρου να συνεχίσει την μακροπρόθεσμη εξέλιξη της Frezyderm. Για την επέκταση της FREZYDERM στην ελληνική αγορά καθώς και σε νέες αγορές του εξωτερικού, η Διοίκηση έχει διαμορφώσει ένα στρατηγικό πλάνο ανάπτυξης με βραχυπρόθεσμους και μακροπρόθεσμους στόχους, το οποίο καθορίζεται από τους ακόλουθους άξονες:

- Ανάπτυξη του portfolio προϊόντων και υπηρεσιών.
- Ανάπτυξη ανταγωνιστικής στρατηγικής και αύξησης του πελατολογίου.
- Βέλτιστη αξιοποίηση ανθρώπινου δυναμικού και ανάπτυξη των σχέσεων με τους πελάτες.
- Ανάπτυξη γραμμής παραγωγής και logistics.
- Τεχνολογικός εκσυγχρονισμός – βελτίωση λειτουργικότητας προκειμένου να υποστηριχθούν οι νέες μορφές επικοινωνίας με τους πελάτες -συνεργάτες.
- Ανάπτυξη διαφορετικών δικτύων διανομής προϊόντων.
- Αύξηση των επενδύσεων Marketing για την προώθηση του brand και των προϊόντων της, διαμορφώνοντας ένα δομημένο πλάνο και αξιοποιώντας στο Marketing Mix όλα τα παραδοσιακά και σύγχρονα μέσα επικοινωνίας.
- Αύξηση των επενδύσεων σε δράσεις Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης και της Ηθικής Συμπεριφοράς, συμβάλλοντας στην υποστήριξη της Κοινωνίας καθώς και αναπτύσσοντας τη σχέση εμπιστοσύνης με τους καταναλωτές.

(Δ) Κίνδυνοι και Διαχείριση Κινδύνων**Κίνδυνοι που σχετίζονται με πολιτικές και οικονομικές συνθήκες, καθώς και με τις συνθήκες της αγοράς και τις εξελίξεις στην Ελλάδα**

Οι οικονομικές συνθήκες συνεχίζουν να παρουσιάζουν αστάθεια λόγω των διακυμάνσεων των επιτοκίων και τις αναταράξεις στην αγορά ενέργειας οδηγούν σε ανοδικές τιμές πρώτων υλών. Επιπρόσθετα, οι σημαντικές γεωπολιτικές εντάσεις, έχουν επηρεάσει αρνητικά τις μακροοικονομικές συνθήκες παγκοσμίως καθώς και της Ελλάδας.

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας επηρεάζονται σημαντικά από το ύψος του διαθέσιμου εισοδήματος και της καταναλωτικής δαπάνης που με τη σειρά τους επηρεάζονται από τις οικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα.

Τυχόν αρνητικές εξελίξεις στην οικονομία θα επηρέαζαν την ομαλή λειτουργία της Εταιρείας ωστόσο, η Διοίκηση με συνεχή παρακολούθηση των εξελίξεων προσαρμόζεται διαρκώς στις καταστάσεις και διασφαλίζει ότι πραγματοποιούνται όλες οι απαραίτητες ενέργειες ώστε να περιοριστούν οι τυχόν επιπτώσεις στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

Με βάση την τρέχουσα αξιολόγησή της η Διοίκηση, κρίνει ότι δεν απαιτούνται πρόσθετες προβλέψεις απομείωσης των χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023.

Χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι

Οι παρακάτω κίνδυνοι επηρεάζονται σημαντικά από το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα.

α) Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς δημιουργείται από το ενδεχόμενο οι αλλαγές στις τιμές της αγοράς, όπως σε συναλλαγματικές ισοτιμίες και επιτόκια να επηρεάσουν τη διακύμανση της αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων που κατέχει η Εταιρεία. Η διαχείριση του κινδύνου της αγοράς συνίσταται στην προσπάθεια της Εταιρείας να διαχειρίζεται και να ελέγχει την έκθεσή της σε αποδεκτά όρια.

Παρακάτω περιγράφονται αναλυτικότερα οι επιμέρους κίνδυνοι που συνθέτουν τον κίνδυνο αγοράς και οι πολιτικές διαχείρισής τους από την Εταιρεία.

i. Κίνδυνος επιτοκίου

Ο κίνδυνος διακύμανσης επιτοκίων συνίσταται στην πιθανότητα η εύλογη αξία των μελλοντικών χρηματοροών ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου να παρουσιάσει διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς. Η έκθεση της Εταιρείας στον κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων σχετίζεται με τον μακροπρόθεσμο δανεισμό της και τις υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης ωστόσο ο συγκεκριμένος κίνδυνος δεν θεωρείται σημαντικός.

ii. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος συνίσταται στην πιθανότητα η εύλογη αξία των ταμειακών ροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου να παρουσιάσει διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στις ισοτιμίες ξένου συναλλάγματος. Η Εταιρεία δραστηριοποιείται κατά κύριο λόγο στην Ευρώπη και συνεπώς το μεγαλύτερο μέρος των συναλλαγών της διεξάγεται σε Ευρώ.

iii. Κίνδυνος διακύμανσης τιμών

Ο σκοπός της διαχείρισης κινδύνου από τις συνθήκες της αγοράς είναι να ελέγχει την έκθεση της η Εταιρεία στους κινδύνους αυτούς στο πλαίσιο αποδεκτών παραμέτρων, με παράλληλη βελτιστοποίηση των αποδόσεων.

β) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος συνίσταται στην πιθανότητα κάποιος αντισυμβαλλόμενος να προκαλέσει στην Εταιρεία οικονομική ζημιά εξαιτίας της αθέτησης των συμβατικών του υποχρεώσεων. Ο μέγιστος πιστωτικός κίνδυνος στον οποίο είναι εκτεθειμένη η Εταιρεία, κατά την ημερομηνία κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, είναι η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών της στοιχείων.

Οι αθετημένες πληρωμές από πελάτες είναι μέγεθος το οποίο μπορεί ενδεχόμενα να επηρεάσει αρνητικά την ομαλή ρευστότητα της Εταιρείας. Λόγω του μεγάλου αριθμού πελατών και της διασποράς της πελατειακής βάσης της Εταιρείας δεν υπάρχει συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με τις απαιτήσεις αυτές. Επιπρόσθετα, η Εταιρεία συνεργάζεται με εξειδικευμένη ασφαλιστική εταιρεία για την ασφάλιση των απαιτήσεων της.

Η Εταιρεία εφαρμόζει πολιτικές με σκοπό να εξασφαλίσει ότι οι πωλήσεις πραγματοποιούνται με πελάτες που χαρακτηρίζονται από το κατάλληλο πιστοληπτικό ιστορικό και την ανάλογη υπόληψη. Η Διοίκηση παρακολουθεί τακτικά τη χρονολογική κατάταξη των εκκρεμών απαιτήσεων.

Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία έχει δύο κατηγορίες χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που ενδέχεται να προκαλέσουν πιστωτικό κίνδυνο:

- τις εμπορικές απαιτήσεις και
- τα κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

Παρόλο που τα ταμειακά διαθέσιμα και τα ταμειακά ισοδύναμα υπόκεινται επίσης στις απαιτήσεις απομείωσης του ΔΠΧΑ 9, δεδομένου ότι η Εταιρεία διατηρεί τα ταμειακά διαθέσιμα και τα ταμειακά ισοδύναμά τους σε αξιόπιστα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, η ζημία απομείωσης είναι επουσιώδης.

Η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, σύμφωνα με την οποία η πρόβλεψη ζημίας επιμετράται πάντα σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια ζωής για τις εμπορικές απαιτήσεις και τα λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία. Διευκρινίζεται ότι οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές βασίζονται στη διαφορά ανάμεσα στις ταμειακές ροές που είναι απαιτητές από τους πελάτες και όλες τις ταμειακές ροές που η Εταιρεία προσδοκά ότι τελικά θα εισπράξει. Όλες οι υστερήσεις ταμειακών ροών προεξοφλούνται.

γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνίσταται στον κίνδυνο η Εταιρεία να μην μπορέσει να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις όταν απαιτείται. Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, μέσω της διαθεσιμότητας επαρκών ταμειακών διαθεσίμων ή / και πιστωτικών ορίων, που διασφαλίζουν την εκπλήρωση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων με λήξη στους επόμενους 12 μήνες. Τα ταμειακά διαθέσιμα, ταμειακά ισοδύναμα και κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2023 ανέρχονται σε Ευρώ 32.666.721,60 και τα δάνεια και οι υποχρεώσεις από μισθώσεις ανέρχονται σε Ευρώ 3.287.861,89.

Παρακάτω παρατίθεται ανάλυση των μη προεξοφλημένων συμβατικών πληρωμών των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων της Εταιρείας:

	Έως 1 έτος	2 με 5 έτη	Άνω των 5 ετών	Σύνολο
31/12/2022				
Δανειακές υποχρεώσεις (τραπεζικά δάνεια)	1.125.504,37	1.196.237,74		2.321.742,11
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	407.889,54	740.707,47	97.600,00	1.246.197,01
Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις	14.890.945,97			14.890.945,97
31/12/2023				
Δανειακές υποχρεώσεις (τραπεζικά δάνεια)	1.234.713,96	401.519,90		1.636.233,86
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	570.497,84	1.211.267,91	88.000,00	1.869.765,75
Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις	17.108.952,97			17.108.952,97

δ) Επιχειρησιακοί κίνδυνοι

Κίνδυνος Πωλήσεων

Ο κίνδυνος πωλήσεων αναφέρεται σε ανασταλτικούς παράγοντες για την ανάπτυξη των πωλήσεων της Εταιρείας. Η διατήρηση της αβεβαιότητας του οικονομικού περιβάλλοντος σε συνδυασμό με οποιαδήποτε περαιτέρω μείωση του διαθέσιμου προς κατανάλωση εισοδήματος, ενδέχεται να συνεχίσει να επηρεάζει την αγορά. Η στρατηγική της Εταιρείας για την πιο αποτελεσματική αντιμετώπιση αυτών των κινδύνων εστιάζεται στη διαρκή προσήλωση στους στρατηγικούς πυλώνες που έχει θέσει (συνεχείς προϊόντικές καινοτομίες, έμφαση στην ποιότητα, κ.λ.π.).

Λοιποί Κίνδυνοι

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας που σχετίζονται με τα καταναλωτικά προϊόντα, εμπεριέχουν ορισμένους ειδικούς κινδύνους. Η Εταιρεία προσαρμοζόμενη στις κοινοτικές οδηγίες και την κείμενη νομοθεσία, διατηρεί υψηλό επίπεδο υγειονομικών προδιαγραφών και ελαχιστοποιεί τυχόν ειδικούς κινδύνους που πιθανόν να υπάρξουν.

Διαχείριση Κεφαλαίου

Ο πρωταρχικός στόχος της Εταιρείας σχετικά με τη διαχείριση του κεφαλαίου είναι η διασφάλιση της διατήρησης ισχυρής πιστοληπτικής ικανότητας και υγιών κεφαλαιακών δεικτών με σκοπό την υποστήριξη της επιχειρησιακής λειτουργίας της και τη μεγιστοποίηση της αξίας των μετόχων. Η Εταιρεία διαχειρίζεται την κεφαλαιακή διάρθρωση και πραγματοποιεί προσαρμογές προκειμένου να εναρμονίζονται με τις αλλαγές στο οικονομικό περιβάλλον.

Ένα σημαντικό μέσο για τη διαχείριση κεφαλαίου είναι η χρήση του δείκτη μόχλευσης (ο δείκτης του καθαρού δανεισμού προς τα ίδια κεφάλαια). Στον υπολογισμό του καθαρού δανεισμού περιλαμβάνονται τα δάνεια μείον τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα.

Ο δείκτης χρηματοοικονομικής μόχλευσης για 31 Δεκεμβρίου 2023 και 2022 διαμορφώθηκε ως εξής:

	31/12/2023	31/12/2022
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	388.888,00	1.166.666,00
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	1.170.932,48	1.081.187,25
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	1.223.141,13	751.904,03
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	504.900,28	366.043,87
Σύνολο δανεισμού	3.287.861,89	3.365.801,15
		-
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	-12.765.872,85	12.168.312,05
Καθαρός δανεισμός	-9.478.010,96	-8.802.510,90
Ίδια Κεφάλαια	11.402.089,89	10.321.818,74
Δείκτης χρηματοοικονομικής μόχλευσης	-0,83	-0,85

(Ε) Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη παρατίθεται στον πίνακα που ακολουθεί:

	31/12/2023	31/12/2022
Σωρευτικές πωλήσεις		
Έσοδα από πωλήσεις αγαθών	59,94	60,02
Πωλήσεις παγίων		
Πωλήσεις υπηρεσιών / Λοιπά έσοδα		
Σωρευτικές αγορές		
Αγορές αγαθών		
Αγορές παγίων		
Παροχές προς τη Διοίκηση		
Μισθοί και άλλες βραχυπρόθεσμες εργασιακές παροχές	428.884,85	410.752,55
Λοιπές αμοιβές και παροχές	38.136,94	31.446,96
Απαιτήσεις/υποχρεώσεις από/σε συνδεδεμένα μέρη		
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	45,44	87,88
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη	3.536.636,63	2.210.625,32

(Ζ) Λοιπές πληροφορίες**Υπαρξη Υποκαταστημάτων**

Η Εταιρεία διατηρεί υποκαταστήματα στη Θεσσαλονίκη επί της οδού Λεωφ. Καραμανλή 112 και στην Μεταμόρφωση Αττικής επί των οδών Λεωφ. Τατοΐου 4 (εργοστάσιο) και Λυκοβρύσεως 15 (αποθήκη).

Απόκτηση Ιδίων Μετοχών

Η εταιρεία δεν έχει στην κατοχή της ίδιες μετοχές, ώστε να έχει υποχρέωση να παρέχει τις απαραίτητες πληροφορίες.

Δραστηριότητες στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης

Το τμήμα Έρευνας και Ανάπτυξης της εταιρίας δημιουργήθηκε το 2000.

Λόγω της πολυετούς εμπειρίας και της εξειδίκευσης του επιστημονικού προσωπικού που το στελεχώνει, καθώς και των σύγχρονων ερευνητικών οργάνων των εργαστηρίων, έχει τη δυνατότητα να αναπτύσσει διαρκώς νέα, ασφαλή και αποτελεσματικά προϊόντα, αξιοποιώντας τις πιο σύγχρονες καλλυντικοτεχνικές δομές και τα νέα δεδομένα της επιστήμης.

Επίσης, η ομάδα επιστημόνων της Frezyderm, δημιουργεί και υποστηρίζει νομοθετικά για λογαριασμό πελατών της, όλες τις νέες μορφές φαρμακευτικών καλλυντικών.

Είναι το «στρατηγείο» της δημιουργίας και ανάπτυξης νέων προϊόντων, όπου υπάρχουν σύγχρονα όργανα που προσομοιώνουν τις αρχικές πιλοτικές παραγωγές, καθώς και άλλα βοηθητικά όργανα

Σήμερα η εταιρεία επανεπενδύει σημαντικό μέρος του ετήσιου τζίρου της στο τμήμα Έρευνας και Ανάπτυξης.

Στοιχεία και πληροφορίες περιβαλλοντικά και εργασιακά θέματα**Περιβαλλοντικά**

Η FREZYDERM ABEE έχει αναπτύξει και τηρεί ένα ενοποιημένο σύστημα Διασφάλισης Ποιότητας και είναι πιστοποιημένη σύμφωνα με τα ακόλουθα πρότυπα:

1. ISO 9001:2008 από τον φορέα πιστοποίησης LRQA Lloyd's Registers, για τον σχεδιασμό, την ανάπτυξη και παραγωγή καλλυντικών προϊόντων, ενδοκοιλιακών gel, φθειροκτόνων και ρινικών spray, αποθήκευση, προώθηση και εμπορία καλλυντικών προϊόντων, φαρμάκων και παροχή υπηρεσιών ιατρικής ενημέρωσης.
2. ISO 22716:2007, για την ορθή παρασκευαστική πρακτική για την παραγωγή, αποθήκευση και διακίνηση καλλυντικών.
3. ISO 22000:2005, για την αποθήκευση και διακίνηση συσκευασμένων προϊόντων διατροφής και γάλακτος σε σκόνη για βρέφη, παιδιά και ενήλικες. Τα βιολογικά προϊόντα διατροφής είναι πιστοποιημένα από Φορείς της Ευρωπαϊκής Ένωσης και την ΔΗΩ.
4. ISO 13485:2012 και Απόφαση ΔΥ 85/1348 για παραγωγή και διακίνηση ενδοκοιλιακών gel και καθαριστικών, φθειροκτόνων προϊόντων, ρινικών spray και προϊόντων στοματικής φροντίδας.

Επίσης, προτεραιότητα της Frezyderm αποτελεί η πρόληψη περιβαλλοντικών επιπτώσεων που απορρέουν από την δραστηριότητα της, καθώς και η συνεχής σχετική νομοθετική συμμόρφωση.

Στο πλαίσιο αυτό η Frezyderm είναι ενήμερη και συμμετέχει στο σύστημα Συλλογικής Εναλλακτικής Διαχείρισης ΣΣΕΔ-ΑΝΑΚΥΚΛΩΣΗ.

Η Frezyderm αναγνωρίζει την ανάγκη για συνεχή βελτίωση της περιβαλλοντικής επίδοσης με βάση τις αρχές της αειφόρου ανάπτυξης και σε συμμόρφωση με την νομοθεσία και τα διεθνή πρότυπα στοχεύει σε μια ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη σε αρμονία με το φυσικό περιβάλλον και την ελαχιστοποίηση του περιβαλλοντικού αποτυπώματος από την δραστηριότητα της. Ακολουθώντας τις ανωτέρω αρχές, η FREZYDERM ασκεί τις δραστηριότητες της με τρόπο που εξασφαλίζει αφενός μεν την προστασία του περιβάλλοντος αφετέρου δε την υγιεινή και ασφάλεια των εργαζομένων της.

