



ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ Α.Ε.

ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ. 121564207000

(ΑΡ.Μ.Α.Ε. 7919/06/Β/86/30)

Ε Τ Η Σ Ι Α

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

της χρήσης

από 1^η Ιανουαρίου 2019 έως 31^η Δεκεμβρίου 2019

**Σύμφωνα με το άρθρο 4 του Ν. 3556/2007
και της επ' αυτού εκτελεστικές
Αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς**

**18^ο χλμ. Εθνικής Οδού Αθηνών – Κορίνθου, Τ.Κ. 193 00 Ασπρόπυργος,
Τ.Θ. 18, Τηλ. 210 55 14 600, 210 55 74 928 – Fax. 210 55 72 779, 210 55 72 343
Διεύθυνση διαδικτύου: <http://www.geb.gr> e-mail: gencomsa@otenet.gr**

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

| | | |
|--|---|----|
| Δηλώσεις Εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου | | 4 |
| Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου | | 5 |
| I. | Επιδόσεις και χρηματοοικονομική θέση | 5 |
| II. | Σημαντικά γεγονότα | 10 |
| III. | Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες | 11 |
| IV. | Διανομή κερδών 31 ^{ης} Δεκεμβρίου 2019 | 14 |
| V. | Πληροφορίες και επεξηγηματική έκθεση, βάσει παρ. 7 & 8 του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 | 15 |
| VI. | Δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης | 16 |
| VII. | Εγκαταστάσεις | 26 |
| VIII. | Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη | 26 |
| IX. | Στόχοι και προοπτικές | 27 |
| Πληροφορίες του άρθρου 10 του Ν. 3401/2005, στη χρήση 2019 | | 28 |
| Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή - Λογιστή | | 30 |
| Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις χρήσης από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019 | | 34 |
| Κατάσταση Οικονομικής Θέσης | | 35 |
| Κατάσταση Συνολικών Εσόδων | | 36 |
| Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων | | 36 |
| Κατάσταση Ταμειακών Ροών | | 38 |
| Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων | | 39 |
| 1. | Γενικές πληροφορίες | 39 |
| 2. | Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί ο Όμιλος | 39 |
| 2.1. | Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων | 39 |
| 2.1.1. | Χρήση εκτιμήσεων | 40 |
| 2.1.2. | Νέα Πρότυπα, διερμηνείες και τροποποιήσεις υφισταμένων προτύπων | 40 |
| 2.2. | Ενοποίηση – Αποτίμηση θυγατρικών και συγγενών επιχειρήσεων | 41 |
| 2.3. | Πληροφόρηση κατά τομέα | 42 |
| 2.4. | Ενσώματα πάγια | 44 |
| 2.5. | Άυλα περιουσιακά στοιχεία | 44 |
| 2.6. | Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων | 45 |
| 2.7. | Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία με μεταβολές αναγνωριζόμενες στην καθαρή θέση μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων | 45 |
| 2.8. | Αποθέματα | 45 |
| 2.9. | Απαιτήσεις από πελάτες | 45 |
| 2.10. | Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 45 |
| 2.11. | Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα | 45 |
| 2.12. | Μετοχικό κεφάλαιο | 45 |
| 2.13. | Δανεισμός | 46 |
| 2.14. | Επιχορηγήσεις | 46 |
| 2.15. | Φορολογία εισοδήματος και αναβαλλόμενος φόρος | 46 |
| 2.16. | Παροχές στο προσωπικό | 46 |
| 2.17. | Προβλέψεις | 47 |
| 2.18. | Αναγνώριση εσόδων – εξόδων | 47 |
| 2.19. | Μισθώσεις | 47 |
| 2.20. | Διανομή μερισμάτων | 48 |
| 2.21. | Διαχείριση κεφαλαίου | 48 |
| 3. | Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου – Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου | 49 |
| 4. | Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης | 49 |
| 5. | Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία | 50 |
| 6. | Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία (Λογισμικό) | 50 |
| 7. | Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις | 51 |
| 8. | Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς | 51 |
| 8.1. | Επενδύσεις σε Συγγενείς | 51 |
| 9. | Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία | 51 |
| 10. | Πελάτες | 52 |
| 11. | Λοιπές απαιτήσεις | 53 |
| 12. | Αποθέματα | 53 |
| 13. | Προκαταβολές | 54 |
| 14. | Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 54 |
| 15. | Μετοχικό κεφάλαιο και κεφάλαιο υπέρ το άρτιο | 54 |
| 16. | Αποθεματικά | 54 |
| 17. | Αποτελέσματα εις νέον | 55 |
| 18. | Δάνεια | 55 |
| 19. | Κρατικές επιχορηγήσεις | 57 |

| | | |
|--|--|----|
| 20. | Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος | 57 |
| 21. | Υποχρεώσεις παροχών λόγω εξόδου από την υπηρεσία (N 2112/20) | 58 |
| 22. | Προμηθευτές | 59 |
| 23. | Οφειλές από φόρους και εισφορές | 60 |
| 24. | Φόρος εισοδήματος οφειλόμενος | 60 |
| 25. | Λοιπές υποχρεώσεις | 60 |
| 26. | Προβλέψεις | 60 |
| 27. | Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως | 61 |
| 28. | Παροχές στους εργαζόμενους | 61 |
| 29. | Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων | 61 |
| 30. | Έξοδα διοικήσεως | 61 |
| 31. | Έξοδα διαθέσεως | 62 |
| 32. | Άλλα έξοδα | 62 |
| 33. | Χρηματοοικονομικό κόστος – καθαρό | 62 |
| 34. | Φόρος εισοδήματος | 62 |
| 35. | Κέρδη ανά μετοχή | 63 |
| 36. | Μερίσματα | 63 |
| 37. | Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις | 64 |
| 38. | Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη | 64 |
| 39. | Δεσμεύσεις | 64 |
| 40. | Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού | 64 |
| 41. | Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη | 64 |
| 42. | Αμοιβές ελεγκτών | 65 |
| 43. | Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού | 65 |
| Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης των οικονομικών εκθέσεων των εταιρειών του ομίλου | | 66 |
| Στοιχεία και Πληροφορίες χρήσης από 1 ^η Ιανουαρίου 2019 έως 31 ^η Δεκεμβρίου 2019 | | |

ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 του Ν. 3556/2007)

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας «ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ Α.Ε.»:

- Κρεμούδας Γεώργιος του Κωνσταντίνου, Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος και εκτελεστικό μέλος
- Κρεμούδας Κωνσταντίνος του Γεωργίου, Αντιπρόεδρος και εκτελεστικό μέλος
- Κονιδάρης Θεόδωρος του Βασιλείου, Οικονομικός Διευθυντής και εκτελεστικό μέλος

Δηλώνουμε με την παρούσα ότι, εξ' όσων γνωρίζουμε:

- 1) Οι ετήσιες εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας «ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ Α.Ε.» για την χρήση από 1η Ιανουαρίου 2019 έως την 31η Δεκεμβρίου 2019, οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της Εταιρίας.
- 2) Η ετήσια έκθεση του διοικητικού συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και την θέση της εταιρίας, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει.

Ασπρόπυργος, 13 Μαρτίου 2020

Οι δηλούντες

Γεώργιος Κ. Κρεμούδας

Κωνσταντίνος Γ. Κρεμούδας

Θεόδωρος Β. Κονιδάρης

**Πρόεδρος και Διευθ. Σύμβουλος
του Διοικητικού Συμβουλίου**

**Αντιπρόεδρος του Διοικητικού
Συμβουλίου**

**Μέλος του Διοικητικού
Συμβουλίου**

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ

1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2019

Προς την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της εταιρίας

Κύριοι Μέτοχοι,

Από μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας μας, σας υποβάλλουμε για έγκριση τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας, της οικονομικής χρήσης από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2019. Η χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019 είναι η τεσσαρακοστή Πέμπτη στη σειρά για την εταιρία.

Οι οικονομικές καταστάσεις της τρέχουσας χρήσης, όπως και εκείνες της προηγούμενης έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Όλα τα αναθεωρημένα ή νεοεκδοθέντα πρότυπα και διερμηνείες που έχουν εφαρμογή στην εταιρία και ήταν σε ισχύ την 31 Δεκεμβρίου 2019, ελήφθησαν υπόψη στην έκταση που ήταν εφαρμόσιμα.

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου έχει συνταχθεί με βάση τις διατάξεις του Νόμου 4548/2018 και τις διατάξεις του άρθρου 4 του Ν. 3556/2007 καθώς και των κατ' εξουσιοδότηση του ίδιου Νόμου αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

I. ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ

Οι εξελίξεις σε εγχώριο και διεθνές επίπεδο, με την συνεχιζόμενη πτωτική τάση των τιμών του χάλυβα, επακόλουθο της διαμάχης και της επιβράδυνσης της μεγέθυνσης των μεγαλύτερων οικονομιών στο χώρο και η περαιτέρω ισχυροποίηση της θέσης της εταιρίας μετά τις επιχειρηματικές αναδιαρθρώσεις και αποφάσεις της διοίκησης, που ολοκληρώθηκαν στην διάρκεια της προηγούμενης χρήσης, είναι οι βασικοί παράγοντες που διαμόρφωσαν τα οικονομικά μεγέθη της τρέχουσας χρήσης 2019 και αναφέρονται αποκλειστικά στον τομέα του υδραυλικού επαγγελματικού εξοπλισμού της εταιρίας.

Έτσι, για δεύτερη συνεχόμενη χρονιά συνεχίστηκαν οι αυξητικές τάσεις στον κύκλο εργασιών της εταιρίας, αντίθετα με τον συντελεστή του περιθωρίου μικτού κέρδους που υστέρησε σε σχέση με τους αντίστοιχους των δύο προηγούμενων εταιρικών χρήσεων.

Σε απόλυτα μεγέθη ο κύκλος εργασιών της εταιρίας διαμορφώθηκε φέτος στο ποσό των 32,41 εκατ. ευρώ έναντι 27,17 εκατ. ευρώ στη περσινή χρήση, παρουσιάζοντας θετική μεταβολή σε ποσοστό 19,25%, σε συνέχεια της κατά 15,84% ενίσχυσής του στη χρήση 2018 έναντι εκείνης του 2017. Σε αντίθεση με τον κύκλο εργασιών το περιθώριο μικτού κέρδους υποχώρησε στη τρέχουσα χρήση στα επίπεδα του 19,64% έναντι 21,81% στην αντίστοιχη περσινή χρήση.

Το τελικό ισοζύγιο που περιλαμβάνει τα θετικά στοιχεία από την ωφέλεια της ενίσχυσης του τζίρου και τις απώλειες από την πτώση του μικτού κέρδους στην φετινή χρήση, το οποίο είναι θετικό κατά 324,29 χιλ. ευρώ, επιβραβεύει την στρατηγική απόφαση της διοίκησης που αφορούσε την αγορά επιπλέον ποσοτήτων αποθεμάτων μεγάλης ζήτησης και μεγάλης κυκλοφοριακής ταχύτητας, με σκοπό την ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας της εταιρίας.

Ένεκα της σημαντικής αύξησης του κύκλου εργασιών και παρά την αύξηση των λειτουργικών εξόδων της εταιρίας σε ποσοστό 4,60% (214,93 χιλ. ευρώ) στη φετινή χρήση, σε σχέση με τα αντίστοιχα της προηγούμενης, τα λειτουργικά έξοδα της χρήσης 2019 σαν ποσοστό επί του τζίρου περιορίστηκαν στα επίπεδα του 15,09% έναντι 17,20% στη προηγούμενη χρήση 2018.

Περαιτέρω, παρότι στη τρέχουσα χρήση ο μέσος τραπεζικός δανεισμός της εταιρίας αυξήθηκε κατά 952,08 χιλ. ευρώ έναντι του αντίστοιχου δανεισμού της προηγούμενης χρήσης και παρότι απαιτήθηκαν επί πλέον νέες τραπεζικές

εγγυήσεις (εγγυητικές επιστολές εγγυήσεων και καλής εκτέλεσης), ύψους 128,11 χιλ. ευρώ έναντι εκείνων της 31.12.2018, για την υπογραφή των διαφόρων συμβάσεων πώλησης, το χρηματοοικονομικό κόστος της τρέχουσας χρήσης αυξήθηκε μόνο κατά 9,91 χιλ. ευρώ σε σχέση με το αντίστοιχο του 2018, γεγονός που οφείλεται στο περιορισμό του ύψους των επιτοκίων μετά και την αναδιάρθρωση του μεγαλύτερου μέρους του τραπεζικού δανεισμού της εταιρίας στη διάρκεια της χρήσης.

Θετική κρίνεται επίσης και η μείωση του χρόνου είσπραξης των απαιτήσεων της εταιρίας που διαμορφώθηκε στα επίπεδα των 91 ημερών έναντι 101 ημερών το 2018 παρά την σημαντική αύξηση του κύκλου εργασιών στη τρέχουσα χρήση. Παρά ταύτα το ρευστό και επικίνδυνο κλίμα της αγοράς, παρά τις συνεχόμενες και επίμονες προσπάθειες θωράκισης της εταιρίας έναντι του πιστωτικού κινδύνου, προσέθεσε επιπλέον νέες «εκτιμήσεις» για πιθανές επισφάλειες, στα υπόλοιπα των πελατών της εταιρίας της 31.12.2019, συνολικού ύψους 89,82 χιλ. ευρώ.

Ομοίως θετική κρίνεται και η διαμόρφωση του δείκτη κυκλοφοριακής ταχύτητας αποθεμάτων στη φετινή χρήση, που ανήλθε σε 168 ημέρες έναντι 195 στην χρήση 2018, παρά την αύξηση των αγορών αποθεμάτων μεγάλης κυκλοφοριακής ταχύτητας στο τέλος της προηγούμενης και στην αρχή της τρέχουσας χρήσης, με σκοπό την υποστήριξη της στρατηγικής απόφασης της διοίκησης.

Όλες οι ανωτέρω μεταβολές οφείλονται εξ' ολοκλήρου στον τομέα του υδραυλικού επαγγελματικού εξοπλισμού, δεδομένου ότι ο τομέας παραγωγής ηλεκτρικού ρεύματος από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας παρουσιάζει σταθεροποιητικές τάσεις τα τελευταία χρόνια. Συγκεκριμένα η δυναμικότητα των δύο πάρκων της εταιρίας απέδωσε φέτος 1.173.443 KWh έναντι 1.181.830 KWh στην προηγούμενη χρήση, διαμορφώνοντας το τζίρο της τρέχουσας χρήσης σε 209,83 χιλ. ευρώ έναντι 211,46 χιλ. ευρώ στη χρήση 2018.

Αποτέλεσμα όλων των ανωτέρω θετικών και αρνητικών μεταβολών ήταν η αύξηση των κερδών προ φόρων σε ποσοστό 14,84% που αντιστοιχούν σε 200,81 χιλ. ευρώ, και δεδομένου ότι ο μέσος συντελεστής φορολογίας της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης της εταιρίας δεν διαφοροποιήθηκε (Σημ.34 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων), η αύξηση των κερδών μετά από φόρους σε ποσοστό 15,51% που αντιστοιχούν σε 139,22 χιλ. ευρώ.

Τέλος, η μερισματική πολιτική της εταιρίας πάντα έχει σαν στόχο την ικανοποίηση των μετόχων της, χωρίς να δημιουργεί πρόβλημα στην αναπτυξιακή της πολιτική και στα επενδυτικά της σχέδια. Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας εισηγείται στη Γενική Συνέλευση την διανομή μερίσματος από τα κέρδη της τρέχουσας χρήσης ευρώ 842.100,00 (μέρισμα ανά μετοχή 0,035 ευρώ). Σύμφωνα με τις διατάξεις του φορολογικού Νόμου Ν.4172/2013, από το συνολικό διανεμόμενο μέρισμα θα παρακρατηθεί φόρος υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου με συντελεστή 5%. Έτσι το καθαρό συνολικό μέρισμα που θα διανεμηθεί στους μετόχους της εταιρίας θα ανέλθει σε ευρώ 799.995,00 (μέρισμα ανά μετοχή 0,03325 ευρώ), με την επιφύλαξη του άρθρου 48 και 63 του φορολογικού νόμου.

Στη συνέχεια για πληρέστερη πληροφόρηση επί των πεπραγμένων της χρήσης 2019, παρουσιάζονται δείκτες που αφορούν στην εξέλιξη των οικονομικών μεγεθών του ομίλου και της μητρικής εταιρίας.

A. Δείκτες εξέλιξης

| | 2019 / 2018 |
|-------------------------------|--------------------|
| Κύκλου εργασιών | 19,25% |
| Κερδών προ φόρων | 14,84% |
| Κερδών μετά από φόρους | 15,51% |

Οι συγκεκριμένοι δείκτες παρουσιάζουν την μεταβολή του κύκλου εργασιών, των κερδών προ φόρων και των κερδών μετά από φόρους, της εταιρίας στη τρέχουσα χρήση 2019, έναντι της προηγούμενης του 2018. Η μεταβολή όλων των επισκοπούμενων μεγεθών στη χρήση 2019 σε σχέση με την συγκρίσιμη χρήση 2018, είναι θετική όπως προκύπτει από τον ανωτέρω πίνακα.

B. Δείκτες απόδοσης και αποδοτικότητας

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Καθαρά κέρδη προ φόρων / Πωλήσεις | 4,80% | 4,98% |

| | | |
|---|-------|-------|
| Καθαρά κέρδη μετά από φόρους / Πωλήσεις | 3,41% | 3,56% |
|---|-------|-------|

Ο δείκτης **Καθαρά κέρδη προ φόρων/πωλήσεις**, απεικονίζει το τελικό αποτέλεσμα (κέρδος) προ φόρων, σαν ποσοστό επί του κύκλου εργασιών, δηλαδή το ποσοστό κέρδους που μένει στην επιχείρηση μετά από την αφαίρεση από τις καθαρές πωλήσεις του κόστους πωληθέντων και των λοιπών εξόδων.

Ο δείκτης **Καθαρά κέρδη μετά από φόρους/πωλήσεις** απεικονίζει το τελικό αποτέλεσμα (κέρδος) μετά από φόρους, σαν ποσοστό επί του κύκλου εργασιών, δηλαδή το ποσοστό κέρδους που μένει στην επιχείρηση μετά από την αφαίρεση από τα Καθαρά κέρδη προ φόρων, του φόρου εισοδήματος.

Όσο μεγαλύτεροι είναι οι ανωτέρω αριθμοδείκτες τόσο πιο επικερδής είναι η επιχείρηση. Δεν παρατηρείται ουσιαστική μεταβολή των εν λόγω δεικτών στις τελευταίες δύο χρήσεις της εταιρίας.

| | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Μικτά κέρδη / Πωλήσεις | 19,64% | 21,81% |

Ο αριθμοδείκτης αυτός, γνωστός και ως μικτό περιθώριο κέρδους, απεικονίζει τα μικτά κέρδη της χρήσης ως ποσοστό επί του κύκλου εργασιών και παρέχει ένα μέτρο αξιολόγησης της αποδοτικότητας της επιχείρησης. Δείχνει τη λειτουργική αποτελεσματικότητα μιας επιχείρησης και την πολιτική τιμών της. Όσο μεγαλύτερος είναι ο αριθμοδείκτης μικτού κέρδους τόσο καλύτερη από απόψεως κερδών είναι η θέση της επιχείρησης διότι μπορεί να αντιμετωπίσει, χωρίς δυσκολία, μια ενδεχόμενη αύξηση του κόστους των πωλούμενων προϊόντων της. Στη τρέχουσα χρήση το περιθώριο μικτού κέρδους είναι μειωμένο κατά 2,17% σε σχέση με την συγκρίσιμη χρήση 2018.

Γ. Δείκτες Δανειακής επιβάρυνσης

| | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Ξένα κεφάλαια (Σύνολο Υποχρεώσεων) / Ίδια κεφάλαια | 0,39 | 0,38 |
| Τραπεζικές υποχρεώσεις / Ίδια κεφάλαια | 0,16 | 0,16 |

Οι δείκτες αυτοί που αποκαλούνται επίσης αριθμοδείκτες δομής κεφαλαίων ή οικονομικής εξάρτησης, απεικονίζουν τα ξένα κεφάλαια και τις τραπεζικές υποχρεώσεις ως ποσοστό επί των ιδίων κεφαλαίων της επιχείρησης και δείχνουν την οικονομική εξάρτηση της επιχείρησης από τα ξένα κεφάλαια και τα τραπεζικά δάνεια και παρέχουν το μέτρο για την περαιτέρω πιστοληπτική ικανότητα και το βαθμό εξάρτησης της επιχείρησης από την αγορά κεφαλαίων. Όσο μικρότερες είναι οι τιμές των ανωτέρω δεικτών τόσο μεγαλύτερη είναι η συμμετοχή των ιδίων κεφαλαίων της επιχείρησης στο σύνολο των απασχολούμενων κεφαλαίων της και τόσο μεγαλύτερη η οικονομική της αυτάρκεια.

Πολιτική της εταιρίας είναι η διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής βάσης, ώστε να υπάρχει εμπιστοσύνη εκ μέρους των επενδυτών και των πιστωτών και να υποστηρίζεται η μελλοντική της ανάπτυξη. Στόχος της είναι η σχέση ξένα προς ίδια κεφάλαια να διατηρείται κάτω από 1,50 (Σημ.2.21 των οικονομικών καταστάσεων).

Δ. Δείκτες ρευστότητας και Οικονομικής Διάρθρωσης

| | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία / Σύνολο περιουσιακών στοιχείων | 66,61% | 66,04% |

Ο συγκεκριμένος δείκτης παρουσιάζει το ποσοστό των στοιχείων άμεσης ρευστότητας επί του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων.

| | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Ενσώματα πάγια & άυλα περιουσιακά στοιχεία / Ίδια κεφάλαια | 45,41% | 46,02% |

Ο συγκεκριμένος δείκτης απεικονίζει το ποσοστό παγιοποίησης των ιδίων κεφαλαίων.

| | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Δείκτης Γενικής Ρευστότητας (Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις) | 4,80 | 4,21 |
| Δείκτης Άμεσης Ρευστότητας (Διαθέσιμα / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις) | 0,12 | 0,11 |

Οι ανωτέρω δείκτες απεικονίζουν τον βαθμό της γενικής και άμεσης ρευστότητας της οικονομικής μονάδος και δείχνουν το μέτρο ρευστότητας μιας επιχείρησης και το περιθώριο ασφαλείας, ώστε αυτή να είναι σε θέση να ανταποκριθεί στην πληρωμή των καθημερινών απαιτητών υποχρεώσεων. Όσο μεγαλύτεροι είναι οι συγκεκριμένοι δείκτες τόσο ευνοϊκότερη είναι η κατάσταση της οικονομικής μονάδας από πλευράς ρευστότητας. Όπως προκύπτει από τους συγκεκριμένους δείκτες, τα επίπεδα της ρευστότητας της επιχείρησης κρίνονται λίαν ικανοποιητικά.

Ε. Δείκτες κυκλοφοριακής ταχύτητας

| | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Αποθεμάτων (Μέσο ύψος αποθεμάτων=Αποθέματα έναρξης χρήσης + αποθέματα τέλους χρήσης /2) /Κόστος Πωληθέντων)*360 | 168 | 195 |
| Απαιτήσεων από πελάτες (Μέσο ύψος απαιτήσεων από πελάτες=απαιτήσεις έναρξης χρήσης + αποθέματα τέλους χρήσης / 2) / Πωλήσεις)*360 | 91 | 101 |

Ο δείκτης κυκλοφοριακής ταχύτητας αποθεμάτων απεικονίζει σε ημέρες, την μέση διάρκεια παραμονής των αποθεμάτων στις αποθήκες της επιχείρησης μέχρι την στιγμή της πώλησής τους. Όσο μικρότερος είναι ο αριθμοδείκτης κυκλοφοριακής ταχύτητας αποθεμάτων τόσο αποτελεσματικότερα λειτουργεί η οικονομική μονάδα. Ο δείκτης στη τρέχουσα χρήση παρουσιάζει ικανοποιητική μείωση (27 ημερών) σε σχέση με τη συγκρίσιμη προηγούμενη χρήση.

Ο δείκτης κυκλοφοριακής ταχύτητας απαιτήσεων από πελάτες απεικονίζει σε ημέρες, την μέση διάρκεια είσπραξης των απαιτήσεων της εταιρίας, δηλαδή ποια είναι η μέση διάρκεια που τα κεφάλαια μιας επιχείρησης δεσμεύονται από τους πελάτες της. Όσο μικρότερος είναι ο συγκεκριμένος αριθμοδείκτης τόσο αποτελεσματικότερα λειτουργεί η οικονομική μονάδα στο τομέα της χορήγησης πιστώσεων στους πελάτες της. Ο δείκτης στη τρέχουσα χρήση βελτιώθηκε κατά 10 ημέρες σε σχέση με τον αντίστοιχο της προηγούμενης.

ΣΤ. Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης

| EBITDA | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| EBITDA/ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΤΟΚΟΙ (Κέρδη προ φόρων, τόκων, αποσβέσεων & εκτάκτων και ανόργανων αποτελεσμάτων/Χρεωστικούς τόκους) | 15,05 | 14,91 |
| EBITDA (Κέρδη προ φόρων, τόκων, αποσβέσεων & εκτάκτων και ανόργανων αποτελεσμάτων) | 2.010.253,61 | 1.778.645,00 |

Ο EBITDA απεικονίζει τα κέρδη μιας επιχείρησης πριν αφαιρεθούν τόκοι, φόροι, αποσβέσεις και ανόργανα αποτελέσματα. Από τα κέρδη EBITDA αν αφαιρεθούν οι φόροι, τόκοι και αποσβέσεις προκύπτει το λειτουργικό κέρδος της επιχείρησης. Ο ανωτέρω δείκτης παρατίθεται στα πλαίσια των υποχρεώσεων της εταιρίας έναντι των πιστωτικών ιδρυμάτων, ομολογιούχων δανειστών, καθώς και για την χρησιμοποίησή του από τους μετόχους - επενδυτές της εταιρίας.

| EBIT | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| EBIT (Κέρδη προ φόρων και τόκων) | 1.687.249,85 | 1.471.999,65 |

Ο EBIT απεικονίζει τα κέρδη μιας επιχείρησης πριν αφαιρεθούν οι τόκοι και οι φόροι. Παρατίθεται στα πλαίσια των υποχρεώσεων της εταιρίας έναντι των πιστωτικών ιδρυμάτων και των επενδυτών.

| Δείκτης απόδοσης Ιδίων Κεφαλαίων (ROE) | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| Καθαρά κέρδη προ φόρων / Ίδια κεφάλαια | 6,58% | 5,80% |

Ο συγκεκριμένος δείκτης απεικονίζει τα καθαρά αποτελέσματα χρήσης προ φόρων σαν ποσοστό επί των ιδίων κεφαλαίων.

Ο δείκτης απόδοσης ιδίων κεφαλαίων (ROE) δείχνει πόσο αποδοτικά χρησιμοποιεί μια εταιρία τα κεφάλαια της για να δημιουργήσει πρόσθετα έσοδα (κέρδη), και εκφράζεται σε ποσοστιαίες μονάδες. Χρησιμοποιείται ως ένδειξη αποτελεσματικότητας μιας εταιρίας, δηλαδή πόσο κέρδος μπορεί να παράγει χρησιμοποιώντας τους διαθέσιμους πόρους που επενδύθηκαν από τους μετόχους της (μετοχικό κεφάλαιο) και τα αποθεματικά της.

| Δείκτης απόδοσης επενδυμένων κεφαλαίων | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| Καθαρά κέρδη μετά από φόρους / Απασχολούμενα Κεφάλαια (Καθαρή Θέση + Μακροπρόθεσμα δάνεια) | 4,08% | 3,73% |

Ο συγκεκριμένος δείκτης απεικονίζει τα καθαρά αποτελέσματα χρήσης μετά από φόρους, σαν ποσοστό επί των συνολικών απασχολούμενων μακροπρόθεσμων κεφαλαίων.

| Καθαρός Δανεισμός | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|---------------------|---------------------|
| Μακροπρόθεσμα δάνεια | 2.500.000,00 | 1.765.000,00 |
| Βραχυπρόθεσμα δάνεια | 0,00 | 1.300.000,00 |
| Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων | 1.200.000,00 | 715.000,00 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | -525.368,61 | -580.589,50 |
| Καθαρός δανεισμός | 3.174.631,39 | 3.199.410,50 |
| Μεταβολή Καθαρού Δανεισμού +/- % | -0,771% | |
| Μεταβολή Καθαρού Δανεισμού +/- % (31.12.2018-31.12.2017) | 83,11% | |

Ο καθαρός δανεισμός υπολογίζεται αφαιρώντας από τα συνολικά δάνεια (μακροπρόθεσμα και βραχυπρόθεσμα) το σύνολο των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων και χρησιμοποιείται από την διοίκηση για την αξιολόγηση της κεφαλαιουχικής διάρθρωσης της εταιρίας και την δυνατότητα μόχλευσης.

| Ελεύθερες ταμειακές ροές | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|-------------------|--------------------|
| Ταμειακά διαθέσιμα από λειτουργικές δραστηριότητες μετά την αγορά ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων. | 839.147,90 | -754.816,19 |

Ο δείκτης ελεύθερων ταμειακών ρών μετράει και απεικονίζει τα ταμειακά διαθέσιμα που προκύπτουν από την καθαρή λειτουργική δραστηριότητα της εταιρίας, μετά την αφαίρεση των κονδυλίων που επενδύθηκαν για την αγορά ενσώματων και άυλων παγίων. Ο συγκεκριμένος δείκτης παρατίθεται για να διευκολύνει τον μέτοχο – επενδυτή και γενικά τον κάθε αναγνώστη των οικονομικών καταστάσεων προκειμένου να αξιολογήσουν την δυνατότητα αποπληρωμής υποχρεώσεων, μερισμάτων καθώς και την διατήρηση αποθεματικών κεφαλαίων, από τις λειτουργικές ταμειακές επιδόσεις.

Z. Λοιποί Δείκτες

| Περιβαλλοντικά θέματα | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Παραγόμενη ετήσια ηλεκτρική ενέργεια σε κιλοβάτ (kW), από την εταιρία του ομίλου ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ ΠΗΓΕΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ Α.Ε. | 1.173 | 1.182 |
| Ισοδύναμη απορρόφηση CO2 που επιτυγχάνουν (τ.μ. δάσους) | 2.346.886 | 2.363.660 |
| Ισοδύναμη απορρόφηση CO2 που επιτυγχάνουν (δένδρα σε τεμάχια) | 117.344 | 118.000 |

Οι ανωτέρω δείκτες απεικονίζουν τα απαιτούμενα τετραγωνικά μέτρα δάσους και δένδρων για την ισοδύναμη απορρόφηση του διοξειδίου του άνθρακα (CO₂), που θα εκλύονταν στην ατμόσφαιρα, αν η ετήσια παραγωγή ρεύματος από τα φωτοβολταϊκά πάρκα της εταιρίας γίνονταν από συμβατικά καύσιμα.

Κάθε κιλοβατώρα που παράγεται από φωτοβολταϊκά συστήματα, και όχι από συμβατικά καύσιμα, συνεπάγεται την αποφυγή έκλυσης ενός περίπου κιλού διοξειδίου του άνθρακα (CO₂) στην ατμόσφαιρα (με βάση το σημερινό ενεργειακό μείγμα στην Ελλάδα και τις μέσες απώλειες του δικτύου). Ένα κιλοβάτ φωτοβολταϊκών αποτρέπει κάθε χρόνο την έκλυση 1,3 τόνων διοξειδίου του άνθρακα. Χρειάζονται 2 στρέμματα δάσους ή περίπου 100 δέντρα για να απορροφήσουν αυτή την ποσότητα CO₂. Επιπλέον, η υποκατάσταση ρυπογόνων καυσίμων από φωτοβολταϊκά συνεπάγεται λιγότερες εκπομπές άλλων επικίνδυνων ρύπων (όπως τα αιωρούμενα μικρά σωματίδια, τα οξείδια του αζώτου, οι ενώσεις του θείου, κ.λ.π). Οι εκπομπές διοξειδίου του άνθρακα πυροδοτούν το φαινόμενο του θερμοκηπίου και αλλάζουν το κλίμα της Γης, ενώ η ατμοσφαιρική ρύπανση έχει σοβαρές επιπτώσεις.

II. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Εντός του μηνός Σεπτεμβρίου της τρέχουσας χρήσης, η εταιρία προέβη στην αναχρηματοδότηση μακροπροθέσμων και βραχυπρόθεσμων δανειακών της υποχρεώσεων, ύψους τριών εκατομμυρίων ευρώ (€ 3.000.000), από τον υφιστάμενο τότε, συνολικό δανεισμό της. Η αναχρηματοδότηση έγινε με νέες μακροπρόθεσμες χορηγήσεις τετραετούς διάρκειας, με εξαμηνιαίο χαμηλό επιτόκιο, με χορηγήσεις που προέρχεται κατά ποσοστό 100% από δάνεια της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων (ΕΤΕπ) προς τα συγκεκριμένα πιστωτικά ιδρύματα. Νωρίτερα, και συγκεκριμένα εντός του πρώτου εξαμήνου της τρέχουσας χρήσης, η εταιρία με σκοπό την ενίσχυση του κεφαλαίου κίνησης και την εξόφληση δόσεων υφιστάμενων δανείων, είχε λάβει βραχυπρόθεσμες χορηγήσεις ύψους ευρώ 890.000 με επιτόκια χαμηλότερα των προ υπαρχόντων χρηματοδοτήσεων της.

Οι ανωτέρω ενέργειες, πέραν του μακροπροθέσμου χαρακτήρα που απέδωσαν στο δανεισμό της εταιρίας, συνετέλεσαν και στον περιορισμό του χρηματοοικονομικού κόστους της τρέχουσας χρήσης, θέτοντας ταυτόχρονα παρακαταθήκη για σταθερό και χαμηλό κόστος χρήματος στις επόμενες χρήσεις.

Με ειδική απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων που συνήλθε την 5^η Ιουνίου 2019, η εταιρία προχώρησε στην αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της εταιρίας κατά τετρακόσια ογδόντα μία χιλιάδες διακόσια ευρώ (481.200,00 €) με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, με αύξηση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής από 0,30 σε 0,32 ευρώ, και στη συνέχεια σε μείωση του Μετοχικού της Κεφαλαίου κατά το ίδιο ποσό, με επιστροφή μετρητών στους μετόχους, με μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής από 0,32 σε 0,30 ευρώ. Η επιστροφή του μετοχικού κεφαλαίου στους μετόχους πραγματοποιήθηκε την 8^η Ιουλίου 2019.

Επίσης, με ειδικές αποφάσεις της ίδιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η εταιρία προχώρησε στη τροποποίηση και συμπλήρωση του καταστατικού της εταιρίας ώστε να εναρμονιστεί πλήρως με τις διατάξεις του ν. 4548/2018 και εγκρίθηκε η υποβαλλόμενη από το Διοικητικό Συμβούλιο πολιτική αποδοχών για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα ανώτατα διευθυντικά στελέχη, σύμφωνα με το άρθρο 110 του ν.4548/2018.

Ομοίως, εκλέχθηκε νέο διοικητικό συμβούλιο και τα δύο μέλη της νέας επιτροπής ελέγχου. Το τρίτο μέλος της επιτροπής εκλέχθηκε από την συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 6^{ης} Ιουνίου 2019, κατ'έξουσιοδότηση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Περαιτέρω, μετά την παραίτηση του Κου Μιλτιάδη Κούρβα από την ιδιότητά του ως εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου με ημερομηνία 16.12.2019, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε την αντικατάστασή του από την Κα Μαυρουδή Παναγιώτα και επανασυγκροτήθηκε σε σώμα και παρείχε νέες αρμοδιότητες για την εκπροσώπηση και δέσμευση της Εταιρίας. Η εκλογή του νέου μέλους θα τεθεί για έγκριση στην πρώτη Γενική Συνέλευση των μετόχων

Τέλος, αναφέρουμε ότι δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα για την εταιρία, που έλαβαν χώρα από την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας χρήσης μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της παρούσης έκθεσης.

III. ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ & ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

Προμηθευτές - Αποθέματα

Οι εμπορικές συμφωνίες της εταιρίας με σημαντικούς οίκους τόσο του εσωτερικού όσο και του εξωτερικού, για την προώθηση και σε ορισμένες περιπτώσεις την αποκλειστική διανομή των προϊόντων τους στην εγχώρια αγορά με σκοπό την υψηλή ανταγωνιστικότητα των ειδών που εμπορεύονται και την άμεση ικανοποίηση των πελατών της καθώς και την αντιμετώπιση του μεγάλου και διαρκώς εντεινόμενου ανταγωνισμού, υποχρεώνουν στη διατήρηση υψηλών αποθεμάτων. Η διατήρηση αποθέματος έχει ευεργετικά αποτελέσματα στην περίπτωση αυξητικής τάσης των τιμών ενώ εγκυμονεί κινδύνους σε ενδεχόμενη πτώση.

Ο περιορισμός του ύψους των αποθεμάτων της εταιρίας, αποτελεί διαχρονικό βασικό στόχο της διοίκησης, σε συνάρτηση πάντα με την ετοιμότητα ικανοποίησης κάθε ενδεχόμενης ζήτησης και την διατήρηση του βαθμού ανταγωνιστικότητας της.

Περαιτέρω, δεδομένου ότι οι τιμές της πλειονότητας των προϊόντων που εμπορεύεται η εταιρία δεν παρουσιάζουν βραχυπρόθεσμες ακραίες μεταβολές περιορίζονται σημαντικά και οι κίνδυνοι που σχετίζονται με την διατήρηση αποθεμάτων. Αντίθετα οι τιμές των χαλυβουργικών προϊόντων διαμορφώνονται χρηματιστηριακά με βάση την τιμή του σιδήρου scgar, και οι τυχόν σημαντικές μεταβολές τους έχουν άμεση επίδραση στη διαμόρφωση της μικτής κερδοφορίας της εταιρίας. Οι συγκεκριμένες τιμές παρουσιάζουν πτωτικές τάσεις από τους τελευταίους μήνες της προηγούμενης χρήσης, εξαιτίας κυρίως των εκάστοτε εξαγγελιών και μέτρων των ηγετών των χωρών της παγκόσμιας παραγωγής χάλυβα.

Η διατήρηση των μέσων αποθεμάτων στην παρούσα χρήση σε υψηλά επίπεδα σχετικά με τον μέσο όρο των αποθεμάτων της εταιρίας διαχρονικά, οφείλεται στη στρατηγική απόφαση της διοίκησης για την αγορά επιπλέον ποσοτήτων αποθεμάτων μεγάλης κυκλοφοριακής ταχύτητας, στα αναμενόμενα χαμηλά επίπεδα τιμών, με σκοπό την ενίσχυση της ετοιμότητας και της ανταγωνιστικότητας της, γεγονός που αποτελεί εξαίρεση από τον διαχρονικό βασικό στόχο της που είναι ο συνεχής περιορισμός του ύψους των αποθεμάτων, σε επίπεδα που ικανοποιούν άμεσα τις ανάγκες της πελατειακής της βάσης και ταυτόχρονα θωρακίζουν την ανταγωνιστικότητα της.

Παρότι είναι γνωστές οι ευεργετικές συνέπειες της ανωτέρω συντηρητικής τακτικής της εταιρίας, ιστορικά οι εκάστοτε στρατηγικές αποφάσεις της διοίκησης που σχετίζονται με αγορές παρόμοιων μεγάλων ποσοτήτων αποθεμάτων με μεγάλη κυκλοφοριακή ταχύτητα, στον σωστό και ιδανικό χρόνο, έχουν επιφέρει πολλαπλά οφέλη στην εταιρία, κάτι που προσδοκά ξανά η διοίκηση μέσα από τις νέες της αποφάσεις και επιλογές.

Απολογιστικά, κρίνοντας την απόφαση της διοίκησης με βάση τα οριστικά στοιχεία της τρέχουσας χρήσης, προκύπτουν και ευεργετικές και αρνητικές συνέπειες στα επιτευχθέντα οικονομικά μεγέθη των συγκεκριμένων προϊόντων. Συγκεκριμένα, έχει επιτευχθεί μεγάλη αύξηση του τζίρου τους εν αντιθέσει με το μικτό περιθώριο του κέρδους τους που κινήθηκε πτωτικά. Το τελικό αποτέλεσμα των θετικών και αρνητικών συνεπειών στη χρήση είναι θετικό κατά 324,29 χιλ. ευρώ.

Επιπλέον, η εταιρία επανεξετάζει σε κάθε περίοδο ισολογισμού την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων και σχηματίζει τις κατάλληλες προβλέψεις, ώστε η αξία τους που παρουσιάζεται στις οικονομικές καταστάσεις να είναι σύμφωνη με το λογιστικό πλαίσιο.

Εξίσου σημαντικό είναι και το γεγονός ότι η εταιρία δεν έχει κάποια αξιόλογη εξάρτηση από συγκεκριμένους προμηθευτές, δεδομένου ότι διαχρονικά κανένας προμηθευτής της δεν την προμηθεύει με εμπορεύματα σε ποσοστό μεγαλύτερο του 10% του συνόλου των αγορών της.

Πελάτες – Πιστώσεις πελατών

Η πελατειακή βάση της εταιρίας αφορά ένα μεγάλο εύρος επιχειρήσεων σε όλη την Ελλάδα, όπως Διυλιστήρια, Τεχνικές-Κατασκευαστικές, Βιομηχανικές, Εμπορικές, Ναυτιλιακές, Δημοτικές - Δημόσιες Επιχειρήσεις κ.λπ. Η εταιρία στοχεύει στην ικανοποίηση μεγαλύτερου πλήθους επιχειρήσεων (πελατών) μέσα από την συνεχώς εμπλουτιζόμενη ποικιλία των προϊόντων που διαθέτει επιδιώκοντας ταυτόχρονα την άμεση ικανοποίηση των αναγκών τους και την αύξηση της εμπιστοσύνης τους, μέσα από διάφορες διαδικασίες και παροχές.

Ιστορικά η πελατειακή βάση της εταιρίας παρουσιάζει μεγάλη διασπορά και δεν υφίστανται κίνδυνοι εξάρτησης από μερίδα πελατών τους καθώς κανένας πελάτης δεν απορροφά πάνω από το 10% του κύκλου εργασιών της, γεγονός που συνέβη στο πρόσφατο παρελθόν, χωρίς ωστόσο να προκύψουν κίνδυνοι εξάρτησης και επισφάλειας δεδομένου ότι η κίνηση του λογαριασμού των συγκεκριμένων πελατών διατηρήθηκε στα πλαίσια της εφαρμοζόμενης πιστωτικής πολιτικής του ομίλου.

Προς εξασφάλιση των κινδύνων που απορρέουν από τις εμπορικές τους πιστώσεις, η εταιρία έχει συνάψει σύμβαση καθολικής ασφάλισης πιστώσεων που καλύπτει τυχόν απώλειες, λόγω αφερεγγυότητας των πελατών της και των εγγυητών τους από 85% μέχρι 90% του συνόλου των οφειλών τους. Τα συνολικά όρια κάλυψης ανά πελάτη καθορίζονται από την ασφαλιστική εταιρία. Δεν περιλαμβάνεται στις καλύψεις της ασφαλιστικής το Δημόσιο. Συνεπώς, σε περίπτωση επέλευσης του πιστωτικού κινδύνου, ο κίνδυνος για την εταιρία, από τις τυχόν επισφάλειες των συγκεκριμένων πελατών της, περιορίζεται από 10% έως 15% των καλύψεων της ασφαλιστικής εταιρίας και στο ποσό των τυχόν υπερβάσεων του.

Παρά τον εμφανή περιορισμό των επισφαλειών στη διάρκεια της τρέχουσας χρήσης, η συνεχιζόμενη δυσμενής οικονομική κατάσταση της εγχώριας αγοράς, εγκυμονεί κινδύνους για νέα κρούσματα «επισφαλειών» και την δημιουργία αρνητικών ταμιακών ροών για την εταιρία. Έναντι των συγκεκριμένων κινδύνων η διοίκηση εφαρμόζει μια σειρά μέτρων, όπως ο αποκλεισμός πελατών με εμφανή δείγματα επισφάλειας, η αυστηρή διατήρηση του συμφωνημένου χρόνου πίστωσης και ο περιορισμός των ποσών πίστωσης πάνω από το όριο της ασφαλιστικής εταιρίας (ρίσκου), εκτιμώντας ότι τα ευεργετικά αποτελέσματα (αποκλεισμός τυχόν επισφαλών πελατών, μείωση τραπεζικού δανεισμού) θα αντισταθμίσουν τις τυχόν απώλειες εσόδων από ενδεχόμενη συρρίκνωση της πελατειακής της βάσης.

Οι αμυντικές ενέργειες της διοίκησης για τον αποκλεισμό νέων επισφαλειών και την καλύτερη εφαρμογή της πιστωτικής πολιτικής που έχει χαράξει, επιβεβαιώνεται στο τέλος της τρέχουσας χρήσης αφενός από την διαμόρφωση του οικονομικού δείκτη είσπραξης των απαιτήσεων από πελάτες, που διαμορφώθηκε σε 91 ημέρες έναντι 101 στο τέλος της προηγούμενης χρήσης και αφετέρου από το ύψος των απαιτήσεων στην ημερομηνία κλεισίματος των φετινών οικονομικών καταστάσεων που ανήλθαν σε 8,86 εκ. ευρώ έναντι 7,56 εκ. ευρώ στο τέλος του 2018, παρά την αύξηση του κύκλου εργασιών της εταιρίας κατά 19,25% (5,23 εκ. ευρώ).

Στην ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού η διοίκηση της εταιρίας, εκτιμώντας και εξετάζοντας εκτενώς κάθε σχετική πληροφορία ή ένδειξη, προχώρησε στο σχηματισμό ικανών προβλέψεων για τυχόν επισφάλειες που ενδέχεται να προκύψουν μελλοντικά από τις συνολικές απαιτήσεις που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας.

Δανεισμός – Επιτόκια δανεισμού - Ρευστότητα

Στο χρηματοπιστωτικό τομέα η εταιρία συνεργάζεται με τράπεζες που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα και σε χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Τα εγκεκριμένα όρια χρηματοδοτήσεων διασφαλίζουν την εταιρία με τα απαιτούμενα κεφάλαια κίνησης και οι ικανοποιητικοί όροι συνεργασίας και τιμολόγησης των διαφόρων τραπεζικών εργασιών βοηθούν στο περιορισμό του χρηματοοικονομικού της κόστους. Επιπλέον η εταιρία με συνέπεια, διατηρεί μακροχρόνια, εποικοδομητική και αμοιβαία επωφελή συνεργασία με τις συνεργαζόμενες τράπεζες.

Σύμφωνα με τα τρέχοντα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια και τους υπόλοιπους όρους συνεργασίας της εταιρίας με τα συνεργαζόμενα πιστωτικά ιδρύματα, δεν προβλέπονται, τουλάχιστον βραχυπρόθεσμα, κίνδυνοι που μπορούν να επηρεάσουν δυσμενώς την ομαλή λειτουργία και την άντληση της τυχόν αναγκαίας ρευστότητας της. Επιπλέον η διοίκηση παρακολουθεί και αναπροσαρμόζει σε καθημερινή βάση το ταμειακό της πρόγραμμα, σύμφωνα πάντα με τις αναμενόμενες εισροές και εκροές.

Η χρονική αποπληρωμή των εμπορικών και δανειακών υποχρεώσεων καθώς και εκείνες των λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της εταιρίας κατά την 31.12.2019, αναλύεται στο παρακάτω πίνακα:

| 31.12.2019 | Εντός έτους | Από 2 μέχρι 5 έτη | Πέραν των 5 ετών | Σύνολα |
|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-------------------------|---------------------|
| Δανεισμός | 1.200.000,00 | 2.500.000,00 | 0,00 | 3.700.000,00 |
| Προμηθευτές | 2.401.363,53 | 0,00 | 0,00 | 2.401.363,53 |
| Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις | 933.291,18 | 0,00 | 0,00 | 933.291,18 |
| Σύνολα | 4.534.654,71 | 2.500.000,00 | 0,00 | 7.034.654,71 |

Σε αντιδιαστολή των ανωτέρω χρονικών αποπληρωμών των υποχρεώσεων της εταιρίας, παρατίθεται πίνακας με τις συμβατικές ημερομηνίες είσπραξης των εμπορικών απαιτήσεων της εταιρίας:

| <u>31.12.2019</u> | <u>Εντός τριμήνου</u> | <u>Εντός 4 με 6 μήνες</u> | <u>Εντός 7 με 12 μήνες</u> | <u>Σύνολα</u> |
|----------------------|-----------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------|
| Πελάτες | 1.192.245,67 | 3.952.078,09 | 0,00 | 5.144.323,76 |
| Επιταγές Εισπρακτέες | 3.477.162,95 | 235.244,55 | 0,00 | 3.712.407,50 |
| Λοιπές Απαιτήσεις | 31.300,31 | 0,00 | 0,00 | 31.300,31 |
| Σύνολα | 4.700.708,93 | 4.187.322,64 | 0,00 | 8.888.031,57 |

Διαχρονικός στόχος της διοίκησης της εταιρίας είναι η σταδιακή μείωση των δανειακών της κεφαλαίων από χρήση σε χρήση. Ουσιαστικά η τελική διαμόρφωση των εκάστοτε δανειακών κεφαλαίων και του χρηματοοικονομικού κόστους της εταιρίας επηρεάζεται μόνο από την αναμενόμενη εγχώρια ανάπτυξη και τους μέσο μακροπρόθεσμους στόχους και αποφάσεις της διοίκησης σχετικά με τις επιχειρηματικές της κινήσεις και προβλέψεις, δεδομένου ότι δεν προτίθεται στη παρούσα φάση να προβεί σε οποιαδήποτε επενδυτική κίνηση.

Πολιτική της εταιρίας είναι να διατηρεί το σύνολο των δανείων της σε ευρώ σε μακροπρόθεσμη μορφή και με μεταβλητό επιτόκιο. Η πολιτική αυτή ωφελεί τον όμιλο σε περιπτώσεις πτώσης των επιτοκίων. Αντιθέτως εκτίθεται σε κίνδυνο ταμειακών εκροών, σε περιόδους αύξησης των επιτοκίων.

Έναντι των σημερινών χρηματοδοτήσεων της εταιρίας δεν υφίσταται καμία εμπράγματο ή μη εξασφάλιση προς τα συνεργαζόμενα πιστωτικά ιδρύματα, παρά μόνο η υπογραφή της ίδιας της εταιρίας.

Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Δεδομένου ότι η εταιρία στη μεγάλη πλειοψηφία των εμπορικών της συναλλαγών με το εξωτερικό, χρησιμοποιεί σαν νόμισμα συναλλαγής το ευρώ και δεν υπάρχουν σημαντικά υπόλοιπα υποχρεώσεων ή απαιτήσεων σε ξένα νομίσματα κατά την 31.12.2019, αλλά ούτε και δανειακές υποχρεώσεις σε άλλο νόμισμα πέραν του ευρώ, η έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο για την εταιρία αξιολογείται ως χαμηλή. Επίσης η εταιρία δεν εκτελεί συναλλαγές κερδοσκοπικού χαρακτήρα ή συναλλαγές που δε σχετίζονται με τις εμπορικές και επιχειρηματικές της δραστηριότητες.

Εκτός τούτων η διοίκηση της εταιρίας παρακολουθεί διαρκώς την διακύμανση και την τάση των ξένων νομισμάτων, αξιολογεί κάθε περίπτωση χωριστά και λαμβάνει τα απαραίτητα μέτρα σε περίπτωση που ο κίνδυνος είναι υπαρκτός και αξιόλογος.

Προσωπικό

Η εταιρία τηρεί με συνέπεια τους κανόνες της εργατικής νομοθεσίας καθώς και των ατομικών και συλλογικών συμβάσεων εργασίας που διέπουν το προσωπικό της. Η υγιεινή και η ασφάλεια στο χώρο της εργασίας αποτελεί κυρίαρχη προτεραιότητα και απαραίτητη προϋπόθεση στην λειτουργία της εταιρίας και σε εφαρμογή της ισχύουσας νομοθεσίας διαθέτει γιατρό εργασίας και τεχνικό ασφαλείας. Επίσης η εταιρία παρέχει στο σύνολο των εργαζομένων επιπλέον ιδιωτική ασφάλιση για ιατροφαρμακευτική και νοσοκομειακή κάλυψη και για την κάλυψη κινδύνου ζωής ή ανικανότητας, στα πλαίσια ομαδικού ασφαλιστηρίου συμβολαίου.

Η διοίκηση της εταιρίας στηρίζεται σε ομάδα έμπειρων και ικανών στελεχών, τα οποία έχουν πλήρη γνώση του αντικειμένου της εταιρίας και των συνθηκών της αγοράς, συμβάλλοντας στην εύρυθμη λειτουργία και την περαιτέρω ανάπτυξη της.

Με τις παρούσες συνθήκες τα στελέχη της εταιρίας βρίσκονται σε αρμονική συνεργασία τόσο μεταξύ τους όσο και με την γενική διεύθυνση. Ενδεχόμενη διατάραξη της σχέσης των στελεχών με την διοίκηση, με αποτέλεσμα την απώλειά τους, πιθανόν να διαταράξει πρόσκαιρα την εύρυθμη λειτουργία της. Η υποδομή της εταιρίας επιτρέπει την άμεση αναπλήρωση στελέχους χωρίς σημαντικές επιπτώσεις στην πορεία των εργασιών της.

Οι σχέσεις των διοικούντων με το εργαζόμενο προσωπικό είναι άριστες και δεν παρουσιάζονται εργασιακά προβλήματα. Συνέπεια των σχέσεων αυτών είναι η έλλειψη δικαστικών υποθέσεων που αφορούν σε εργασιακά θέματα.

Περιβαλλοντικά θέματα

Η εταιρία, πάντα πρωτοπόρα και με ιδιαίτερη ευαισθησία σε θέματα προστασίας περιβάλλοντος, πιστεύοντας ότι η ανακύκλωση αποτελεί ουσιαστικό δείκτη πολιτισμού για μια χώρα, έχει ενταχθεί στο σύστημα συλλογικής εναλλακτικής διαχείρισης αποβλήτων ηλεκτρικού και ηλεκτρονικού εξοπλισμού και στο σύστημα ανακύκλωσης και εναλλακτικής διαχείρισης συσκευασιών, με σκοπό την πρόληψη δημιουργίας αποβλήτων ηλεκτρικών μηχανημάτων και την επαναχρησιμοποίηση και ανακύκλωση αυτών και την ουσιαστική αξιοποίηση των αποβλήτων συσκευασίας.

Αξιοσημείωτη είναι και η «αποφυγή ρύπων» που επιτυγχάνεται από τους φωτοβολταϊκούς σταθμούς, της εταιρίας στον Ασπρόπυργο Αττικής και στην ΒΙ.ΠΕ. της Σίνδου στη Θεσσαλονίκη (όπως αναφέρεται στο δείκτη περιβαλλοντικών θεμάτων, ανωτέρω).

Επιπλέον, για την απρόσκοπτη λειτουργία της εταιρίας και την ομαλή εκτέλεση των εργασιών της δεν απαιτείται ουδεμία σχετική άδεια από το ΥΠ.Ε.ΚΑ. και δεν συντρέχει ουδεμία υποχρέωση τους για συμμόρφωση με περιβαλλοντικές ρυθμίσεις, που να έχει επίπτωση στις δαπάνες, τα κέρδη και την ανταγωνιστική θέση της στην αγορά.