Η Εταιρεία είναι πλήρως ευθυγραμμισμένη με τους περιβαλλοντικούς νόμους και δεν έχει υποχρεώσεις οι οποίες μπορούν να έχουν σημαντική αρνητική επίπτωση στην Εταιρεία, τα αποτελέσματά της ή την χρηματοοικονομική της θέση.

Εργασιακά

Υγεία και ασφάλεια

Η Frezyderm επιδιώκει συνεχώς τη βελτίωση στους τομείς της υγείας και ασφάλειας των εργαζομένων της. Η Διοίκηση της Εταιρείας μεριμνά για την υγιεινή και ασφάλεια των εργαζομένων και έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα ώστε να αποτρέψει τυχόν ατυχήματα. Επιπρόσθετα η Εταιρεία έχει ομαδικό ασφαλιστήριο για το προσωπικό της (ιατρικούς επισκέπτες – πωλητές) λόγω της έκθεσης τους σε χώρους που δέχονται ασθενείς (νοσοκομεία, φαρμακεία, ιατρεία κλπ) και λόγω των συνεχόμενων μετακινήσεων (ταξίδια εντός και εκτός έδρας της Εταιρείας).

Διαχείριση και ανάπτυξη ανθρώπινου δυναμικού

Η Frezyderm αναγνωρίζει τη θεμελιώδη σημασία της υπεύθυνης εργοδοσίας και της ανάπτυξης μακροχρόνιων σχέσεων με τους εργαζόμενους, οι οποίες βασίζονται στην εμπιστοσύνη, στην αξιοπιστία και στις κοινές αξίες. Στο πλαίσιο αυτό ως εργοδότης, η Frezyderm στοχεύει στην προώθηση της δια βίου μάθησης των ανθρώπων της και στην ενίσχυση των επαγγελματικών τους ικανοτήτων και δεξιοτήτων. Οι ανθρωπούρες εκπαίδευσης την Εταιρεία ανήλθαν σε 100 ώρες ανά εργαζόμενο. Η Frezyderm ως εργοδότης σέβεται και προασπίζεται τη διαφορετικότητα των εργαζομένων της (π.χ. ηλικία, φύλο, εθνικότητα κλπ), και διασφαλίζει άριστες συνθήκες εργασίας και δυνατότητες εξελίξεως βασισμένες στην αξιοκρατία και στην ίση μεταχείριση, χωρίς διακρίσεις. Η Frezyderm προασπίζεται τα ανθρώπινα δικαιώματα, αναγνωρίζει το δικαίωμα ασκήσεως της ελευθερίας του συνδικαλιζέσθαι και της συλλογικής διαπραγματεύσεως.

Δικλείδες ασφαλείας στα πληροφοριακά συστήματα και στην προστασία προσωπικών δεδομένων

Η Εταιρεία έχει αναπτύξει ένα επαρκές πλαίσιο παρακολούθησης και ελέγχου των πληροφοριακών συστημάτων της, το οποίο ορίζεται από επιμέρους ελεγκτικούς μηχανισμούς, πολιτικές και διαδικασίες. Για τα πληροφοριακά συστήματα προβλέπεται συγκεκριμένη διαδικασία για την διασφάλιση από τυχόν προβλήματα μέσω ειδικού προγράμματος και έχουν καθοριστεί συγκεκριμένα δικαιώματα εισόδου στα πληροφοριακά συστήματα για όλους τους εργαζομένους. Επιπρόσθετα η Εταιρεία βρίσκεται σε διαδικασία πλήρους συμμόρφωσης με τον Γενικό Κανονισμό Προστασίας Προσωπικών Δεδομένων (GDPR) της Ευρωπαϊκής Ένωσης, εξετάζοντας τα συμβατικά κείμενα και τις εμπορικές συνεργασίες και πρακτικές κυρίως με φυσικά πρόσωπα (για τα οποία ισχύει ο Κανονισμός), ελέγχοντας τις βάσεις δεδομένων και τις συνεργασίες με εταιρίες που έχουν σχετικό αντικείμενο, αναθεωρώντας και ενισχύοντας τις πολιτικές και τις δράσεις εμπορικής επικοινωνίας και προώθησης και γενικώς εξετάζοντας κάθε αναγκαίο μέτρο για τη συμμόρφωση της εταιρείας, την προστασία των προσωπικών δεδομένων των φυσικών προσώπων (κυρίως τελικών καταναλωτών αλλά και πελατών χονδρικής, στο πλαίσιο που αυτό απαιτείται) και την ενημέρωση και εκπαίδευση των εργαζομένων της. Η Εταιρεία, σε συνεργασία με εξωτερικό εξειδικευμένο συνεργάτη, έχει προβεί σε εξέταση των ζητημάτων διαχείρισης και ασφάλειας των προσωπικών δεδομένων σε όλο το εύρος των εξωτερικών και εσωτερικών δραστηριοτήτων της, οι προϊστάμενοι και όλοι οι εργαζόμενοι, έχουν εκπαιδευτεί για τα βασικά στοιχεία του Κανονισμού και έχουν δοθεί οδηγίες για τη διαρκή συνεργασία τους με το νομικό τμήμα σε κάθε περίπτωση που ανακύπτει οποιοδήποτε ζήτημα επεξεργασίας προσωπικών δεδομένων, είτε καταναλωτών είτε πελατών της. Σε επόμενη φάση, εξετάζεται η ολοκλήρωση ειδικότερων θεμάτων συμμόρφωσης, με εξωτερικό συνεργάτη ή in-house. Επίσης έγινε ενσωμάτωση των διαδικασιών GDPR στο πρότυπο ISO 9001:2015 και ακολουθούνται οι οδηγίες και οι φόρμες του προτύπου. Επίσης έχει προγραμματιστεί η υλοποίηση συστήματος διαχείρισης παραπόνων με εξωτερικό συνεργάτη και in-house.

Μερίσματα

Το Διοικητικό Συμβούλιο θα προτείνει στην ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων την έγκριση διανομής συνολικού μερίσματος συνολικού ποσού των Ευρώ 2.500.000.

Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν την Εταιρεία, και για τα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

Μετά από τα παραπάνω κ.κ. Μέτοχοι σας παρακαλούμε:

1. Να εγκρίνετε τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την 27^η εταιρική χρήση (1/1/2023 -31/12/2023).
2. Να εγκρίνεται η συνολική διαχείριση του Διοικητικού Συμβουλίου για την εταιρική χρήση 2023 σύμφωνα με το άρθρο 108 του Ν. 4548/2018 και να απαλλάξετε τους ελεγκτές από κάθε ευθύνη αποζημίωσης σύμφωνα με το άρθρο 117 παρ. 1 περ. γ' του Ν. 4548/2018.
3. Να εγκρίνετε τη διανομή μερίσματος ύψους € 2.500.000.
4. Να διορίσετε έναν (1) Τακτικό και έναν (1) Αναπληρωματικό Ορκωτό Ελεγκτή για το έτος 2024.

Αθήνα, 31 Αυγούστου 2024

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος

Ιωάννης Αναστασίου

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «FREZYDERM ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΑ - ΦΑΡΜΑΚΑ - ΕΙΔΗ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

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

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «FREZYDERM ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΑ - ΦΑΡΜΑΚΑ - ΕΙΔΗ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ» κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2023, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

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

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 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 31/12/2023.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «FREZYDERM ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΑ - ΦΑΡΜΑΚΑ - ΕΙΔΗ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.



AUDIT • TAX • ADVISORY

TMS Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Μιχαλακοπούλου 91, 115 28 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 166



Ανεξάρτητο μέλος της IAPA International

Αθήνα, 18/10/2024
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Εμμανουήλ Πετράκης
Α.Μ. ΣΟΕΛ 18731

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

	Σημείωση	31/12/2023	31/12/2022
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	4.1	5.631.734,89	3.852.626,28
Ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	4.2	323.831,15	309.538,62
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	4.3	1.660.349,89	2.961.622,65
Επενδύσεις σε ακίνητα	4.4	1.317.456,00	1.061.929,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	4.5	32.154,63	72.479,83
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4.21	1.251.616,69	1.086.228,41
		<u>10.217.143,25</u>	<u>9.344.424,79</u>
Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία			
Αποθέματα	4.6	17.402.135,79	13.384.719,98
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	4.7	2.498.712,96	2.250.375,36
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	4.8	12.765.872,85	12.168.312,05
		<u>32.666.721,60</u>	<u>27.803.407,39</u>
Σύνολο Ενεργητικού		<u>42.883.864,85</u>	<u>37.147.832,18</u>
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	4.9	1.124.000,00	1.124.000,00
Αποθεματικά	4.10	1.113.861,50	1.281.360,90
Κέρδη/ (ζημιές) εις νέον		9.164.228,39	7.916.457,84
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		<u>11.402.089,89</u>	<u>10.321.818,74</u>
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Δάνεια	4.11	388.888,00	1.166.666,00
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	4.12	1.223.141,13	751.904,03
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	4.21	353.787,49	404.388,09
Έσοδα επομένων χρήσεων	4.13	69.277,44	91.212,43
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	4.14	632.668,75	529.404,93
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	4.15	2.681.819,00	2.161.089,78
		<u>5.349.581,81</u>	<u>5.104.665,26</u>
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	4.16	22.463.363,28	18.597.855,97
Φορολογικές υποχρεώσεις	4.17	1.992.997,11	1.676.261,09
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	4.11	1.170.932,48	1.081.187,25
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	4.12	504.900,28	366.043,87
		<u>26.132.193,15</u>	<u>21.721.348,18</u>
Σύνολο Υποχρεώσεων		<u>31.481.774,96</u>	<u>26.826.013,44</u>
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		<u>42.883.864,85</u>	<u>37.147.832,18</u>

Οι επισυναπτόμενες Σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 18 έως 52 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

FREZYDERM A.B.E.E.

(Ποσά σε ευρώ εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

	Σημ.	31/12/2023	31/12/2022
Κύκλος εργασιών		59.977.263,77	55.356.491,84
Κόστος πωληθέντων	4.18	(27.690.227,89)	(27.278.985,04)
Μικτά κέρδη περιόδου		32.287.035,88	28.077.506,80
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	4.18	(3.302.856,81)	(3.011.400,72)
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	4.18	(22.667.579,26)	(21.119.743,42)
Έξοδα έρευνας & ανάπτυξης	4.18	(306.119,49)	(265.705,68)
Λοιπά έσοδα / (έξοδα) εκμετάλλευσης	4.19	(572.089,48)	(265.070,50)
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων		5.438.390,84	3.415.586,48
Καθαρά έσοδα / έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	4.20	(147.720,61)	(103.134,78)
Κέρδη προ φόρων σύνολο		5.290.670,23	3.312.451,70
Φόρος εισοδήματος	4.21	(1.534.215,76)	(1.026.076,11)
Κέρδη μετά από φόρους		3.756.454,47	2.286.375,59
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
Μη μετακυλιόμενα στα αποτελέσματα			
Αναλογιστικά κέρδη/ζημιές		(11.133,23)	45.446,27
Αναπροσαρμογή ακινήτων σε εύλογες αξίες		(214.742,87)	268.567,89
Αναβαλλόμενοι φόροι		49.692,78	(69.083,11)
Σύνολο μη μετακυλιόμενων μετά τους φόρους		(176.183,32)	244.931,05
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης		(176.183,32)	244.931,05
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα		3.580.271,15	2.531.306,64

Οι επισυναπτόμενες Σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 18 έως 52 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

FREZYDERM A.B.E.E.

(ποσά σε ευρώ εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Μετοχικό κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματικό	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 01 Ιανουαρίου 2022	1.124.000,00	666.585,47	405.292,47	8.094.634,16	10.290.512,10
<i>Συγκεντρωτικό συνολικό εισόδημα</i>					
- Κέρδη χρήσης				2.286.375,59	2.286.375,59
<i>Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημίες)</i>					
- Αναλογιστικά κέρδη/ζημίες μετά από φόρους				35.448,09	35.448,09
- Αναπροσαρμογή ακινήτων σε εύλογες αξίες μετά από φόρους			209.482,96		209.482,96
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα			209.482,96	2.321.823,68	2.531.306,64
Διανομή μερίσματος				(2.500.000,00)	(2.500.000,00)
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 31 Δεκεμβρίου 2022	1.124.000,00	666.585,47	614.775,43	7.916.457,84	10.321.818,74
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 01 Ιανουαρίου 2023	1.124.000,00	666.585,47	614.775,43	7.916.457,84	10.321.818,74
<i>Συγκεντρωτικό συνολικό εισόδημα</i>					
- Κέρδη χρήσης				3.756.454,47	3.756.454,47
<i>Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημίες)</i>					
- Αναλογιστικά κέρδη/ζημίες μετά από φόρους				(8.683,92)	(8.683,92)
- Αναπροσαρμογή ακινήτων σε εύλογες αξίες μετά από φόρους			(167.499,40)		(167.499,40)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα			(167.499,40)	3.747.770,55	3.580.271,15
Διανομή μερίσματος				(2.500.000,00)	(2.500.000,00)
Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 31 Δεκεμβρίου 2023	1.124.000,00	666.585,47	447.276,03	9.164.228,39	11.402.089,89

Οι επισυναπτόμενες Σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 18 έως 52 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	01/01- 31/12/2023	01/01- 31/12/2022
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη (ζημιές) προ φόρων	5.290.670,23	3.312.451,70
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Προβλέψεις	73.230,83	(1.595,66)
Αποσβέσεις	844.539,21	782.037,51
Απομειώσεις ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	1.336,03	213.372,92
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	(93.562,46)	(77.515,11)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	235.637,91	180.639,89
Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(4.017.415,81)	(278.115,95)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(208.012,40)	693.694,45
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	4.383.677,85	(49.156,57)
(Μείον):		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(211.423,64)	(168.388,31)
Καταβεβλημένοι φόροι	(1.383.775,84)	(934.603,53)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	4.914.901,91	3.672.821,34
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Απόκτηση ενσώματων και άυλων παγίων	(709.610,07)	(1.311.827,65)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	5.645,16	10,00
Τόκοι εισπραχθέντες	68.540,99	
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(635.423,92)	(1.311.817,65)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εξοφλήσεις δανείων	(693.350,28)	(1.327.646,51)
Αποπληρωμή υποχρεώσεων από μισθώσεις	(488.566,91)	(677.374,56)
Μερίσματα	(2.500.000,00)	(2.500.000,00)
Επιχορηγήσεις	-	90.000,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(3.681.917,19)	(4.415.021,07)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	597.560,80	(2.054.017,38)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	12.168.312,05	14.222.329,43
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	12.765.872,85	12.168.312,05

Οι επισυναπτόμενες Σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 18 έως 52 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες

Η FREZYDERM A.B.E.E. ιδρύθηκε το 1986 με αντικείμενο δραστηριότητας το σχεδιασμό, την παραγωγή και την εμπορία δερματολογικών προϊόντων, την παρουσίασή τους μέσω της Ιατρικής Ενημέρωσης σε Δερματολόγους και τη διακίνησή τους μέσω του φαρμακευτικού καναλιού διανομής. Βασικό μέλημα της Εταιρείας ήταν ο σχεδιασμός και η παραγωγή ασφαλών και αποτελεσματικών προϊόντων υψηλής ποιότητας, με αυστηρώς φαρμακευτικά κριτήρια, τα οποία να αποτελέσουν έναν αξιόπιστο συνεργάτη των δερματολόγων.

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στη παραγωγή, διανομή και εμπορία καλλυντικών, φαρμακευτικών ειδών και στην εμπορία ειδών παιδικής διατροφής.

Η Εταιρεία εδρεύει στην Ελλάδα, Νομό Αττικής στην Αθήνα, οδός Μενάνδρου 75, ενώ η παραγωγή γίνεται στο ιδιόκτητο Εργοστάσιο της, στην οδό Τατοίου 4, Μεταμόρφωση Αθήνας. Η διαδικασία παραγωγής είναι πιστοποιημένη με ISO ενώ παράλληλα η Εταιρεία έχει βραβευτεί για την υψηλή ποιότητα των προϊόντων και τις πρακτικές πωλήσεων. Από το 2009 η FREZYDERM έχει λάβει πολυάριθμες διακρίσεις για τα προϊόντα της και της έχουν απονεμηθεί οχτώ εταιρικά βραβεία (corporate awards). Η κατακόρυφη εξέλιξη της εταιρείας είχε ως αποτέλεσμα την παρουσία της σε 50 ξένες αγορές. Από τον Οκτώβριο του 2015 η FREZYDERM εντάχθηκε στο δίκτυο της Endeanor κατά το 61ο Διεθνές Πάνελ Επιλογής που πραγματοποιήθηκε στο Μαρόκο.

Η ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας είναι <https://www.frezyderm.com>

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν προς δημοσιοποίηση από το Διοικητικό Συμβούλιο την 31^η Αυγούστου 2024.

2. Σύνοψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών

Οι βασικές λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν για την κατάρτιση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων περιγράφονται παρακάτω. Οι πολιτικές αυτές έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλες τις χρήσεις που παρουσιάζονται, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

2.1 Βάση κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ») όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (Ε.Ε.).

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις αφορούν την εταιρική χρήση 01/01/2023 - 31/12/2023 και έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους όπως αυτή έχει τροποποιηθεί με την αποτίμηση των ιδιοχρησιμοποιούμενων και επενδυτικών ακινήτων σε εύλογη αξία και την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern).

Η χρήση αυτής της λογιστικής βάσης λαμβάνει υπόψη την τρέχουσα και την προβλεπόμενη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας. Η μελλοντική χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας εξαρτάται από το ευρύτερο οικονομικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται. Οι παράγοντες που επηρεάζουν την απόδοση της Εταιρείας είναι η οικονομική ανάπτυξη και η ενεργειακή κρίση, η οποία επηρεάζει τις τιμές των α' υλών, και του ηλεκτρισμού, που αποτελεί σημαντικό παράγοντα των λειτουργικών εξόδων. Η Διοίκηση εξέτασε μια σειρά από πιθανά σενάρια προκειμένου να προβεί στο εγγύς μέλλον στις κατάλληλες ενέργειες και δράσεις. Επιπρόσθετα, η Διοίκηση της Εταιρείας ετοίμασε ένα πλάνο ρευστότητας βασισμένο σε προβλέψεις ταμειακών ροών για το άμεσο μέλλον, οι οποίες περιλαμβάνουν παραδοχές σχετικά με τα ταμειακά διαθέσιμα από τις λειτουργικές της δραστηριότητες, αποπληρωμές δανείων και διαθέσιμες γραμμές πίστωσης.

Η Διοίκηση εκτιμά ότι η ταμειακή θέση της Εταιρείας θα είναι επαρκής για την κάλυψη των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών της δεσμεύσεων για τους επόμενους 12 μήνες. Κατά συνέπεια, είναι σκόπιμο η Εταιρεία να συνεχίσει να υιοθετεί την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας για την κατάρτιση Χρηματοοικονομικών της Καταστάσεων.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι εκπεφρασμένες σε ευρώ. Τυχόν μικροδιαφορές μεταξύ των ποσών που παρατίθενται σε διάφορους πίνακες της παρούσας, οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

2.2 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών από πλευράς της Διοίκησης, οι οποίες επηρεάζουν τις αξίες των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων, των εσόδων, των δαπανών και των γνωστοποιήσεων για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις που περιλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Η Διοίκηση σε συνεχή βάση αξιολογεί τις εκτιμήσεις και τις παραδοχές αυτές, οι οποίες κυρίως περιλαμβάνουν τις εκκρεμείς νομικές υποθέσεις, την πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις, την απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, την απομείωση ενσώματων και των άυλων περιουσιακών στοιχείων, την αναγνώριση των εσόδων και εξόδων και τους φόρους εισοδήματος. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές βασίζονται στην υπάρχουσα εμπειρία και σε διάφορους άλλους παράγοντες που θεωρούνται εύλογοι.

Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές είναι η βάση για τη λήψη αποφάσεων σχετικά με τις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που δεν είναι άμεσα διαθέσιμες από άλλες πηγές. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις κάτω από διαφορετικές παραδοχές ή συνθήκες.

Οι σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές που αφορούν σε μελλοντικές και άλλες κύριες πηγές αβεβαιότητας κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων μέσα στην επόμενη χρήση, έχουν ως εξής:

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αναγνωρίζονται στις περιπτώσεις προσωρινών διαφορών μεταξύ της λογιστικής βάσης και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων χρησιμοποιώντας τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσμοθετηθεί και αναμένεται να ισχύουν στις περιόδους που οι διαφορές αυτές αναμένεται να απαλειφθούν.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές και μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες, στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο εισόδημα το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι των εκπιπτόμενων προσωρινών διαφορών και των μεταφερόμενων αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών. Η Εταιρεία λαμβάνουν 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.

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. 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.

Εκτιμώμενη απομείωση αξιών περιουσιακών στοιχείων

Ο έλεγχος απομείωσης είναι μια σύνθετη διαδικασία που απαιτεί σημαντική κρίση της Διοίκησης και βασίζεται σε βασικές υποθέσεις σχετικά με τη μελλοντική κερδοφορία και ταμειακές ροές. Η υποκειμενικότητα που εμπλέκεται στις βασικές παραδοχές που χρησιμοποιεί η Διοίκηση στον έλεγχο της απομείωσης και στην εγγενή αβεβαιότητα αυτών των υποθέσεων είναι υψηλή.

Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις

Η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, σύμφωνα με την οποία, η πρόβλεψη ζημιάς επιμετρύεται πάντοτε σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής για τις απαιτήσεις από πελάτες και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία. Η Εταιρεία έχει σχηματίσει πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις προκειμένου να καλύψουν επαρκώς τη ζημιά που μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα και προέρχεται από αυτές τις απαιτήσεις. Σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων όλες οι απαιτήσεις εκτιμώνται με βάση ιστορικές τάσεις, στατιστικά στοιχεία, μελλοντικές προσδοκίες σχετικά με εκπρόθεσμους πελάτες. Η σχηματισθείσα πρόβλεψη αναπροσαρμόζεται με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της εκάστοτε χρήσης. Τυχόν διαγραφές απαιτήσεων από εισπρακτέους λογαριασμούς πραγματοποιούνται μέσω της σχηματισθείσας πρόβλεψης. Αποτελεί πολιτική της Εταιρεία να μη διαγράφεται καμία απαίτηση μέχρι να εξαντληθούν όλες οι δυνατές νομικές ενέργειες για την είσπραξη της.

Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού

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 τα επιτόκια 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 δουλευμένες 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.

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η ύπαρξη ενδεχόμενων υποχρεώσεων απαιτεί από τη Διοίκηση τη συνεχή διενέργεια παραδοχών και αξιολογικών κρίσεων αναφορικά με την πιθανότητα μελλοντικά γεγονότα να συμβούν ή να μη συμβούν καθώς και της επίδρασης που τα γεγονότα αυτά μπορεί να έχουν στη δραστηριότητα της Εταιρείας.

Καθορισμός της διάρκειας μίσθωσης των συμβάσεων με δικαιώματα παράτασης ή καταγγελίας - Λογιστική μίσθωσης από το μισθωτή

Η Εταιρεία καθορίζει τη διάρκεια της μίσθωσης ως την αμετάκλητη περίοδο της μίσθωσης, σε συνδυασμό με τις χρονικές περιόδους που καλύπτονται από δικαίωμα παράτασης της μίσθωσης εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι θα ασκηθούν, ή τις χρονικές περιόδους που καλύπτονται από δικαίωμα καταγγελίας της μίσθωσης εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι δεν θα ασκηθούν. Η Εταιρεία έχει ορισμένες συμβάσεις μίσθωσης που περιλαμβάνουν δικαιώματα παράτασης και καταγγελίας και εφαρμόζουν κρίση για να εκτιμήσουν κατά πόσο είναι μάλλον βέβαιη η άσκηση του δικαιώματος παράτασης ή η μη άσκηση του δικαιώματος καταγγελίας της μίσθωσης. Κατά συνέπεια, εξετάζονται όλα τα συναφή γεγονότα που δημιουργούν οικονομικό κίνητρο στον μισθωτή να ασκήσει το δικαίωμα παράτασης της μίσθωσης ή να μην ασκήσει το δικαίωμα καταγγελίας της μίσθωσης. Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρεία επανεκτιμά τη διάρκεια της μίσθωσης εφόσον επέλθει κάποιο σημαντικό γεγονός ή κάποια σημαντική μεταβολή των περιστάσεων που εμπνύπουν στον έλεγχο τους και επηρεάζει το κατά πόσο είναι μάλλον βέβαιο ότι θα ασκήσουν ή δεν θα ασκήσουν το δικαίωμα παράτασης ή καταγγελίας (π.χ. διενέργεια σημαντικών βελτιώσεων ή σημαντικών προσαρμογών στο μισθωμένο περιουσιακό στοιχείο, ικανότητα αντικατάστασης των μισθωμένων περιουσιακών στοιχείων χωρίς σημαντικό κόστος ή διατάραξη των δραστηριοτήτων).

Μισθώσεις - Εκτίμηση του διαφορικού επιτόκιου δανεισμού

Η Εταιρεία δεν μπορεί να προσδιορίσει εύκολα το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης και επομένως χρησιμοποιεί το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού για την επιμέτρηση των υποχρεώσεων της από μισθώσεις. Το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού είναι το επιτόκιο με το οποίο θα επιβαρυνόταν η Εταιρεία εάν δανειζόταν τα απαραίτητα κεφάλαια για την αγορά ενός περιουσιακού στοιχείου παρόμοιας αξίας με το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης, για παρόμοια χρονική περίοδο, με παρόμοιες εξασφαλίσεις και σε παρόμοιο οικονομικό περιβάλλον.

2.3 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2023 και μεταγενέστερα.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΛΠ 1 (Τροποποιήσεις) «Παρουσίαση των Οικονομικών καταστάσεων» και Δεύτερη Δήλωση Πρακτικής ΔΠΧΑ «Γνωστοποίηση λογιστικών πολιτικών» Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να παρέχουν πληροφορίες ως προς τις λογιστικές τους πολιτικές όταν αυτές είναι ουσιώδεις και παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με την έννοια του ουσιώδους όταν αυτή εφαρμόζεται σε γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών.

ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις και σφάλματα: Ορισμός των λογιστικών εκτιμήσεων» Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν το πώς θα πρέπει οι εταιρείες να διακρίνουν τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές από τις αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις.

ΔΛΠ 12 (Τροποποιήσεις) «Αναβαλλόμενος φόρος που σχετίζεται με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία ενιαία συναλλαγή» Οι τροποποιήσεις απαιτούν οι εταιρείες να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενη φορολογία σε συγκεκριμένες συναλλαγές που, κατά την αρχική αναγνώριση, οδηγούν σε ίσα ποσά φορολογητέων και εκπεστέων προσωρινών διαφορών. Αυτό ισχύει συνήθως για συναλλαγές, όπως οι μισθώσεις για τους μισθωτές και οι υποχρεώσεις αποκατάστασης.

ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» και Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 17 Το ΔΠΧΑ 17 εκδόθηκε τον Μάιο του 2017 και, μαζί με τις τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 17 που εκδόθηκαν τον Ιούνιο του 2020, αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4. Το ΔΠΧΑ 17 καθιερώνει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση και παρουσίαση των ασφαλιστήριων συμβολαίων που βρίσκονται στο πεδίο εφαρμογής του προτύπου καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις. Σκοπός του προτύπου είναι να διασφαλίσει ότι μία εταιρεία παρέχει σχετικές πληροφορίες οι οποίες να παρουσιάζουν την εύλογη εικόνα σχετικά με αυτά τα συμβόλαια. Το νέο πρότυπο επιλύει τα προβλήματα συγκρισιμότητας που είχε δημιουργήσει το ΔΠΧΑ 4 καθώς απαιτεί όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια να λογιστικοποιούνται με τρόπο συνεπή. Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις θα επιμετρώνται σε τρέχουσες αξίες και όχι σε ιστορικό κόστος.

ΔΠΧΑ 17 (Τροποποιήσεις) «Αρχική Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9 – Συγκριτική πληροφόρηση» Οι τροποποιήσεις αφορούν μια επιλογή μετάβασης που σχετίζεται με τη συγκριτική πληροφόρηση σχετικά με χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που παρουσιάζονται κατά την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17. Οι τροποποιήσεις αποσκοπούν στο να βοηθήσουν τις εταιρείες να αποφύγουν προσωρινές λογιστικές αναντιστοιχίες μεταξύ χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ασφαλιστικών συμβολαίων, και ως εκ τούτου να βελτιώσουν τη χρησιμότητα της συγκριτικής πληροφόρησης για τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων.

ΔΛΠ 12 (Τροποποιήσεις) «Φόροι Εισοδήματος» Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι το ΔΛΠ 12 εφαρμόζεται στους φόρους εισοδήματος που προκύπτουν από τους φορολογικούς νόμους που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί για την εφαρμογή των κανόνων του μοντέλου του Δεύτερου Πυλώνα που δημοσιεύθηκαν από τον ΟΟΣΑ, συμπεριλαμβανομένων των φορολογικών νόμων που εφαρμόζουν επιλέξιμους εγχώριους ελάχιστους πρόσθετους φόρους που περιγράφονται σε αυτούς τους κανόνες.

Οι τροποποιήσεις εισάγουν μια προσωρινή εξαίρεση από τις λογιστικές απαιτήσεις για την αναβαλλόμενη φορολογία στο ΔΛΠ 12, έτσι ώστε μια εταιρεία να μην αναγνωρίζει ούτε να γνωστοποιεί πληροφορίες σχετικά με τα αναβαλλόμενα φορολογικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που σχετίζονται με τους φόρους εισοδήματος του Δεύτερου Πυλώνα. Η φορολογική νομοθεσία για την εφαρμογή των κανόνων του μοντέλου του Δεύτερου Πυλώνα αναμένεται να τεθεί σε ισχύ στην Ελλάδα εντός του 2024.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

Συγκεκριμένα νέα λογιστικά πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες έχουν τεθεί σε ισχύ για μεταγενέστερες περιόδους και δεν έχουν εφαρμοστεί κατά την κατάρτιση αυτών των εταιρικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Η Εταιρεία ερευνά την επίδραση των νέων προτύπων και τροποποιήσεων στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024) Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες βάσει των δικαιωμάτων που είναι σε ισχύ στη λήξη της περιόδου αναφοράς. Η ταξινόμηση δεν επηρεάζεται από τις προσδοκίες της εταιρείας ή από γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς. Επιπλέον, η τροποποίηση αποσαφηνίζει τη σημασία του όρου «διακανονισμός» μιας υποχρέωσης του ΔΛΠ 1.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις με Ρήτρες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024) Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μόνο οι ρήτρες με τις οποίες μια εταιρεία απαιτείται να συμμορφώνεται πριν ή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς επηρεάζουν το δικαίωμα της εταιρείας να αναβάλλει το διακανονισμό μιας υποχρέωσης για τουλάχιστον δώδεκα μήνες μετά την ημερομηνία αναφοράς (και συνεπώς πρέπει να ληφθούν υπόψη κατά την αξιολόγηση της κατάταξης μιας υποχρέωσης

ως βραχυπρόθεσμης ή μακροπρόθεσμης). Τέτοιες ρήτρες επηρεάζουν το κατά πόσο το δικαίωμα υπάρχει στο τέλος της περιόδου αναφοράς, ακόμη και αν η συμμόρφωση με τις ρήτρες αξιολογείται μετά την ημερομηνία αναφοράς. Το δικαίωμα αναβολής του διακανονισμού μιας υποχρέωσης δεν επηρεάζεται αν μια εταιρεία απαιτείται μόνο να συμμορφώνεται με ρήτρες μετά την περίοδο αναφοράς. Όμως, εάν το δικαίωμα της εταιρείας να αναβάλλει το διακανονισμό μιας υποχρέωσης εξαρτάται από τη συμμόρφωση της εταιρείας με ρήτρες εντός δώδεκα μηνών από την περίοδο αναφοράς, η εταιρεία γνωστοποιεί πληροφορίες που επιτρέπουν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να κατανοήσουν τον κίνδυνο να καταστούν οι υποχρεώσεις πληρωτέες εντός δώδεκα μηνών από την περίοδο αναφοράς

ΔΠΧΑ 16 (Τροποποιήσεις) «Υποχρεώσεις Μίσθωσης σε Συναλλαγές Πώλησης και Επαναμίσθωσης» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024) Οι τροποποιήσεις προσθέτουν απαιτήσεις μεταγενέστερης επιμέτρησης για συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης που πληρούν τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες» για να αντιμετωπιστούν λογιστικά ως πωλήσεις περιουσιακών στοιχείων. Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τον πωλητή-μισθωτή να προσδιορίσει τα «μισθώματα» ή τα «αναθεωρημένα μισθώματα» με τέτοιο τρόπο ώστε ο πωλητής-μισθωτής να μην αναγνωρίσει κέρδος ή ζημιά που συνδέεται με το δικαίωμα χρήσης που διατηρείται από τον πωλητή-μισθωτή, μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου.

ΔΛΠ 7 (Τροποποιήσεις) «Κατάσταση των Ταμειακών Ροών» και ΔΠΧΑ 7 (Τροποποιήσεις) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024) Οι τροποποιήσεις προσθέτουν έναν στόχο γνωστοποίησης στο ΔΛΠ 7 που αναφέρει ότι μια εταιρεία πρέπει να γνωστοποιεί πληροφορίες σχετικά με τις συμφωνίες χρηματοδότησης από προμηθευτές που επιτρέπουν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τις επιπτώσεις αυτών των

συμφωνιών στις υποχρεώσεις και στις ταμειακές ροές της εταιρείας και την έκθεση της εταιρείας σε κίνδυνο ρευστότητας. Σύμφωνα με τις υφιστάμενες οδηγίες εφαρμογής για το ΔΠΧΑ 7, μια εταιρεία υποχρεούται να γνωστοποιεί μια περιγραφή του πώς διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας που προκύπτει από χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν ως πρόσθετο παράγοντα το εάν η εταιρεία έχει αποκτήσει ή έχει πρόσβαση σε συμφωνίες χρηματοδότησης από προμηθευτές που παρέχουν στην εταιρεία εκτεταμένους όρους πληρωμής ή παρέχουν στους προμηθευτές της εταιρείας πρόωρους όρους πληρωμής. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ε.Ε.

ΔΛΠ 21 (Τροποποιήσεις) “Έλλειψη Ανταλλαξιμότητας» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2025) Οι τροποποιήσεις προσδιορίζουν πότε ένα νόμισμα είναι ανταλλάξιμο με άλλο νόμισμα και πώς προσδιορίζεται η συναλλαγματική ισοτιμία όταν δεν είναι ανταλλάξιμο. Με την εφαρμογή των τροποποιήσεων, ένα νόμισμα είναι ανταλλάξιμο όταν μια οντότητα δύναται να ανταλλάξει αυτό το νόμισμα μέσω των αγορών ή μηχανισμών ανταλλαγής που δημιουργούν εκτελεστά δικαιώματα και υποχρεώσεις χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση κατά την ημερομηνία επιμέτρησης και για καθορισμένο σκοπό. Ωστόσο, ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο σε άλλο νόμισμα εάν μια οντότητα μπορεί να αποκτήσει μόνο ένα ασήμαντο ποσό του άλλου νομίσματος κατά την ημερομηνία επιμέτρησης για τον καθορισμένο σκοπό. Όταν ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο κατά την ημερομηνία επιμέτρησης, η οντότητα υποχρεούται να εκτιμήσει την τρέχουσα συναλλαγματική ισοτιμία ως την ισοτιμία που θα εφαρμοζόταν σε μια συνήθη συναλλαγή ανταλλαγής κατά την ημερομηνία επιμέτρησης μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά υπό τις ισχύουσες οικονομικές συνθήκες.

Σε αυτή την περίπτωση, μια οντότητα υποχρεούται να γνωστοποιήσει πληροφορίες που επιτρέπουν στους χρήστες των οικονομικών της καταστάσεων να αξιολογήσουν πως η έλλειψη ανταλλαξιμότητας του νομίσματος επηρεάζει, ή αναμένεται να επηρεάσει, τη χρηματοοικονομική επίδοση, την οικονομική θέση και τις ταμειακές ροές της οντότητας. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ε.Ε.