IV. ΔΙΑΝΟΜΗ ΚΕΡΔΩΝ ΤΗΣ 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019

Το σύνολο των καθαρών μετά από φόρους, κερδών της χρήσης ανέρχεται στο ποσό των 1.113.350,30 ευρώ. Τα κέρδη προκύπτουν από την κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης, στην οποία δεν υπάρχουν πιστωτικά κονδύλια που αφορούν μη πραγματοποιημένα κέρδη. Περαιτέρω μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων, έχουν καταχωρηθεί στη καθαρή θέση συνολικά εισοδήματα ύψους -7.721,70 ευρώ.

Το Διοικητικό Συμβούλιο εισηγείται στη Γενική Συνέλευση την εκ του Νόμου υποχρεωτική παρακράτηση ποσού για την δημιουργία Τακτικού αποθεματικού κεφαλαίου της εταιρίας και την διανομή μερίσματος από τα κέρδη της τρέχουσας χρήσης ποσού ευρώ 842.100 (μέρισμα ανά μετοχή 0,035 ευρώ). Επίσης το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει και την διανομή Αμοιβών στο Διοικητικό Συμβούλιο συνολικού ποσού 120.000,00 ευρώ.

Μετά τα ανωτέρω ο πίνακας διάθεσης αποτελεσμάτων της 31.12.2019, διαμορφώνεται ως εξής:

| | | |
|---|------|---------------------|
| Κέρδη Χρήσης μετά από φόρους | Ευρώ | 1.113.350,30 |
| Μείον: Πιστωτικά κονδύλια της κατάστασης αποτελεσμάτων που δεν αποτελούν πραγματοποιημένα κέρδη. | Ευρώ | 0,00 |
| Υπόλοιπο κερδών χρήσης | Ευρώ | 1.113.350,30 |
| | | |
| 1. Τακτικό Αποθεματικό (Υπολογισμός) | | |
| Τακτικό αποθεματικό $1.113.350,30 \times 5\% = 55.667,52$ | | |
| Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας προτείνει την δημιουργία Τακτικού Αποθεματικού | Ευρώ | 70.000,00 |
| 2. Πρώτο Μέρισμα (Υπολογισμός) | | |
| Κέρδη χρήσης απαλλαγμένα από πιστωτικά κονδύλια της κατάστασης αποτελεσμάτων που δεν αποτελούν πραγματοποιημένα κέρδη, μείον εκ του νόμου τακτικό Αποθεματικό επί 35% ($1.113.350,30 - 55.667,52 = 1.057.682,50 \times 35\% = 370.188,88$) | | |
| Το Διοικητικό συμβούλιο της εταιρίας προτείνει στη Γενική Συνέλευση την διανομή από τα κέρδη της χρήσης ποσού 842.100,00 ευρώ. | Ευρώ | 842.100,00 |
| 3. Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου (έχουν ήδη υπολογισθεί στις δαπάνες της χρήσης 2019) | Ευρώ | 120.000,00 |
| 4. Υπόλοιπο κερδών εις νέον | | |
| Το υπόλοιπο των καθαρών κερδών $547.928,35$ ευρώ ($1.113.350,30 - 70.000,00 - 842.100,00 = 201.250,30$) το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει να μεταφερθεί σε πίστωση του λογαριασμού «Υπόλοιπο κερδών χρήσης εις νέο.» | Ευρώ | 201.250,30 |

V. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΑΙ ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΒΑΣΕΙ ΤΗΣ ΠΑΡ. 7 & 8 ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 4 ΤΟΥ Ν. 3556/2007.

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας διαιρείται σε 24.060.000 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 0,30 Ευρώ η κάθε μία. Όλες οι μετοχές της εταιρίας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών στο κλάδο: Βιομηχανικά Προϊόντα & Υπηρεσίες - Προμηθευτές Βιομηχανίας). Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που συνδέονται με τις μετοχές αυτές καθορίζονται από τις διατάξεις του ν. 4548/2018 σε συνδυασμό με τις διατάξεις του ν. 3371/05. Η διάρθρωση και ο τρόπος σχηματισμού του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας, παρατίθεται αναλυτικά στο άρθρο 5 του καταστατικού της εταιρίας.

Οι μετοχές της εταιρίας είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες και δεν υπάρχουν περιορισμοί από το Νόμο και το Καταστατικό της για την μεταβίβαση ή την κατοχή τους.

Κάθε μετοχή της εταιρίας ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από το Νόμο και το καταστατικό της Εταιρίας, το οποίο δεν περιέχει διατάξεις περισσότερο περιοριστικές από ότι προβλέπει ο Νόμος. Η κατοχή του τίτλου της μετοχής συνεπάγεται αυτοδικαίως την αποδοχή από τον κύριο αυτής του καταστατικού της εταιρίας και των νόμιμων αποφάσεων των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων.

Το καταστατικό της εταιρίας δεν περιέχει ειδικά δικαιώματα υπέρ συγκεκριμένων μετόχων, ούτε υπάρχουν μετοχές που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου. Οι μετοχές της εταιρίας είναι ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου και δεν υπάρχουν άλλες κατηγορίες μετόχων.

Η ευθύνη των μετόχων περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν. Οι μέτοχοι συμμετέχουν στη διοίκηση και τα κέρδη της εταιρίας σύμφωνα με το Νόμο και τις διατάξεις του Καταστατικού. Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που απορρέουν από κάθε μετοχή παρακολουθούν αυτή σε οποιονδήποτε καθολικό ή ειδικό διάδοχο του μετόχου. Οι μέτοχοι ενασκούν τα δικαιώματά τους σε σχέση με τη Διοίκηση της εταιρίας μόνο μέσω των Γενικών Συνελεύσεων.

Κάθε μετοχή παρέχει το δικαίωμα μιας ψήφου. Συγκύριοι κοινών μετοχών, για να έχουν το δικαίωμα ψήφου, πρέπει να υποδείξουν εκπρόσωπο που θα τους εκπροσωπήσει στη Γενική Συνέλευση, μέχρι δε τον καθορισμό αυτόν αναστέλλεται η άσκηση των δικαιωμάτων τους.

Δεν υφίστανται περιορισμοί στα δικαιώματα ψήφου σε κατόχους μετοχών της εταιρίας. Σχετικά με την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου από κατόχους ορισμένου ποσοστού του μετοχικού κεφαλαίου ή από κατόχους ορισμένου αριθμού δικαιωμάτων ψήφου και τις προθεσμίες άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου, το καταστατικό της εταιρίας δεν διαφοροποιείται από τις σχετικές διατάξεις του ν. 4548/2018.

Οι μέτοχοι (φυσικά ή νομικά πρόσωπα) που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα ποσοστό μεγαλύτερο από 5% του συνολικού αριθμού των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου της εταιρίας, κατά την έννοια των διατάξεων του άρθρου 9 έως 11 του ν. 3556/2007, είναι οι εξής:

| A/A | ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ ΜΕΤΟΧΟΥ | ΠΟΣΟΣΤΟ % |
|-----|--------------------------|-----------|
| 1. | Κρεμύδας Κ. Γεώργιος | 20,67 |
| 2. | Κρεμύδας Γ. Παναγιώτης | 12,98 |
| 3. | Κρεμύδας Γ. Κωνσταντίνος | 12,94 |
| 4. | Μπάμης Π. Φίλιππος | 10,24 |
| 5. | Μ.Γ. Χρυσάφιδης Α.Ε. | 7,08 |

Τα στοιχεία σχετικά με τα ποσοστά των ανωτέρω μετόχων, αντλήθηκαν από το τηρούμενο από την εταιρία μετοχολόγιο και τις γνωστοποιήσεις που έχουν υποβάλλει στην εταιρία οι μέτοχοι σύμφωνα με την κείμενη χρηματιστηριακή νομοθεσία.

Δεν έχει γνωστοποιηθεί στην εταιρία οποιαδήποτε συμφωνία μεταξύ των μετόχων που να συνεπάγεται περιορισμούς στη μεταβίβαση μετοχών ή περιορισμούς στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου.

Οι κανόνες για το διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και για την τροποποίηση του καταστατικού δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον ν.4548/2018.

Δεν προβλέπεται αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου ή ορισμένων μελών του, για την έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ίδιων μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 49 του ν.4548/2018.

Δεν υπάρχουν σημαντικές συμφωνίες που έχει συνάψει η εταιρία και οι οποίες τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν, σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της εταιρίας κατόπιν δημόσιας πρότασης.

Δεν υπάρχουν συμφωνίες που η εταιρία έχει συνάψει με μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου ή με το προσωπικό της, οι οποίες προβλέπουν αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησης τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης. Σε περίπτωση καταγγελίας των συμβάσεων εργασίας προσώπων που εργάζονται στην εταιρία με σύμβαση εξηρημένης εργασίας, εφαρμόζονται οι αποζημιώσεις που προβλέπονται από το νόμο.

VI. ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Η εταιρία έχει υιοθετήσει τις αρχές της εταιρικής διακυβέρνησης όπως αυτές οριοθετούνται από την ισχύουσα Ελληνική Νομοθεσία και τις διεθνείς πρακτικές, στο βαθμό που αυτές είναι εφαρμόσιμες με βάση το μέγεθος και την οργάνωσή της. Με στόχο την διαφάνεια προς το επενδυτικό κοινό και την διασφάλιση των συμφερόντων των μετόχων της εταιρίας και όλων όσων συνδέονται με αυτή, η εταιρία οργανώνεται και διοικείται από ένα σύνολο κανόνων, αρχών και μηχανισμών ελέγχου που αποτελούν το σύστημα της εταιρικής της διακυβέρνησης. Οι βασικές εφαρμοζόμενες από την εταιρία αρχές και πρακτικές αποτυπώνονται κυρίως στο καταστατικό και στον εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας της.

1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η εταιρία εφαρμόζει τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, που συντάχθηκε με την πρωτοβουλία του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (ΣΕΒ) και τροποποιήθηκε από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ) στις 28 Ιουνίου 2013, που είναι διαθέσιμος στο https://www.geb.gr/images/stories/geb/ependitikes_sxeseis/c_e_d_GR_20131003.pdf.

Ο κώδικας εκτός των «γενικών αρχών», που απευθύνονται σε όλες της εταιρίες εισηγμένες και μη, περιλαμβάνει και «ειδικές πρακτικές» που αφορούν μόνο σε εισηγμένες εταιρίες. Η εταιρία μας σύμφωνα με τον συγκεκριμένο κώδικα ανήκει στις εταιρίες «μικρότερου μεγέθους» και συμμορφώνεται με τις γενικές αρχές του. Όσον αφορά τις ειδικές πρακτικές του κώδικα, με εξαίρεση τις ειδικές πρακτικές που παρατίθενται στο παράρτημα Ι του κώδικα, για τις οποίες παρέλκει η υποχρέωση περί εξήγησης μη συμμόρφωσής τους (εκτός της ειδικής πρακτικής Β.Ι (1.4) «*Η επιτροπή ελέγχου θα πρέπει να είναι τουλάχιστον τριμελής*») με την οποία η εταιρία συμμορφώνεται, υφίστανται ορισμένες αποκλίσεις συμπεριλαμβανομένης και της περίπτωσης μη εφαρμογής, για τις οποίες ακολουθεί σύντομη ανάλυση και επεξήγηση των λόγων που δικαιολογούν αυτές. Οι συγκεκριμένες αποκλίσεις και οι λόγοι μη συμμόρφωσης αυτών είναι οι εξής:

Μέρος Α – Το Δ.Σ. και τα μέλη του

I. Ρόλος και αρμοδιότητες του Δ.Σ.

Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει προβεί στην σύσταση ξεχωριστής επιτροπής, που να προΐσταται στη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή στο Δ.Σ., δεδομένου ότι εκτός των έμπειρων διευθυντικών στελεχών της εταιρίας που προτείνονται παραδοσιακά και παγίως για εκτελεστικά μέλη από την Διοίκηση, ο σχετικά περιορισμένος αριθμός άλλων πιθανών έμπειρων υποψηφίων είτε για εκτελεστικά είτε για μη εκτελεστικά μέλη, και η εκτιμώμενη δυσανάλογη σχέση ωφέλειας κόστους, καθιστούν την πρακτική αυτή αδύνατη για την εταιρία.

Επίσης η εταιρία δεν έχει προβεί στην σύσταση ξεχωριστής επιτροπής που θα προετοιμάζει προτάσεις προς το Δ.Σ. όσον αφορά στις αμοιβές των εκτελεστικών μελών και των βασικών ανώτατων στελεχών, δεδομένου ότι η εταιρία σε εφαρμογή των άρθρων 109 έως 112 του ν 4548/2018 διαθέτει πολιτική αποδοχών για όλα τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου και τα ανώτατα στελέχη της.

II. Μέγεθος και σύνθεση του Δ.Σ.

Η πολιτική ποικιλομορφίας που εφαρμόζεται από την εταιρία, συμπεριλαμβανομένης της ισορροπίας μεταξύ των φύλων, για τα μέλη του Δ.Σ. και τα ανώτατα διευθυντικά στελέχη της, είναι ανάλογη των λειτουργικών αναγκών, της μακροχρόνιας στελέχωσης, των απαιτούμενων ειδικοτήτων, της φύσης των δραστηριοτήτων και της γεωγραφικής θέσης δραστηριοποίησής της.

IV. Καθήκοντα και συμπεριφορά των μελών του Δ.Σ.

Δεν υφίσταται υποχρέωση αναλυτικής γνωστοποίησης τυχόν επαγγελματικών δεσμεύσεων των μελών του Δ.Σ. (συμπεριλαμβανομένων και σημαντικών ή εκτελεστικών δεσμεύσεων σε εταιρίες και μη κερδοσκοπικά ιδρύματα) πριν από το διορισμό τους στο Δ.Σ. ούτε περιορισμός στον αριθμό των Διοικητικών Συμβουλίων εισηγμένων εταιριών στα οποία μπορούν να συμμετέχουν, επειδή όλα τα εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. είναι βασικοί μέτοχοι και διευθυντικά στελέχη της εταιρίας και απασχολούνται αποκλειστικά, με έμμισθη ή βάσει σύμβασης σχέση, στους τομείς δραστηριοποίησής τους στην εταιρία και τις θυγατρικές της, ενώ όλα τα μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. αφιερώνουν επαρκή χρόνο στην εταιρία και ενημερώνονται για τις εξελίξεις στα θέματα που άπτονται των καθηκόντων τους σε αυτή.

V. Ανάδειξη υποψηφίων μελών του Δ.Σ.

Στην παρούσα χρονική στιγμή η εταιρία μας δεν δύναται να εναρμονισθεί με την ειδική πρακτική Α.Υ (5.1) που προβλέπει μέγιστη θητεία των μελών του Δ.Σ. τέσσερα (4) χρόνια, δεδομένου ότι σύμφωνα με την παράγραφο 2 του άρθρου 19 του καταστατικού της εταιρίας μας «*Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρίας για πενταετή θητεία....*» και η συμμόρφωση απαιτεί τροποποίηση του συγκεκριμένου άρθρου του καταστατικού.

Περαιτέρω από ίδρύσεως της εταιρίας μέχρι σήμερα, που εφαρμόζεται η πενταετής θητεία των μελών του Δ.Σ., δεν έχει προκύψει πρόβλημα για την εταιρία με μέλος Δ.Σ. Τουναντίον παραδοσιακά το ιδιοκτησιακό καθεστώς της εμμένει στην άποψη της σταθερής διοίκησης αποφεύγοντας επικίνδυνους «νεωτερισμούς» και εμπλοκές με γραφειοκρατικές άνευ ωφέλειας επαναλαμβανόμενες ενέργειες, έχοντας επιπλέον την δυνατότητα της άμεσης αντικατάστασης μέλους ή μελών σε περίπτωση επέλευσης κινδύνου παραβατικότητας από αυτά.

VI. Λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου

Δεν υφίσταται συγκεκριμένος κανονισμός λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς οι διατάξεις του Καταστατικού της εταιρίας αξιολογούνται ως επαρκείς για την οργάνωση και λειτουργία του. Το Δ.Σ. στην αρχή κάθε ημερολογιακού έτους δεν υιοθετεί ημερολόγιο συνεδριάσεων και 12μηνο πρόγραμμα δράσης, το οποίο δύναται να αναθεωρείται ανάλογα με τις ανάγκες της εταιρίας, καθώς όλα τα μέλη του είναι κάτοικοι νομού Αττικής και είναι ευχερής η σύγκληση και συνεδρίαση του Δ.Σ., όταν το επιβάλλουν οι ανάγκες της εταιρίας ή ο νόμος, χωρίς την ύπαρξη προκαθορισμένου προγράμματος δράσης.

Το Δ.Σ. δεν υποστηρίζεται από ικανό, εξειδικευμένο και έμπειρο εταιρικό γραμματέα κατά την άσκηση του έργου του, καθώς υπάρχει η τεχνολογική υποδομή για την πιστή καταγραφή και αποτύπωση των συνεδριάσεων του Δ.Σ. και επιπλέον η ύπαρξη ενός επιπλέον ανώτατου υπαλλήλου θα επέφερε δυσανάλογο κόστος στην εταιρία.

Δεν υφίσταται πρόβλεψη για ύπαρξη προγραμμάτων εισαγωγικής ενημέρωσης για τα νέα μέλη του Δ.Σ. αλλά και την διαρκή επαγγελματική κατάρτιση και επιμόρφωση για τα υπόλοιπα μέλη, δεδομένου ότι προτείνονται προς εκλογή ως μέλη του Δ.Σ. πρόσωπα που διαθέτουν ικανή και επιβεβαιωμένη εμπειρία στα ζητήματα της εταιρίας και διαθέτουν αποδεδειγμένα οργανωτικές και διοικητικές ικανότητες.

Δεν υφίσταται πάγια πρόβλεψη για παροχή επαρκών πόρων προς τις επιτροπές του Δ.Σ. για την εκπλήρωση των καθηκόντων τους και για την πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων στο βαθμό που χρειάζονται, καθώς οι σχετικοί πόροι εγκρίνονται ανά περίπτωση από την διοίκηση της εταιρίας, με βάση τις εκάστοτε εταιρικές ανάγκες.

VII. Αξιολόγηση του διοικητικού Συμβουλίου

Δεν υπάρχει θεσμοθετημένη διαδικασία με σκοπό την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του Δ.Σ. και των επιτροπών του, ούτε αξιολογείται η επίδοση του Προέδρου του Δ.Σ. με διαδικασία στην οποία προΐσταται ο

ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος ή άλλο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ., αφενός επειδή δεν υπάρχει ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος και αφετέρου επειδή η συγκεκριμένη διαδικασία δεν θεωρείται αναγκαία με βάση την οργανωτική δομή της εταιρίας.

Επίσης τα τακτικά και μη εκτελεστικά μέλη δεν συνέρχονται χωρίς την παρουσία εκτελεστικών μελών, προκειμένου να αξιολογείται η επίδοση των εκτελεστικών μελών και να καθορίζονται οι αμοιβές τους, και το Διοικητικό Συμβούλιο δεν περιγράφει συνοπτικά στην ετήσια δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης τη διαδικασία αξιολόγησης του ιδίου και των επιτροπών του καθώς δεν υφίστανται σχετικές διαδικασίες αξιολόγησης.

Μέρος Β - Εσωτερικός έλεγχος

1. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου

Λόγω του μεγέθους της εταιρίας, δεν διατίθενται ιδιαίτερα κονδύλια στην επιτροπή ελέγχου για την εκ μέρους της χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων, καθώς η σύνθεση της επιτροπής και οι εξειδικευμένες γνώσεις και εμπειρία των μελών της διασφαλίζουν την αποτελεσματική λειτουργία της.

Πρακτικές Εταιρικής Διακυβέρνησης επί πλέον των προβλέψεων του Νόμου.

Η εταιρία όσον αφορά την Εταιρική Διακυβέρνηση, εφαρμόζει πιστά όσα προβλέπονται από τους υποχρεωτικούς κανόνες που ορίζονται από την εκάστοτε νομοθεσία και δεν ακολουθούνται εφαρμοζόμενες πρακτικές επιπλέον των προβλέψεων του Νόμου.

Μέρος Γ – Αμοιβές

1. Επίπεδο και διάρθρωση των αμοιβών

Οι συμβάσεις των εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν προβλέπουν ότι το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να απαιτήσει την επιστροφή όλου ή μέρους του bonus που έχει απονεμηθεί, λόγω αναθεωρημένων οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων χρήσεων ή γενικώς βάσει εσφαλμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων, που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του bonus αυτού.

Δεν υφίσταται επιτροπή αμοιβών, αποτελούμενη αποκλειστικά από μη εκτελεστικά μέλη, ανεξάρτητα στην πλειονότητά τους, η οποία έχει ως αντικείμενο τον καθορισμό των αμοιβών των εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και κατά συνέπεια δεν υπάρχουν ρυθμίσεις για τα καθήκοντα της εν λόγω επιτροπής, την συχνότητα συνεδριάσεών της και για άλλα θέματα που αφορούν την λειτουργία της. Η σύσταση της εν λόγω επιτροπής, ενόψει της δομής και λειτουργίας της Εταιρίας δεν έχει αξιολογηθεί ως αναγκαία μέχρι σήμερα.

Η αμοιβή κάθε εκτελεστικού μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου δεν εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο μετά από πρόταση της επιτροπής αμοιβών, χωρίς την παρουσία των εκτελεστικών μελών αυτού, δεδομένου ότι δεν υφίσταται τέτοια επιτροπή αμοιβών. Οι πάσης φύσης αμοιβές και παροχές προς τα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθορίζονται από την πολιτική αποδοχών της εταιρίας που έχει θεσπισθεί σύμφωνα με τα όσα προβλέπονται στα άρθρα 109-112 του ν. 4548/2018, με ειδική απόφαση της Γενικής συνέλευσης των μετόχων. Σύμφωνα με την πολιτική αποδοχών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι δυνατό να χορηγηθεί πρόσθετη αποζημίωση, σε περίπτωση συνταξιοδότησης ή αποχώρησης των, πέραν των όσων ορίζει η ισχύουσα εργατική νομοθεσία, το ύψος της οποίας ορίζεται με ειδική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και εγκρίνεται οριστικά από την Γενική Συνέλευση των μετόχων. Κάθε άλλη αμοιβή ή αποζημίωση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου επιβαρύνει την Εταιρία αν εγκριθεί με ειδική απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης.

2. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου και διαχείριση κινδύνων.

2.1. Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου.

Ο εσωτερικός έλεγχος της εταιρίας διενεργείται από την υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας της και είναι ανεξάρτητη υπηρεσία της εταιρίας. Ο έλεγχος στην βάση του οποίου συντάσσεται και η σχετική έκθεση διενεργείται εντός του κανονιστικού πλαισίου του ν. 3016/2002, όπως

ισχύει σήμερα, και ειδικότερα σύμφωνα με τα άρθρα 7 και 8 του εν λόγω νόμου, καθώς επίσης και με βάση τα οριζόμενα στην Απόφαση 5/204/2000 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει μετά την τροποποίησή της από την απόφαση με αριθμό 3/348/2005 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Κατά την άσκηση του ελέγχου η υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου ζητά και έχει την απόλυτη και διαρκή συνεργασία της διοίκησης προκειμένου να της παρασχεθούν όλες οι αιτηθείσες πληροφορίες και στοιχεία και λαμβάνει γνώση όλων των αναγκαίων βιβλίων, εγγράφων, αρχείων, τραπεζικών λογαριασμών και χαρτοφυλακίων της εταιρίας με σκοπό την απόκτηση εκ μέρους της εύλογης διασφάλισης για την κατάρτιση εκθέσεων που θα είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες σχετικά με τις πληροφορίες και τα συμπεράσματα που περιέχονται σε αυτές. Ο έλεγχος επεκτείνεται σε περιοχές που παρουσιάζουν ελεγκτικό ενδιαφέρον λόγω υψηλού βαθμού επικινδυνότητας, μεγάλου όγκου δοσοληψιών, κινδύνων που οφείλονται σε παραλήψεις νομοθετικού περιεχομένου, μη τήρησης εσωτερικών πολιτικών και διαδικασιών, κινδύνων που ενδέχεται να επιφέρουν αλλοίωση της πραγματικής εικόνας των οικονομικών καταστάσεων καθώς και σε σημαντικές αποκλίσεις μεταξύ προϋπολογισθέντων και πραγματοποιηθέντων μεγεθών.

Ο έλεγχος δεν ασχολείται με την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόζονται και δεν αξιολογεί τις εκάστοτε εκτιμήσεις της διοίκησης, καθώς αυτά αποτελούν αντικείμενο του ελέγχου του νόμιμου ελεγκτή της εταιρίας.

Επιπλέον των ανωτέρω σε σταθερή και μόνιμη βάση ελέγχονται και εξετάζονται, αφενός η λειτουργία και οργάνωση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας, αφετέρου η λειτουργία της υπηρεσίας εξυπηρέτησης των μετόχων και η υπηρεσία εταιρικών ανακοινώσεων που λειτουργούν με βάση τις διατάξεις του ν. 3016/2002 και των αποφάσεων και εγκυκλίων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Το πρόγραμμα ελέγχων του Τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου καταρτίζεται ετησίως, και πριν από την έναρξη κάθε ημερολογιακού έτους εγκρίνεται από την Επιτροπή Ελέγχου. Η ενημέρωση της Επιτροπής Ελέγχου για τα θέματα του εσωτερικού ελέγχου που εξετάστηκαν καθώς και για τις επισημάνσεις του, γίνεται ανά τρίμηνο.

Η ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου με τα αποτελέσματα του ελέγχου, γίνεται μετά την οριστικοποίηση των αποτελεσμάτων με τις ελεγχόμενες Διευθύνσεις ή τμήματα της εταιρίας, και αφορούν τις επισημάνσεις του ελέγχου δηλαδή ουσιώδη ευρήματα για τα οποία οπωσδήποτε πρέπει να ενημερωθεί η Διοίκηση και για τα οποία οπωσδήποτε πρέπει να δοθεί άμεση λύση. Η ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου για τα θέματα του εσωτερικού ελέγχου που εξετάστηκαν ανά τρίμηνο και οι επισημάνσεις του ελέγχου γίνεται ανά ημερολογιακό τρίμηνο.

2.2. Διαχείριση κινδύνων της εταιρίας σε σχέση με την διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η εταιρία έχει επενδύσει στην ανάπτυξη και συντήρηση προηγμένων μηχανογραφικών συστημάτων που εξασφαλίζουν την σωστή απεικόνιση των οικονομικών μεγεθών. Η ανάλυση των αποτελεσμάτων γίνεται σε ημερήσια βάση και καλύπτει όλες τις πτυχές της επιχειρηματικής δραστηριότητας. Παράλληλα καθημερινά πραγματοποιούνται αντιπαραβολές μεταξύ πραγματικών και προϋπολογισμένων μεγεθών όλων των λογαριασμών εσόδων και εξόδων και παρέχεται επαρκής και λεπτομερής εξήγηση όλων των σημαντικών αποκλίσεων.

3. Γενική Συνέλευση των μετόχων

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρίας είναι το ανώτατο όργανο της και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε υπόθεση που αφορά την Εταιρία. Οι νόμιμες αποφάσεις της δεσμεύουν και τους μετόχους που απουσιάζουν ή διαφωνούν.

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων συγκαλείται από το Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται υποχρεωτικά μία φορά κάθε εταιρική χρήση το αργότερο έως τη δέκατη (10^η) ημερολογιακή ημέρα του ένατου μήνα μετά τη λήξη της εταιρικής χρήσης, σε τόπο και χρόνο που ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Η σύγκληση της γενικής συνέλευσης καλείται 20 τουλάχιστον ημέρες πριν από την πραγματοποίηση της με πρόσκληση η οποία αναφέρει με σαφήνεια τον τόπο και χρόνο σύγκλησης, τα θέματα ημερήσιας διάταξης και την διαδικασία που θα πρέπει να ακολουθήσουν οι μέτοχοι για να έχουν δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου. Η Πρόσκληση δημοσιοποιείται όπως ορίζει η νομοθεσία και αναρτάται στον δικτυακό τόπο της Εταιρίας.

Περαιτέρω στον δικτυακό τόπο της εταιρίας αναρτάται ο συνολικός αριθμός των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου κατά την ημερομηνία της σύγκλησης της Γ.Σ. και σχέδια απόφασης για τα θέματα της ημερήσιας διάταξης.

Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης όταν εκπροσωπείται σε αυτή τουλάχιστον το ένα πέμπτο (1/5) του καταβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου, εκτός από τις περιπτώσεις που προβλέπεται αυξημένη απαρτία του μισού (1/2) του μετοχικού κεφαλαίου, σύμφωνα με το νόμο και το καταστατικό.

Οι μέτοχοι που συμμετέχουν στην γενική συνέλευση και έχουν δικαίωμα ψήφου εκλέγουν πρόεδρο και γραμματέα. Ακολουθώς συζητούνται τα θέματα ημερήσιας διάταξης και λαμβάνονται αποφάσεις επί των θεμάτων αυτών με απόλυτη πλειοψηφία, εκτός των περιπτώσεων θεμάτων που απαιτούν αυξημένη απαρτία οι αποφάσεις των οποίων λαμβάνονται με πλειοψηφία δύο τρίτων (2/3). Για τα θέματα που συζητούνται και αποφασίζονται τηρούνται πρακτικά που υπογράφονται από τον Πρόεδρο και τον γραμματέα της συνέλευσης. Περίληψη των αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης δημοσιοποιείται άμεσα και αναρτάται στον δικτυακό τόπο της Εταιρίας.

Η Γενική Συνέλευση είναι η μόνη αρμόδια να αποφασίζει για: α) Συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή διάλυση της εταιρίας. β) Τροποποίηση του καταστατικού. γ) Αύξηση ή μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου, εκτός από τις αυξήσεις της παρ. 2 του άρθρου 5 του καταστατικού της εταιρίας. δ) Έκδοση δανείου με ομολογίες, με την επιφύλαξη της παρ. 1 του άρθρου 20 του καταστατικού της εταιρίας. ε) Εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, εκτός από την περίπτωση του άρθρου 22 του καταστατικού της εταιρίας. στ) Εκλογή ελεγκτών. ζ) Εκλογή εκκαθαριστών. η) Έγκριση των ετήσιων λογαριασμών (ετήσιων οικονομικών καταστάσεων). θ) Διάθεση των ετησίων κερδών, με εξαίρεση την διανομή κερδών ή προαιρετικών αποθεματικών μέσα στην τρέχουσα εταιρική χρήση με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, εφόσον έχει υπάρξει σχετική εξουσιοδότηση της τακτικής γενικής συνέλευσης.

4. Δικαιώματα των μετόχων της εταιρίας

Τα δικαιώματα των μετόχων της Εταιρίας, που πηγάζουν από τη μετοχή της είναι ανάλογα με το ποσοστό του κεφαλαίου, στο οποίο αντιστοιχεί η καταβεβλημένη αξία της μετοχής. Κάθε μετοχή παρέχει όλα τα δικαιώματα που προβλέπει ο ν. 4548/2018 όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει και το καταστατικό της Εταιρίας, ειδικότερα:

α) Δικαίωμα μερίσματος από τα ετήσια κέρδη της Εταιρίας. Ποσοστό 35% των καθαρών κερδών μετά την αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού διανέμεται από τα κέρδη κάθε χρήσης στους μετόχους ως μέρισμα, ενώ η χορήγηση πρόσθετου μερίσματος αποφασίζεται από τη Γενική Συνέλευση. Η καταβολή ετησίου μερίσματος στους μετόχους σε μετρητά, και σε ποσοστό 35% τουλάχιστον των καθαρών κερδών, μετά την αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού και των λοιπών πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων, που δεν αποτελούν πραγματοποιημένα κέρδη. Με απόφαση της γενικής συνέλευσης που λαμβάνεται με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία μπορεί να μειωθεί το ως άνω ποσοστό, όχι όμως κάτω του δέκα τοις εκατό (10%). Μη διανομή του ελάχιστου μερίσματος επιτρέπεται μόνο με απόφαση της γενικής συνέλευσης, που λαμβάνεται με την αυξημένη απαρτία των παραγράφων 3 και 4 του άρθρου 130 και πλειοψηφία ογδόντα τοις εκατό (80%) του εκπροσωπούμενου στη συνέλευση κεφαλαίου.

Μέρισμα δικαιούται κάθε μέτοχος, ο οποίος αναφέρεται στο τηρούμενο από την Εταιρία μητρώο μετόχων κατά την ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων μερίσματος. Το δικαίωμα είσπραξης του μερίσματος παραγράφεται και το αντίστοιχο ποσό περιέρχεται στο Δημόσιο μετά την παρέλευση 5 ετών από το τέλος του έτους, κατά το οποίο ενέκρινε τη διανομή του η Γενική Συνέλευση.

β) Δικαίωμα προτίμησης σε κάθε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας με μετρητά και την ανάληψη νέων μετοχών.

γ) Δικαίωμα λήψης αντιγράφου των οικονομικών καταστάσεων και των εκθέσεων των ορκωτών ελεγκτών και του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας.

δ) Δικαίωμα συμμετοχής στη Γενική Συνέλευση, το οποίο εξειδικεύεται στα επιμέρους δικαιώματα: νομιμοποίησης, παρουσίας, συμμετοχής στις συζητήσεις, υποβολής προτάσεων σε θέματα της ημερήσιας διάταξης, καταχώρησης των απόψεων στα πρακτικά και ψήφου.

Τα δικαιώματα των μετόχων και τα δικαιώματα των μετόχων της μειοψηφίας και η άσκηση έκτακτου ελέγχου, παρουσιάζονται αναλυτικά στα άρθρα 7 και 8 του καταστατικού της εταιρίας, που είναι αναρτημένα στο δικτυακό τόπο της εταιρίας: https://www.geb.gr/index.php?option=com_content&view=article&id=565&Itemid=175&lang=el

5. Λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου και άλλων Επιτροπών

5.1. Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας εκλέχθηκε με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων την 5^η Ιουνίου 2019 με πενταετή θητεία που αρχίζει από την εκλογή του και παρατείνεται σύμφωνα με το άρθρο 19 του καταστατικού της εταιρίας μέχρι την ημερομηνία της πρώτης Τακτικής Γενικής Συνέλευσης μετά την λήξη της πενταετίας, ήτοι το αργότερο μέχρι 30.06.2024. Με την από 16.12.2019 συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας εκλέχθηκε νέο εκτελεστικό μέλος σε αντικατάσταση παραιτηθέντος. Η εκλογή του νέου μέλους θα τεθεί για έγκριση στην πρώτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρίας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από εννέα (9) μέλη εκ των οποίων τα τρία (3) είναι μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα. Το Διοικητικό Συμβούλιο συνέρχεται στην έδρα της εταιρίας κάθε φορά που απαιτείται. Την ημερησία διάταξη των συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου καταρτίζει ο Πρόεδρος ή ο αναπληρωτής του, με βάση προτάσεις αρμοδίων προσώπων ή καθ' επίταξη του νομοθετικού πλαισίου λειτουργίας της εταιρίας.

Τη σύγκληση του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ζητήσουν δύο (2) από τα μέλη του με αίτησή τους προς τον Πρόεδρο αυτού ή τον αναπληρωτή του, οι οποίοι υποχρεούνται να συγκαλέσουν το Διοικητικό Συμβούλιο, προκειμένου αυτό να συνέλθει εντός προθεσμίας επτά (7) ημερών από την υποβολή της αίτησης. Στην αίτηση πρέπει, με ποινή απαραδέκτου, να αναφέρονται, με σαφήνεια και τα θέματα που θα απασχολήσουν το Διοικητικό Συμβούλιο. Αν δεν συγκληθεί το Διοικητικό Συμβούλιο από τον Πρόεδρο ή τον αναπληρωτή του εντός της ανωτέρω προθεσμίας, επιτρέπεται στα μέλη που ζήτησαν τη σύγκληση να συγκαλέσουν αυτά το Διοικητικό Συμβούλιο εντός προθεσμίας πέντε (5) ημερών από τη λήξη της ανωτέρω προθεσμίας των επτά (7) ημερών, γνωστοποιώντας τη σχετική πρόσκληση στα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα, όταν παραβρίσκονται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτό το ήμισυ πλέον ενός των συμβούλων, ούδέποτε όμως ο αριθμός των παρόντων συμβούλων μπορεί να είναι μικρότερος των τριών. Προς εξεύρεση του αριθμού απαρτίας παραλείπεται τυχόν προκύπτον κλάσμα. Σύμβουλος που απουσιάζει μπορεί να εκπροσωπείται από άλλο σύμβουλο. Κάθε σύμβουλος μπορεί να εκπροσωπεί ένα μόνο σύμβουλο που απουσιάζει. Οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου παίρνονται με απόλυτη πλειοψηφία των συμβούλων που είναι παρόντες και εκείνων που αντιπροσωπεύονται, εκτός από την περίπτωση της παρ. 2 του άρθρου 5 του καταστατικού της εταιρίας. Σε περίπτωση ισοψηφίας υπερισχύει η ψήφος του προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου.

Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Κρεμύδας Κωνσταντίνου Γεώργιος, Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος (Εκτελεστικό μέλος)
Κρεμύδας Γεωργίου Κωνσταντίνος, Αντιπρόεδρος (Εκτελεστικό μέλος)
Κονιδάρης Βασιλείου Θεόδωρος, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (Εκτελεστικό)
Κρεμύδας Γεωργίου Παναγιώτης, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (Εκτελεστικό)
Γλαβάς Μιχαήλ Αχιλλέας, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (Εκτελεστικό)
Μαυρουδή Δημητρίου Παναγιώτα, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (Εκτελεστικό)
Περικλής Τίτου Βασιλόπουλος, (Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος)
Λέτσιος Δημητρίου Ιωάννης (Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος)
Κονδύλης Λάσκαρη Ελευθέριος, (Μη εκτελεστικό μέλος)

Τα συνοπτικά βιογραφικά στοιχεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν ως ακολούθως:

1. Γεώργιος Κρεμύδας του Κωνσταντίνου. Πτυχιούχος της Ανωτάτης Σχολής Οικονομικών και Εμπορικών Επιστημών (ΑΣΟΕΕ), διαθέτει πολύχρονη και πολύπλευρη εμπειρία και άριστη γνώση της Αγοράς και του αντικείμενου της εταιρίας. Ασκήει τη Διοίκηση και τη Διεύθυνση εργασιών της εταιρίας και είναι ένας εκ των ιδρυτών της εταιρίας.
2. Κων/νος Κρεμύδας του Γεωργίου. Κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου στη διοίκηση των επιχειρήσεων από το Pace University of New York και πτυχιακού από το Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών.
3. Θεόδωρος Κονιδάρης του Βασιλείου. Οικονομικός Διευθυντής, πτυχιούχος του τμήματος Διοίκησης Επιχειρήσεων της Ανωτάτης Σχολής Εμπορικών και Οικονομικών Επιστημών (ΑΣΟΕΕ). Στέλεχος με πολυετή επαγγελματική εμπειρία σε διάφορες Βιομηχανικές και Εμπορικές Εταιρίες. Εργάζεται στην εταιρία από το 1997.

4. Αχιλλέας Γλαβάς του Μιχαήλ. Υπεύθυνος πωλήσεων μεγάλων πελατών και τεχνικών έργων. Πτυχιούχος Μηχανολόγος Μηχανικός Τ.Ε. Εργάζεται στην εταιρία από το 1995.
5. Παναγιώτης Κρεμύδας του Γεωργίου. Κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου στο Management από το Brunel University of London και πτυχιακού από το Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών.
6. Παναγιώτα Μαυρουδή του Δημητρίου. Υπεύθυνη παρακολούθησης μεγάλων πελατών. Εργάζεται στην εταιρία από το 2014.
7. Ιωάννης Λέτσιος του Δημητρίου, Πτυχιούχος Ανωτάτης Σχολής Οικονομικών και Εμπορικών Επιστημών (ΑΣΟΕΕ), κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου (MBA), με πολυετή εμπειρία επί θεμάτων Λογιστικής, Χρηματοοικονομικής, και Ελεγκτικής.
8. Βασιλόπουλος Περικλής του Τίτου. Απόφοιτος του πανεπιστημίου της Βοστώνης, κάτοχος πτυχίου Bsc Διοίκησης Επιχειρήσεων με εξειδίκευση στα Χρηματοοικονομικά. Από το 2001 έως και το 2013 διετέλεσε στέλεχος μεγάλης φαρμακευτικής εταιρίας καταλαμβάνοντας διάφορες θέσεις μεταξύ των οποίων και εκείνη του Προέδρου και Διευθύνοντος Συμβούλου από το 2011 έως και το 2013. Σήμερα είναι Πρόεδρος και διευθύνων σύμβουλος ημεδαπής επενδυτικής εταιρίας.
9. Ελευθέριος Κονδύλης του Λάσκαρη. Πτυχιούχος του πανεπιστημίου Οικονομικών και Πολιτικών Επιστημών Αθηνών (ΠΟΕ). Οικονομολόγος με πολυετή επαγγελματική εμπειρία επί Λογιστικών, Χρηματοοικονομικών και Οργανωτικών θεμάτων σε εμπορικές και βιομηχανικές επιχειρήσεις.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδρίασε σαράντα δύο (42) φορές κατά την διάρκεια της χρήσης 2019, εκ των οποίων δώδεκα (12) συνεδριάσεις αφορούσαν σε επιχειρησιακά θέματα όπως αποφάσεις στρατηγικού επιχειρησιακού σχεδιασμού, εκτιμήσεις κινδύνων και επισφαλειών, παρουσίαση εκθέσεων εσωτερικού ελέγχου και εγκρίσεις περιοδικών και ετήσιων οικονομικών καταστάσεων. Στις δέκα (10) από τις συνεδριάσεις αυτές μετείχαν όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας. Στις υπόλοιπες συνεδριάσεις που αφορούσαν καθημερινά διαδικαστικά θέματα της εταιρίας η μέση συχνότητα συμμετοχής των εκτελεστικών μελών ανήλθε σε σαράντα δύο (42).

Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος του Διοικητικού Συμβουλίου

Λόγω του ιδιοκτησιακού καθεστώτος, της παράδοσης και του μεγέθους της εταιρίας, τα καθήκοντα του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου του ΔΣ ασκούνται από το ίδιο άτομο. Ο ρόλος και οι ιδιότητες του Προέδρου – Διευθύνοντος Συμβούλου του Δ.Σ., είναι οι ακόλουθες :

Καθορίζει τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, διασφαλίζει την καλή οργάνωση των εργασιών του Δ.Σ., συγκαλεί σε συνεδρίαση τα μέλη του και διευθύνει τις συνεδριάσεις του.

Είναι υπεύθυνος για την υλοποίηση των στρατηγικών στόχων της εταιρίας, καθοδηγεί το management και διαχειρίζεται της εταιρικές υποθέσεις, για την επίτευξη των προτεραιοτήτων και των στόχων που τίθενται από το Διοικητικό Συμβούλιο και την Γενική Συνέλευση.

Ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο για τις σημαντικότερες ενέργειες – γεγονότα της εταιρίας και διευκολύνει την αποτελεσματική συμμετοχή μελών του ΔΣ στις εργασίες του, καθώς επίσης διασφαλίζει ουσιαστικές σχέσεις μεταξύ εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών.

Αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο, καθοδηγεί τις στρατηγικές επιλογές και επικυρώνει τις σημαντικές αποφάσεις της εταιρίας και προΐσταται όλων των διευθύνσεων της και είναι αρμόδιος για:

α) Την λήψη στρατηγικών αποφάσεων αναφορικά με την ανάπτυξη επιχειρηματικών στρατηγικών καθώς επίσης και την πρόταση μεγάλων επενδύσεων, τον καθορισμό των οργανωτικών σχεδίων της εταιρίας, την διασφάλιση της εφαρμογής των αποφάσεων της εταιρίας και την ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου για θέματα της εταιρίας.

β) Τον συντονισμό των ανώτατων στελεχών, την επίβλεψη και διασφάλιση της αποδοτικότητάς τους για την εύρυθμη λειτουργία της εταιρίας, την συμμετοχή σε μεγάλες επιχειρησιακές αποφάσεις της εταιρίας, τον καθορισμό των πολιτικών διαχείρισης κινδύνου, την αξιολόγηση των κινδύνων και την εφαρμογή μέτρων και διαδικασιών για την αποτελεσματική αντιμετώπισή τους.

γ) Τον προσδιορισμό των στόχων του προϋπολογισμού καθώς και την πρόταση καθορισμού των ετήσιων στόχων απόδοσης, την υλοποίηση των στόχων των ετήσιων προϋπολογισμών, την εποπτεία της οικονομικής διαχείρισης της εταιρίας και την διασφάλιση της διαδικασίας επίτευξης των στόχων και αποτελεσμάτων.

δ) Την πρόσληψη και καθοδήγηση της ηγετικής ομάδας στελεχών της εταιρίας, την χάραξη και τον καθορισμό κατευθυντήριων γραμμών αξιολόγησης της απόδοσης, προαγωγών και ανάπτυξης στελεχών, καθώς και του συστήματος ανταμοιβής. Ο Διευθύνων Σύμβουλος είναι αρμόδιος για θέματα συντονισμού των επιμέρους Διευθύνσεων της Εταιρίας και την υποβολή εισηγήσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο, αναφορικά με θέματα αρμοδιότητας του Συμβουλίου.

Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου

Η εταιρία δεν έχει προβεί στην σύσταση ξεχωριστής επιτροπής που θα προετοιμάζει προτάσεις προς το Δ.Σ. όσον αφορά στις αμοιβές των εκτελεστικών μελών και των βασικών ανώτατων στελεχών, δεδομένου ότι σε εφαρμογή των άρθρων 109 έως 112 του ν 4548/2018 διαθέτει πολιτική αποδοχών για όλα τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου και τα ανώτατα στελέχη της.

Το σύνολο των αποδοχών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, περιλαμβάνει σταθερό και μεταβλητό μέρος ώστε να εξασφαλίζεται η σύνδεση των αποδοχών με την βραχυπρόθεσμη και μακροπρόθεσμη επιχειρησιακή αποτελεσματικότητα. Οι σταθερές αποδοχές των μελών του Δ.Σ. και των ανώτατων στελεχών αποτελούν το σημαντικά υψηλότερο ποσοστό των συνολικών αποδοχών τους και δεν παρέχουν κίνητρα για ανάληψη κινδύνων. Οι μεταβλητές αποδοχές είναι περιορισμένης έκτασης και αφορούν επί το πλείστον τον Πρόεδρο και Διευθύνοντα σύμβουλο καθώς και τον Αντιπρόεδρο του Δ.Σ. Καταβάλλονται και αποδίδονται με την μορφή αμοιβών από τα διαμορφωμένα καθαρά κέρδη κάθε χρήσης, με εισήγηση του Δ.Σ. και με ειδική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων. Σε περίπτωση ζημιολογού αποτελέσματος δεν καταβάλλονται μεταβλητές αποδοχές στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και στα ανώτατα διευθυντικά στελέχη.

Σύμφωνα με την πολιτική αποδοχών της εταιρίας, οι σταθερές μηνιαίες αμοιβές τεσσάρων εκ των εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. είναι προϊόν διμερούς συμφωνίας μεταξύ των και της εταιρίας, δεδομένου ότι πριν την ένταξή τους στο Δ.Σ. είχαν συνάψει ως υπάλληλοι της εταιρίας, σύμβαση εξηρημένης εργασίας με αυτή και οι αμοιβές τους συνδέονται άμεσα και είναι ανάλογες με τη βαρύτητα της θέσης των στην αγορά εργασίας, τις λειτουργικές απαιτήσεις της θέσης που καλύπτουν, τα προσόντα τους, την εμπειρία τους, το μορφωτικό τους επίπεδο, την ευθύνη, την διοικητική, οργανωτική και διευθυντική τους ικανότητα και την αποδεδειγμένη συνεισφορά τους στα αποτελέσματα της εταιρίας. Οι συνολικές ετήσιες μικτές αμοιβές των συγκεκριμένων εκτελεστικών μελών του Δ.Σ., που απορρέουν από την σύμβαση εξηρημένης εργασίας με την εταιρία στη χρήση 2019, ανήλθαν σε 198.219,58 ευρώ.

Περαιτέρω η ετήσια αμοιβή των υπολοίπων δύο εκτελεστικών μελών του Δ.Σ., είναι συνυφασμένη με την πραγματική εργασία τους στην εταιρία, τον συντονισμό των επιμέρους διευθύνσεων και των ανώτατων στελεχών, την εύρυθμη λειτουργία της εταιρίας, την καλή οργάνωση των εργασιών του Διοικητικού Συμβουλίου, την λήψη στρατηγικών αποφάσεων αναφορικά με την ανάπτυξη επιχειρηματικών στρατηγικών, τον καθορισμό των πολιτικών διαχείρισης κινδύνου, την αξιολόγηση των κινδύνων και την εφαρμογή μέτρων και διαδικασιών για την αποτελεσματική αντιμετώπισή τους. Οι συνολικές ανώτατες ετήσιες μικτές αποδοχές τους προεγκρίνονται πάντα από την τακτική γενική συνέλευση. Οι συνολικές ετήσιες μικτές αμοιβές τους στη χρήση 2019, όπως αυτές προεγκρίθηκαν από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρίας, ανήλθαν σε 220.200,00 ευρώ.

Επιπλέον τυχόν απολαβές των μελών του Δ.Σ., υπό μορφή bonus, εξαρτώνται από το τελικό θετικό αποτέλεσμα της κάθε χρήσης, το μέγεθός του και την επιμέτρηση της ποιοτικής και ποσοτικής τους απόδοσης επ' αυτού. Πέραν των αμοιβών από τα κέρδη που καταβάλλονται στον Πρόεδρο και Διευθύνοντα Σύμβουλο και στον Αντιπρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου, τυχόν αμοιβές μέσω διανομής κερδών στα υπόλοιπα μέλη, συνήθως δεν καταβάλλονται και σε περίπτωση καταβολής τους το ποσό είναι το ίδιο για όλα τα μέλη προς αποφυγή συγκρούσεων. Με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, που συνήλθε την 5η Ιουνίου 2019, από τα καθαρά μετά από φόρους κέρδη της χρήσης 2018, διανεμήθηκε στα μέλη του Δ.Σ. το ποσό των 120.000 ευρώ.

Τέλος, οι αμοιβές των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών του Δ.Σ., αναφέρονται στην αμοιβή τους λόγω της ενασχόλησής τους ως μέλη της επιτροπής ελέγχου της εταιρίας. Οι ετήσιες μικτές αμοιβές τους στη χρήση 2019, για την συμμετοχή τους στην επιτροπή ελέγχου του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017, στα πλαίσια των προεγκρίσεων της τακτικής γενικής συνέλευσης, ανήλθαν σε 8.500,00 ευρώ.

Πέραν των ανωτέρω, στα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και στο σύνολο του προσωπικού της εταιρίας η εταιρία στα πλαίσια ομαδικού ασφαλιστηρίου συμβολαίου, παρέχει ιδιωτική ασφάλιση για

ιατροφαρμακευτική και νοσοκομειακή κάλυψη, καθώς και για κάλυψη κινδύνου ζωής ή ανικανότητας. Στα μέλη του Δ.Σ. και στα ανώτερα διοικητικά στελέχη παρέχει εταιρικό αυτοκίνητο με όλες τις συναφείς καλύψεις του και εταιρική σύνδεση κινητού τηλεφώνου.

Η ετήσια μεταβολή των αποδοχών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, της απόδοσης της εταιρίας (καθαρά κέρδη προ φόρων) και των μέσων αποδοχών των εργαζομένων πλήρους απασχόλησης της εταιρίας, εκτός των στελεχών, κατά την τελευταία πενταετία, παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

| Μεταβολές ανά χρήση* | Ποσοστό % στο σύνολο των αμοιβών | | | | | 2016 2015 | 2017 2016 | 2018 2017 | 2019 2018 |
|--|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | ανά χρήση | | | | | | | | |
| | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | | | | |
| Καθαρά κέρδη προ φόρων | | | | | | -10,16% | -3,75% | 31,80% | 14,84% |
| Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου | 23,69% | 24,00% | 22,35% | 22,52% | 21,96% | 3,36% | -3,35% | 2,98% | -0,86% |
| Μέσος όρος αποδοχών εργαζομένων πλήρους απασχόλησης (εκτός στελεχών) | 58,89% | 58,96% | 60,99% | 60,22% | 60,67% | 3,32% | 1,01% | 3,01% | -0,36% |

*Στις χρήσεις 2015 – 2017, έχουν ληφθεί τα Καθαρά κέρδη προ φόρων του Ομίλου, ενώ στις αμοιβές περιλαμβάνονται και τα κονδύλια των μέχρι τότε θυγατρικών εταιριών «Γενική Εμπορίου Βορείου Ελλάδος Α.Ε.» και «Γενική Εμπορίου Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας Α.Ε.».

5.2 Επιτροπή Ελέγχου

Η εταιρία συμμορφούμενη πλήρως με τις επιταγές του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017, διαθέτει Επιτροπή Ελέγχου αποτελούμενη από μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας. Τα δυο μέλη της επιτροπής εξέλεξε η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων που πραγματοποιήθηκε την 5^η Ιουνίου 2019 και το τρίτο μέλος το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας στη συνεδρίασή του της 6^{ης} Ιουνίου 2019, κατ'εξουσιοδότηση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 5^{ης} Ιουνίου 2019, και αποτελείται από τους:

- α. Ιωάννη Λέτσιο του Δημητρίου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ.
- β. Περικλή Βασιλόπουλο του Τίτου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ.
- γ. Ελευθέριο Κονδύλη του Λάσκαρη, μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ.

Και τα τρία μέλη της επιτροπής ελέγχου είναι ανεξάρτητα από την εταιρία κατά την έννοια των διατάξεων του Ν. 3016/2012, διαθέτουν επαρκή γνώση στην ελεγκτική και λογιστική και διαθέτουν επαρκή γνώση του τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται η εταιρία.

Χωρίς να μεταβάλλονται ή να μειώνονται οι υποχρεώσεις των μελών των οργάνων διοίκησης που ορίζονται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων ή εταιριών, η επιτροπή ελέγχου έχει τις παρακάτω υποχρεώσεις:

1. Ενημερώνεται από τον ορκωτό ελεγκτή και αξιολογεί το ετήσιο πρόγραμμα του υποχρεωτικού ελέγχου πριν την εφαρμογή του σχετικά με την πληρότητα του λαμβάνοντας υπόψη τούς χρηματοοικονομικούς και επιχειρηματικούς κινδύνους της εταιρίας. Επίσης υποβάλλει προτάσεις εφόσον κρίνεται απαραίτητο.
2. Πραγματοποιεί συναντήσεις με την διοίκηση, στελέχη της εταιρίας, ορκωτό ελεγκτή κατά την διάρκεια προγραμματισμού του ελέγχου, κατά την διάρκεια εκτέλεσής του και κατά το στάδιο προετοιμασίας των οικονομικών εκθέσεων του ελέγχου.
3. Εξετάζει σημαντικά θέματα σχετικά με ενδεχόμενους κινδύνους που πιθανόν να επηρεάσουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρίας καθώς και τυχόν κρίσεις και εκτιμήσεις της διοίκησης κατά την σύνταξή τους με ενδεικτική αναφορά στην αξιολόγηση της παραδοχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, στις εκτιμήσεις και παραδοχές κατά την σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, στην αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων και στις συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.
4. Επισκοπεί τις οικονομικές εκθέσεις πριν την έγκρισή τους από το διοικητικό συμβούλιο για την αξιολόγηση της πληρότητας σε συνδυασμό με τις πληροφορίες που κατέχει και με τις λογιστικές αρχές οι οποίες ακολουθούνται από την εταιρία.