Η υιοθέτηση των ανωτέρω τροποποιήσεων δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

3. Ουσιώδεις Λογιστικές Πολιτικές

Οι πληροφορίες σχετικά με τις λογιστικές πολιτικές που θεωρούνται ουσιώδεις για τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι οι ακόλουθες:

3.1 Μετατροπή ξένου νομίσματος

Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Τα στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας επιμετρώνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»).

Συναλλαγές και υπόλοιπα λογαριασμών

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με βάση τις ισοτιμίες που ισχύουν 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. Για συναλλαγές που περιλαμβάνουν την είσπραξη ή πληρωμή προκαταβολών σε ξένο νόμισμα, η ημερομηνία της συναλλαγής για σκοπούς καθορισμού της συναλλαγματικής ισοτιμίας που θα χρησιμοποιηθεί, είναι η ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης της μη χρηματικής προκαταβολής ή του αναβαλλόμενου εσόδου.

Μη χρηματικά χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία επιμετρούνται σε εύλογη αξία σε ξένο νόμισμα, μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα βάσει της ισοτιμίας που ίσχυε την ημερομηνία που καθορίστηκε η εύλογη αξία. Συναλλαγματικές διαφορές στοιχείων ενεργητικού και παθητικού τα οποία επιμετρούνται σε εύλογη αξία, συμπεριλαμβάνονται στα κέρδη ή ζημιές από μεταβολές στην εύλογη αξία.

3.2 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεως. Μεταγενέστερα, επιμετρώνται ως εξής:

(α) Τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα επιμετρώνται σε αναπροσαρμοσμένες (εύλογες) αξίες. Οι αναπροσαρμογές γίνονται κάθε τρία έως πέντε χρόνια ή νωρίτερα, εάν υπάρχουν σημαντικές μεταβολές στην αξία τους, από ανεξάρτητους εκτιμητές. Οι διαφορές αναπροσαρμογής (πλέονασμα) αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια. Κατ' εξαίρεση, η μείωση της αξίας λόγω αναπροσαρμογής αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, στον βαθμό που δεν καλύπτεται από αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων. Οι αποσβέσεις διενεργούνται επί των αναπροσαρμοσμένων αξιών.

(β) Τα λοιπά ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια, επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως, μείον τις αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις.

Τα ενσώματα πάγια διαγράφονται κατά την πώλησή τους. Η διαφορά μεταξύ λογιστικής αξίας τους και τιμήματος πώλησης αναγνωρίζεται ως κέρδος ή ζημία στα αποτελέσματα. Τυχόν αποθεματικό αναπροσαρμογής, μεταφέρεται κατά τη διαγραφή των ακινήτων κατ' ευθείαν στα αποτελέσματα εις νέον.

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

Κτίρια	30 έως 50 έτη
Μηχανήματα και μηχανολογικός εξοπλισμός	έως 10 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	5 έως 10 έτη
Μεταφορικά μέσα	6 έως 20 έτη

3.3 Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν εσωτερικώς δημιουργούμενα άυλα, άδειες / δικαιώματα, λογισμικά προγράμματα και εμπορικά σήματα.

Το κόστος ενός εσωτερικώς δημιουργούμενου άυλου περιουσιακού στοιχείου εμπεριέχει κάθε άμεσα επιρριπτό κόστος που απαιτείται για τη δημιουργία, την παραγωγή και την προετοιμασία του περιουσιακού στοιχείου για τη λειτουργία που έχει προσδιορίσει η Διοίκηση. Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται μετά την ολοκλήρωση ενός εσωτερικώς δημιουργούμενου άυλου περιουσιακού στοιχείου αναγνωρίζονται στη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου. Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού η Διοίκηση εκτιμά την πιθανότητα αναμενόμενων μελλοντικών οικονομικών ωφελειών με τη χρησιμοποίηση λογικών και βάσιμων παραδοχών που αντιπροσωπεύουν την ορθή εκτίμηση της Διοίκησης για το πλαίσιο των οικονομικών συνθηκών που θα υπάρχουν κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του περιουσιακού στοιχείου. Τα άυλα αυτής της κατηγορίας υπόκεινται σε επανεξέταση για απομείωση σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού.

Η απόσβεση των εσωτερικώς δημιουργούμενων άυλων περιουσιακών στοιχείων λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου απόσβεσης από 5 έως 10 έτη.

Οι άδειες που αναγνωρίζονται ως άυλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν σε άδειες παραγωγής και αποκλειστικής διανομής προϊόντων οι οποίες έχουν αποκτηθεί κατά τη φάση ανάπτυξης των προϊόντων. Κατά την περίοδο που προηγείται της έγκρισης των προϊόντων από τις ρυθμιστικές αρχές, οι άδειες υπόκεινται σε επανεξέταση για απομείωση σε κάθε ισολογισμό σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της Διοίκησης σχετικά με την πιθανότητα έγκρισής τους. Οι άδειες αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης, από την ημερομηνία που είναι διαθέσιμες προς χρήση, καθ' όλη την διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους και υπόκεινται σε επανεξέταση για απομείωση σε κάθε ισολογισμό. Η απόσβεση των αδειών / δικαιωμάτων λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου απόσβεσης εντός της περιόδου ισχύος τους.

Η αξία των λογισμικών προγραμμάτων περιλαμβάνει το κόστος αγοράς λογισμικών προγραμμάτων καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί προκειμένου αυτά να τεθούν σε καθεστώς λειτουργίας, μειωμένη κατά το ποσό των σωρευμένων αποσβέσεων και τυχόν απομειώσεων της αξίας τους. Σημαντικές μεταγενέστερες δαπάνες κεφαλαιοποιούνται στα λογισμικά προγράμματα όταν προσαυξάνουν την απόδοση τους πέραν των αρχικών προδιαγραφών. Η απόσβεση των λογισμικών προγραμμάτων λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου απόσβεσης από 1 έως 3 έτη.

Τα εμπορικά σήματα δεν αποσβένονται καθώς θεωρείται ότι δεν έχουν ορισμένη διάρκεια ωφέλιμης ζωής, υπόκεινται όμως σε ετήσιο έλεγχο απομείωσης της αξίας τους ή συχνότερα αν γεγονότα ή αλλαγές συνθηκών υποδηλώνουν ότι η αξία τους μπορεί να έχει απομειωθεί. Η απόσβεση όλων των ανωτέρω στοιχείων περιλαμβάνεται στην κατάσταση συνολικών εσόδων.

3.4 Επενδύσεις σε ακίνητα

Ως επενδυτικά ακίνητα ορίζονται τα ακίνητα που προορίζονται για μακροπρόθεσμες αποδόσεις ενοικίου ή για κεφαλαιουχικά κέρδη ή και για τα δύο. Τα ακίνητα, που ιδιοχρησιμοποιούνται από την Εταιρεία, αξιοποιούνται για τις παραγωγικές ή διοικητικές ανάγκες του και δεν θεωρούνται επενδυτικά ακίνητα. Αυτό αποτελεί και το κριτήριο διαχωρισμού των ακινήτων μεταξύ των επενδυτικών και των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων. Τα επενδυτικά ακίνητα απεικονίζονται αρχικά στο ιστορικό κόστος κτήσης, συμπεριλαμβανομένων και των σχετικών άμεσων δαπανών απόκτησης.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα επενδυτικά ακίνητα επιμετρούνται στην εύλογη αξία. Η εύλογη αξία αντανακλά τις συνθήκες της αγοράς την ημερομηνία κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και καθορίζεται από ανεξάρτητους εκτιμητές. Η καλύτερη ένδειξη της εύλογης αξίας ενός ακινήτου δίνεται από την τρέχουσα τιμή ομοειδών ακινήτων στην ίδια περιοχή και στην ίδια κατάσταση με το επενδυτικό ακίνητο, σε μία αγορά που οι συναλλαγές πραγματοποιούνται με έντονο ρυθμό, ενώ ισχύουν ίδιοι όροι μίσθωσης και οι λοιπές συνθήκες (συγκρίσιμες συναλλαγές).

Όταν δεν υπάρχουν ταυτόσημες συνθήκες, η Εταιρεία συνυπολογίζει και προσμετρά τις διαφορές από τα συγκρινόμενα ακίνητα, είτε αυτές εμφανίζονται στην περιοχή, τη φύση και την κατάσταση του ακινήτου, είτε στους συμβατικούς όρους μίσθωσης και στα λοιπά συμβόλαια που σχετίζονται με το ακίνητο. Το κέρδος ή η ζημία που προκύπτει από τη μεταβολή της εύλογης αξίας των επενδυτικών ακινήτων αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων την περίοδο που πραγματοποιείται. Οι μεταγενέστερες δαπάνες κεφαλαιοποιούνται στην λογιστική αξία, μόνο όταν είναι πιθανό ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη, που σχετίζονται με τις δαπάνες αυτές, θα εισέλθουν στην Εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Όλες οι άλλες δαπάνες για επισκευές και συντηρήσεις χρεώνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, καθώς πραγματοποιούνται. Όταν μέρος ενός επενδυτικού ακινήτου αντικαθίσταται, η τρέχουσα αξία του συγκεκριμένου μέρους παύει να αναγνωρίζεται. Η εύλογη αξία των επενδυτικών ακινήτων δεν αντανακλά τις μελλοντικές κεφαλαιουχικές δαπάνες που θα βελτιώσουν ή θα ενισχύσουν τα ακίνητα αυτά, ενώ επίσης δεν αντανακλά τα συναφή μελλοντικά οφέλη από αυτές τις δαπάνες, πέρα από αυτές τις δαπάνες ή τα οφέλη που κάθε λογικός συμμετέχων στην αγορά θα λάμβανε υπόψη του, ώστε να προσδιορίσει την αξία του ακινήτου. Όταν η Εταιρεία εκποιεί ένα ακίνητο στην εύλογη αξία του, σύμφωνα με τους όρους που ισχύουν στην αγορά, η τρέχουσα αξία του ακινήτου προσαρμόζεται, αμέσως πριν από την εκποίηση, στην τιμή πώλησης και η διαφορά λογιστικοποιείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ως καθαρό κέρδος /ζημία από την επιμέτρηση σε εύλογη αξία του επενδυτικού ακινήτου. Τα επενδυτικά ακίνητα παύουν να αναγνωρίζονται, όταν εκποιούνται.

Στην περίπτωση που ένα επενδυτικό ακίνητο ιδιοχρησιμοποιηθεί, αναταξινομείται ως ενσώματη ακινητοποίηση. Η εύλογη αξία του ακινήτου κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης αποτελεί το τεκμαρτό κόστος κτήσης για την περαιτέρω λογιστικοποίησή του.

Στην περίπτωση που μία ενσώματη ακινητοποίηση χαρακτηριστεί ως επενδυτικό ακίνητο, επειδή η χρήση του μεταβλήθηκε, εφαρμόζονται οι λογιστικές αρχές του ΔΛΠ 16 μέχρι και την ημερομηνία της μεταφοράς του σε επενδυτικό ακίνητο και έκτοτε υπολογίζεται στην εύλογη αξία του.

Το επενδυτικό ακίνητο εκτιμάται στην εύλογη αξία του κατά την ημερομηνία της μεταφοράς και το κέρδος ή η ζημία από την αναπροσαρμογή του στην εύλογη αξία, δηλαδή η διαφορά μεταξύ εύλογης και τρέχουσας αξίας, αναγνωρίζεται στα ίδια κεφάλαια, σύμφωνα με το ΔΛΠ 16, ως επανεκτίμηση της αξίας των παγίων περιουσιακών στοιχείων. Το κέρδος της αποτίμησης αναγνωρίζεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων, εκτός εάν υπάρχει προγενέστερη ζημία απομείωσης του ακινήτου.

Στην περίπτωση αυτή, το κέρδος από την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στο βαθμό που αντλογίζει μια προγενέστερη ζημία απομείωσης και οποιοδήποτε επιπλέον κέρδος από την αναπροσαρμογή σε εύλογη αξία αναγνωρίζεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων. Η ζημία από την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

3.5 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (εκτός υπεραξίας)

Οι λογιστικές αξίες των μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας εξετάζονται για απομείωση όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστικές αξίες τους δεν είναι ανακτήσιμες. Στην περίπτωση αυτή προσδιορίζεται το ανακτήσιμο ποσό των περιουσιακών στοιχείων και εάν οι λογιστικές αξίες υπερβαίνουν το εκτιμώμενο ανακτήσιμο ποσό, αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης, η οποία καταχωρείται απ' ευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Το ανακτήσιμο ποσό των περιουσιακών στοιχείων είναι το μεγαλύτερο μεταξύ εύλογης αξίας μείον τα απαιτούμενα για την πώληση έξοδα και αξίας χρήσης αυτών. Για την εκτίμηση της αξίας χρήσης, οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους με την χρήση ενός προ φόρου προεξοφλητικού επιτοκίου το οποίο αντανακλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την διαχρονική αξία του χρήματος και για τους κινδύνους που σχετίζονται με αυτά τα περιουσιακά στοιχεία.

Για ένα περιουσιακό στοιχείο που δεν δημιουργεί ανεξάρτητες ταμειακές ροές, το ανακτήσιμο ποσό προσδιορίζεται για την μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών, στην οποία το περιουσιακό στοιχείο ανήκει.

Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων η Εταιρεία εξετάζει αν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι συνθήκες που οδήγησαν στην αναγνώριση της απομείωσης σε προηγούμενες περιόδους δεν συνεχίζουν να υπάρχουν.

Στην περίπτωση αυτή επαναπροσδιορίζεται το ανακτήσιμο ποσό του περιουσιακού στοιχείου και η ζημία απομείωσης αντλογίζεται επαναφέροντας τη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου στο ανακτήσιμο ποσό του στην έκταση που αυτό δεν υπερβαίνει τη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου που θα είχε προσδιοριστεί (καθαρή από αποσβέσεις) εάν δεν είχε καταχωρηθεί η ζημία απομείωσης σε προηγούμενα έτη.

3.6 Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ταυτόχρονα ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο για μια οικονομική οντότητα και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο για μια άλλη οικονομική οντότητα.

Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις

Αρχική αναγνώριση και μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατατάσσονται, κατά την αρχική αναγνώριση, ως μεταγενέστερα επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος, στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων ή στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

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

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

Για να ταξινομηθεί και να αποτιμηθεί ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων, πρέπει να δημιουργούνται ταμειακές ροές που αποτελούν «αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων» επί του ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου. Η αξιολόγηση αυτή είναι γνωστή ως «SPPI» κριτήριο και γίνεται σε επίπεδο μεμονωμένου χρηματοοικονομικού μέσου.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατατάσσονται σε τρεις κατηγορίες:

- στο αποσβεσμένο κόστος
- στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων
- στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που καταχωρούνται στο αποσβεσμένο κόστος, αποτιμώνται μεταγενέστερα βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου (EIR) και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους. Τα κέρδη και οι ζημιές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν το περιουσιακό στοιχείο παύει να αναγνωρίζεται, τροποποιείται ή απομειώνεται. Για επενδύσεις οι οποίες διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, η εύλογη αξία υπολογίζεται με βάση τις τιμές προσφοράς της αγοράς. Για επενδύσεις για τις οποίες δεν υπάρχει ενεργός αγορά, η εύλογη αξία προσδιορίζεται μέσω τεχνικών αποτίμησης, εκτός εάν το εύρος των ορθολογικών εκτιμήσεων της εύλογης αξίας είναι σημαντικά μεγάλο και οι πιθανότητες των διάφορων εκτιμήσεων δεν μπορούν εύλογα να αξιολογηθούν, οπότε δεν επιτρέπεται η αποτίμηση αυτών των επενδύσεων στην εύλογη αξία.

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

Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

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

- Η Εταιρεία αναγνωρίζει πρόβλεψη ζημιάς έναντι αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αποτιμούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές βασίζονται στη διαφορά ανάμεσα σε όλες τις συμβατικές ταμειακές ροές που είναι απαιτητές σύμφωνα με τη σύμβαση και όλες τις ταμειακές ροές που η Εταιρεία προσδοκά να εισπράξει, προεξοφλημένες με βάση το κατά προσέγγιση αρχικό πραγματικό επιτόκιο.
- Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές αναγνωρίζονται σε δύο στάδια. Εάν ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού μέσου δεν έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση, η οικονομική οντότητα επιμετρά την πρόβλεψη ζημιάς για το εν λόγω χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές των επόμενων 12 μηνών. Εάν ο πιστωτικός κίνδυνος του χρηματοοικονομικού μέσου έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση, η οικονομική οντότητα επιμετρά την πρόβλεψη ζημιάς για ένα χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής, ανεξάρτητα από το πότε προέκυψε η αθέτηση.
- Για τις απαιτήσεις από πελάτες και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία, η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Επομένως, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, η Εταιρεία επιμετρά την πρόβλεψη ζημιάς για ένα χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής χωρίς να παρακολουθούν τις μεταβολές στον πιστωτικό κίνδυνο.

Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

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

- τα δικαιώματα για την εισροή ταμειακών πόρων έχουν εκπνεύσει,

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

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

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

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν δάνεια και υπεραναλήψεις, εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις και υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης.

Αρχική αναγνώριση και μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

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

Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

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

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων

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

3.7 Αποθέματα

Τα αποθέματα περιλαμβάνουν εμπορεύματα, προϊόντα έτοιμα και ημιτελή, πρώτες και βοηθητικές ύλες, υλικά, είδη συσκευασίας και ανταλλακτικά. Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της τιμής κτήσης και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους. Η τιμή κτήσης προσδιορίζεται με τη μέθοδο του μεσοσταθμικού μέσου όρου, όπου ο μέσος όρος υπολογίζεται στο τέλος κάθε χρήσης.

Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης στα πλαίσια των συνήθων δραστηριοτήτων, μειωμένη με το εκτιμώμενο κόστος για την ολοκλήρωση αυτών και το εκτιμώμενο για την πραγματοποίηση της πώλησης κόστος. Σε περίπτωση μεταγενέστερης αύξησης της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας αποθεμάτων που έχουν απομειωθεί, η απομείωση αυτή αντλογίζεται.