5. Είναι υπεύθυνη για την διαδικασία επιλογής ορκωτών ελεγκτών λογιστών ώστε να διορισθούν σύμφωνα με το άρθρο 16 του κανονισμού (ΕΕ) 537/2014.
6. Επισκοπεί και παρακολουθεί την ανεξαρτησία των ορκωτών ελεγκτών σύμφωνα με τα άρθρα 21,22,23,26 και 27, καθώς και το άρθρο 6 του Κανονισμού (ΕΕ) 537 /2014.
7. Αξιολογεί την στελέχωση και την οργανωτική δομή του τμήματος εσωτερικού ελέγχου και εντοπίζει τυχόν αδυναμίες του.
8. Ενημερώνεται για το ετήσιο πρόγραμμα εσωτερικού ελέγχου (σε συνδυασμό με τυχόν μεσοπρόθεσμα αντίστοιχα προγράμματα), προβαίνει σε αξιολόγηση του εάν τούτο απαιτείται λαμβάνοντας υπόψη τούς κύριους τομείς επιχειρηματικού και χρηματοοικονομικού κινδύνου καθώς και τα αποτελέσματα των προηγούμενων ελέγχων. Επίσης γίνονται τακτικές συναντήσεις με τον υπεύθυνο εσωτερικού ελέγχου όπου συζητούνται θέματα της αρμοδιότητας του καθώς και των προβλημάτων που ενδεχομένως προκύπτουν από τους εσωτερικούς ελέγχους.
9. Παρακολουθεί την αποτελεσματικότητα του τμήματος εσωτερικού ελέγχου μέσω των follow ups και των διορθωτικών ενεργειών που γίνονται ως προς τα ευρήματα του ελέγχου, την ανταπόκριση δηλαδή των στελεχών στις προτάσεις βελτίωσης του εσωτερικού ελέγχου για την κάλυψη των αδυναμιών- εντοπισμό και εξάλειψη κινδύνων-και σε συνδυασμό με το έργο των εξωτερικών ελεγκτών.
10. Συνεδριάζει τέσσερις φορές τον χρόνο, τις δύο με την έκδοση των βμηνιαίων και ετήσιων οικονομικών καταστάσεων και πριν από την δημοσίευσή τους.
11. Έχει απρόσκοπτη και πλήρη πρόσβαση στις πληροφορίες που χρειάζεται για την πλήρη άσκηση των αρμοδιοτήτων της καθώς επίσης διαθέτει τούς απαιτούμενους πόρους για την αποτελεσματική υλοποίηση του έργου της.

Η επιτροπή ελέγχου κατά την διάρκεια της χρήσης 2019 συνεδρίασε τέσσερις (4) φορές, τις δύο με την έκδοση των βμηνιαίων και ετήσιων οικονομικών καταστάσεων και πριν από την δημοσίευσή τους.

Ο πρόεδρος της επιτροπής ενημερώνει το Δ.Σ. για τα σημαντικά θέματα που ανακύπτουν και υποβάλλει σε αυτό ετήσια επίσημη έκθεση, στη περίπτωση ύπαρξης τέτοιων θεμάτων, ενώ παρίσταται στην Τακτική Γενική Συνέλευση και απαντά σε ερωτήσεις που αφορούν το έργο της επιτροπής. Αντίστοιχα η επιτροπή ελέγχου ενημερώνεται, ανά τρίμηνο από τον εσωτερικό ελεγκτή.

6. Πρόσθετα πληροφοριακά στοιχεία

Σχετικά με όσα προβλέπονται στο άρθρο 10 παρ. 1 της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 21^{ης} Απριλίου 2004, σχετικά με τις δημόσιες προσφορές εξαγοράς, η εταιρία δηλώνει ότι:

Οι σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές της εταιρίας είναι οι ακόλουθες:

1. ΦΕΡΚΑΛ ΑΤΕΒΕ (συγγενής) στην οποία η εταιρία συμμετέχει με ποσοστό 20% των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου και
2. ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΠΑΙΔΙΚΩΝ ΕΙΔΩΝ ΛΗΤΩ Α.Ε. στην οποία η εταιρία συμμετέχει με ποσοστό 4,8633% των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου.

Περαιτέρω οι σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές στο μετοχικό κεφάλαιο και τα δικαιώματα ψήφου της εταιρίας, οι κάθε είδους τίτλοι, οι οποίοι παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου και οι τυχόν περιορισμοί στα δικαιώματα ψήφου, αναφέρονται αναλυτικά στο κεφάλαιο «V. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΑΙ ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΒΑΣΕΙ ΤΗΣ ΠΑΡ. 7 & 8 ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 4 ΤΟΥ Ν. 3556/2007» της παρούσης Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας.

Αναφορικά με την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου κατά την Γενική Συνέλευση γίνεται εκτενής αναφορά στην ενότητα 3 και 4 της παρούσας δήλωσης εταιρικής διακυβέρνησης.

Όσον αφορά τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας καθώς και τα σχετικά με την τροποποίηση του καταστατικού της εταιρίας, δεν υφίσταντο κανόνες οι οποίοι διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον ν.4548/2018.

Τέλος δεν υφίσταται ειδικές εξουσίες των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αναφορικά με την έκδοση ή την επαναφορά μετοχών.

VII. ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Οι εγκαταστάσεις της εταιρίας που λειτουργούν κατά την 31.12.2019, περιλαμβάνουν:

- Την έδρα της εταιρίας, στο 18^ο χιλιόμετρο της Εθνικής οδού Αθηνών – Κορίνθου στον Ασπρόπυργο Αττικής και
- Το υποκατάστημα της εταιρίας, στην Οδό ΔΑ 13, Ο.Τ. 33Β, Γ΄ Φάση, στη Βιομηχανική περιοχή Θεσσαλονίκης στη Σίνδο.

Το υποκατάστημα της εταιρίας στη βιομηχανική περιοχή της Σίνδου στη Θεσσαλονίκη, λειτουργεί από την 16.05.2018 μετά την απορρόφηση της πρώην θυγατρικής εταιρίας «ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ-ΥΔΡΑΥΛΙΚΟΣ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ».

Στις στέγες των αποθηκών των δύο εγκαταστάσεων της εταιρίας, στον Ασπρόπυργο και στη Θεσσαλονίκη, είναι εγκατεστημένα τα δύο φωτοβολταϊκά πάρκα παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας, ισχύος 601,60 kWp και 399,74 kWp αντίστοιχα.

VIII. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Η πολιτική συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη εφαρμόζεται σε όλες τις δραστηριότητες που αφορούν τις συναλλαγές της εταιρίας με τα διευθυντικά στελέχη και τα μέλη της διοίκησης, με τα συγγενικά αυτών πρόσωπα και με τις εταιρίες που κατέχονται από αυτά ή εταιρίες στις οποίες ασκούν ουσιώδη επιρροή στη λήψη επιχειρηματικών αποφάσεων.

Οι όποιες συναλλαγές στη χρήση 2019 με τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π 24, έχουν ως εξής:

| Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη | 01.01.-31.12.2019 | 01.01.-31.12.2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Πωλήσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και τα μέλη της διοίκησης | 2.466,27 | 19.593,95 |
| Αγορές από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης | 0,00 | 0,00 |

Οι πωλήσεις προς τα διευθυντικά στελέχη παρέχονται χωρίς την επίτευξη εμπορικού κέρδους.

Με ειδική απόφαση της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων της εταιρίας, που πραγματοποιήθηκε στις 06.06.2018, χορηγήθηκε ειδική άδεια στην εταιρία, σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 2 και 4 του άρθρου 23α του κ.ν. 2190/1920, να προβεί στην πώληση Ε.Ι.Χ. προς μέλος του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Δεν πραγματοποιήθηκαν αγορές και πωλήσεις εμπορευμάτων μεταξύ της εταιρίας και της συγγενούς εταιρίας ΦΕΡΚΑΛ ΑΤΕΒΕ κατά τη διάρκεια της χρήσης 2019 και την 31.12.2019 δεν υφίστανται υπόλοιπα μεταξύ της συγγενούς και της εταιρίας.

Από τα χρεόγραφα που κατέχει η εταιρία, δεν εισέπραξε μερίσματα κατά την διάρκεια της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης.

Οι συνολικές πάσης φύσεως παροχές προς τα διοικητικά στελέχη σωρευτικά από την έναρξη της οικονομικής χρήσης μέχρι τη λήξη της στη διάρκεια της τρέχουσας χρήσης, όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 24, έχουν ως εξής:

| Αμοιβές μελών Δ.Σ. & Διευθυντικού προσωπικού | 01.01.-31.12.2019 | 01.01.-31.12.2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Μισθοί και λοιπές βραχυπρόθεσμες παροχές | 541.221,23 | 542.797,01 |
| Παροχές λόγω εξόδου από την υπηρεσία (Ν.2112/20) | 21.581,55 | 994,36 |
| Αμοιβές Δ.Σ. από τα κέρδη της χρήσης | 120.000,00 | 120.000,00 |
| Σύνολα | 682.802,78 | 663.791,37 |

ΙΧ. ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ

Οι εξελίξεις σε εγχώριο και διεθνές επίπεδο επηρεάζουν και διαμορφώνουν σε μεγάλο βαθμό τις ενέργειες της διοίκησης και των στελεχών της εταιρίας.

Το 2020 περισσότερο από κάθε άλλη χρονιά χαρακτηρίζεται από έντονη μεταβλητότητα σε κάθε τομέα της οικονομικής, πολιτικής και κοινωνικής ζωής του πλανήτη. Οι εμπορικοί πόλεμοι, ο οικονομικός προστατευτισμός, και οι ολοένα αυξανόμενες περιοριστικές οδηγίες σχετιζόμενες με την περιβαλλοντική βιωσιμότητα, έχουν δημιουργήσει ιδιαίτερες καταστάσεις στις εμπορικές, και όχι μόνο, δραστηριότητες με απρόβλεπτες συνέπειες. Αν στα παραπάνω προστεθούν και τυχαίες εξελίξεις όπως η πανδημία Covid-19 τότε είναι ξεκάθαρο πως το 2020 θα είναι μια ιδιαίτερη χρονιά.

Σε εγχώριο επίπεδο, παρατηρούνται σταθερότερες συνθήκες που ευνοούν νέες επενδύσεις, νέα έργα και κατ' επέκταση τονώνουν τη ζήτηση των προϊόντων της Γενικής Εμπορίου & Βιομηχανίας. Εάν δεν προκύψει κάποιο δυσμενές απρόβλεπτο γεγονός και εάν οι συνέπειες από τον Covid-19 περιοριστούν τότε είμαστε αισιόδοξοι για περαιτέρω ενίσχυση της ζήτησης των προϊόντων μας.

Παρόλα αυτά ακόμα και σε ενδεχόμενο αρνητικό σενάριο, η Γενική Εμπορίου & Βιομηχανίας, έχοντας άριστη κεφαλαιακή διάρθρωση και προπάντων ανθρώπινο δυναμικό υψηλού επιπέδου, είναι σε θέση να ανταποκριθεί σε δύσκολες συνθήκες και να εκμεταλλευτεί ευκαιρίες που θα προκύψουν. Ίσως μάλιστα μια απαιτητική χρονιά να μας ευνοήσει καθώς σε δύσκολες καταστάσεις είναι ξεκάθαρα τα πλεονεκτήματά μας έναντι του ανταγωνισμού.

Στο σημείο αυτό πρέπει να σημειώσουμε τις διαρκείς προσπάθειες για εμπλουτισμού της γκάμας των προϊόντων μας, την συνεχιζόμενη αναβάθμιση του ανθρώπινου δυναμικού και τις επίσης κάθε χρόνο συνεχιζόμενες βελτιώσεις υλικού και τεχνολογικού εξοπλισμού.

Στόχος μας για την φετινή χρονιά είναι η αύξηση του μεριδίου της αγοράς που κατέχουμε, η διατήρηση των κερδών και κατ' επέκταση της μερισματικής πολιτικής.

Τελειώνοντας, σημειώνουμε ότι από την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων μέχρι την ημερομηνία που συντάχθηκε η έκθεση αυτή δεν έχει συμβεί κάποιο σημαντικό γεγονός που θα μπορούσε να επηρεάσει την πορεία της εταιρίας.

Με τιμή
Για το Διοικητικό Συμβούλιο
Ο Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
Γεώργιος Κρεμούδας

Απόσπασμα από το βιβλίο πρακτικών του Δ.Σ
Ασπρόπυργος 13 Μαρτίου 2020
Ο Πρόεδρος του Δ.Σ & Διευθύνων Σύμβουλος

Γεώργιος Κρεμούδας

Βεβαιώνεται ότι η ανωτέρω Έκθεση του Δ.Σ., που αποτελείται από 23 σελίδες, είναι αυτή που αναφέρεται στην Έκθεση Ελέγχου που χορήγησα με ημερομηνία 13 Μαρτίου 2020

Αθήνα 13 Μαρτίου 2020
Ο Ορκωτός Ελεγκτής - Λογιστής

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Ε. ΣΑΜΑΡΑΣ
A.M. 34161
ΜΠΙ ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ
A. M. 155

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 10 ΤΟΥ Ν 3401/2005, ΣΤΗ ΧΡΗΣΗ 2019

Η εταιρία, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και στα πλαίσια πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού, δημοσίευσε στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χρηματιστηρίου Αθηνών, κατά την διάρκεια της οικονομικής χρήσης 2019, τις κάτωθι πληροφορίες.

Οι κατωτέρω πληροφορίες είναι αναρτημένες στο διαδικτυακό τόπο της εταιρίας <http://www.geb.gr> και στο site του Χρηματιστηρίου Αθηνών <http://www.helex.gr>

| ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ | ΘΕΜΑ | ΤΟΠΟΣ ΚΑΤΑΧΩΡΗΣΗΣ |
|------------|--|---|
| | <u>Ανακοινώσεις – Προσκλήσεις</u> | |
| 03/04/2019 | Ανακοίνωση Οικονομικού Ημερολογίου Χρήσης 2019 | www.helex.gr www.geb.gr |
| 08/05/2019 | Προαναγγελία Τακτικής Γενικής Συνέλευσης | www.helex.gr www.geb.gr |
| 05/06/2019 | Αποφάσεις Τακτικής Γενικής Συνέλευσης | www.helex.gr www.geb.gr |
| 06/06/2019 | Συγκρότηση του νεοεκλεγέντος Διοικητικού Συμβουλίου σε σώμα | |
| 06/06/2019 | Αποκοπή δικαιώματος μερίσματος – Πληρωμή μερίσματος χρήσης 2018 | www.helex.gr www.geb.gr |
| 27/06/2019 | Ισόποση αύξηση και μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής – Επιστροφή κεφαλαίου με καταβολή μετρητών | www.helex.gr www.geb.gr |
| 16/12/2019 | Εκλογή νέου μέλους Δ.Σ. σε αντικατάσταση παραιτηθέντος | |
| | <u>Οικονομικές Καταστάσεις</u> | www.helex.gr www.geb.gr |
| 05/04/2019 | Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσης 2018 (01/01-31/12/2018) | www.helex.gr www.geb.gr |
| 12/09/2019 | Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση περιόδου (01/01-30/06/2019) | www.helex.gr www.geb.gr |

Επίσης σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 596/16.04.2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 16ης Απριλίου 2014 και του άρθρου 5 της απόφασης 1/434/03.07.2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς καθώς και των διατάξεων του ν. 3556/2007, κάθε υπόχρεο πρόσωπο γνωστοποιεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και στην εταιρία, τις συναλλαγές σχετικά με μετοχές της εταιρίας. Η γνωστοποίηση προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς είναι υποχρεωτική μετά τη συμπλήρωση συναλλαγών συνολικού ποσού €5.000 εντός ενός ημερολογιακού έτους. Η εταιρία με τη σειρά της ενημερώνει το Χρηματιστήριο Αθηνών μέσω του συστήματος ΕΡΜΗΣ.

Οι συναλλαγές με μετοχές της εταιρίας, των υπόχρεων προσώπου σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 596/16.04.2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 16ης Απριλίου 2014, που έγιναν στη χρήση 2019 είναι οι κάτωθι:

ΚΡΕΜΥΔΑΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ (Αντιπρόεδρος του Δ.Σ, που ασκεί διευθυντικά καθήκοντα)

| Ημερομηνία Γνωστοποίησης | Ημερομηνία Συναλλαγής | Φύση Συναλλαγής | Μετοχές | Αξία συναλλαγής (Ευρώ) |
|--------------------------|-----------------------|-----------------|--------------|------------------------|
| -- | 01/10/19 | Αγορά | 500 | 380,81 |
| -- | 08/10/19 | Αγορά | 200 | 155,56 |
| -- | 09/10/19 | Αγορά | 500 | 380,81 |
| -- | 10/10/19 | Αγορά | 558 | 424,35 |
| -- | 11/10/19 | Αγορά | 1.009 | 762,88 |
| -- | 29/10/19 | Αγορά | 100 | 81,61 |
| -- | 13/11/19 | Αγορά | 1.000 | 756,06 |
| Σύνολα | | | 3.867 | 2.942,08 |

ΚΡΕΜΥΔΑΣ ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ (Μέλος του Δ.Σ, που ασκεί διευθυντικά καθήκοντα)

| Ημερομηνία Γνωστοποίησης | Ημερομηνία Συναλλαγής | Φύση Συναλλαγής | Μετοχές | Αξία συναλλαγής (Ευρώ) |
|--------------------------|-----------------------|-----------------|---------|------------------------|
| -- | 29/05/19 | Αγορά | 270 | 196,04 |

| | | | | |
|---------------|----------|-------|--------------|-----------------|
| -- | 05/06/19 | Αγορά | 1.000 | 731,05 |
| -- | 12/06/19 | Αγορά | 1.500 | 1.176,35 |
| -- | 24/06/19 | Αγορά | 1.000 | 796,10 |
| -- | 08/10/19 | Αγορά | 124 | 101,92 |
| -- | 09/10/19 | Αγορά | 90 | 74,90 |
| Σύνολα | | | 3.984 | 3.076,36 |

ΜΑΥΡΟΥΔΗ ΠΑΝΑΓΙΩΤΑ (Πρόσωπο που έχει στενό δεσμό με εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ., που ασκεί διευθυντικά καθήκοντα)

| Ημερομηνία Γνωστοποίησης | Ημερομηνία Συναλλαγής | Φύση Συναλλαγής | Μετοχές | Αξία συναλλαγής (Ευρώ) |
|--------------------------|-----------------------|-----------------|---------------|------------------------|
| -- | 14/03/19 | Αγορά | 950 | 671,13 |
| -- | 24/05/19 | Αγορά | 1.260 | 908,88 |
| -- | 05/06/19 | Αγορά | 930 | 692,63 |
| -- | 24/06/19 | Αγορά | 500 | 408,33 |
| -- | 11/07/19 | Αγορά | 490 | 407,63 |
| -- | 09/08/19 | Αγορά | 800 | 674,63 |
| -- | 27/08/19 | Αγορά | 460 | 378,41 |
| -- | 02/10/19 | Αγορά | 450 | 361,3 |
| 04/10/19 | 03/10/19 | Αγορά | 2.085 | 1.622,54 |
| 10/10/19 | 09/10/19 | Αγορά | 710 | 559,24 |
| 25/10/19 | 24/10/19 | Αγορά | 970 | 772,38 |
| 02/12/19 | 29/11/19 | Αγορά | 1.180 | 914,78 |
| Σύνολα | | | 10.785 | 8.371,88 |

ΜΑΥΡΟΥΔΗ ΠΑΝΑΓΙΩΤΑ (Μέλος του Δ.Σ. που ασκεί διευθυντικά καθήκοντα)

| Ημερομηνία Γνωστοποίησης | Ημερομηνία Συναλλαγής | Φύση Συναλλαγής | Μετοχές | Αξία συναλλαγής (Ευρώ) |
|--------------------------|-----------------------|-----------------|------------|------------------------|
| 30/12/19 | 23/12/19 | Αγορά | 719 | 561,61 |
| Σύνολα | | | 719 | 561,61 |

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της εταιρίας
«ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ Α.Ε.»

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ Α.Ε. (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2019, τις καταστάσεις συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες. Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ Α.Ε. κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2019, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, 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, καθ' όλη 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.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

Τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου είναι εκείνα τα θέματα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχό μας επί των οικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως. Τα θέματα αυτά και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

Θέμα ελέγχου 1

Υπαρξη και ανακτησιμότητα αποθεμάτων (Σημείωση 12)

Οι οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν αποθέματα αξίας 11.998.074,47 ευρώ. Έναντι αυτών των αποθεμάτων έχουν σχηματισθεί στη χρήση, υποτιμήσεις αξίας 171.451,22 ευρώ και σωρευτικά υποτιμήσεις αξίας 780.462,52 ευρώ. Ο έλεγχός μας επί των αποθεμάτων εστιάσθηκε στις διαδικασίες παρακολούθησης που εφαρμόζονται από την εταιρία και σε εκτεταμένες φυσικές καταμετρήσεις των ποσοτήτων και στην επαλήθευση των ρευστοποιήσιμων αξιών μέσω συγκρίσεων των τιμών κόστους κτήσης με τις τιμές πώλησης μετά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Θέμα ελέγχου 2

Ανακτησιμότητα εμπορικών απαιτήσεων (Σημείωση 10)

Οι οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν εμπορικές απαιτήσεις αξίας 10.411.193,62 ευρώ. Έναντι αυτών των απαιτήσεων έχουν σχηματισθεί στη χρήση απομειώσεις αξίας 89.822,59 ευρώ και σωρευμένες απομειώσεις αξίας 1.554.462,36 ευρώ. Ο έλεγχός μας επί των εμπορικών απαιτήσεων εστιάσθηκε στις διαδικασίες παρακολούθησης που εφαρμόζονται από την εταιρία και σε αποστολή απευθείας επιβεβαιωτικών επιστολών προς τους οφειλέτες και σε επαληθεύσεις των εισπράξεων των απαιτήσεων μετά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην «Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων», στις Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις οικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των οικονομικών καταστάσεων

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

Η Επιτροπή Ελέγχου (άρθ. 44 Ν. 4449/2017) της Εταιρείας έχει την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, 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 στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Επιπλέον, δηλώνουμε προς τους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας περί ανεξαρτησίας και γνωστοποιούμε προς αυτούς όλες τις σχέσεις και άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι επηρεάζουν την ανεξαρτησία μας και τα σχετικά μέτρα προστασίας, όπου συντρέχει περίπτωση.

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως και ως εκ τούτου αποτελούν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

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

- α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 152 του Ν. 4548/2018.
- β) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 152 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2019.
- γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ Α.Ε. και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

Η γνώμη μας επί των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων είναι συνεπής με τη Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας, που προβλέπεται από το άρθρο 11 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

Παροχή μη ελεγκτικών υπηρεσιών

Δεν παρείχαμε στην Εταιρεία μη ελεγκτικές υπηρεσίες που απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014 ή λοιπές επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες.

Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 29.6.2010 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 10 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης.

Αθήνα 13 Μαρτίου 2020

ΜΡΙ ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Εθνικής Αντιστάσεως 9-11, Χαλάνδρι 152 32 Αθήνα

A.M. 155

ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Ε. ΣΑΜΑΡΑΣ

A.M. 34161

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

**της οικονομικής χρήσης
από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2019**

**Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
(Δ.Π.Χ.Α.)**

| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ | | | |
|---|------------|----------------------|----------------------|
| (Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ) | | | |
| ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | Σημ | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | | | |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια | 5 | 10.676.128,19 | 10.705.013,19 |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία | 6 | 42.510,79 | 36.860,73 |
| Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις | 7 | 41.105,83 | 18.743,63 |
| Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώμενα σε εύλογη αξία μέσω συνολικών εισοδημάτων | 9 | 158.264,33 | 180.227,03 |
| | | 10.918.009,14 | 10.940.844,58 |
| Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | | | |
| Αποθέματα | 12 | 11.826.623,25 | 12.461.762,50 |
| Απαιτήσεις από Πελάτες | 10 | 8.856.731,26 | 7.560.601,83 |
| Λοιπές απαιτήσεις | 11 | 31.300,31 | 38.713,28 |
| Προκαταβολές | 13 | 541.975,30 | 636.707,25 |
| Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 14 | 525.368,61 | 580.589,50 |
| | | 21.781.998,73 | 21.278.374,36 |
| Σύνολο περιουσιακών στοιχείων | | 32.700.007,87 | 32.219.218,94 |
| ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | |
| Κεφάλαιο και αποθεματικά | | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 15 | 7.218.000,00 | 7.218.000,00 |
| Υπέρ το άρτιο | 15 | 5.503.724,26 | 5.984.924,26 |
| Αποθεματικά | 16 | 4.147.535,93 | 4.094.227,58 |
| Αποτελέσματα εις νέον | 17 | 6.736.360,48 | 6.044.940,23 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων | | 23.605.620,67 | 23.342.092,07 |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | |
| Ομολογιακά δάνεια | 18 | 0,00 | 175.000,00 |
| Έντοκα δάνεια | 18 | 2.500.000,00 | 1.590.000,00 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 20 | 254.153,97 | 225.309,51 |
| Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους | 21 | 539.956,00 | 524.940,53 |
| Επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων | 19 | 1.265.622,52 | 1.307.429,05 |
| | | 4.559.732,49 | 3.822.679,09 |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | |
| Προμηθευτές | 22 | 2.401.363,53 | 1.945.033,72 |
| Βραχυπρόθεσμα δάνεια | 18 | 0,00 | 1.300.000,00 |
| Οφειλές από φόρους και εισφορές | 23 | 416.720,51 | 383.691,48 |
| Φόρος εισοδήματος | 24 | 0,00 | 157.013,16 |
| Βραχυπρόθεσμο μέρος ομολογιακών και εντόκων δανείων | 18 | 1.200.000,00 | 715.000,00 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 25 | 516.570,67 | 553.709,42 |
| | | 4.534.654,71 | 5.054.447,78 |
| Σύνολο υποχρεώσεων | | 9.094.387,20 | 8.877.126,87 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων | | 32.700.007,87 | 32.219.218,94 |

| Χ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ | | | |
|---|-------------|-----------------------|-----------------------|
| (Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ) | | | |
| | Σημ. | 1.1-31.12.2019 | 1.1-31.12.2018 |
| Πωλήσεις | 2.3 | 32.405.682,02 | 27.174.028,98 |
| Κόστος πωλήσεων | | -26.040.527,19 | -21.248.595,50 |
| Μικτό κέρδος | | 6.365.154,83 | 5.925.433,48 |
| Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης | 27 | 409.807,09 | 318.283,02 |
| Έξοδα διοικήσεως | 30 | -1.372.117,78 | -1.353.515,72 |
| Έξοδα διαθέσεως | 31 | -3.517.538,02 | -3.321.214,93 |
| Άλλα έξοδα | 32 | -167.073,59 | -61.467,14 |
| Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό) | 33 | -164.331,85 | -154.424,82 |
| Κέρδος (ζημία) προ φόρου | | 1.553.900,68 | 1.353.093,89 |
| Μείον φόρος εισοδήματος | 34 | -440.550,38 | -389.265,54 |
| Καθαρό κέρδος (ζημία) χρήσης | | 1.113.350,30 | 963.828,35 |
| Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους (Μη μετακυλιόμενα στα αποτελέσματα) | 21 | 8.969,95 | 10.545,85 |
| Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους (Μετακυλιόμενα στα αποτελέσματα) | 9 | -16.691,65 | -7.968,89 |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους | | 1.105.628,60 | 966.405,31 |
| Κατανέμεται σε: | | | |
| Μετόχους Εταιρίας | 35 | 1.105.628,60 | 966.405,31 |
| Δικαιώματα Μειοψηφίας | | 0,00 | 0,00 |
| Κέρδη (ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε ευρώ) | 35 | 0,04595 | 0,04006 |

| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ | | | | | | | |
|--|--------------|--------------------------|-------------------------------|---------------------|--|---------------------------|----------------------|
| (Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ) | | | | | | | |
| | Σημ. | Μετοχικό κεφάλαιο | Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο | Αποθεματικά | Προτεινόμενα καταβληθέντα μερίσματα | Αποτελ/τα εις νέον | Σύνολο |
| Υπόλοιπα κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2017 | | 7.218.000,00 | 6.466.124,26 | 2.933.809,20 | 0,00 | 3.905.910,11 | 20.523.843,57 |
| Συγχώνευση με απορρόφηση θυγατρικών εταιριών (31.12.2017) | 8 | 0,00 | 0,00 | 1.113.387,27 | | 1.481.559,45 | 2.594.946,72 |
| Σύνολα την 1^η Ιανουαρίου 2018 | | 7.218.000,00 | 6.466.124,26 | 4.047.196,47 | | 5.387.469,56 | 23.118.790,29 |
| Προσαρμογή αποτελεσμάτων εις νέον από αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες από εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 | 10 | | | | | -21.303,53 | -21.303,53 |
| Αναπροσαρμοσμένα σύνολα την 1^η Ιανουαρίου 2018 | | 7.218.000,00 | 6.466.124,26 | 4.047.196,47 | | 5.366.166,03 | 23.097.486,76 |
| Μεταβολές ιδίων κεφαλαίων 01.01 - 31.12.2018 | | | | | | | |
| - Καθαρά κέρδη / (ζημίες) χρήσης, μετά από φόρους | | | | | | 963.828,35 | 963.828,35 |
| - Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης, μετά από φόρους | 9,21 | | | -7.968,89 | | 10.545,85 | 2.576,96 |
| - Αύξηση / (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου | 15 | 481.200,00 | -481.200,00 | | | | 0,00 |
| - Επιστροφή κεφαλαίου | 15 | -481.200,00 | | | | | -481.200,00 |
| - Διανομή κερδών | 16,17 | | | 55.000,00 | 240.600,00 | -295.600,00 | 0,00 |
| - Μερίσματα πληρωθέντα | 36 | | | | -240.600,00 | | -240.600,00 |
| Υπόλοιπα κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2018 | | 7.218.000,00 | 5.984.924,26 | 4.094.227,58 | 0,00 | 6.044.940,23 | 23.342.092,07 |

| | | | | | | | |
|---|--------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------|---------------------|----------------------|
| Υπόλοιπα κατά την 1^η Ιανουαρίου 2019 | | 7.218.000,00 | 5.984.924,26 | 4.094.227,58 | 0,00 | 6.044.940,23 | 23.342.092,07 |
| Μεταβολές ιδίων κεφαλαίων 01.01 - 31.12.2019 | | | | | | | |
| - Καθαρά κέρδη / (ζημίες) χρήσης, μετά από φόρους | | | | | | 1.113.350,30 | 1.113.350,30 |
| - Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης, μετά από φόρους | 9,21 | | | -16.691,65 | | 8.969,95 | -7.721,70 |
| - Αύξηση / (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου | 15 | 481.200,00 | -481.200,00 | | | | 0,00 |
| - Επιστροφή κεφαλαίου | 15 | -481.200,00 | | | | | -481.200,00 |
| - Διανομή κερδών | 16,17 | | | 70.000,00 | 360.900,00 | -430.900,00 | 0,00 |
| - Μερίσματα πληρωθέντα | 36 | | | | -360.900,00 | | -360.900,00 |
| Υπόλοιπα κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2019 | | 7.218.000,00 | 5.503.724,26 | 4.147.535,93 | 0,00 | 6.736.360,48 | 23.605.620,67 |

Με βάση το νέο Δ.Λ.Π. 19 το οποίο εφαρμόζεται από 01.01.2013, το σύνολο των αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) που προκύπτει, αναγνωρίζεται άμεσα σε ξεχωριστό λογαριασμό στη κατάσταση συνολικών εσόδων με άμεσο επηρεασμό της καθαρής θέσης.

Με βάση την αναλογιστική μελέτη που συντάχθηκε για το έτος 2019 προέκυψαν για την εταιρία αναλογιστικά κέρδη ύψους 11.802,57 ευρώ, τα οποία αναγνωρίστηκαν στη καθαρή θέση μετά την αφαίρεση του αναλογούντος αναβαλλόμενου φόρου. Συγκεκριμένα στη τρέχουσα χρήση τα ποσά των αναλογιστικών κερδών που καταχωρήθηκαν στη καθαρή θέση ανέρχονται σε 8.969,95 ευρώ.

Αντίστοιχα, στην προηγούμενη χρήση 2018, προέκυψαν για την εταιρία αναλογιστικά κέρδη ύψους 14.061,14 ευρώ τα οποία αναγνωρίστηκαν στη καθαρή θέση μετά την αφαίρεση του αναλογούντος αναβαλλόμενου φόρου. Συγκεκριμένα στη προηγούμενη χρήση τα ποσά των αναλογιστικών κερδών που καταχωρήθηκαν στη καθαρή θέση ανέρχονται σε 10.545,85 ευρώ.

Περαιτέρω, από την αποτίμηση μετοχών στη εύλογη αξία τους, στη παρούσα χρήση προέκυψε ζημία 21.962,70 ευρώ η οποία μειωμένη με τον αναλογούντα αναβαλλόμενο φόρο, καταχωρήθηκε σε χρέωση των αποθεματικών κεφαλαίων της καθαρής θέσης. Ομοίως, και στην προηγούμενη χρήση η αντίστοιχη ζημία για την εταιρία ύψους 10.625,19 ευρώ, μειωμένη με τον αναλογούντα αναβαλλόμενο φόρο, καταχωρήθηκε σε χρέωση των αποθεματικών κεφαλαίων της καθαρής θέσης.

| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ | | |
|--|------------------------|------------------------|
| (Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ) | | |
| | <u>1.1.-31.12.2019</u> | <u>1.1.-31.12.2018</u> |
| Λειτουργικές δραστηριότητες | | |
| Κέρδη προ φόρων | 1.553.900,68 | 1.353.093,89 |
| <i>Πλέον / μείον προσαρμογές για:</i> | | |
| Αποσβέσεις | 380.387,43 | 349.004,10 |
| Μείον: Αποσβέσεις επιχορηγήσεων | -41.806,53 | -42.518,17 |
| Προβλέψεις – Δουλευμένα έξοδα | 283.137,30 | 262.725,71 |
| Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας | -15.803,75 | -203,85 |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | 161.421,03 | 147.218,77 |
| <i>Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες</i> | | |
| Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων | 635.139,25 | -1.948.260,63 |
| Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων | -1.292.059,41 | 33.801,22 |
| (Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών) | 290.527,80 | -221.772,35 |
| Μείον: | | |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα | -165.062,61 | -158.639,49 |
| Καταβεβλημένοι φόροι | -583.790,54 | -261.735,95 |
| Σύνολο εισροών / εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α) | 1.205.990,65 | -487.286,75 |
| Επενδυτικές δραστηριότητες | | |
| Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων | -366.842,75 | -267.529,44 |
| Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων | 25.267,40 | 23.761,24 |
| Τόκοι εισπραχθέντες | 226,61 | 363,27 |
| Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες (β) | -341.348,74 | -243.404,93 |
| Χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | |
| Διανομή αποθεματικού | -481.200,00 | -481.200,00 |
| Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια | 4.490.000,00 | 2.950.000,00 |
| Εξοφλήσεις δανείων | -4.570.000,00 | -1.655.000,00 |
| Μερίσματα πληρωθέντα | -358.662,80 | -240.223,33 |
| Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ) | -919.862,80 | 573.576,67 |
| Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ) | -55.220,89 | -157.115,01 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης | 580.589,50 | 737.704,51 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης | 525.368,61 | 580.589,50 |

Οι μεταβολές στην κατάσταση ταμειακών ροών των υποχρεώσεων που αφορούν χρηματοδοτικές δραστηριότητες, της εταιρίας, αναλύονται στη σημ.18.

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες

Η εταιρία ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ Α.Ε (η «Εταιρία») είναι ανώνυμη εταιρία εγγεγραμμένη στη Διεύθυνση Ανωτύμων Εταιριών και Πίστεως του Υπουργείου Ανάπτυξης, Ανταγωνιστικότητας, Υποδομών, Μεταφορών & Δικτύων, με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 121564207000 (ΑΡ.Μ.Α.Ε. 7919/06/Β/86/30), ιδρύθηκε το 1974 και δραστηριοποιείται στη εμπορία βιομηχανικού – υδραυλικού εξοπλισμού και εργαλείων.

Η εταιρία είναι εγκατεστημένη στην διεύθυνση 18^ο Χιλιόμετρο Εθνικής οδού Αθηνών Κορίνθου στον Ασπρόπυργο Αττικής, η ηλεκτρονική της διεύθυνση στο διαδίκτυο είναι <http://www.geb.gr> και είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών (κλάδος Οικονομικής Δραστηριότητας «Προμηθευτές Βιομηχανίας»).

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας, που συντάσσονταν μέχρι και την 31.12.2017, κάλυπταν την εταιρία και τις θυγατρικές της (Ο Όμιλος). Οι θυγατρικές ήταν επιχειρήσεις πάνω στις οποίες ασκούσαν έλεγχο από την μητρική. Οι θυγατρικές ενοποιούνταν πλήρως (ολική ενοποίηση) από την ημερομηνία που η μητρική αποκτούσε τον έλεγχο σε αυτές.

Την 16.05.2018 ολοκληρώθηκε η συγχώνευση με απορρόφηση από την μητρική εταιρία «ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ Α.Ε.», των κατά 100% θυγατρικών της εταιριών «ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ-ΥΔΡΑΥΛΙΚΟΣ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ» και «ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ ΠΗΓΕΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ», σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 78 του Κ.Ν. 2190/20 και των άρθρων 1-5 του Ν. 2166/93, με ισολογισμό μετασηματισμού 31.12.2017. Συνεπώς από την προηγούμενη χρήση 2018, δεδομένου ότι δεν υφίστανται θυγατρικές εταιρίες, δεν υπάρχουν και στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας οικονομικά στοιχεία που αφορούν ενοποιημένα μεγέθη.

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2019 της Εταιρίας, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας, την Παρασκευή 13 Μαρτίου 2020 και υπόκεινται σε οριστική έγκριση από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων, που σύμφωνα με το οικονομικό ημερολόγιο της χρήσης 2020, προβλέπεται να συγκληθεί την Τετάρτη 29 Απριλίου 2020 και έχει κατά Νόμο το δικαίωμα να τις τροποποιεί.

2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η Εταιρία.

2.1. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.

Οι παρούσες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας «ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ Α.Ε.» αφορούν τη χρήση 2019. Έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνεχούς επιχειρηματικής δραστηριότητας, την αρχή του δουλευμένου και σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) καθώς και τις Διερμηνείες τους, που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνειών (IFRIC) και έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Όλα τα αναθεωρημένα ή νεοεκδοθέντα πρότυπα και διερμηνείες που έχουν εφαρμογή στην εταιρία και ήταν σε ισχύ την 31 Δεκεμβρίου 2019, ελήφθησαν υπόψη στην έκταση που είχαν εφαρμογή. Υπάρχουν νέα πρότυπα και διερμηνείες με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την 01.01.2019, η υιοθέτηση των οποίων δεν έχει ουσιώδη επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας. Ειδικότερα το νέο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» με ισχύ από την 01.01.2019, δεν είχε εφαρμογή λόγω του ότι η εταιρία δεν έχει συνάψει μακροχρόνιες λειτουργικές μισθώσεις.

Η σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2019, έχει γίνει με τις λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν στη χρήση 2018.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί στα πλαίσια του ιστορικού κόστους με εξαίρεση κάποια χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συμμετοχικοί τίτλοι) οι οποίοι αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με μεταβολές αναγνωριζόμενες στην καθαρή θέση, μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων και είναι εκπεφρασμένες σε Ευρώ.

2.1.1. Χρήση εκτιμήσεων.

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί την χρήση αναλυτικών λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών, που επηρεάζουν τα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχομένων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων καθώς και τα παρουσιαζόμενα ποσά εσόδων και εξόδων κατά τις υπό εξέταση χρήσεις. Παρά το γεγονός ότι οι εκτιμήσεις βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης της εταιρίας, τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται τελικά να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές (σημ.4).

2.1.2. Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων.

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) καθώς και η Επιτροπή Διερμηνειών (IFRIC), έχουν ήδη εκδώσει νέα λογιστικά πρότυπα και διερμηνείες ή έχουν τροποποιήσει υφιστάμενα πρότυπα. Η εκτίμηση της διοίκησης της εταιρίας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων και διερμηνειών στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας, παρατίθεται παρακάτω.

2.1.2.1. Πρότυπα και Διερμηνείες με ισχύ στη χρήση 2019

«Νέο Δ.Π.Χ.Α. 16 Μισθώσεις». Προβλέπει την εισαγωγή ενός απλού μοντέλου μισθώσεων για τον μισθωτή απαιτώντας την αναγνώριση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων για όλες τις μισθώσεις που έχουν διάρκεια μεγαλύτερη των 12 μηνών. Ο εκμισθωτής συνεχίζει να ταξινομεί τις μισθώσεις ως λειτουργικές και χρηματοδοτικές. Το νέο πρότυπο έχει ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2019. Δεδομένου ότι η σύμβαση της εταιρίας, που αφορά την εκμίσθωση οικοπέδων ανανεώνεται κατ' έτος, η εφαρμογή του προτύπου δεν είχε επίπτωση στην εταιρία.

«Ετήσιες Βελτιώσεις Προτύπων Κύκλου 2015-2017». Αφορά διορθώσεις στα πρότυπα ΔΠΧΑ 3, ΔΠΧΑ 11, ΔΛΠ 12 και ΔΛΠ 23. Εγκρίθηκε τον Δεκέμβριο του 2017 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2019. Δεν είχε επίπτωση στην εταιρία.

«Μακροπρόθεσμα Συμφέροντα σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες – Τροποποίηση του ΔΛΠ 28». Εξετάζει αν μακροπρόθεσμα συμφέροντα σε συγγενείς ή κοινοπραξίες που στην ουσία αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης, εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 για σκοπούς απομείωσης. Εγκρίθηκε τον Οκτώβριο του 2017 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2019. Δεν είχε επίπτωση στην εταιρία.

«Χαρακτηριστικά Προπληρωμής με Αρνητική Αποζημίωση - Τροποποίηση του ΔΠΧΑ 9» Εξετάζει αν χρεωστικοί τίτλοι θα μπορούσαν να έχουν συμβατικές χρηματοροές που είναι μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκου, αν οι συμβατικοί όροι επιτρέπουν την εξόφληση σε ποσό που θα ήταν μεγαλύτερο ή μικρότερο από το ανεξόφλητο ποσό του κεφαλαίου και του τόκου. Εγκρίθηκε τον Οκτώβριο του 2017, με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2019. Δεν είχε επίπτωση στην εταιρία.

«Διερμηνεία 23 Αβεβαιότητα επί φορολογικών χειρισμών» Εξετάζει αν είναι ενδεδειγμένη η αναγνώριση τρέχουσας φορολογικής απαίτησης στην περίπτωση που η νομοθεσία απαιτεί να γίνουν πληρωμές σε σχέση με αμφισβητούμενους φορολογικούς χειρισμούς. Εγκρίθηκε τον Ιούνιο του 2017 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2019. Δεν είχε επίπτωση στην εταιρία.

«Τροποποίηση Προγράμματος Περικοπή και Διακανονισμός-Τροποποίηση του ΔΛΠ 19». Απαιτεί την χρήση επικαιροποιημένων αναλογιστικών παραδοχών για τον προσδιορισμό του κόστους και του καθαρού τόκου για το υπόλοιπο της ετήσιας περιόδου αναφοράς μετά την τροποποίηση του προγράμματος την περικοπή ή τον διακανονισμό κατά την επιμέτρηση της υποχρέωσης καθορισμένης παροχής. Εγκρίθηκε τον Φεβρουάριο του 2018 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2019. Δεν είχε επίπτωση στην εταιρία.

2.1.2.2. Νέα Πρότυπα και Διερμηνείες με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.01.2020

«Εφαρμογή ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά στοιχεία με το ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστήρια συμβόλαια». Εγκρίθηκε τον Σεπτέμβριο του 2016 και παρέχει απαλλαγή στην εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 μέχρι την 31.12.2020, στις ασφαλιστικές οντότητες που εφαρμόζουν το ΔΠΧΑ 4. Δεν έχει εφαρμογή στην εταιρία.

«**Τροποποιήσεις στα πρότυπα ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8**», αναφορικά με τον ορισμό του σημαντικού (material) που εκδόθηκε τον Οκτώβριο του 2018 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2020. Δεν αναμένεται να έχει εφαρμογή στην εταιρία.

«**Τροποποιήσεις στο πρότυπο ΔΠΧΑ 3**», αναφορικά με τον ορισμό της επιχείρησης (Business), που εκδόθηκε τον Οκτώβριο του 2018 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2020. Δεν αναμένεται να έχει εφαρμογή στην εταιρία.

«**ΔΠΧΑ 17 Ασφαλιστικές Συμβάσεις**». Αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4 και καθιερώνει αρχές για την αναγνώριση επιμέτρηση παρουσίαση και γνωστοποιήσεις των εκδιδόμενων ασφαλιστικών συμβάσεων. Εγκρίθηκε τον Μάιο του 2017 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2021. Δεν έχει εφαρμογή στην εταιρία.

«**Τροποποιήσεις στα πρότυπα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7 αναφορικά με τις μεταρρυθμίσεις του επιτοκίου αναφοράς**». Επιφέρει τροποποιήσεις στη λογιστική της αντιστάθμισης του ΔΠΧΑ 9 και του ΔΛΠ 39 για την παροχή εξαιρέσεων από τη διακοπή της λογιστικής της αντιστάθμισης, λόγω της επίπτωσης από την μεταρρύθμιση του επιτοκίου αναφοράς. Εγκρίθηκε τον Σεπτέμβριο του 2019 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2021. Δεν αναμένεται να έχει εφαρμογή στην εταιρία.

«**Τροποποίηση στο ΔΛΠ 1 αναφορικά με την ταξινόμηση των υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμων ή μακροπρόθεσμων**». Εγκρίθηκε τον Ιανουάριο του 2020 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2022 και αναδρομική εφαρμογή βάσει του ΔΛΠ 8. Δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στην εταιρία.

2.2. Ενοποίηση - Αποτίμηση θυγατρικών και συγγενών επιχειρήσεων

Η χρησιμοποιούμενη λογιστική μέθοδος για την ενοποίηση είναι η μέθοδος αγοράς. Το κόστος της απόκτησης μιας θυγατρικής είναι η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που δόθηκαν, των συμμετοχικών τίτλων που εκδόθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν κατά την ημερομηνία της ανταλλαγής, πλέον τυχόν κόστους άμεσα επιρριπτέου στην συναλλαγή. Τα εξατομικευμένα περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που συνιστούν μια επιχειρηματική ενοποίηση αποτιμώνται κατά την απόκτηση στις εύλογες αξίες τους ανεξαρτήτως του ποσοστού συμμετοχής. Το πέραν της εύλογης αξίας των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, κόστος, καταχωρείται ως υπεραξία. Αν το συνολικό κόστος απόκτησης είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, η διαφορά καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα.

Διεταιρικές συναλλαγές και διεταιρικά υπόλοιπα και απραγματοποίητα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών του ομίλου διαγράφονται. Οι απραγματοποίητες ζημίες, διαγράφονται εφόσον δεν υπάρχει ένδειξη απομείωσης, του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου. Οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών είναι ίδιες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον όμιλο.

Στις συγγενείς επιχειρήσεις ο Όμιλος έχει ουσιώδη επιρροή (όχι έλεγχο), με τα ποσοστά συμμετοχής να κυμαίνονται από 20 – 50% των δικαιωμάτων ψήφου. Οι επενδύσεις σε συγγενείς λογιστικοποιούνται με την μέθοδο της καθαρής θέσης. Αρχικά καταχωρούνται στο κόστος κτήσεως. Ο λογαριασμός των επενδύσεων σε συγγενείς επιχειρήσεις μειώνεται με τυχόν ζημίες απομείωσης.

Το μερίδιο του ομίλου πάνω στα κέρδη ή τις ζημίες των συγγενών επιχειρήσεων μετά την απόκτηση καταχωρείται στα αποτελέσματα, ενώ αυτό επί των μεταβολών των αποθεματικών μετά την απόκτηση, καταχωρείται στα αποθεματικά. Όλες αυτές οι μεταβολές επηρεάζουν την λογιστική αξία των επενδύσεων. Στην περίπτωση που το μερίδιο του ομίλου επί των ζημιών μιας συγγενούς εξισωθεί με το δικαίωμα συμμετοχής στην συγγενή, δεν αναγνωρίζονται ζημίες, με εξαίρεση την περίπτωση που έχουν αναληφθεί περαιτέρω δεσμεύσεις για λογαριασμό της συγγενούς.

Οι συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες, στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρίας, αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις ζημίες απομείωσης.

2.3. Πληροφόρηση κατά τομέα.

Οι λειτουργικοί τομείς του ομίλου είναι στρατηγικές μονάδες που πωλούν διαφορετικά αγαθά. Παρακολουθούνται και διοικούνται ξεχωριστά από το Διοικητικό Συμβούλιο, επειδή τα αγαθά αυτά είναι εντελώς διαφορετικής φύσης, ζήτησης στην αγορά και μικτού περιθωρίου κέρδους.

Οι τομείς της εταιρίας είναι οι εξής: 1) Ο τομέας υδραυλικού επαγγελματικού εξοπλισμού που περιλαμβάνει την εκμετάλλευση αγωγών (σωλήνων) μετά των εξαρτημάτων τους (υδραυλικού και θερμαντικού εξοπλισμού) και των συναφών ειδών (σιδηρικών, οικοδομικών υλικών και ειδών υγιεινής) και 2) Ο τομέας παραγωγής ηλεκτρικού ρεύματος από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας.

Οι λογιστικές πολιτικές για τους λειτουργικούς τομείς είναι ίδιες με αυτές που χρησιμοποιούνται για την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων. Η αποδοτικότητα των τομέων επιμετράται στη βάση του αποτελέσματος, κέρδους ή ζημίας από τις λειτουργικές δραστηριότητες πριν από τον φόρο εισοδήματος.

Όλα τα περιουσιακά στοιχεία των τομέων βρίσκονται στην Ελλάδα.

| <u>01.01.2019 - 31.12.2019</u> | Τομέας Υδραυλικού Επαγγ/τικού Εξοπλισμού | Τομέας παραγωγής ηλεκτρικού ρεύματος | Σύνολο |
|---|--|--------------------------------------|---------------------|
| Πωλήσεις σε εξωτερικούς πελάτες | 32.195.855,77 | 209.826,25 | 32.405.682,02 |
| Κόστος πωλήσεων | -25.933.571,34 | -106.955,85 | -26.040.527,19 |
| Μικτό αποτέλεσμα τομέα | 6.262.284,43 | 102.870,40 | 6.365.154,83 |
| Άλλα έσοδα | 409.807,09 | 0,00 | 409.807,09 |
| Έξοδα Διοικήσεως | -1.345.137,77 | -7.673,74 | -1.352.811,51 |
| Έξοδα Διαθέσεως | -3.536.844,29 | 0,00 | -3.536.844,29 |
| Άλλα Έξοδα | -167.073,59 | 0,00 | -167.073,59 |
| Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό) | -164.331,85 | 0,00 | -164.331,85 |
| Αποτέλεσμα προ φόρων | 1.458.704,02 | 95.196,66 | 1.553.900,68 |
| Μείον: Φόρος εισοδήματος | | | -440.550,38 |
| Καθαρό αποτέλεσμα | | | 1.113.350,30 |
| Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους | | | -7.721,70 |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους | | | 1.105.628,60 |
| Περιουσιακά στοιχεία | 31.423.149,30 | 1.276.858,57 | 32.700.007,87 |
| Αγορές παγίων | 366.842,75 | 0,00 | 366.842,75 |

| <u>01.01.2018 - 31.12.2018</u> | Τομέας Υδραυλικού Επαγγ/τικού Εξοπλισμού | Τομέας παραγωγής ηλεκτρικού ρεύματος | Σύνολο |
|-----------------------------------|--|--------------------------------------|---------------------|
| Πωλήσεις σε εξωτερικούς πελάτες | 26.962.569,09 | 211.459,89 | 27.174.028,98 |
| Κόστος πωλήσεων | -21.153.907,42 | -94.688,08 | -21.248.595,50 |
| Μικτό αποτέλεσμα τομέα | 5.808.661,67 | 116.771,81 | 5.925.433,48 |
| Άλλα έσοδα | 318.283,02 | 0,00 | 318.283,02 |
| Έξοδα Διοικήσεως | -1.343.235,86 | -10.279,86 | -1.353.515,72 |
| Έξοδα Διαθέσεως | -3.321.214,93 | 0,00 | -3.321.214,93 |
| Άλλα Έξοδα | -61.467,14 | 0,00 | -61.467,14 |
| Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό) | -154.386,72 | -38,10 | -154.424,82 |
| Αποτέλεσμα προ φόρων | 1.246.640,04 | 106.453,85 | 1.353.093,89 |
| Μείον: Φόρος εισοδήματος | | | -389.265,54 |
| Καθαρό αποτέλεσμα | | | 963.828,35 |

| | | | |
|---|---------------|--------------|-------------------|
| Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους | | | 2.576,96 |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους | | | 966.405,31 |
| Περιουσιακά στοιχεία | 30.897.878,46 | 1.321.340,48 | 32.219.218,94 |
| Αγορές παγίων | 255.029,44 | 12.500,00 | 267.529,44 |

Η περαιτέρω ανάλυση του τομέα υδραυλικού επαγγελματικού εξοπλισμού περιλαμβάνει α) την εκμετάλλευση αγωγών (σωλήνων) μετά των εξαρτημάτων τους, των ειδών συγκόλλησης και σύνδεσής τους και των παρελκομένων τους και β) των ειδών κρουνοποιίας (υδραυλικού και θερμαντικού εξοπλισμού), και διαφόρων συναφών ειδών (εργαλείων, σιδηρικών, οικοδομικών υλικών και ειδών υγιεινής).