3.8 Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις αποτελούν το δικαίωμα της Εταιρείας σε αντάλλαγμα το οποίο είναι ανεπιφύλακτο. Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους η οποία είναι ταυτόχρονα και η αξία συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος τους μειωμένο κατά τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές που προκύπτουν από όλα τα πιθανά γεγονότα αθέτησης καθ' όλη την αναμενόμενη διάρκεια ζωής ενός χρηματοοικονομικού μέσου σε κάθε ημερομηνία αναφοράς. Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η εισπραξιμότητα των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων εκτιμάται βάσει ιστορικών τάσεων, στατιστικών δεδομένων και αναμενόμενων μελλοντικών γεγονότων και σχηματίζεται πρόβλεψη για απώλειες που είναι πιθανόν να συμβούν και μπορούν να ποσοτικοποιηθούν.

Η σχηματισθείσα πρόβλεψη αναπροσαρμόζεται με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της εκάστοτε χρήσης. Τυχόν διαγραφές απαιτήσεων από του οικείου εισπρακτέους λογαριασμούς πραγματοποιούνται μέσω της σχηματισθείσας πρόβλεψης.

3.9 Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις, υψηλής ρευστοποιησιμότητας και χαμηλού ρίσκου. Τραπεζικές υπεραναλήψεις απεικονίζονται στο Παθητικό στις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις.

3.10 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει την αξία των κοινών μετοχών της Εταιρείας που έχουν εκδοθεί και είναι σε κυκλοφορία. Το τίμημα που καταβλήθηκε πλέον της ονομαστικής αξίας ανά μετοχή καταχωρείται στο λογαριασμό «*Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο*» στα Ίδια Κεφάλαια. Τα έξοδα που αφορούν άμεσα την έκδοση νέων μετοχών παρουσιάζονται στα Ίδια Κεφάλαια αφαιρετικά από το αποθεματικό μετοχών υπέρ το άρτιο.

3.11 Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις

Εμπορικές υποχρεώσεις είναι οφειλές πληρωμής για αγαθά ή υπηρεσίες που αποκτήθηκαν από προμηθευτές. Οι λογαριασμοί υποχρεώσεων ταξινομούνται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εφόσον η εξόφληση τους πραγματοποιηθεί εντός του έτους (ή και περισσότερο αν το χρονικό αυτό διάστημα αποτελεί τον φυσιολογικό επιχειρηματικό κύκλο). Εφόσον όχι, τότε παρουσιάζονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις. Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και στη συνέχεια αποτιμούνται στην αποσβεσμένη αξία τους χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

3.12 Δάνεια τραπεζών

Τα δάνεια αναγνωρίζονται 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 την διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

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.

3.13 Επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους όταν αναμένεται με βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και η Εταιρεία θα συμμορφωθεί με όλους τους προβλεπόμενους όρους.

Κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα, καταχωρούνται σε μεταβατικούς λογαριασμούς και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα έτσι ώστε να αντιστοιχίζονται με τα έξοδα που προορίζονται να αποζημιώσουν. Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται με την αγορά ενσωμάτων παγίων, περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως κρατικές επιχορηγήσεις επόμενων χρήσεων και μεταφέρονται ως έσοδα στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με τη σταθερή μέθοδο σύμφωνα με την αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή των σχετικών περιουσιακών στοιχείων.

3.14 Μισθώσεις

Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης

Η Εταιρεία αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης στην έναρξη της μίσθωσης (την ημερομηνία που το περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο προς χρήση). Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης επιμετρούνται στο κόστος τους, μειωμένο κατά τη συσσωρευμένη απόσβεση και την απομείωση της αξίας τους και προσαρμοσμένο κατά την επαναμέτρηση των αντίστοιχων υποχρεώσεων μισθώσεων. Το κόστος των περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης συμπεριλαμβάνει το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων που έχουν αναγνωριστεί, τις αρχικές άμεσα συνδεδεμένες σχετικές δαπάνες και τις πληρωμές μισθώσεων που έγιναν την ή πριν την ημερομηνία έναρξης, μειωμένες κατά το ποσό των προσφερόμενων εκπτώσεων ή άλλων κινήτρων. Εκτός των περιπτώσεων όπου η Εταιρεία είναι σχετικά βέβαιη ότι το μισθωμένο πάγιο θα περιέλθει στην κατοχή της στο τέλος της σύμβασης μίσθωσης, τα αναγνωρισμένα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη μικρότερη διάρκεια μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του υποκείμενου παγίου και των όρων της σύμβασης μίσθωσης. Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, είτε κάθε ένα ξεχωριστά είτε ως μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών.

Υποχρεώσεις μισθώσεων

Κατά την έναρξη της μίσθωσης, η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις μισθώσεων ίσες με την παρούσα αξία των μισθωμάτων κατά τη συνολική διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης.

Οι πληρωμές συμπεριλαμβάνουν τα συμβατικά σταθερά μισθώματα, μειωμένα κατά το ποσό των προσφερόμενων επιδοτήσεων, μεταβλητά μισθώματα που εξαρτώνται από κάποιον δείκτη, καθώς και ποσά για πληρωμές υπολειμματικής αξίας που αναμένεται να πληρωθούν.

Τα μισθώματα επίσης περιλαμβάνουν την τιμή εξάσκησης ενός δικαιώματος αγοράς, που είναι σχετικά βέβαιο να εξασκηθεί από την Εταιρεία και πληρωμές κυρώσεων λύσης μιας μίσθωσης, αν οι όροι σύμβασης δείχνουν με σχετική βεβαιότητα ότι η Εταιρεία θα εξασκήσει το δικαίωμα για λύση.

Τα μεταβλητά μισθώματα που δεν εξαρτώνται από κάποιον δείκτη, αναγνωρίζονται ως έξοδο στην περίοδο που επέρχεται το γεγονός ή η συνθήκη και γίνεται η πληρωμή.

Για να υπολογίσει την παρούσα αξία των πληρωμών, η Εταιρεία χρησιμοποιεί το κόστος επιπρόσθετου δανεισμού κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, εάν το πραγματικό επιτόκιο δεν προσδιορίζεται ευθέως από τη σύμβαση μίσθωσης. Μεταγενέστερα της έναρξης μίσθωσης, το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων προσαυξάνεται με έξοδα τόκων και μειώνεται με τις πληρωμές μισθωμάτων που πραγματοποιούνται. Επιπλέον, η λογιστική αξία των υποχρεώσεων μισθώσεων επαναμετράται εάν υπάρξει τροποποίηση στη σύμβαση, ή οποιαδήποτε αλλαγή στη διάρκεια της σύμβασης, στα σταθερά μισθώματα ή στην αξιολόγηση αγοράς του περιουσιακού στοιχείου. Οι επαναμετρήσεις αυτές καταχωρούνται σε μια γραμμή στη σημείωση των περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης ως μετατροπές.

Τα εισπρακτέα μισθώματα αυξάνονται βάσει των τόκων επί της απαίτησης και μειώνονται με την είσπραξη των μισθωμάτων.

Η Εταιρεία ως εκμισθωτής

Οι μισθώσεις στις οποίες η Εταιρεία δε μεταβιβάζει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ωφέλειες του περιουσιακού στοιχείου κατατάσσονται ως λειτουργικές μισθώσεις. Αρχικά άμεσα κόστη που βαρύνουν τους εκμισθωτές στη διαπραγμάτευση και συμφωνία μιας λειτουργικής μίσθωσης, προστίθενται στη λογιστική αξία του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου και αναγνωρίζονται καθ' όλη τη διάρκεια της μίσθωσης ως έσοδα μίσθωσης.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού περιλαμβάνουν ταμειακά και λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα. Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ταυτόχρονα ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο για μια οικονομική οντότητα και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο για μια άλλη οικονομική οντότητα.

3.15 Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)

Στο φόρο της περιόδου περιλαμβάνεται ο τρέχων φόρος εισοδήματος και οι αναβαλλόμενοι φόροι. Ο φόρος αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός από τους φόρους που σχετίζονται με κονδύλια που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στην καθαρή θέση.

Σε αυτή την περίπτωση, ο φόρος αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στην καθαρή θέση, αντίστοιχα.

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης, βάσει των ισχυουσών φορολογικών διατάξεων και συντελεστών φόρου, κατά την ημερομηνία κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων και δημιουργεί φορολογητέο εισόδημα. Η Διοίκηση περιοδικά προβαίνει σε εκτιμήσεις κατά την υποβολή φορολογικών δηλώσεων σε περιπτώσεις που οι σχετικές φορολογικές διατάξεις επιδέχονται ερμηνείας και προβαίνει στο σχηματισμό προβλέψεων, όπου χρειάζεται, με βάση τα ποσά που αναμένεται να καταβληθούν στις φορολογικές αρχές.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος, αφορά περιπτώσεις προσωρινών διαφορών μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων για σκοπούς σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και της φορολογικής τους βάσης.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για όλες τις φορολογητέες προσωρινές διαφορές εκτός από τις περιπτώσεις:

- όπου η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση προκύπτει από την αρχική αναγνώριση της υπεραξίας ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρέωσης σε μία συναλλαγή η οποία δεν είναι συνένωση εταιρειών και κατά την στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε το λογιστικό κέρδος ούτε το φορολογητέο κέρδος ή ζημία, και

- των φορολογητέων προσωρινών διαφορών που σχετίζονται με επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες, όπου ο χρόνος αντιστροφής των προσωρινών διαφορών μπορεί να ελεγχθεί και είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές δεν θα αντιστραφούν στο προβλεπόμενο μέλλον.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές και μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες, στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι των εκπιπόμενων προσωρινών διαφορών και των μεταφερόμενων αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών εκτός από τις περιπτώσεις:

- όπου η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση που σχετίζεται με τις εκπιπόμενες προσωρινές διαφορές προκύπτει από την αρχική αναγνώριση της υπεραξίας ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρέωσης σε μια συναλλαγή η οποία δεν είναι συνένωση εταιρειών και κατά τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε το λογιστικό κέρδος ούτε το φορολογητέο κέρδος ή ζημία, και
- των φορολογητέων προσωρινών διαφορών που σχετίζονται με επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες, όπου οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές θα αντιστραφούν στο προβλεπόμενο μέλλον και θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο εισόδημα το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι των προσωρινών διαφορών.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι υπολογίζονται βάσει φορολογικών συντελεστών που αναμένεται ότι θα ισχύουν στο χρόνο που το περιουσιακό στοιχείο θα αναγνωριστεί και η υποχρέωση θα διακανονιστεί και βασίζονται στους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που είναι σε ισχύ ή έχουν θεσμοθετηθεί κατά την ημερομηνία κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων.

Η αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ελέγχεται σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων και μειώνεται στο βαθμό που δεν είναι πλέον πιθανό να υπάρξει επαρκές φορολογητέο εισόδημα που θα καλύψει την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση εν όλω ή εν μέρει.

3.16 Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει μια παρούσα δέσμευση (νομική ή τεκμαιρόμενη), ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος, και είναι πιθανό ότι θα υπάρξει εκροή πόρων 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 προ φόρου επιτοκίου που αντανακλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την διαχρονική αξία του χρήματος και 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 σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων και αν δεν είναι πλέον πιθανό ότι θα υπάρξει εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης, αντिलογίζονται. Οι προβλέψεις χρησιμοποιούνται μόνο για το σκοπό για τον οποίο αρχικά δημιουργήθηκαν.

Δεν αναγνωρίζονται προβλέψεις για μελλοντικές ζημιές. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις και οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

3.17 Παροχές στο προσωπικό

Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Ως πρόγραμμα καθορισμένων παροχών ορίζεται ένα πρόγραμμα παροχών σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία, στο οποίο οι παροχές καθορίζονται με βάση συγκεκριμένες παραμέτρους όπως η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας ή ο μισθός. Στα προγράμματα καθορισμένων παροχών, η αξία της υποχρέωσης είναι ίση με την παρούσα αξία των καθορισμένων πληρωτέων παροχών κατά την ημερομηνία των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων μειωμένης κατά την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος, καθώς και του κόστους παρελθόντων υπηρεσιών. Η υποχρέωση καθορισμένων παροχών και το σχετικό έξοδο εκτιμάται ετησίως από ανεξάρτητους αναλογιστές με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας.

Η παρούσα αξία της υποχρέωσης προσδιορίζεται προεξοφλώντας τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εκροές με το επιτόκιο υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων ή κρατικών ομολόγων στο ίδιο νόμισμα με εκείνο της υποχρέωσης και με διάρκεια ανάλογη της υποχρέωσης, ή επιτόκιο που λαμβάνει υπόψη τον κίνδυνο και τη διάρκεια της υποχρέωσης, όπου το βάθος αγοράς για τέτοια ομόλογα κρίνεται ανεπαρκές. Τα έξοδα της υποχρέωσης καταχωρούνται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια της παροχής των υπηρεσιών των ασφαλισμένων.

Τα έξοδα για προγράμματα καθορισμένων παροχών, όπως εκτιμώνται, αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Επιπροσθέτως, βάσει των επιταγών του ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) τα αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) αναγνωρίζονται πλέον στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος. Το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται απευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Στα προγράμματα καθορισμένων εισφορών καταβάλλεται ένα καθορισμένο, κατά περίπτωση, ποσό εισφοράς σε έναν ανεξάρτητο φορέα. Δεν υπάρχει περαιτέρω υποχρέωση, νομική ή τεκμαρτή, να καταβάλλει επιπλέον εισφορές, σε περίπτωση που ο φορέας αυτός δεν έχει τα απαραίτητα περιουσιακά στοιχεία για την κάλυψη των παροχών, που σχετίζονται με την υπηρεσία του προσωπικού στο τρέχον ή σε παρελθόντα έτη. Οι εισφορές αναγνωρίζονται στις δαπάνες προσωπικού εφαρμόζοντας την αρχή των δεδουλευμένων. Τυχόν προπληρωμένες εισφορές αναγνωρίζονται ως απαίτηση εφόσον συνοδεύονται είτε με επιστροφή μετρητών είτε με μείωση μελλοντικών εισφορών.

3.18 Αναγνώριση εσόδων

Έσοδο ορίζεται το ποσό το οποίο μία οικονομική οντότητα αναμένει να δικαιούται ως αντάλλαγμα για τα αγαθά ή τις υπηρεσίες που μεταβίβασε σε έναν πελάτη, εκτός από τα ποσά που εισπράττονται για λογαριασμό τρίτων (φόρος προστιθέμενης αξίας, λοιποί φόροι επί των πωλήσεων κτλ). Μια οικονομική οντότητα αναγνωρίζει έσοδα όταν (ή καθώς) ικανοποιεί την υποχρέωση εκτέλεσης μιας σύμβασης, μεταβιβάζοντας τα αγαθά ή τις υπηρεσίες που έχει υποσχεθεί στον πελάτη.

Ο πελάτης αποκτά τον έλεγχο του αγαθού ή της υπηρεσίας, εάν έχει τη δυνατότητα να κατευθύνει τη χρήση και να αντλεί ουσιαστικά όλα τα οικονομικά οφέλη από αυτό το αγαθό ή την υπηρεσία.

Ο έλεγχος μεταβιβάζεται κατά τη διάρκεια μιας περιόδου ή σε μια συγκεκριμένη χρονική στιγμή. Η αναγνώριση του εσόδου γίνεται ως εξής:

- Τα έσοδα από την πώληση αγαθών αναγνωρίζονται όταν ο έλεγχος του αγαθού μεταφέρεται στον πελάτη, συνήθως με την παράδοσή του, και δεν υπάρχει καμία ανεκπλήρωτη υποχρέωση που θα μπορούσε να επηρεάσει την αποδοχή του αγαθού από τον πελάτη.
- Στις περιπτώσεις μεταβίβασης προϊόντων με δικαίωμα επιστροφής (λήξη προϊόντος) η Εταιρεία αναγνωρίζει έσοδο για τα μεταβιβασθέντα προϊόντα ίσο με το ποσό του ανταλλάγματος το οποίο εκτιμά ότι θα δικαιούται.
- Η εκτίμηση για τις επιστροφές προϊόντων βασίζεται στα ιστορικά δεδομένα. Η Εταιρεία δεν αναγνωρίζει περιουσιακό στοιχείο για το δικαίωμα να ανακτήσει τα προϊόντα από τους πελάτες της καθώς τα προϊόντα αυτά καταστρέφονται.
- Τα έσοδα από την παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται την λογιστική περίοδο την όποια οι υπηρεσίες παρέχονται και επιμετρώνται σύμφωνα με τη φύση των υπηρεσιών που παρέχονται, χρησιμοποιώντας είτε μεθόδους εκροών (output methods), είτε μεθόδους εισροών (input methods).
- Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει της χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

3.19 Έξοδα

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση.

4. Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων
4.1 Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία

Η κίνηση του λογαριασμού «Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία» αναλύεται ως εξής:

	Οικόπεδα	Ιδιο/μενα Κτίρια	Μηχ/κός Εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα & Λουπός Εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Υπόλοιπο 01/01/2022	956.425,69	791.227,16	317.952,74	62.065,69	228.780,51	569.177,90	2.925.629,69
Προσθήκες	683.372,92	74.220,76	45.195,75	2.250,00	121.212,72	166.386,99	1.092.639,14
Αναπροσαρμογές στην εύλογη αξία	(248.715,55)	315.355,79					66.640,24
Πωλήσεις / διαγραφές					(719,00)		(719,00)
Πωλήσεις / διαγραφές αποσβέσεων					(156,03)		(156,03)
Αποσβέσεις περιόδου		(32.779,30)	(47.742,55)	(11.888,67)	(138.997,24)		(231.407,76)
Υπόλοιπο 31/12/2022	1.391.083,06	1.148.024,41	315.405,94	52.427,02	210.120,96	735.564,89	3.852.626,28
Αξία κτήσης	1.465.543,72	1.079.974,80	595.012,08	220.785,80	1.366.521,82	735.564,89	5.463.403,11
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		(314.010,19)	(279.606,14)	(168.358,78)	(1.156.400,86)		(1.918.375,97)
Συσσωρευμένη προσαρμογή εύλογης αξίας	(74.460,66)	382.059,80					307.599,14
Υπόλοιπο 31/12/2022	1.391.083,06	1.148.024,41	315.405,94	52.427,02	210.120,96	735.564,89	3.852.626,28
Υπόλοιπο 01/01/2023	1.391.083,06	1.148.024,41	315.405,94	52.427,02	210.120,96	735.564,89	3.852.626,28
Προσθήκες	47.957,29	316.708,96	12.850,00	7.450,00	136.272,56	-	521.238,81
Αναπροσαρμογές στην εύλογη αξία	77.509,23	(492.769,78)					(415.260,55)
Πωλήσεις / διαγραφές				(5.899,99)			(5.899,99)
Πωλήσεις / διαγραφές αποσβέσεων				5.899,99	-		5.899,99
Αναταξινομήσεις	840.952,56	1.872.056,63				(735.564,89)	1.977.444,30
Αποσβέσεις περιόδου		(116.070,55)	(48.469,05)	(12.225,86)	(127.548,49)		(304.313,95)
Υπόλοιπο 31/12/2023	2.357.502,14	2.727.949,67	279.786,89	47.651,16	218.845,03	0,00	5.631.734,89
Αξία κτήσης	2.354.453,57	3.268.740,39	607.862,08	222.335,81	1.502.794,38	0,00	7.956.186,23
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		(430.080,74)	(328.075,19)	(174.684,65)	(1.283.949,35)		(2.216.789,93)
Συσσωρευμένη προσαρμογή εύλογης αξίας	3.048,57	(110.709,98)					(107.661,41)
Υπόλοιπο 31/12/2023	2.357.502,14	2.727.949,67	279.786,89	47.651,16	218.845,03	0,00	5.631.734,89

Αγορές παγίων

Οι επενδύσεις της εταιρείας σε ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία στη διάρκεια του έτους ανήλθαν συνολικά σε € 521.238,81 (2022: €1.092.639,14). Η εταιρεία εξάσκησε το δικαίωμα εξαγοράς του ακινήτου στην Μεταμόρφωση Αττικής το οποίο κατείχε με σύμβαση πώλησης και επαναμίσθωσης και ως εκ τούτου το ακίνητο περιήλθε στην κυριότητά της.

Αναπροσαρμογές στην εύλογη αξία

Η επιμετρημένη εύλογη αξία των κτιρίων και των εδαφικών εκτάσεων στηρίζεται σε μελέτη που διενεργήθηκε από ανεξάρτητο εκτιμητή. Από την επιμέτρηση σε εύλογη αξία των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων της Εταιρείας την 31/12/2023 προέκυψε απομείωση ποσού € 249.791,63 που αναγνωρίσθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων, θετική προσαρμογή ποσού (αντιστροφή απομείωσης) € 49.273,95 που αναγνωρίσθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων και ποσό € (167.499,40) αναγνωρίσθηκε μειωτικά του αποθεματικού εύλογης αξίας.

Υποθήκες

Επί των ακινήτων της εταιρείας δεν υφίσταται εμπράγματα βάρη.

4.2 Άυλα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία

Η κίνηση του λογαριασμού «Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία» αναλύεται ως εξής:

	Δικαιώματα / Άδειες	Σήματα / Λογότυπα	Λογισμικά Προγράμματα	Λοιπά	Σύνολο
Υπόλοιπο την 01.01.2022	1.016.722,47	73.420,22	367.030,18	285.343,35	1.742.516,22
Προσθήκες	216.024,00		3.164,51		219.188,51
Διαγραφές / απομειώσεις	(165.149,00)				(165.149,00)
Αντιστροφή απομείωσης	100.604,91				100.604,91
Υπόλοιπο την 31.12.2022	1.168.202,38	73.420,22	370.194,69	285.343,35	1.897.160,64
Αποσβέσεις					
Υπόλοιπο την 01.01.2022	(751.938,97)	(65.436,23)	(311.984,28)	(231.016,63)	(1.360.376,11)
Προσθήκες	(83.519,59)	(2.069,08)	(16.559,54)	(27.250,61)	(129.398,82)
Διαγραφές / απομειώσεις	8.746,83				8.746,83
Αντιστροφή απομείωσης	(106.593,92)				(106.593,92)
Υπόλοιπο την 31.12.2022	(933.305,65)	(67.505,31)	(328.543,82)	(258.267,24)	(1.587.622,02)
Καθαρή αναπόσβεστη αξία 31.12.2022	234.896,73	5.914,91	41.650,87	27.076,11	309.538,62
Υπόλοιπο την 01.01.2023	1.168.202,38	73.420,22	370.194,69	285.343,35	1.897.160,64
Προσθήκες	165.467,26		22.904,00		188.371,26
Διαγραφές / απομειώσεις	(56.345,00)		(0,35)		(56.345,35)
Υπόλοιπο την 31.12.2023	1.277.324,64	73.420,22	393.098,34	285.343,35	2.029.186,55
Αποσβέσεις					
Υπόλοιπο την 01.01.2023	(933.305,65)	(67.505,31)	(328.543,82)	(258.267,24)	(1.587.622,02)
Προσθήκες	(73.364,47)	(1.464,08)	(23.938,04)	(18.969,79)	(117.736,38)
Μεταφορές / αναταξινομήσεις	(1.789,25)			1.792,25	-
Υπόλοιπο την 31.12.2023	(1.008.459,37)	(68.969,39)	(352.481,86)	(275.444,78)	(1.705.355,40)
Καθαρή αναπόσβεστη αξία 31.12.2023	268.865,27	4.450,83	40.616,48	9.898,57	323.831,15

Τα δικαιώματα / άδειες αφορούν πιστοποιήσεις προϊόντων για την εμπορία τους σε αγορές του εσωτερικού/εξωτερικού.

Οι επενδύσεις της εταιρείας σε άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία στη διάρκεια του έτους ανήλθαν συνολικά σε € 188.371,26 (2022: € 219.188,51).

4.3 Περιουσιακά Στοιχεία με Δικαίωμα Χρήσης

	Οικόπεδα	Κτίρια	Μεταφορικά μέσα	Μηχανολογικός εξοπλισμός	Σύνολο
Υπόλοιπο την 01 Ιανουαρίου 2022	840.952,56	1.810.274,53	495.844,02	0,00	3.147.071,11
Προσθήκες			233.692,47		233.692,47
Λοιπές μεταβολές		2.090,00			2.090,00
Αποσβέσεις		(136.053,23)	(285.177,70)		(421.230,93)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2022	840.952,56	1.676.311,30	444.358,79	-	2.961.622,65
Υπόλοιπο την 01 Ιανουαρίου 2023	840.952,56	1.676.311,30	444.358,79	-	2.961.622,65
Προσθήκες			1.077.012,74		1.077.012,74
Λοιπές μεταβολές	(840.952,56)	(1.114.844,06)			(1.955.796,62)
Αποσβέσεις		(103.705,64)	(318.783,24)		(422.488,88)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2023	-	457.761,60	1.202.588,29	-	1.660.349,89

Ποσά που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα

	31/12/2023	31/12/2022
Αποσβέσεις περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης		
Κτίρια	103.705,64	136.053,23
Μεταφορικά μέσα	-	285.177,70
Λοιπός εξοπλισμός	318.783,24	-
Σύνολο	422.488,88	421.230,93
Τόκοι επί της υποχρέωσης από μισθώσεις (περιλαμβάνεται στα χρηματοοικονομικά έξοδα)	63.893,28	49.230,59
Έξοδα που σχετίζονται με βραχυπρόθεσμες μισθώσεις	4.018,88	3.740,67
Έξοδα που σχετίζονται με περιουσιακά στοιχεία χαμηλής αξίας	58.821,45	3.784,85

4.4 Επενδύσεις σε Ακίνητα

Η κίνηση του λογαριασμού επενδύσεις σε ακίνητα έχει ως εξής:

	31/12/2023	31/12/2022
Στην αρχή της περιόδου	1.061.929,00	902.242,00
Επιμέτρηση σε εύλογη αξία	255.527,00	159.687,00
Σύνολο	1.317.456,00	1.061.929,00

Η Εταιρεία έχει στην κυριότητά της ακίνητα τα οποία δεν χρησιμοποιούνται για σκοπούς παραγωγής ή για διοικητικούς σκοπούς και κατέχονται για να αποκομίζονται μισθώματα ή για την αύξηση της αξίας των κεφαλαίων της. Τα εν λόγω ακίνητα είναι ελεύθερα από κάθε εμπράγματο βάρος. Η Εταιρεία επέλεξε ως μέθοδο προσδιορισμού της λογιστικής αξίας των επενδυτικών ακινήτων της την μέθοδο της «εύλογης αξίας». Το κέρδος ή ζημία που ανακύπτει από μία μεταβολή στην εύλογη αξία της επένδυσης σε ακίνητα συμπεριλαμβάνεται στο καθαρό κέρδος ή ζημία στη χρήση στην οποία ανακύπτει.

Η εύλογη αξία των επενδυτικών ακινήτων του Επιπέδου 3 επιμετρείται από ανεξάρτητους ειδικούς εξωτερικούς εκτιμητές. Από την επιμέτρηση της εύλογης αξίας των επενδυτικών ακινήτων της Εταιρείας κατά την 31/12/2023 προέκυψε θετική προσαρμογή ποσού € 255.527,00.

4.5 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις συνολικού ποσού € 32.154,63 (2022: € 72.479,83), αφορούν χορηγηθείσες εγγυήσεις εκμίσθωσης αυτοκινήτων και ακινήτων.

4.6 Αποθέματα

Ο λογαριασμός «Αποθέματα» αναλύεται ως ακολούθως:

	31/12/2023	31/12/2022
Εμπορεύματα	3.106.038,89	3.224.529,65
Παραγόμενα προϊόντα	3.577.160,37	2.281.721,11
Πρώτες και βοηθητικές ύλες	11.262.936,53	8.422.469,22
Μείον: προβλέψεις για απαξίωση αποθεμάτων	(544.000,00)	(544.000,00)
Σύνολο	17.402.135,79	13.384.719,98

Η πρόβλεψη για απαξίωση αποθεμάτων ανέρχεται σε € 544.000,00 και αφορά βραδέως κινούμενα αποθέματα που δεν αναμένεται να διατεθούν.

Η κίνηση της πρόβλεψης απαξίωσης των αποθεμάτων για τις χρήσεις που έληξαν την 31^η Δεκεμβρίου 2023 και 2022, έχει ως ακολούθως:

	31/12/2023	31/12/2021
Υπόλοιπο την 01.01	(544.000,00)	(624.000,00)
Πρόσθετη πρόβλεψη		-
Αντιστροφή πρόβλεψης		80.000
Υπόλοιπο την 31.12	(544.000,00)	(544.000,00)

Επί των αποθεμάτων της Εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.

4.7 Εμπορικές και Λοιπές Απαιτήσεις

Ο λογαριασμός «Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις» αναλύεται ως ακολούθως:

	31/12/2023	31/12/2022
Εμπορικές απαιτήσεις		
Πελάτες	703.807,20	718.281,06
Γραμμάτια σε καθυστέρηση	3.917,78	3.917,78
Επιταγές εισπρακτέες	1.093.533,97	1.154.188,41
Επιταγές σε καθυστέρηση	703.080,49	703.080,49
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(800.000,00)	(800.000,00)
	1.704.339,44	1.779.467,74
Λοιπές απαιτήσεις		
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	45,44	45,44
Προκαταβολές σε προμηθευτές	-	220.006,15
Χρεώστες διάφοροι	59.187,21	25.053,19
Απαιτήσεις από το Δημόσιο	352.054,08	-
Μεταβατικοί λογαριασμοί	383.086,79	225.802,84
	794.373,52	470.907,62
Σύνολα	2.498.712,96	2.250.375,36

Η εύλογη αξία των απαιτήσεων από πελάτες και των λοιπών απαιτήσεων προσεγγίζει την λογιστική τους αξία κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

FREZYDERM A.B.E.E.

(Ποσά σε ευρώ εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Η κίνηση της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις για τις χρήσεις που έληξαν την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και 2021, έχει ως ακολούθως:

	31/12/2023	31/12/2022
Υπόλοιπο την 01.01	(800.000,00)	(800.000,00)
Πρόσθετη πρόβλεψη	-	-
Υπόλοιπο την 31.12	(800.000,00)	(800.000,00)

Κατά την 31/12/2022 και 31/12/2021 δεν υφίστανται ληξιπρόθεσμες μη απομειωμένες απαιτήσεις.

Η χρονική απεικόνιση (ενηλικίωση) των εμπορικών απαιτήσεων αναλύεται ως εξής:

	31/12/2023	31/12/2022
Έως 30 ημέρες	692.999,60	998.762,79
Από 31 έως 180 ημέρες	927.531,44	694.869,84
Από 181 έως 360 ημέρες	83.808,40	85.835,12
	1.704.339,44	1.779.467,74

4.8 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα» αναλύεται ως ακολούθως:

	31/12/2023	31/12/2022
Ταμείο	886.219,49	751.910,15
Καταθέσεις όψεως	11.879.653,36	11.416.401,90
Σύνολο	12.765.872,85	12.168.312,05

Τα έσοδα από τόκους από καταθέσεις όψεως συμπεριλαμβάνονται στα χρηματοοικονομικά έσοδα στις συνημμένες καταστάσεις.

4.9 Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε € 1.124.000,00 είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρείται σε 20.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 56,20 εκάστη.

	Αριθμός Μετοχών	Ονομαστική Αξία Μετοχής	Μετοχικό Κεφάλαιο
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2022	20.000	56,20	1.124.000,00
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2023	20.000	56,20	1.124.000,00

4.10 Αποθεματικά

Τακτικό αποθεματικό: Σύμφωνα με την Ελληνική εμπορική νομοθεσία, οι εταιρείες υποχρεούνται, από τα κέρδη της χρήσης, να σχηματίζουν το 5% σαν τακτικό αποθεματικό μέχρις ότου αυτό φτάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού τους κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό δεν μπορεί να διανεμηθεί στους μετόχους.

Ο λογαριασμός «Αποθεματικά» αναλύεται ως ακολούθως:

	Τακτικό αποθεματικό	Αποθεματικό εύλογης αξίας	Σύνολο
Υπόλοιπο 01/01/2022	666.585,47	405.292,47	1.071.877,94
Κινήσεις περιόδου		209.482,96	209.482,96
Υπόλοιπο 31/12/2022	666.585,47	614.775,43	1.281.360,90
Υπόλοιπο 01/01/2023	666.585,47	614.775,43	1.281.360,90
Κινήσεις περιόδου		(167.499,40)	(167.499,40)
Υπόλοιπο 31/12/2023	666.585,47	447.276,03	1.113.861,50

4.11 Δανεισμός

Οι δανειακές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής

	31/12/2023	31/12/2022
Μακροπρόθεσμος δανεισμός		
Τραπεζικός δανεισμός	388.888,00	1.166.666,00
Σύνολο μακροπροθέσμων δανείων	388.888,00	1.166.666,00
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός		
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	4.275,57	302.367,37
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων	1.166.656,91	778.819,88
Σύνολο βραχυπροθέσμων δανείων	1.170.932,48	1.081.187,25
Σύνολο δανείων	1.559.820,48	2.247.853,25

Τα βασικά δεδομένα της συναφθέντων συμβάσεων μακροχρόνιας και βραχυχρόνιας χρηματοδότησης παρατίθενται στον ακόλουθο πίνακα:

Νόμισμα	Δάνειο	Τράπεζα	Ημ/νία σύμβασης	Ποσό σύμβασης	Υπόλοιπο 31.12.2023	Υπόλοιπο 31.12.2022
€	Χρεολυτικό δάνειο	Εθνική	14/10/2019	1.000.000,00	(10,09)	1.041,88
€	Κοινό ομολογιακό δάνειο	Εθνική	29/12/2020	6.000.000,00	1.555.555,00	1.944.444,00
€	Σύμβαση πιστώσεως με ανοικτό (αλληλόχρεο) λογαριασμό	Εθνική	5/2/2013	1.300.000,00	4.275,63	302.362,42
€	Σύμβαση πιστώσεως με ανοικτό (αλληλόχρεο) λογαριασμό	EFG	1/1/1997	5.300.000,00	-	-
€	Σύμβαση πιστώσεως με ανοικτό (αλληλόχρεο) λογαριασμό	Πειραιώς	15/11/2011	2.000.000,00	(0,06)	4,95

Η εύλογη αξία του μακροπρόθεσμου δανείου δεν διαφοροποιείται σημαντικά από τη λογιστική του αξία.

FREZYDERM A.B.E.E.

(Ποσά σε ευρώ εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Η εταιρεία σύναψε κοινό ομολογιακό δάνειο ύψους € 6.000.000 με την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος. Το κοινό ομολογιακό δάνειο είναι πενταετούς διάρκειας και λήφθηκε για την κάλυψη αναγκών κεφαλαίου κίνησης. Το χρεολυτικό και ομολογιακό δάνειο είναι εξασφαλισμένα με προσωπικές εγγυήσεις των μετόχων. Για τις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις δεν υφίστανται εξασφαλίσεις με ενεχυρίαση αξιογράφων.

Οι μεταβολές των υποχρεώσεων που απορρέουν από χρηματοδοτικές δραστηριότητες έχουν ως εξής:

	Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 01/01/2022	3.129.420,76	438.255,61	3.567.676,37
Εισπράξεις από εκδοθέντα δάνεια	-	-	-
Εξοφλήσεις δανείων	(1.184.976,76)	(142.669,75)	(1.327.646,51)
Σύνολο χρηματοροών	1.944.444,00	295.585,86	2.240.029,86
Μεταβολές χρεωμένες στα χρηματοοικονομικά έξοδα	1.041,88	6.781,51	7.823,39
Υπόλοιπο λήξης 31/12/2022	1.945.485,88	302.367,37	2.247.853,25

	Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 01/01/2023	1.945.485,88	302.367,37	2.247.853,25
Εισπράξεις από εκδοθέντα δάνεια	-	-	-
Εξοφλήσεις δανείων	(388.889,00)	(304.461,28)	(693.350,28)
Σύνολο χρηματοροών	1.556.596,88	(2.093,91)	1.554.502,97
Μεταβολές χρεωμένες στα χρηματοοικονομικά έξοδα	(1.051,97)	6.369,48	5.317,51
Υπόλοιπο λήξης 31/12/2023	1.555.544,91	4.275,57	1.559.820,48

4.12 Υποχρεώσεις από Μισθώσεις

	31/12/2023	31/12/2022
Υπόλοιπο έναρξης	1.117.947,90	1.561.629,99
Προσθήκες	1.077.012,74	233.692,47
Διαγραφές / αποαναγνώριση	-	-
Λοιπές μεταβολές	21.647,68	
Τόκοι	63.893,28	49.230,59
Πληρωμές	(552.460,19)	(726.605,15)
Υπόλοιπο	1.728.041,41	1.117.947,90
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.223.141,20	751.904,03
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	504.900,29	366.043,87

Η ωρίμανση των υποχρεώσεων από μισθώσεις αναλύεται στη Σημείωση 7

4.13 Έσοδα Επομένων Χρήσεων

	31/12/2023	31/12/2022
Επιχορηγήσεις	69.277,44	91.212,43
	<u>69.277,44</u>	<u>91.212,43</u>

Οι «Επιχορηγήσεις» αφορούν σε επενδύσεις για την ψηφιακή αναβάθμιση της Εταιρείας.

4.14 Υποχρεώσεις Παροχών Προσωπικού

Οι υποχρεώσεις παροχών προσωπικού που παρουσιάζονται στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	31/12/2023	31/12/2022
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	529.404,93	492.018,68
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους	(23.569,00)	(37.881,00)
Έσοδα / (έξοδα) αναγνωρισμένα στην κατάσταση συνολικών εσόδων	115.699,59	120.713,52
Αναλογιστικό (κέρδος)/ζημιά στην υποχρέωση	11.133,23	(45.446,27)
Καθαρή υποχρέωση/(απαίτηση) στον ισολογισμό	<u>632.668,75</u>	<u>529.404,93</u>

Τα ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση συνολικών εσόδων έχουν ως εξής:

	31/12/2023	31/12/2022
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	79.298,92	84.060,42
Χρηματοοικονομικό κόστος	18.899,76	4.428,19
Κόστος προϋπηρεσίας		
Κόστος (αποτέλεσμα) διακανονισμών	17.500,91	32.224,91
Συνολική επιβάρυνση αποτελεσμάτων χρήσης	<u>115.699,59</u>	<u>120.713,52</u>

Η κίνηση της υποχρέωσης που έχει καταχωρηθεί στην κατάσταση οικονομικής θέσης έχει ως εξής:

	31/12/2023	31/12/2022
Καθαρή υποχρέωση στην αρχή της χρήσης	529.404,93	492.018,68
Εισφορές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους	(23.569,00)	(37.881,00)
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	79.298,92	84.060,42
Χρηματοοικονομικό κόστος	18.899,76	4.428,19
Κόστος προϋπηρεσίας		
Κόστος (αποτέλεσμα) διακανονισμών	17.500,91	32.224,91
Αναλογιστικό (κέρδος)/ζημιά στην υποχρέωση	11.133,23	(45.446,27)
Καθαρή υποχρέωση/(απαίτηση) ισολογισμού	<u>632.668,75</u>	<u>529.404,93</u>

FREZYDERM A.B.E.E.

(Ποσά σε ευρώ εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στη Καθαρή Θέση μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων είναι:

	31/12/2023	31/12/2022
Αναλογιστικό (κέρδος) ζημιά στην υποχρέωση	11.133,23	(45.446,27)

Η ανάλυση ευαισθησίας των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών σε μεταβολές των αναλογιστικών παραδοχών είναι η εξής:

	Αναλογιστική υποχρέωση	Ποσοστιαία μεταβολή
Αύξηση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%	615.648	-3%
Μείωση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%	650.514	3%
Αύξηση αναμενόμενης αύξησης μισθών κατά 0,5%	650.576	3%
Μείωση αναμενόμενης αύξησης μισθών κατά 0,5%	615.428	-3%

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

	31/12/2023	31/12/2022
Προεξοφλητικό επιτόκιο	2,95%	3,57%
Μελλοντικές αυξήσεις αποδοχών	2,10%	2,2%
Πληθωρισμός	2,10%	2,2%

4.15 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

	31/12/2023	31/12/2022
Υποχρεώσεις για δικαίωμα επιστροφής	2.681.819,00	2.161.089,78
	2.681.819,00	2.161.089,78

Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρέωση για τις πωλήσεις με δικαίωμα επιστροφής. Η εκτίμηση για τις επιστροφές προϊόντων βασίζεται στα ιστορικά δεδομένα. Κατά την επιστροφή των προϊόντων ο πελάτης: α) λαμβάνει πίστωση έναντι ποσών που οφείλονται στην Εταιρεία ή β) λαμβάνει άλλα προϊόντα σε αντικατάσταση των επιστραφέντων προϊόντων.

4.16 Εμπορικές και Λοιπές Υποχρεώσεις

Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις» αναλύεται ως εξής:

	31/12/2023	31/12/2022
Εμπορικές υποχρεώσεις		
Προμηθευτές	9.404.228,94	6.514.037,96
Προκαταβολές πελατών	1.621.107,76	1.932.050,54
Επιταγές πληρωτέες	6.083.616,27	6.444.857,47
	17.108.952,97	14.890.945,97
Λοιπές υποχρεώσεις		
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού	89.604,18	76.052,06
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	614.707,06	466.511,76
Υποχρεώσεις για δικαίωμα επιστροφής	1.068.770,24	906.252,79
Πιστωτές διάφοροι	44.692,20	1.704.629,65
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη	3.536.636,63	534.087,43
Έσοδα επομένων χρήσεων		19.376,31
	5.354.410,31	3.706.910,00
Σύνολο	22.463.363,28	18.597.855,97

4.17 Φορολογικές Υποχρεώσεις

Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις» αναλύεται ως εξής:

	31/12/2023	31/12/2022
Φόρος προστιθέμενης αξίας		15.407,91
Φόροι αμοιβών προσωπικού	319.419,81	290.732,83
Φόροι-τέλη αμοιβών τρίτων	46.162,00	74.116,42
Φόρος εισοδήματος	1.055.452,67	537.269,91
Λοιποί φόροι πληρωτέοι	571.962,63	758.734,02
Σύνολο	1.992.997,11	1.676.261,09

4.18 Ανάλυση Εξόδων

Τα έξοδα (κόστος πωλήσεων, έξοδα διοίκησης, έξοδα διάθεσης, έξοδα έρευνας & ανάπτυξης) αναλύονται ως ακολούθως:

	31/12/2023	31/12/2022
Αμοιβές προσωπικού	12.044.419,78	11.391.588,85
Αμοιβές τρίτων	5.451.649,85	5.128.500,82
Παροχές τρίτων	761.337,55	704.143,43
Φόροι & τέλη	1.030.440,81	1.087.149,92
Διάφορα έξοδα	10.536.516,62	9.272.424,15
Αποσβέσεις	844.539,21	773.312,40
Προβλέψεις	73.230,83	(1.595,66)
Αναλώσεις αποθεμάτων	23.224.648,80	23.320.310,95
Σύνολο	53.966.783,45	51.675.834,86

Τα παραπάνω έξοδα κατανέμονται ως εξής:

	31/12/2023	31/12/2022
Κόστος πωληθέντων	27.690.227,89	27.278.985,04
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	3.302.856,81	3.011.400,72
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	22.667.579,26	21.119.743,42
Έξοδα έρευνας & ανάπτυξης	306.119,49	265.705,68
Σύνολο	53.966.783,45	51.675.834,86

4.19 Λοιπά Έσοδα / (Έξοδα) Εκμετάλλευσης

Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Λοιπά έσοδα / (έξοδα) εκμετάλλευσης» αναλύεται ως εξής:

	31/12/2023	31/12/2022
Λοιπά έξοδα		
Ζημίες εκποίησης / απομείωσης παγίων	(56.345,35)	(171.132,27)
Λοιπά έξοδα	(341.291,59)	(291.306,35)
Διαφορές φορολογικού ελέγχου	(493.462,55)	
Ζημίες απομείωσης ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων	(249.791,63)	(293.678,98)
Λοιπά έσοδα		
Συνεισπραττόμενα έσοδα πωλήσεων	104.074,42	135.753,95
Επιμέτρηση επενδυτικών ακινήτων σε εύλογη αξία	255.527,00	159.687,00
Αντιστροφή απομείωσης ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων	49.273,95	91.751,33
Επιχορηγήσεις	-	23.711,57
Κέρδη από πώληση παγίων	5.645,16	10,00
Λοιπά έσοδα	154.281,11	80.133,25
Σύνολο	(572.089,48)	(265.070,50)

4.20 Καθαρά Χρηματοοικονομικά Έσοδα / (Έξοδα)

Το κονδύλι «Χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα» αναλύεται ως ακολούθως»:

	31/12/2023	31/12/2022
Χρηματοοικονομικά έξοδα		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	(152.714,87)	(126.721,11)
Τόκοι μίσθωσης	(63.893,28)	(49.230,59)
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	(130,00)	(260,00)
Αναλογιστικοί τόκοι	(18.899,76)	(4.428,19)
	<u>(235.637,91)</u>	<u>(180.639,89)</u>
Χρηματοοικονομικά έσοδα		
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	68.540,99	
Κέρδη από πώληση και επαναγορά ακινήτου	19.376,31	77.505,11
	<u>87.917,30</u>	<u>77.505,11</u>
Καθαρό Υπόλοιπο	<u>(147.720,61)</u>	<u>(103.134,78)</u>

4.21 Φόρος Εισοδήματος – Αναβαλλόμενοι Φόροι

Σύμφωνα με το νόμο 4799/2021, ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων που ισχύει στην Ελλάδα ανέρχεται σε 22%.

Η Ελληνική φορολογική νομοθεσία και οι σχετικές διατάξεις υπόκεινται σε ερμηνεία από τις φορολογικές αρχές και τα διοικητικά δικαστήρια. Οι δηλώσεις φόρου εισοδήματος κατατίθενται σε ετήσια βάση. Τα κέρδη ή οι ζημίες που δηλώνονται για φορολογικούς σκοπούς παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές εξετάσουν τις φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία του φορολογούμενου, στιγμή κατά την οποία εκκαθαρίζονται και οι σχετικές φορολογικές υποχρεώσεις. Σύμφωνα με την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία (άρθρο 36 νόμου 4174/2013), οι ελληνικές φορολογικές αρχές μπορούν να επιβάλλουν πρόσθετους φόρους και πρόστιμα κατόπιν ελέγχου, εντός της προβλεπόμενης περιόδου παραγραφής η οποία, επί της αρχής, είναι πέντε έτη από το τέλος του επόμενου έτους εντός του οποίου λήγει η προθεσμία για την υποβολή της δήλωσης φορολογίας εισοδήματος. Με βάση τα ανωτέρω, οι χρήσεις μέχρι και το 2017 θεωρούνται, επί της αρχής και με βάση το γενικό κανόνα, ότι έχουν παραγραφεί.

Από την οικονομική χρήση 2011 και μετά οι φορολογικές δηλώσεις υπόκεινται στη διαδικασία έκδοσης έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης. Οι φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που αναγνωρίζονται από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να χρησιμοποιηθούν για το συμψηφισμό φορολογητέων κερδών των πέντε επόμενων χρήσεων που ακολουθούν τη χρήση στην οποία πραγματοποιήθηκαν.

Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό

Για τις χρήσεις 2011 και εξής οι ελληνικές εταιρείες που πληρούν συγκεκριμένα κριτήρια, δύνανται να λάβουν «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό», όπως προβλέπεται από τον Νόμο 2238/1994, άρθρο 82, παρ. 5 και τον Νόμο 4174/2013, άρθρο 65α, από τους Τακτικούς τους Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές, ως προς τη συμμόρφωσή τους με τις διατάξεις της κείμενης φορολογικής νομοθεσίας. Η έκδοση Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης υποκαθιστά, εφόσον πληρούνται οι σχετικές προϋποθέσεις, τον έλεγχο από τη Δημόσια Αρχή, η οποία όμως διατηρεί το δικαίωμα μεταγενέστερου ελέγχου χωρίς να περαιώνει τις φορολογικές της υποχρεώσεις για την οικεία διαχειριστική χρήση.

Η Εταιρεία έχει υπαχθεί στη διαδικασία του Φορολογικού Πιστοποιητικού και η «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» για τις οικονομικές χρήσεις 2011 έως 2022 που έχει λάβει είναι με σύμφωνη γνώμη χωρίς φορολογικά ευρήματα. Ο φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2023 ήδη διενεργείται από την TMS A.E. ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων χρήσης 2023. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν θα προκύψουν ουσιώδεις διαφορές που να επηρεάσουν τη χρηματοοικονομική θέση της εταιρείας.

FREZYDERM A.B.E.E.

(Ποσά σε ευρώ εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Η Εταιρεία είχε λάβει από τις φορολογικές αρχές εντολή μερικού ελέγχου για τις χρήσεις 2017 έως 2019 για τα φορολογικά αντικείμενα Εισόδημα, ΦΠΑ, Λοιποί φόροι, Τέλη Εισφορές και έλεγχο ορθής τήρησης βιβλίων και έκδοσης στοιχείων. Ο έλεγχος ολοκληρώθηκε στη χρήση 2023 και προέκυψαν συνολικές διαφορές φορολογικού ελέγχου € 493.462,55.

Ο φόρος εισοδήματος, που έχει επιβαρύνει τα αποτελέσματα αναλύεται ως εξής:

	31/12/2023	31/12/2022
Φόρος εισοδήματος	1.700.511,86	1.177.105,18
Αναβαλλόμενος φόρος	(166.296,10)	(151.029,07)
Σύνολο	1.534.215,76	1.026.076,11

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος προέρχονται από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής βάσης περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων κατά τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και αναλύονται ως εξής:

Αναβαλλόμενοι φόροι Ενεργητικού		(Χρέωση) / πίστωση αποτελεσμάτων χρήσης	Χρέωση/(Πίστωση στα ίδια κεφάλαια μέσω κατάστασης συνολικού εισοδήματος	
	01/01/2022			31/12/2022
Ενσώματα και άυλα περιουσιακά στοιχεία	92.747,01	40.863,34		133.610,35
Επενδυτικά ακίνητα	64.464,67	(35.131,14)		29.333,53
Προβλέψεις για παροχές προσωπικού	108.244,12	18.223,16	(9.998,18)	116.469,09
Προβλέψεις για επιστροφές προϊόντων	499.215,25	175.600,11		674.815,36
Υποχρεώσεις μίσθωσης	11.874,66	445,42		12.320,08
Προβλέψεις για απαξίωση αποθεμάτων	137.280,00	(17.600,00)		119.680,00
	<u>913.825,70</u>	<u>182.400,89</u>	<u>(9.998,18)</u>	<u>1.086.228,41</u>
	01/01/2023			31/12/2023
Ενσώματα και άυλα περιουσιακά στοιχεία	133.610,35	45.999,86		179.610,21
Επενδυτικά ακίνητα	29.333,53	(56.215,94)		(26.882,41)
Προβλέψεις για παροχές προσωπικού	116.469,09	20.268,73	2.449,31	139.187,13
Προβλέψεις για επιστροφές προϊόντων	674.815,36	150.314,27		825.129,63
Υποχρεώσεις μίσθωσης	12.320,08	2.572,05		14.892,13
Προβλέψεις για απαξίωση αποθεμάτων	119.680,00			119.680,00
	<u>1.086.228,41</u>	<u>162.938,97</u>	<u>2.449,31</u>	<u>1.251.616,69</u>

Αναβαλλόμενοι φόροι Παθητικού		(Χρέωση) / πίστωση αποτελεσμάτων χρήσης	Χρέωση/(Πίστωση στα ίδια κεφάλαια μέσω κατάστασης συνολικού εισοδήματος	
	01/01/2022			31/12/2022
Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	(130.221,34)	(984,58)	(59.084,93)	(190.290,85)
Υποχρεώσεις μίσθωσης	(183.710,00)	(30.387,24)		(214.097,24)
	<u>(313.931,34)</u>	<u>(31.371,82)</u>	<u>(59.084,93)</u>	<u>(404.388,09)</u>
	01/01/2023			31/12/2023
Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	(190.290,85)	(201.259,24)	47.243,47	(344.306,62)
Υποχρεώσεις μίσθωσης	(214.097,24)	204.616,37		(9.480,87)
	<u>(404.388,09)</u>	<u>3.357,13</u>	<u>47.243,47</u>	<u>(353.787,49)</u>

FREZYDERM A.B.E.E.

(Ποσά σε ευρώ εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

	31/12/2023	31/12/2022
Αναβαλλόμενος φόρος (καθαρό υπόλοιπο) – αρχή χρήσης	681.840,32	599.894,36
Αναβαλλόμενος φόρος που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα	166.296,10	151.029,07
Αναβαλλόμενος φόρος που αναγνωρίστηκε στα Ίδια Κεφάλαια μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	49.692,78	(69.083,11)
Αναβαλλόμενος φόρος (καθαρό υπόλοιπο) – τέλους χρήσης	897.829,20	681.840,32

4.22 Μερίσματα**Για τη χρήση που έληξε την 31.12.2022**

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στη συνεδρίασή της στις 30.10.2023 ενέκρινε τη διανομή μερίσματος € 2.500.000.

Για τη χρήση που έληξε την 31.12.2023

Το Διοικητικό Συμβούλιο θα προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων, τη διανομή μερίσματος συνολικού ποσού € 2.500.000.

5. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη παρατίθεται στον πίνακα που ακολουθεί:

	31/12/2023	31/12/2022
Σωρευτικές πωλήσεις		
Έσοδα από πωλήσεις αγαθών	59,94	60,02
Πωλήσεις παγίων		
Πωλήσεις υπηρεσιών / Λοιπά έσοδα		
Σωρευτικές αγορές		
Αγορές αγαθών		
Αγορές παγίων		
Παροχές προς τη Διοίκηση		
Μισθοί και άλλες βραχυπρόθεσμες εργασιακές παροχές	428.884,85	410.752,55
Λοιπές αμοιβές και παροχές	38.136,94	31.446,96
Απαιτήσεις/υποχρεώσεις από/σε συνδεδεμένα μέρη		
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	45,44	87,88
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη	3.536.636,63	2.210.625,32

6. Δεσμεύσεις και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

6.1 Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις από Επίδικες ή υπό Διαιτησία Διαφορές

Η Εταιρεία εμπλέκεται σε διάφορες δικαστικές διαδικασίες, συναφείς με την άσκηση της επιχειρηματικής της δραστηριότητας. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι το αποτέλεσμα οποιασδήποτε από αυτές τις δικαστικές διαδικασίες δεν θα έχει ουσιώδη αρνητική επιρροή στην χρηματοοικονομική της κατάσταση ή στα αποτελέσματα αυτής.

6.2 Προβλέψεις και Λοιπές Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

Η Ελληνική φορολογική νομοθεσία και οι σχετικές διατάξεις υπόκεινται σε ερμηνεία από τις φορολογικές αρχές και τα διοικητικά δικαστήρια. Οι δηλώσεις φόρου εισοδήματος κατατίθενται σε ετήσια βάση. Τα κέρδη ή οι ζημιές που δηλώνονται για φορολογικούς σκοπούς παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές εξετάσουν τις φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία του φορολογούμενου, στιγμή κατά την οποία εκκαθαρίζονται και οι σχετικές φορολογικές υποχρεώσεις. Σύμφωνα με την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία (άρθρο 36 νόμου 4174/2013), οι ελληνικές φορολογικές αρχές μπορούν να επιβάλλουν πρόσθετους φόρους και πρόστιμα κατόπιν ελέγχου, εντός της προβλεπόμενης περιόδου παραγραφής η οποία, επί της αρχής, είναι πέντε έτη από το τέλος του επόμενου έτους εντός του οποίου λήγει η προθεσμία για την υποβολή της δήλωσης φορολογίας εισοδήματος. Με βάση τα ανωτέρω, οι χρήσεις μέχρι και το 2017 θεωρούνται, επί της αρχής και με βάση το γενικό κανόνα, ότι έχουν παραγραφεί.

Από την οικονομική χρήση 2011 και μετά οι φορολογικές δηλώσεις υπόκεινται στη διαδικασία έκδοσης έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης. Οι φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που αναγνωρίζονται από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να χρησιμοποιηθούν για το συμψηφισμό φορολογητέων κερδών των πέντε επόμενων χρήσεων που ακολουθούν τη χρήση στην οποία πραγματοποιήθηκαν.

Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Για τις χρήσεις 2011 και εξής οι ελληνικές εταιρείες που πληρούν συγκεκριμένα κριτήρια, δύνανται να λάβουν «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό», όπως προβλέπεται από τον Νόμο 2238/1994, άρθρο 82, παρ. 5 και τον Νόμο 4174/2013, άρθρο 65α, από τους Τακτικούς τους Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές, ως προς τη συμμόρφωσή τους με τις διατάξεις της κείμενης φορολογικής νομοθεσίας. Η έκδοση Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης υποκαθιστά, εφόσον πληρούνται οι σχετικές προϋποθέσεις, τον έλεγχο από τη Δημόσια Αρχή, η οποία όμως διατηρεί το δικαίωμα μεταγενέστερου ελέγχου χωρίς να περαιώνει τις φορολογικές της υποχρεώσεις για την οικεία διαχειριστική χρήση.

Η Εταιρεία έχει υπαχθεί στη διαδικασία του Φορολογικού Πιστοποιητικού και η «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» για τις οικονομικές χρήσεις 2011 έως 2022 που έχει λάβει είναι με σύμφωνη γνώμη χωρίς φορολογικά ευρήματα. Ο φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2023 ήδη διενεργείται από την TMS A.E. ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων χρήσης 2023. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν θα προκύψουν ουσιώδεις διαφορές που να επηρεάσουν τη χρηματοοικονομική θέση της εταιρείας.

7. Χρηματοοικονομικά μέσα και διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Κίνδυνοι που σχετίζονται με πολιτικές και οικονομικές συνθήκες, καθώς και με τις συνθήκες της αγοράς και τις εξελίξεις στην Ελλάδα

Οι οικονομικές συνθήκες συνεχίζουν να παρουσιάζουν αστάθεια λόγω των διακυμάνσεων των επιτοκίων και τις αναταράξεις στην αγορά ενέργειας οδηγούν σε ανοδικές τιμές πρώτων υλών. Επιπρόσθετα, οι σημαντικές γεωπολιτικές εντάσεις, έχουν επηρεάσει αρνητικά τις μακροοικονομικές συνθήκες παγκοσμίως καθώς και της Ελλάδας.

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας επηρεάζονται σημαντικά από το ύψος του διαθέσιμου εισοδήματος και της καταναλωτικής δαπάνης που με τη σειρά τους επηρεάζονται από τις οικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα.

Τυχόν αρνητικές εξελίξεις στην οικονομία θα επηρέαζαν την ομαλή λειτουργία της Εταιρείας ωστόσο, η Διοίκηση με συνεχή παρακολούθηση των εξελίξεων προσαρμόζεται διαρκώς στις καταστάσεις και διασφαλίζει ότι πραγματοποιούνται όλες οι απαραίτητες ενέργειες ώστε να περιοριστούν οι τυχόν επιπτώσεις στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

Με βάση την τρέχουσα αξιολόγησή της η Διοίκηση, κρίνει ότι δεν απαιτούνται πρόσθετες προβλέψεις απομείωσης των χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023.

Χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι

Οι παρακάτω κίνδυνοι επηρεάζονται σημαντικά από το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα.

α) Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς δημιουργείται από το ενδεχόμενο οι αλλαγές στις τιμές της αγοράς, όπως σε συναλλαγματικές ισοτιμίες και επιτόκια να επηρεάσουν τη διακύμανση της αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων που κατέχει η Εταιρεία. Η διαχείριση του κινδύνου της αγοράς συνίσταται στην προσπάθεια της Εταιρείας να διαχειρίζεται και να ελέγχει την έκθεσή της σε αποδεκτά όρια.

Παρακάτω περιγράφονται αναλυτικότερα οι επιμέρους κίνδυνοι που συνθέτουν τον κίνδυνο αγοράς και οι πολιτικές διαχείρισής τους από την Εταιρεία.

ι. Κίνδυνος επιτοκίου

Ο κίνδυνος διακύμανσης επιτοκίων συνίσταται στην πιθανότητα η εύλογη αξία των μελλοντικών χρηματοροών ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου να παρουσιάσει διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς. Η έκθεση της Εταιρείας στον κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων σχετίζεται με τον μακροπρόθεσμο δανεισμό της και τις υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης ωστόσο ο συγκεκριμένος κίνδυνος δεν θεωρείται σημαντικός.

ii. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος συνίσταται στην πιθανότητα η εύλογη αξία των ταμειακών ροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου να παρουσιάσει διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στις ισοτιμίες ξένου συναλλάγματος. Η Εταιρεία δραστηριοποιείται κατά κύριο λόγο στην Ευρώπη και συνεπώς το μεγαλύτερο μέρος των συναλλαγών της διεξάγεται σε Ευρώ.

iii. Κίνδυνος διακύμανσης τιμών

Ο σκοπός της διαχείρισης κινδύνου από τις συνθήκες της αγοράς είναι να ελέγχει την έκθεση της η Εταιρεία στους κινδύνους αυτούς στο πλαίσιο αποδεκτών παραμέτρων, με παράλληλη βελτιστοποίηση των αποδόσεων.

β) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος συνίσταται στην πιθανότητα κάποιος αντισυμβαλλόμενος να προκαλέσει στην Εταιρεία οικονομική ζημιά εξαιτίας της αθέτησης των συμβατικών του υποχρεώσεων. Ο μέγιστος πιστωτικός κίνδυνος στον οποίο είναι εκτεθειμένη η Εταιρεία, κατά την ημερομηνία κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, είναι η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών της στοιχείων.

Οι αθετημένες πληρωμές από πελάτες είναι μέγεθος το οποίο μπορεί ενδεχόμενα να επηρεάσει αρνητικά την ομαλή ρευστότητα της Εταιρείας. Λόγω του μεγάλου αριθμού πελατών και της διασποράς της πελατειακής βάσης της Εταιρείας δεν υπάρχει συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με τις απαιτήσεις αυτές. Επιπρόσθετα, η Εταιρεία συνεργάζεται με εξειδικευμένη ασφαλιστική εταιρεία για την ασφάλιση των απαιτήσεων της.

Η Εταιρεία εφαρμόζει πολιτικές με σκοπό να εξασφαλίσει ότι οι πωλήσεις πραγματοποιούνται με πελάτες που χαρακτηρίζονται από το κατάλληλο πιστοληπτικό ιστορικό και την ανάλογη υπόληψη. Η Διοίκηση παρακολουθεί τακτικά τη χρονολογική κατάταξη των εκκρεμών απαιτήσεων.

Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία έχει δύο κατηγορίες χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που ενδέχεται να προκαλέσουν πιστωτικό κίνδυνο:

- τις εμπορικές απαιτήσεις και
- τα κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

Παρόλο που τα ταμειακά διαθέσιμα και τα ταμειακά ισοδύναμα υπόκεινται επίσης στις απαιτήσεις απομείωσης του ΔΠΧΑ 9, δεδομένου ότι η Εταιρεία διατηρεί τα ταμειακά διαθέσιμα και τα ταμειακά ισοδύναμά τους σε αξιόπιστα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, η ζημία απομείωσης είναι επουσιώδης.

Η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, σύμφωνα με την οποία η πρόβλεψη ζημίας επιμετράται πάντα σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ'όλη τη διάρκεια ζωής για τις εμπορικές απαιτήσεις και τα λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία. Διευκρινίζεται ότι οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες βασίζονται στη διαφορά ανάμεσα στις ταμειακές ροές που είναι απαιτητές από τους πελάτες και όλες τις ταμειακές ροές που η Εταιρεία προσδοκά ότι τελικά θα εισπράξει. Όλες οι υστερήσεις ταμειακών ροών προεξοφλούνται.

γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνίσταται στον κίνδυνο η Εταιρεία να μην μπορέσει να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις όταν απαιτείται. Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, μέσω της διαθεσιμότητας επαρκών ταμειακών διαθεσίμων ή / και πιστωτικών ορίων, που διασφαλίζουν την εκπλήρωση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων με λήξη στους επόμενους 12 μήνες. Τα ταμειακά διαθέσιμα, ταμειακά ισοδύναμα και κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2023 ανέρχονται σε Ευρώ 32.666.721,60 και τα δάνεια και οι υποχρεώσεις από μισθώσεις ανέρχονται σε Ευρώ 3.287.861,89.

FREZYDERM A.B.E.E.

(Ποσά σε ευρώ εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Παρακάτω παρατίθεται ανάλυση των μη προεξοφλημένων συμβατικών πληρωμών των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων της Εταιρείας:

	Έως 1 έτος	2 με 5 έτη	Άνω των 5 ετών	Σύνολο
31/12/2022				
Δανειακές υποχρεώσεις (τραπεζικά δάνεια)	1.125.504,37	1.196.237,74		2.321.742,11
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	407.889,54	740.707,47	97.600,00	1.246.197,01
Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις	14.890.945,97			14.890.945,97
31/12/2023				
Δανειακές υποχρεώσεις (τραπεζικά δάνεια)	1.234.713,96	401.519,90		1.636.233,86
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	570.497,84	1.211.267,91	88.000,00	1.869.765,75
Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις	17.108.952,97			17.108.952,97

δ) Επιχειρησιακοί κίνδυνοι*Κίνδυνος Πωλήσεων*

Ο κίνδυνος πωλήσεων αναφέρεται σε ανασταλτικούς παράγοντες για την ανάπτυξη των πωλήσεων της Εταιρείας. Η διατήρηση της αβεβαιότητας του οικονομικού περιβάλλοντος σε συνδυασμό με οποιαδήποτε περαιτέρω μείωση του διαθέσιμου προς κατανάλωση εισοδήματος, ενδέχεται να συνεχίζει να επηρεάζει την αγορά. Η στρατηγική της Εταιρείας για την πιο αποτελεσματική αντιμετώπιση αυτών των κινδύνων εστιάζεται στη διαρκή προσήλωση στους στρατηγικούς πυλώνες που έχει θέσει (συνεχείς προϊοντικές καινοτομίες, έμφαση στην ποιότητα, κ.λ.π.).

Λοιποί Κίνδυνοι

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας που σχετίζονται με τα καταναλωτικά προϊόντα, εμπεριέχουν ορισμένους ειδικούς κινδύνους. Η Εταιρεία προσαρμοζόμενη στις κοινωνικές οδηγίες και την κείμενη νομοθεσία, διατηρεί υψηλό επίπεδο υγειονομικών προδιαγραφών και ελαχιστοποιεί τυχόν ειδικούς κινδύνους που πιθανόν να υπάρξουν.

7.1 Διαχείριση κεφαλαίου

Ο πρωταρχικός στόχος της Εταιρείας σχετικά με τη διαχείριση του κεφαλαίου είναι η διασφάλιση της διατήρησης ισχυρής πιστοληπτικής ικανότητας και υγιών κεφαλαιακών δεικτών με σκοπό την υποστήριξη της επιχειρησιακής λειτουργίας τους και τη μεγιστοποίηση της αξίας των μετόχων. Η Εταιρεία διαχειρίζεται την κεφαλαιακή διάρθρωση και πραγματοποιεί προσαρμογές προκειμένου να εναρμονίζονται με τις αλλαγές στο οικονομικό περιβάλλον.

Ένα σημαντικό μέσο για τη διαχείριση κεφαλαίου είναι η χρήση του δείκτη μόχλευσης (ο δείκτης του καθαρού δανεισμού προς τα ίδια κεφάλαια). Στον υπολογισμό του καθαρού δανεισμού περιλαμβάνονται τα δάνεια μείον τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα.

Ο δείκτης χρηματοοικονομικής μόχλευσης για 31 Δεκεμβρίου 2023 και 2022 διαμορφώθηκε ως εξής:

	31/12/2023	31/12/2022
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	388.888,00	1.166.666,00
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	1.170.932,48	1.081.187,25
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	1.223.141,13	751.904,03
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	504.900,28	366.043,87
Σύνολο δανεισμού	3.287.861,89	3.365.801,15
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	-12.765.872,85	-
Καθαρός δανεισμός	-9.478.010,96	12.168.312,05
Ίδια Κεφάλαια	11.402.089,89	10.321.818,74
Δείκτης χρηματοοικονομικής μόχλευσης	-0,83	-0,85

7.2 Εύλογη αξία

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί την παρακάτω ιεραρχία για τον καθορισμό και την γνωστοποίηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων ανά τεχνική αποτίμησης:

Επίπεδο 1: διαπραγματεύσιμες (μη προσαρμοσμένες) τιμές σε ενεργές αγορές για όμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις.

Επίπεδο 2: λοιπές τεχνικές για τις οποίες όλες οι εισροές που έχουν σημαντική επίδραση στην καταγεγραμμένη εύλογη αξία είναι παρατηρήσιμες, είτε άμεσα είτε έμμεσα.

Επίπεδο 3: τεχνικές που χρησιμοποιούν εισροές που έχουν σημαντική επίδραση στην καταγεγραμμένη εύλογη αξία και δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης δεν υπήρξαν μεταφορές μεταξύ των Επιπέδων 1, 2 και 3 για τη μέτρηση της εύλογης αξίας.

Στους παρακάτω πίνακες παρουσιάζεται μια σύγκριση, των λογιστικών αξιών των χρηματοοικονομικών στοιχείων της Εταιρείας που διακρατούνται στο αποσβεσμένο κόστος και των εύλογων αξιών τους:

	Λογιστική αξία		Εύλογη αξία	
	2023	2022	2023	2022
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	2.498.712,96	2.250.375,36	2.498.712,96	2.250.375,36
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	12.765.872,85	12.168.312,05	12.765.872,85	12.168.312,05
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	388.888,00	1.166.666,00	388.888,00	1.166.666,00
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	1.170.932,48	1.081.187,25	1.170.932,48	1.081.187,25
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	1.728.041,41	1.117.947,90	1.728.041,41	1.117.947,90
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	22.463.363,28	18.597.855,97	22.463.363,28	18.597.855,97

Η εύλογη αξία των ταμειακών διαθεσίμων και ταμειακών ισοδύναμων, των πελατών και των προμηθευτών προσεγγίζει τις λογιστικές τους αξίες.

Η εύλογη αξία των επενδυτικών και ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων του Επιπέδου 3 επιμετρείται από ανεξάρτητους ειδικούς εξωτερικούς εκτιμητές.

8. Υφιστάμενα Εμπράγματα Βάρη

Επί των ακινήτων της εταιρείας δεν υφίσταται εμπράγματα βάρη. Ο μακροπρόθεσμος δανεισμός της εταιρείας είναι εξασφαλισμένος με προσωπικές εγγυήσεις των μετόχων. Για την εξασφάλιση του βραχυπρόθεσμου δανεισμού της Εταιρείας στις 31/12/2023 δεν υφίστανται ενέχυρα επί επιταγών εισπρακτέων, ενώ οι δεσμευμένες καταθέσεις την 31/12/2023 ανέρχονται σε € 582,39 (2022: € 582,39).

9. Αριθμός Απασχολούμενου Προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας ανήρχετο κατά την 31/12/2023 σε 272 και στις 31/12/2022 σε 266 άτομα.

10. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν την Εταιρεία, και για τα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

**Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. &
Διευθύνων Σύμβουλος**

**Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.
& Διευθύνων Σύμβουλος**

**Η Προϊστάμενη
Λογιστηρίου**

Ιωάννης Αναστασίου
ΑΔΤ ΑΒ 249702

Ευθύμιος Αναστασίου
ΑΔΤ ΑΒ 345070

Αικατερίνη Μελισσάρη
ΑΔΤ ΑΚ 758698