Η περιγραφή και ανάλυση των εσόδων της εταιρίας, η γεωγραφική κατανομή τους και το χρονικό σημείο πραγματοποίησης των πωλήσεων ανά ομάδα προϊόντων και τομέα έχουν ως ακολούθως:

A. Ανάλυση εσόδων τομέων κατά ομάδα προϊόντων:

| Ομάδα προϊόντων | Τομέας Υδραυλικού Επαγγ/τικού Εξοπλισμού | | Τομέας παραγωγής ηλεκτρικού ρεύματος | |
|---|--|----------------------|--------------------------------------|-------------------|
| | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
| Έσοδα από εκμετάλλευση αγωγών (σωλήνων) μετά των εξαρτημάτων τους, των ειδών συγκόλλησης και σύνδεσης των, και των παρελκομένων τους. | 22.088.768,20 | 19.160.746,95 | 0,00 | 0,00 |
| Έσοδα από εκμετάλλευση ειδών κρουνοποιίας και διαφόρων συναφών ειδών (εργαλείων, σιδηρικών, οικοδομικών υλικών και ειδών υγιεινής). | 10.107.087,57 | 7.801.822,14 | 0,00 | 0,00 |
| Παραγωγή ηλεκτρικού ρεύματος από φωτοβολταϊκά συστήματα. | 0,00 | 0,00 | 209.826,25 | 211.459,89 |
| Σύνολα | 32.195.855,77 | 26.962.569,09 | 209.826,25 | 211.459,89 |

B. Γεωγραφική κατανομή των εσόδων των τομέων δραστηριοποίησης της εταιρίας:

| Χώρα | Τομέας Υδραυλικού Επαγγ/τικού Εξοπλισμού | | Τομέας παραγωγής ηλεκτρικού ρεύματος | |
|-------------------|--|----------------------|--------------------------------------|-------------------|
| | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
| Ελλάδα | 26.869.319,08 | 23.850.225,46 | 209.826,25 | 211.459,89 |
| Ευρωπαϊκή Ένωση | 3.452.320,47 | 977.604,36 | | |
| Βαλκανικές χώρες | 1.148.606,09 | 544.212,81 | | |
| Ασιατικές χώρες | 532.892,53 | 27.866,54 | | |
| Χώρες Αμερικής | 0,00 | 766.724,96 | | |
| Αφρικανικές χώρες | 192.717,60 | 795.934,96 | | |
| Σύνολα | 32.195.855,77 | 26.962.569,09 | 209.826,25 | 211.459,89 |

Γ. Οι πωλήσεις των τομέων της εταιρίας με βάση τον χρόνο αναγνώρισης, διαχωρίζονται ως εξής:

| Χρονικό σημείο πραγματοποίησης πωλήσεων τομέων | Τομέας Υδραυλικού Επαγγ/τικού Εξοπλισμού | | Τομέας παραγωγής ηλεκτρικού ρεύματος | |
|--|--|----------------------|--------------------------------------|-------------------|
| | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
| Πωλήσεις σε συγκεκριμένο χρονικό σημείο | 32.195.855,77 | 26.962.569,09 | 0,00 | 0,00 |
| Πωλήσεις παρεχόμενες διαρκώς στο χρόνο | 0,00 | 0,00 | 209.826,25 | 211.459,89 |
| Σύνολα | 32.195.855,77 | 26.962.569,09 | 209.826,25 | 211.459,89 |

Το σύνολο σχεδόν (99,98%) του κύκλου εργασιών της εταιρίας αφορά χονδρικές πωλήσεις και δεν υπάρχει εποχικότητα στα είδη που εμπορεύεται ο τομέας του υδραυλικού επαγγελματικού εξοπλισμού. Αντίθετα ο τζίρος του τομέα της παραγωγής ηλεκτρικού ρεύματος από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας, είναι αυξημένος κατά τους θερινούς μήνες του έτους, έναντι των υπολοίπων μηνών. Επιπλέον, τόσο στη τρέχουσα όσο και στην αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσης, κανείς πελάτης της εταιρίας δεν απορρόφησε πάνω από το 10% των εσόδων τους.

Οι συνολικές επιτεύξεις της εταιρίας και κυρίως του τομέα του υδραυλικού επαγγελματικού εξοπλισμού, κινήθηκαν ανοδικά στη τρέχουσα χρήση, σε σχέση με τις αντίστοιχες της προηγούμενης. Αντίθετα, εκείνες του τομέα της παραγωγής ηλεκτρικού ρεύματος από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας, παρουσίασαν μικρές πτωτικές τάσεις.

Η ανάλυση των εσόδων του ομίλου και της εταιρίας κατά κατηγορία οικονομικής δραστηριότητας ΣΤΑΚΟΔ 2003 έχει ως εξής:

| Κωδικός κλάδου | Περιγραφή | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|----------------|---|----------------------|----------------------|
| 515.2 | Χονδρικό εμπόριο μετάλλων και μεταλλευμάτων | 30.008.366,82 | 24.436.433,57 |
| 515.4 | Χονδρικό εμπόριο σιδηρικών, καθώς και υδραυλικού και θερμαντικού εξοπλισμού και συναφών ειδών | 2.162.796,54 | 2.495.583,37 |
| 515.3 | Χονδρικό εμπόριο ξυλείας, οικοδομικών υλικών και ειδών υγιεινής | 24.692,41 | 30.552,15 |
| 401.1 | Παραγωγή ηλεκτρικού ρεύματος | 209.826,25 | 211.459,89 |
| Σύνολα | | 32.405.682,02 | 27.174.028,98 |

2.4. Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Ως κόστος κτήσεως για τα γήπεδα και τις μόνιμες κτιριακές κατασκευές, λήφθηκε, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 1, η εύλογη αξία αυτών κατά την ημερομηνία μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Α. (01.01.2004), η οποία και προσδιορίστηκε από ανεξάρτητους εκτιμητές. Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσώματων παγίων μόνον αν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην εταιρία και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στα αποτελέσματα, στην περίοδο που πραγματοποιούνται.

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

| | | |
|---|---------|--------|
| Μόνιμες κτιριακές εγκαταστάσεις | 30 - 35 | χρόνια |
| Λοιπές μη κτιριακές εγκαταστάσεις | 20 - 25 | χρόνια |
| Λοιπά κτίρια | 20 | χρόνια |
| Μηχανήματα και μηχανολογικός εξοπλισμός | 6 - 10 | χρόνια |
| Μεταφορικά μέσα | 6 - 9 | χρόνια |
| Μηχανογραφικός εξοπλισμός | 3 - 5 | χρόνια |
| Λοιπός παραγωγικός εξοπλισμός | 5 - 10 | χρόνια |

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

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

2.5. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικό

Οι άδειες λογισμικού (εξωτερικώς αποκτηθείσες) αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 3 έως 5 χρόνια.

2.6. Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που παρακολουθούνται στο κόστος κτήσεως υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα όταν προκύπτουν. Για σκοπούς απομείωσης, τα ενσώματα και άυλα περιουσιακά στοιχεία παρακολουθούνται σε δύο μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών (Εμπορική δραστηριότητα και παραγωγή ηλεκτρικού ρεύματος).

2.7. Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία με μεταβολές αναγνωριζόμενες στην καθαρή θέση μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων

Τα εν λόγω στοιχεία αποτιμώνται στις εύλογες αξίες και οι μεταβολές τους, από την αποτίμηση στην εύλογη αξία, καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια (καθαρή θέση) από όπου και μεταφέρονται στα κέρδη ή τις ζημιές με την πώλησή τους ή όταν αυτά απομειωθούν. Αναστροφές της απομείωσης αναγνωρίζονται κατ' ευθείαν στα ίδια κεφάλαια.

2.8. Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο FIFO. Κόστος δανεισμού δεν περιλαμβάνεται στο κόστος κτήσεως των αποθεμάτων. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης όπου συντρέχει περίπτωση.

2.9. Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους η οποία συμπίπτει με την ονομαστική αξία, αφαιρουμένων των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι ο όμιλος δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα. Στη χρήση 2018 εφαρμόσθηκε για πρώτη φορά το μοντέλο απομείωσης βάσει των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών του ΔΠΧΑ 9.

2.10. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

2.11. Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα

Οι συναλλαγές που είναι εκπεφρασμένες σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Κατά την ημερομηνία του ισολογισμού τα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις, που εκφράζονται σε ξένα νομίσματα, μετατρέπονται σε Ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία αυτή. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από την μετατροπή καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

2.12. Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης.

Το κόστος κτήσεως των ιδίων μετοχών μειωμένο με το φόρο εισοδήματος (εάν συντρέχει περίπτωση) εμφανίζεται αφαιρετικώς των ιδίων κεφαλαίων του ομίλου, μέχρις ότου οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή

ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για την συναλλαγή λοιπά κόστη και φόρο εισοδήματος, αν συντρέχει περίπτωση, εμφανίζεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

2.13. Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους μειωμένα με τα τυχόν άμεσα κόστη για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του αποτελεσματικού επιτοκίου.

Οι δανειακές υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες εκτός από τις περιπτώσεις που ο Όμιλος έχει το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.

2.14. Επιχορηγήσεις

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

Κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα, αναβάλλονται και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα έτσι ώστε να αντιστοιχίζονται με τα έξοδα που προορίζονται να αποζημιώσουν.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται με την αγορά ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων, περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως αναβαλλόμενες κρατικές επιχορηγήσεις και μεταφέρονται ως έσοδα στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με την σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των σχετικών περιουσιακών στοιχείων.

2.15. Φορολογία εισοδήματος και αναβαλλόμενος φόρος

Η επιβάρυνση της περιόδου με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες και τους αναβαλλόμενους φόρους.

Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος περιλαμβάνουν τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ή και απαιτήσεις προς τις δημοσιονομικές αρχές, που σχετίζονται με τους πληρωτέους φόρους επί του φορολογητέου εισοδήματος της περιόδου και τους τυχόν πρόσθετους φόρους εισοδήματος, που αφορούν την τρέχουσα ή τις προηγούμενες χρήσεις.

Οι τρέχοντες φόροι επιμετρώνται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που εφαρμόζονται στις διαχειριστικές περιόδους με τις οποίες σχετίζονται, βασιζόμενοι στο φορολογικό κέρδος της χρήσης.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να ισχύουν κατά το χρόνο της ανάκτησης της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και του διακανονισμού των υποχρεώσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις καταχωρούνται κατά την έκταση κατά την οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

2.16. Παροχές στο προσωπικό

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος, καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση και σε περίπτωση που το ποσό που καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, το υπερβάλλον ποσό αναγνωρίζεται ως στοιχείο του ενεργητικού, μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών (αποζημιώσεις κατά την έξοδο με βάση τον Ν. 2112/20) όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Το δουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως αναλογιστικά με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method) από ανεξάρτητη εταιρία αναλογιστών.

Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται επιτόκιο που αντανάκλα την καμπύλη επιτοκίου από δείκτες ομολόγων iBoxx AA-rated που παράγονται από την International Index Company.

2.17. Προβλέψεις

Οι προβλέψεις δημιουργούνται όταν ο όμιλος έχει νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση, ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος και πιθανολογείται ότι θα απαιτηθεί εκροή οικονομικού οφέλους για την τακτοποίηση της υποχρέωσης.

Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εφόσον υπάρχει πιθανότητα εισροής οικονομικών ωφελειών ή εκροών πόρων, αντίστοιχα.

2.18. Αναγνώριση εσόδων, εξόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από τους ανακτώμενους φόρους, εκπτώσεις και επιστροφές. Τα διεταιρικά έσοδα μέσα στον όμιλο διαγράφονται πλήρως. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(α) Πωλήσεις αγαθών

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

(β) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του αποτελεσματικού επιτοκίου.

(γ) Έσοδα από δικαιώματα.

Τα έσοδα από δικαιώματα λογίζονται στη βάση του δουλευμένου, σύμφωνα με την ουσία των σχετικών συμβάσεων.

(δ) Μερίσματα

Τα μερίσματα, λογίζονται ως έσοδα, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους, δηλαδή όταν εγκρίνονται από το όργανο που είναι κατά νόμο αρμόδιο να τα χορηγεί.

(ε) Έξοδα

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δουλευμένη βάση.

2.19. Μισθώσεις

Μισθώσεις στις οποίες η εταιρία είναι μισθωτής ενσωμάτων παγίων (δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων) αναγνωρίζονται ως περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις κατά τη σύναψη της μίσθωσης, στην παρούσα αξία των μη εξοφληθέντων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα κατανέμεται στην υποχρέωση και στο χρηματοοικονομικό έξοδο, έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο πάνω στην ανεξόφλητη υποχρέωση. Η υποχρέωση για τα πληρωτέα μισθώματα καθαρή από το χρηματοοικονομικό κόστος, περιλαμβάνεται στις άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις. Τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων βάσει μισθώσεων, αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο όπως αυτή καθορίζεται από την ωφέλιμη ζωή και το χρόνο της μίσθωσης.

2.20. Διανομή μερισμάτων

Η διανομή των μερισμάτων στους μετόχους της μητρικής καταχωρείται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις ατομικές και ενοποιημένες όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

2.21. Διαχείριση κεφαλαίου

Πολιτική της εταιρίας είναι η διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής βάσης, ώστε να υπάρχει εμπιστοσύνη εκ μέρους των επενδυτών και των πιστωτών και να υποστηρίζεται η μελλοντική της ανάπτυξη. Η διοίκηση παρακολουθεί τα ίδια κεφάλαια τα οποία και εκλαμβάνει στο σύνολό τους, με εξαίρεση τα δικαιώματα μειοψηφίας, ώστε η σχέση τους σε σχέση με τα ξένα κεφάλαια, να διαμορφώνεται κάτω από 1,50.

Με βάση τα στοιχεία των ισολογισμών, η σχέση ξένα προς ίδια κεφάλαια για την χρήση 2019 διαμορφώθηκε σε 0,39 και στη χρήση 2018 σε 0,38.

Από τις διατάξεις περί νομοθεσίας των ανωνύμων εταιριών, Ν.4548/2018, επιβάλλονται περιορισμοί σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια που έχουν ως εξής:

Η απόκτηση ιδίων μετοχών, με εξαίρεση την περίπτωση της απόκτησης με σκοπό την διανομή τους στους εργαζομένους, δεν μπορεί να υπερβαίνει το 10% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και δεν μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την μείωση των ιδίων κεφαλαίων σε ποσό κατώτερο από το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου προσαυξημένου με τα αποθεματικά για τα οποία η διανομή τους απαγορεύεται από τον Νόμο, τα λοιπά κονδύλια της καθαρής θέσης που δεν επιτρέπεται να διανεμηθούν και τα ποσά των πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων, που δεν αποτελούν πραγματοποιημένα κέρδη.

Ετησίως, αφαιρείται το 1/20 τουλάχιστον των καθαρών κερδών, προς σχηματισμό του τακτικού αποθεματικού, το οποίο χρησιμοποιείται αποκλειστικά προς εξίσωση, προ πάσης διανομής μερίσματος, του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού αποτελέσματα εις νέον. Ο σχηματισμός του αποθεματικού αυτού καθίσταται προαιρετικός, όταν το ύψος του φθάσει το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου.

Η καταβολή ετησίου μερίσματος στους μετόχους σε μετρητά, και σε ποσοστό 35% τουλάχιστον των καθαρών κερδών, μετά την αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού και των λοιπών πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων, που δεν αποτελούν πραγματοποιημένα κέρδη. Με απόφαση της γενικής συνέλευσης που λαμβάνεται με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία μπορεί να μειωθεί το ως άνω ποσοστό, όχι όμως κάτω του δέκα τοις εκατό (10%). Μη διανομή του ελάχιστου μερίσματος επιτρέπεται μόνο με απόφαση της γενικής συνέλευσης, που λαμβάνεται με την αυξημένη απαρτία των παραγράφων 3 και 4 του άρθρου 130 και πλειοψηφία ογδόντα τοις εκατό (80%) του εκπροσωπούμενου στη συνέλευση κεφαλαίου.

Με την επιφύλαξη των διατάξεων για τη μείωση του κεφαλαίου, δεν μπορεί να γίνει οποιαδήποτε διανομή στους μετόχους, εφόσον, κατά την ημερομηνία λήξης της τελευταίας χρήσης, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρίας (καθαρή θέση), όπως προσδιορίζονται στο νόμο, είναι ή, ύστερα από τη διανομή αυτή, θα γίνει κατώτερο από το ποσό του κεφαλαίου, προσαυξημένου με: (α) τα αποθεματικά, των οποίων η διανομή απαγορεύεται από το νόμο ή το καταστατικό, (β) τα λοιπά πιστωτικά κονδύλια της καθαρής θέσης, τα οποία δεν επιτρέπεται να διανεμηθούν, και (γ) τα ποσά των πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων, που δεν αποτελούν πραγματοποιημένα κέρδη. Το ποσό του κεφαλαίου που προβλέπεται στο προηγούμενο εδάφιο μειώνεται κατά το ποσό του κεφαλαίου που έχει καλυφθεί αλλά δεν έχει καταβληθεί, όταν το τελευταίο δεν εμφανίζεται στο ενεργητικό του ισολογισμού.

Το ποσό που διανέμεται στους μετόχους δεν μπορεί να υπερβαίνει το ποσό των αποτελεσμάτων της τελευταίας χρήσης που έχει λήξει, προσαυξημένο με τα κέρδη, τα οποία προέρχονται από προηγούμενες χρήσεις και δεν έχουν διατεθεί, και τα αποθεματικά για τα οποία επιτρέπεται και αποφασίστηκε από τη γενική συνέλευση η διανομή τους, και μειωμένο: (α) κατά το ποσό των πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων, που δεν αποτελούν πραγματοποιημένα κέρδη, (β) κατά το ποσό των ζημιών προηγούμενων χρήσεων και (γ) κατά τα ποσά που επιβάλλεται να διατεθούν για το σχηματισμό αποθεματικών, σύμφωνα με το νόμο και το καταστατικό.

Η εταιρία συμμορφώνεται πλήρως με τις σχετικές διατάξεις που επιβάλλονται από την νομοθεσία σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια. Από την 01.01.2019 η εταιρία εφαρμόζει τις διατάξεις του νέου νόμου 4548/2018, εναρμονίζοντας ταυτόχρονα το καταστατικό της στις διατάξεις του.

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου - Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

(α) Πιστωτικός κίνδυνος

Η εταιρία δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου. Οι πωλήσεις γίνονται κυρίως σε πελάτες με μειωμένο βαθμό απωλειών είτε τοις μετρητοίς είτε μέσω μεταχρονολογημένων επιταγών και δεν υπάρχουν μεμονωμένοι πελάτες με σημαντικά υπόλοιπα σε σχέση με το σύνολο των απαιτήσεων. Επιπλέον η εταιρία και η κατά 100% θυγατρική της «Γενική Εμπορίου Βορείου Ελλάδος Α.Ε.», προς εξασφάλιση των κινδύνων που απορρέουν από τις εμπορικές τους πιστώσεις, έχουν συνάψει σύμβαση καθολικής ασφάλισης πιστώσεων, για την κάλυψη απωλειών λόγω αφερεγγυότητας των πελατών τους και των τυχόν εγγυητών τους, από 85% μέχρι 90% του συνόλου των οφειλών τους, από πιστώσεις που χορηγούν στους πελάτες τους, οι οποίες προέρχονται από πώληση και παράδοση εμπορευμάτων. Η συνολική κάλυψη ανά πελάτη ορίζεται από την ασφαλιστική εταιρία. Από αυτή εξαιρούνται οι θυγατρικές εταιρίες και το Δημόσιο. Η μέγιστη έκθεση στο πιστωτικό κίνδυνο αναλύεται στις σημειώσεις 10 και 11.

(β) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, μέσω της διαθεσιμότητας επαρκών πιστωτικών ορίων. Ανάλυση της ληκτότητας των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων παρέχεται στη σημείωση 18.

(γ) Κίνδυνος ταμιακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων.

Η εταιρία δεν έχει σημαντικά τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία και συνεπώς δεν υπόκειται σε κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων από αυτά.

Τα δάνεια είναι μεταβλητού επιτοκίου, σχεδόν στο σύνολό τους, και συνεπώς ο όμιλος εκτίθεται σε κίνδυνο ταμιακών ροών λόγω μεταβολής των επιτοκίων. Ανάλυση της ευαισθησίας στον κίνδυνο του επιτοκίου παρέχεται στη σημείωση 18.

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης είναι υπό συνεχή επανεξέταση με βάση τα ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για τα μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

Η Διοίκηση της εταιρίας προβαίνει σε λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων οι οποίες, εξ ορισμού, σπάνια θα ταυτιστούν απόλυτα με τα αντίστοιχα πραγματικά αποτελέσματα. Οι βασικές εκτιμήσεις και αξιολογικές κρίσεις που αναφέρονται σε δεδομένα, η εξέλιξη των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων μετά την 31.12.2019, αφορούν κυρίως προβλέψεις για ενδεχόμενους φόρους, προβλέψεις απομείωσης αποθεμάτων και απαιτήσεων καθώς και εκτιμήσεις αναφορικά με την ωφέλιμη ζωή των αποσβέσιμων παγίων και άυλων στοιχείων. Κατά την άποψη της διοίκησης ο κίνδυνος, οι συγκεκριμένες εκτιμήσεις, να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες, είναι σημαντικά περιορισμένος.

5. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία

| | Γήπεδα Οικόπεδα | Κτίρια & Κτιριακές εγκ/σεις | Μηχανήματα & μηχ/κος εξοπλισμός | Μεταφορικά μέσα | Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός | Ακιν/σεις υπό εκτέλεση | Σύνολο |
|---------------------------|---------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|--------------------|----------------------------------|------------------------------|----------------------|
| 31.12.2017 | | | | | | | |
| Κόστος | 3.613.841,90 | 8.024.771,08 | 2.060.955,27 | 1.350.705,93 | 1.487.343,30 | 0,00 | 16.537.617,48 |
| Σωρευμένες αποσβέσεις | 0,00 | -2.325.672,09 | -767.895,02 | -1.183.303,30 | -1.415.278,56 | 0,00 | -5.692.148,97 |
| Αναπόσβεστη αξία | 3.613.841,90 | 5.699.098,99 | 1.293.060,25 | 167.402,63 | 72.064,74 | 0,00 | 10.845.468,51 |
| 01.01 – 31.12.2018 | | | | | | | |
| Υπόλοιπο έναρξης | 3.613.841,90 | 5.699.098,99 | 1.293.060,25 | 167.402,63 | 72.064,74 | 0,00 | 10.845.468,51 |
| Προσθήκες | 0,00 | 17.977,83 | 62.004,36 | 124.741,02 | 27.306,23 | 0,00 | 232.029,44 |
| Πωλήσεις | 0,00 | 0,00 | -2.947,19 | -67.527,00 | -1.053,81 | 0,00 | -71.528,00 |
| Αποσβέσεις περιόδου | 0,00 | -196.818,31 | -74.171,18 | -44.776,22 | -32.798,39 | 0,00 | -348.564,10 |
| Μειώσεις αποσβέσεων | 0,00 | 0,00 | 2.947,17 | 43.606,37 | 1.053,80 | 0,00 | 47.607,34 |
| Αναπόσβεστη αξία | 3.613.841,90 | 5.520.258,51 | 1.280.893,41 | 223.446,80 | 66.572,57 | 0,00 | 10.705.013,19 |

| | | | | | | | |
|---------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|------------------|-----------------|----------------------|
| 31.12.2018 | | | | | | | |
| Κόστος | 3.613.841,90 | 8.042.748,91 | 2.120.012,44 | 1.407.919,95 | 1.513.595,72 | 0,00 | 16.698.118,92 |
| Σωρευμένες αποσβέσεις | 0,00 | -2.522.490,40 | -839.119,03 | -1.184.473,15 | -1.447.023,15 | 0,00 | -5.993.105,73 |
| Αναπόσβεστη αξία | 3.613.841,90 | 5.520.258,51 | 1.280.893,41 | 223.446,80 | 66.572,57 | 0,00 | 10.705.013,19 |
| 01.01 – 31.12.2019 | | | | | | | |
| Υπόλοιπο έναρξης | 3.613.841,90 | 5.520.258,51 | 1.280.893,41 | 223.446,80 | 66.572,57 | 0,00 | 10.705.013,19 |
| Προσθήκες | 0,00 | 33.900,00 | 27.960,00 | 263.719,00 | 20.823,75 | 2.700,00 | 349.102,75 |
| Πωλήσεις | 0,00 | -83.639,03 | 0,00 | -98.930,00 | -24.890,34 | 0,00 | -207.459,37 |
| Αποσβέσεις περιόδου | 0,00 | -196.745,30 | -78.389,82 | -60.259,63 | -32.902,74 | 0,00 | -368.297,49 |
| Μειώσεις αποσβέσεων | 0,00 | 79.805,54 | 0,00 | 98.340,35 | 19.623,22 | 0,00 | 197.769,11 |
| Αναπόσβεστη αξία | 3.613.841,90 | 5.353.579,72 | 1.230.463,59 | 426.316,52 | 49.226,46 | 2.700,00 | 10.676.128,19 |

Για την εξόφληση υποχρεώσεων από απόκτηση ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων, η εταιρία κατέβαλε στη διάρκεια της τρέχουσας χρήσης το ποσό των Ευρώ 366.842,75.

6. Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία (Λογισμικό)

| Λογισμικά Προγράμματα | |
|------------------------------------|------------------|
| 31.12.2017 | |
| Κόστος κτήσεως | 424.553,95 |
| Σωρευμένες αποσβέσεις | -422.753,22 |
| Αναπόσβεστη αξία | 1.800,73 |
| 01.01-31.12.2018 | |
| Υπόλοιπο έναρξης | 1.800,73 |
| Προσθήκες | 35.500,00 |
| Αποσβέσεις περιόδου | -440,00 |
| Αναπόσβεστη αξία 31.12.2018 | 36.860,73 |
| 31.12.2018 | |
| Κόστος κτήσεως | 460.053,95 |
| Σωρευμένες αποσβέσεις | -423.193,22 |
| Αναπόσβεστη αξία | 36.860,73 |
| 01.01-31.12.2019 | |
| Υπόλοιπο έναρξης | 36.860,73 |
| Προσθήκες | 17.740,00 |
| Αποσβέσεις περιόδου | -12.089,94 |
| Αναπόσβεστη αξία 31.12.2019 | 42.510,79 |

7. Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|------------------|------------------|
| Δοσμένες εγγυήσεις | 15.840,83 | 18.743,63 |
| Χορηγηθέντα μακροπρόθεσμα δάνεια στο προσωπικό του ομίλου | 25.265,00 | 0,00 |
| Σύνολα | 41.105,83 | 18.743,63 |

8. Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς

Δεν υφίστανται θυγατρικές εταιρίες μετά την συγχώνευση με απορρόφηση από την εταιρία «ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ Α.Ε.», των κατά 100% θυγατρικών της εταιριών «ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ-ΥΔΡΑΥΛΙΚΟΣ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ» και «ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ ΠΗΓΕΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ», σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 78 του κ.ν. 2190/20 και των άρθρων 1-5 του ν. 2166/93, με ισολογισμούς μετασηματισμού εκείνους της 31.12.2017, που ολοκληρώθηκε στις 16.05.2018 με την καταχώρηση στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), της με αρ. πρωτ. 52604/16.05.2018 απόφασης του Υπουργείου Οικονομίας και Ανάπτυξης, με την οποία εγκρίθηκε η συγκεκριμένη συγχώνευση με απορρόφηση.

8.1. Επενδύσεις σε συγγενείς

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|-----------------|--------------|--------------|
| Κόστος κτήσης | 1.469.087,53 | 1.469.087,53 |
| Απομείωση | 1.469.087,53 | 1.469.087,53 |
| Υπόλοιπο | 0,00 | 0,00 |

Αφορά τη συμμετοχή της μητρικής εταιρίας κατά 20% στη τεχνική εταιρία ΦΕΡΚΑΛ ΑΤΕΒΕ. Η διοίκηση της εταιρίας εκτιμά ότι δεν αναμένεται μελλοντικό όφελος από την εν λόγω συμμετοχή.

9. Χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρώμενα στην εύλογη αξία με μεταβολές αναγνωριζόμενες στην καθαρή θέση μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

Τα εν λόγω στοιχεία, αντιπροσωπεύουν την συμμετοχή της εταιρίας, στο μετοχικό κεφάλαιο της ανώνυμης εταιρίας ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΠΑΙΔΙΚΩΝ ΕΙΔΩΝ ΛΗΤΩ Α.Ε. Η εταιρία είναι Ελληνική και έχει έδρα επί της Λεωφ. Κηφισού 90 στο Περιστέρι Αττικής. Το ποσοστό συμμετοχής στην εν λόγω εταιρία ανέρχεται σε 4,863%.

Αποτιμώνται στις εύλογες αξίες (επίπεδο 3, μη παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά) και οι μεταβολές τους από την αποτίμηση στην εύλογη αξία, καταχωρούνται στη καθαρή θέση από όπου και μεταφέρονται στα κέρδη ή τις ζημίες με την πώλησή τους ή όταν αυτά απομειωθούν.

Με βάση την μέθοδο της αναπροσαρμοσμένης λογιστικής καθαρής θέσης, η εύλογη αξία τους την 31.12.2019 ανέρχεται σε Ευρώ 158.264,33. Η ζημία Ευρώ 21.962,70 μειωμένη από τον αναλογούντα αναβαλλόμενο φόρο, καταχωρήθηκε σε ξεχωριστό λογαριασμό μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων και σε χρέωση των αποθεματικών κεφαλαίων της καθαρής θέσης.

Με την ίδια μέθοδο προσδιορίστηκε η εύλογη αξία τους και κατά την 31.12.2018 σε Ευρώ 180.227,03 και προέκυψε ζημία Ευρώ 10.625,19 η οποία μειωμένη από τον αναλογούντα αναβαλλόμενο φόρο καταχωρήθηκε, μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων, σε χρέωση των αποθεματικών κεφαλαίων της καθαρής θέσης.

Μία μεταβολή της αξίας (+) ή (-) 10%, η οποία κρίνεται ως πιθανή κατά την 31.12 των χρήσεων 2019 και 2018, θα είχε ως συνέπεια την αύξηση ή μείωση αντίστοιχα, της καθαρής θέσης της εταιρίας, κατά ευρώ 15.826,43 και 18.022,70 αντίστοιχα ανά έτος.

10. Πελάτες

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|---------------------|---------------------|
| Απαιτήσεις από Πελάτες (Ανοικτά υπόλοιπα) | 8.187.922,02 | 6.483.456,27 |
| Επιταγές μεταχρονολογημένες – Γραμμάτια εισπρακτέα | 2.223.271,60 | 2.541.785,33 |
| Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις | -1.554.462,36 | -1.464.639,77 |
| Πελάτες καθαρό υπόλοιπο | 8.856.731,26 | 7.560.601,83 |

Στη χρήση 2018 εφαρμόσθηκε για πρώτη φορά το μοντέλο απομείωσης βάσει των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών του ΔΠΧΑ 9. Η εταιρία εφάρμοσε την απλοποιημένη μέθοδο που βασίζεται σε στατιστικά στοιχεία απωλειών, και προσδιόρισε τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές κατά την 31.12.2017. Η διαφορά από τις καταλογοσθείσες σωρευμένες απομειώσεις της 31.12.2017 (1.394.234,72 ευρώ) ποσού 28.788,56 ευρώ, μετά την αφαίρεση του αναλογούντος αναβαλλόμενου φόρου, βάρυνε το υπόλοιπο των κερδών εις νέον της 01.01.2018.

Με την ίδια μέθοδο υπολογίσθηκαν και οι εκτιμώμενες απομειώσεις επί των υπολοίπων των απαιτήσεων της 31.12.2018 και προσδιορίσθηκαν επιπλέον αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 79.966,79 ευρώ που επιβάρυναν τα αποτελέσματα της χρήσης.

Στην τρέχουσα ημερομηνία ισολογισμού επανεξετάσθηκαν οι εκτιμήσεις απωλειών με βάση και τα στοιχεία που προέκυψαν στη τρέχουσα χρήση και τις προβλέψεις για την ενδεχόμενη πορεία του οικονομικού κλίματος, και αναπροσαρμόσθηκαν τα ποσοστά υπολογισμού των σωρευμένων πιστωτικών ζημιών, επί των απαιτήσεων της 31.12.2019 και προσδιορίσθηκαν επιπλέον αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 89.822,59 ευρώ που επιβάρυναν τα αποτελέσματα της τρέχουσας περιόδου.

| 31.12.2017 | Υπόλοιπα Απαιτήσεων – Χρόνος καθυστέρησης υπολοίπων | | | | | |
|--|---|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| | Χωρίς καθυστέρηση | 1-30 ημέρες | 31-60 ημέρες | 61-90 ημέρες | Πέραν των 90 ημερών | Σύνολο |
| Τρέχουσες Απαιτήσεις από πελάτες | 6.509.455,05 | 366.364,50 | 150.780,35 | 157.675,87 | 1.873.432,26 | 9.057.708,03 |
| Ποσοστό απωλειών | 0,20% | 0,50% | 0,80% | 1,20% | 75,00% | |
| Εκτιμώμενες πιστωτικές ζημιές | 13.018,91 | 1.831,82 | 1.206,24 | 1.892,11 | 1.405.074,20 | 1.423.023,28 |
| Υπόλοιπο (καθαρό) απαιτήσεων από πελάτες 01.01.2018 | | | | | | 7.634.684,75 |
| 31.12.2018 | Χωρίς καθυστέρηση | 1-30 ημέρες | 31-60 ημέρες | 61-90 ημέρες | Πέραν των 90 ημερών | Σύνολο |
| Τρέχουσες Απαιτήσεις από πελάτες | 6.504.925,40 | 510.615,08 | 174.856,68 | 102.037,60 | 1.732.806,84 | 9.025.241,60 |
| Λοιπές Απαιτήσεις | 38.713,28 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 38.350,30 | 77.063,58 |
| Συνολικές Απαιτήσεις | 6.543.638,68 | 510.615,08 | 174.856,68 | 102.037,60 | 1.771.157,14 | 9.102.305,18 |
| Ποσοστό απωλειών | 0,59% | 0,61% | 0,88% | 1,42% | 82,33% | 16,51% |
| Εκτιμώμενες πιστωτικές ζημιές | 38.672,90 | 3.114,75 | 1.538,74 | 1.448,93 | 1.458.214,75 | 1.502.990,07 |
| -Απαιτήσεων από πελάτες | 38.672,90 | 3.114,75 | 1.538,74 | 1.448,93 | 1.419.864,45 | 1.464.639,77 |
| -Λοιπών απαιτήσεων | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 38.350,30 | 38.350,30 |
| Επιπλέον πιστωτικές ζημιές στη τρέχουσα περίοδο (1.502.990,07-1.423.023,28) | | | | | | 79.966,79 |
| Υπόλοιπο (καθαρό) απαιτήσεων από πελάτες 31.12.2018 | | | | | | 7.560.601,83 |
| Υπόλοιπο (καθαρό) λοιπών απαιτήσεων 31.12.2018 | | | | | | 38.713,28 |

| 31.12.2019 | Χωρίς καθυστέρηση | 1-30 ημέρες | 31-60 ημέρες | 61-90 ημέρες | Πέραν των 90 ημερών | Σύνολο |
|--|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|----------------------|
| Τρέχουσες Απαιτήσεις από πελάτες | 7.470.456,98 | 770.345,38 | 239.931,85 | 136.553,91 | 1.793.905,50 | 10.411.193,62 |
| Λοιπές Απαιτήσεις | 31.300,31 | | | | 38.350,30 | 69.650,61 |
| Συνολικές Απαιτήσεις | 7.501.757,29 | 770.345,38 | 239.931,85 | 136.553,91 | 1.832.255,80 | 10.480.844,23 |
| Ποσοστό απωλειών | 0,60% | 0,62% | 0,90% | 1,45% | 83,99% | 15,20% |
| Εκτιμώμενες πιστωτικές ζημιές | 45.010,54 | 4.776,14 | 2.159,39 | 1.980,03 | 1.538.886,56 | 1.592.812,66 |
| -Απαιτήσεων από πελάτες | | | | | | 1.554.462,36 |
| -Λοιπών απαιτήσεων | | | | | | 38.350,30 |
| Επιπλέον πιστωτικές ζημιές στη τρέχουσα περίοδο (1.592.812,66 - 1.502.990,07) | | | | | | 89.822,59 |
| Υπόλοιπο (καθαρό) απαιτήσεων από πελάτες 31.12.2019 | | | | | | 8.856.731,26 |
| Υπόλοιπο (καθαρό) λοιπών απαιτήσεων 31.12.2019 | | | | | | 31.300,31 |

Η κίνηση του λογαριασμού «προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις» έχει ως εξής:

| Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|---------------------|---------------------|
| Υπόλοιπο έναρξης χρήσης | 1.502.990,07 | 1.394.234,72 |
| Αναμόρφωση πιστωτικών ζημιών της 31.12.2017 (εφαρμογή ΔΠΧΑ 9) | 0,00 | 28.788,56 |
| Προβλέψεις νέων επισφαλειών πελατών | 89.822,59 | 41.616,49 |
| Προβλέψεις νέων επισφαλειών λοιπών απαιτήσεων | 0,00 | 38.350,30 |
| Συνολικές προβλέψεις νέων επισφαλειών στη χρήση | 89.822,59 | 79.966,79 |
| Υπόλοιπο τέλους χρήσης | 1.592.812,66 | 1.502.990,07 |

Οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις περιλαμβάνουν και το σύνολο των εξατομικευμένων απαιτήσεων (261) πελάτες, αξίας 1.262.407.02 ευρώ, που βρίσκονται σε καθυστέρηση μεγαλύτερη του ενός έτους, έναντι των συμβατικών ημερομηνιών λήξης και που σε κάθε περίπτωση δεν αναμένεται εύλογα η είσπραξή τους, επειδή δεν καλύπτονται ασφαλιστικά και, είτε δεν κρίνεται συμφέρουσα η επιδίωξη της είσπραξής τους μέσω δικαστικής οδού (164 πελάτες), είτε οι νομικές ενέργειες που έχουν ασκηθεί εναντίον τους εκτιμάται ότι δεν θα επιφέρουν κάποιο σημαντικό όφελος (97 πελάτες).

Οι συμβατικές ημερομηνίες είσπραξης των απαιτήσεων από πελάτες της 31.12.2019 και της 31.12.2018, είναι οι εξής:

| Περίοδοι είσπραξης απαιτήσεων | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Εντός μηνός (1 – 30 ημέρες) | 992.585,75 | 1.071.295,41 |
| Εντός τριών μηνών (31 – 90 ημέρες) | 3.676.822,87 | 3.158.228,55 |
| Εντός έτους (91 – 365 ημέρες) | 4.187.322,64 | 3.331.077,87 |
| Σύνολα | 8.856.731,26 | 7.560.601,83 |

Οι ασφαλισμένες απαιτήσεις της 31.12.2019, για τις οποίες θα υπάρξει πλήρης είσπραξη από την ασφαλιστική εταιρία σε περίπτωση επέλευσης του πιστωτικού κινδύνου, σύμφωνα με τα αναφερόμενα στη σημείωση 3(α), ανέρχονται σε Ευρώ 6.450.669,38.

11. Λοιπές απαιτήσεις

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο | 3.600,20 | 3.000,00 |
| Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο (Φόρος εισοδήματος) | 14.109,89 | 0,00 |
| Έσοδα εισπρακτέα | 0,00 | 17.645,61 |
| Προκαταβολές σε προμηθευτές εξωτερικού, με ενδείξεις επισφάλειας | 38.350,30 | 38.350,30 |
| Λοιπές απαιτήσεις | 13.590,22 | 18.067,67 |
| Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις | -38.350,30 | -38.350,30 |
| Σύνολα | 31.300,31 | 38.713,28 |

Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων (Πελάτες, Λοιπές απαιτήσεις) συμπίπτουν περίπου με τις λογιστικές αξίες. Ομοίως η μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη εγγυήσεις και πιστωτικές ενισχύσεις, ταυτίζεται με τις λογιστικές αξίες των απαιτήσεων.

12. Αποθέματα

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|----------------------|----------------------|
| Αρχική αξία αποθεμάτων (εμπορευμάτων) | 11.998.074,47 | 12.595.866,21 |
| Μείον: Διαφορά από αποτίμηση στη καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία, στη χρήση | -171.451,22 | -134.103,71 |
| Συνολική καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία | 11.826.623,25 | 12.461.762,50 |

Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των εμπορευμάτων των εταιρειών του ομίλου εξετάζεται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και η αρνητική διαφορά, που αφορά απαξιωμένα, ελαττωματικά και προς καταστροφή εμπορεύματα αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα ως κόστος πωληθέντων. Στην τρέχουσα χρήση το ποσό της υποτίμησης ανήλθε σε Ευρώ 171.451,22 και στη προηγούμενη σε 134.103,71 ευρώ.

13. Προκαταβολές

| | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Παραγγελίες κυκλοφορούντων στοιχείων | 575,60 | 3.552,71 |
| Προκαταβολές σε προμηθευτές | 449.847,95 | 562.882,74 |
| Έξοδα επομένων χρήσεων | 89.053,40 | 68.048,99 |
| Λογαριασμοί προς απόδοση | 2.498,35 | 2.222,81 |
| Σύνολα | 541.975,30 | 636.707,25 |

14. Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα

| | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Διαθέσιμα στο ταμείο | 6.117,49 | 10.859,92 |
| Καταθέσεις όψεως | 519.251,12 | 569.729,58 |
| Σύνολα | 525.368,61 | 580.589,50 |

Η μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο των διαθεσίμων ισούται με την λογιστική της αξία.

15. Μετοχικό κεφάλαιο και κεφάλαιο υπέρ το άρτιο

| | Αριθμός μετοχών | Κοινές μετοχές | Εκδοθέν κεφάλαιο | Υπέρ το άρτιο | Ίδιες μετοχές | Σύνολο |
|---------------------------------|-----------------|----------------|------------------|---------------|---------------|---------------|
| 1 ^η Ιανουαρίου 2018 | 24.060.000 | 24.060.000 | 7.218.000,00 | 6.466.124,26 | 0 | 13.684.124,26 |
| 31 ^η Δεκεμβρίου 2018 | 24.060.000 | 24.060.000 | 7.218.000,00 | 5.984.924,26 | 0 | 13.202.924,26 |
| 31 ^η Δεκεμβρίου 2019 | 24.060.000 | 24.060.000 | 7.218.000,00 | 5.503.724,26 | 0 | 12.721.724,26 |

Το σύνολο των εκδοθέντων μετοχών είναι είκοσι τέσσερα εκατομμύρια εξήντα χιλιάδες (24.060.000), με ονομαστική αξία Ευρώ 0,30 ανά μετοχή. Όλες οι εκδοθείσες μετοχές έχουν εξοφληθεί πλήρως, έχουν δικαίωμα ψήφου και συμμετέχουν στη διανομή των κερδών.

Με ειδική απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων που συνήλθε την 5^η Ιουνίου 2019, αποφασίσθηκε η αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της εταιρίας κατά τετρακόσια ογδόντα μία χιλιάδες διακόσια ευρώ (481.200,00 €) με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, με αύξηση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής από 0,30 σε 0,32 ευρώ.

Η ίδια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων αποφάσισε στη συνέχεια την μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου της εταιρίας κατά τετρακόσια ογδόντα μία χιλιάδες διακόσια ευρώ (481.200,00 €) με επιστροφή μετρητών στους μετόχους, με μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής από 0,32 σε 0,30 ευρώ.

16. Αποθεματικά

| | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|---|---------------------|---------------------|
| Τακτικό Αποθεματικό | 1.975.912,95 | 1.905.912,95 |
| Αποθεματικό κάλυψης ίδιας συμμετοχής (Ν.3299/04) | 2.160.915,00 | 2.160.915,00 |
| Κέρδη από αποτίμηση στην εύλογη αξία διαθεσίμων για πώληση χρηματ/κών στοιχείων | 10.707,98 | 27.399,63 |
| Σύνολα | 4.147.535,93 | 4.094.227,58 |

Από τα καθαρά, μετά από φόρους, κέρδη της εταιρίας που προέκυψαν στη χρήση 2019, παρακρατήθηκε ποσό ευρώ 70.000,00 για την δημιουργία τακτικού αποθεματικού κεφαλαίου.

17. Αποτελέσματα εις νέον (συσσωρευμένα κέρδη)

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|---------------------|---------------------|
| Υπόλοιπο έναρξης χρήσης | 6.044.940,23 | 5.387.469,56 |
| Καθαρά κέρδη (ζημίες) χρήσης, που αντιστοιχούν στους μετόχους της εταιρίας | 1.122.320,25 | 974.374,20 |
| Δημιουργία τακτικού αποθεματικού κεφαλαίου | -70.000,00 | -55.000,00 |
| Διανεμηθέντα μερίσματα | -360.900,00 | -240.600,00 |
| Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες από εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 | 0,00 | -21.303,53 |
| Υπόλοιπο στη λήξη της χρήσης | 6.736.360,48 | 6.044.940,23 |

Από την αναλογιστική μελέτη που συντάχθηκε για το έτος 2019 και την εφαρμογή του Δ.Λ.Π. 19, προέκυψαν για την εταιρία αναλογιστικά κέρδη ύψους 11.802,57 ευρώ, τα οποία αναγνωρίστηκαν στη καθαρή θέση μετά την αφαίρεση του αναλογούντος αναβαλλόμενου φόρου. Συγκεκριμένα στη τρέχουσα χρήση τα ποσά των αναλογιστικών κερδών που καταχωρήθηκαν στη καθαρή θέση ανέρχονται σε 8.969,95 ευρώ.

Αντίστοιχα, στην προηγούμενη χρήση 2018, προέκυψαν για την εταιρία αναλογιστικά κέρδη ύψους 14.061,14 ευρώ τα οποία αναγνωρίστηκαν στη καθαρή θέση μετά την αφαίρεση του αναλογούντος αναβαλλόμενου φόρου. Συγκεκριμένα στη προηγούμενη χρήση τα ποσά των αναλογιστικών κερδών που καταχωρήθηκαν στη καθαρή θέση ανέρχονται σε 10.545,85 ευρώ.

18. Δάνεια

Όλα τα δάνεια του ομίλου είναι σε ευρώ και έχουν χορηγηθεί από Ελληνικές τράπεζες που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα και το εξωτερικό. Τα ποσά που είναι πληρωτέα εντός του επόμενου έτους από την ημερομηνία του ισολογισμού, χαρακτηρίζονται ως βραχυπρόθεσμα ενώ εκείνα που είναι πληρωτέα μετά από ένα έτος χαρακτηρίζονται ως μακροπρόθεσμα. Οι εύλογες αξίες των δανείων του ομίλου ταυτίζονται περίπου με τις λογιστικές αξίες.

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|---------------------|---------------------|
| Μακροπρόθεσμο μέρος ομολογιακών δανείων | 0,00 | 175.000,00 |
| Βραχυπρόθεσμο μέρος ομολογιακών δανείων | 0,00 | 175.000,00 |
| Βραχυπρόθεσμο μέρος Εντόκων δανείων | 1.200.000,00 | 540.000,00 |
| Μακροπρόθεσμο τραπεζικά έντοκα δάνεια | 2.500.000,00 | 1.590.000,00 |
| Βραχυπρόθεσμο τραπεζικά έντοκα δάνεια | 0,00 | 1.300.000,00 |
| Σύνολα | 3.700.000,00 | 3.780.000,00 |

Εντός του μηνός Σεπτεμβρίου της τρέχουσας χρήσης, η εταιρία προέβη στην υπογραφή νέων δανειακών συμβάσεων με δύο από τα τραπεζικά ιδρύματα, στα οποία διατηρούσε το μεγαλύτερο μέρος των χρηματοδοτήσεών της, επιτυγχάνοντας την αναχρηματοδότηση όλων των μέχρι τότε υφισταμένων μακροπροθέσμων και βραχυπρόθεσμων δανειακών της υποχρεώσεων, που διατηρούσε στα συγκεκριμένα τραπεζικά ιδρύματα, με νέες μακροπρόθεσμες χορηγήσεις τετραετούς διάρκειας, με εξαμηνιαίο χαμηλό επιτόκιο, με χορήγηση που προέρχεται κατά ποσοστό 100% από δάνεια της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων (ΕΤΕπ) προς τα συγκεκριμένα πιστωτικά ιδρύματα. Σε απόλυτα ποσά, η εταιρία προέβη στην αναχρηματοδότηση δανεισμού τριών εκατομμυρίων ευρώ (€ 3.000.000), από τον συνολικό της δανεισμό.

Το υπόλοιπο μέρος του δανεισμού της εταιρίας αφορά τα δανειακά κεφάλαια των επτακοσίων χιλιάδων ευρώ (700.000 €), που έλαβε η εταιρία το Νοέμβριο της προηγούμενης χρήσης, με την υπογραφή σύμβασης με την ALPHA BANK. Το προϊόν έχει διετή διάρκεια με καταβολή στη λήξη και αφορά χρηματοδότηση από «κεφάλαια της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων (ΕΤΕπ)». Κατόπιν σχετικού αιτήματος της εταιρίας, τον Οκτώβριο της τρέχουσας χρήσης η τράπεζα προέβη σε μείωση του επιτοκίου της συγκεκριμένης χορήγησης για την υπόλοιπη διάρκειά της.

Πέραν των ανωτέρω η εταιρία υπέγραψε, τον Δεκέμβριο της τρέχουσας χρήσης, σύμβαση για χορήγηση πίστωσης σε ανοικτό αλληλόχρεο λογαριασμό με την Τράπεζα Πειραιώς από κεφάλαια της εταιρίας «IFG-Greek Finance S.A.».

ύψους ενός εκατομμυρίου ευρώ (1.000.000 €). Η χορήγηση που έχει εξαιρετικά χαμηλό επιτόκιο έχει διάρκεια μέχρι την 09.12.2021.

Οι συμβατικές ημερομηνίες εξόφλησης των δανειακών υποχρεώσεων της 31.12.2019 και της 31.12.2018, στις οποίες συμπεριλαμβάνονται και οι προϋπολογισθέντες με τα ισχύοντα επιτόκια στη λήξη της κάθε χρήσης αναλογούντες τόκοι, έχουν ως εξής:

| Περίοδοι εξόφλησης δανειακών υποχρεώσεων | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|---------------------|---------------------|
| Εντός τριών μηνών (0 – 90 ημέρες) | 0,00 | 479.423,57 |
| Εντός έτους (91 – 365 ημέρες) | 1.251.462,05 | 875.820,15 |
| Εντός πενταετίας (366 – 1826 ημέρες) | 2.637.633,09 | 2.653.384,95 |
| Σύνολα | 3.889.095,14 | 4.008.628,67 |

Για την ανάγκη περαιτέρω χρηματοδότησης της εταιρίας με κεφάλαια κίνησης, εφόσον απαιτηθούν, η διοίκηση έχει εξασφαλίσει επιπλέον των σημερινών απαιτήσεων ικανοποιητικά όρια, για την δυνατότητα δανεισμού από τα εγχώρια πιστωτικά ιδρύματα.

Οι μεταβολές στην κατάσταση ταμειακών ροών των υποχρεώσεων που αφορούν χρηματοδοτικές δραστηριότητες της εταιρίας, σύμφωνα με το ΔΛΠ 7 έχουν ως εξής:

| | 31.12.2018 | Ταμιακές συναλλαγές | 31.12.2019 |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|
| Μακροπρόθεσμα δάνεια | 2.480.000,00 | 1.220.000,00 | 3.700.000,00 |
| Βραχυπρόθεσμα δάνεια | 1.300.000,00 | -1.300.000,00 | 0,00 |
| Σύνολο υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | 3.780.000,00 | -80.000,00 | 3.700.000,00 |

Πέραν των μεταβολών των δανειακών υποχρεώσεων, η εταιρία κατέβαλε για μερίσματα στη τρέχουσα χρήση το ποσό των 358.662,80 ευρώ. Επίσης λόγω της μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου κατεβλήθη στους μετόχους το ποσό των 481.200 ευρώ.

Τα αποτελεσματικά ετήσια σταθμισμένα επιτόκια δανεισμού της εταιρίας κατά την 31.12.2019 και 31.12.2018 διαμορφώθηκαν ως εξής:

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| Ομολογιακά δάνεια | 4,25% | 4,25% |
| Μακροπρόθεσμα Έντοκα δάνεια | 3,36% | 4,06% |
| Βραχυπρόθεσμα Έντοκα δάνεια | 3,52% | 3,62% |
| Συνολικός δανεισμός | 3,47% | 3,96% |

Τα συνολικώς αναληφθέντα δάνεια της εταιρίας στη τρέχουσα χρήση ανήλθαν σε 4.490.000,00 Ευρώ και οι εξοφλήσεις σε 4.570.000,00 Ευρώ.

Ανάλυση ευαισθησίας δανειακών υποχρεώσεων

Στηριζόμενη σε ιστορικά στοιχεία και στην εμπειρία της η διοίκηση πιστεύει ότι μία παράλληλη μετακίνηση των επιτοκίων σε Ευρώ κατά 100 μονάδες βάσης (αύξηση/μείωση), σε σχέση με τα τρέχοντα επιτόκια στο τέλος των χρήσεων 2019 και 2018, κρίνεται ως πιθανή. Αν συνέβαινε αυτή η μεταβολή, η επίδρασή της στα καθαρά μετά από φόρους κέρδη ή τις ζημιές των χρήσεων 2019 και 2018 (και κατ' επέκταση στα ίδια κεφάλαια), θα είχε ως συνέπεια την μείωση / αύξηση τους ως εξής:

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|---------------------|-------------------|
| Καθαρά μετά από φόρους κέρδη (ζημιές) | 1.109.301,09 | 966.405,31 |
| Επιβάρυνση από μείωση – αύξηση επιτοκίων | 37.000,00 | 37.800,00 |
| Αναλογών φόρος εισοδήματος | 8.880,00 | 10.962,00 |
| Καθαρή επίδραση (±) | 28.120,00 | 26.838,00 |

19. Κρατικές επιχορηγήσεις

Η κίνηση του λογαριασμού των επιχορηγήσεων περιουσιακών στοιχείων είναι η εξής:

| | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|--|---------------------|---------------------|
| Υπόλοιπο έναρξης χρήσης | 1.307.429,05 | 1.349.947,22 |
| Αναγνωρισθείσες επιχορηγήσεις χρήσης | 0,00 | 0,00 |
| Αποσβέσεις επιχορηγήσεων (μεταφορά στα αποτελέσματα) | -41.806,53 | -42.518,17 |
| Υπόλοιπο τέλους χρήσης | 1.265.622,52 | 1.307.429,05 |

20. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις συμψηφίζονται με τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις όταν υπάρχει ένα νόμιμα ασκητό δικαίωμα για συμψηφισμό και υπόκεινται και τα δύο στην ίδια φορολογική αρχή. Τα συμψηφισμένα ποσά έχουν ως εξής:

| Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | | |
| Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες | 315.876,19 | 334.345,48 |
| Ανακτήσιμες εντός 12 μηνών | 16.800,00 | 24.969,04 |
| | 332.676,19 | 359.314,52 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | | |
| Διακανονιστέες μετά από 12 μήνες | -581.668,88 | -578.956,05 |
| Διακανονιστέες εντός 12 μηνών | -5.161,28 | -5.667,98 |
| | -586.830,16 | -584.624,03 |
| Συνολική αναβαλλόμενη φορολογία | -254.153,97 | -225.309,51 |

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω:

| | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| Υπόλοιπο έναρξης | -225.309,51 | -277.810,18 |
| Φόρος αποτελεσμάτων | -31.282,89 | 53.359,66 |
| Φόρος εισοδήματος εσόδων που αναγνωρίζονται στην Καθαρή Θέση | 2.438,43 | -858,99 |
| Υπόλοιπο τέλους χρήσεως | -254.153,97 | -225.309,51 |

Η κίνηση των λογαριασμών των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων κατά την διάρκεια της περιόδου στην ίδια φορολογική αρχή, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οι συμψηφισμοί, έχει ως εξής:

| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | Προβλέψεις / Απομειώσεις / Πάγια / Αναλογιστικές ζημιές |
|---|--|
| 31.12.2017 | 300.242,12 |
| Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων | 56.416,10 |
| Φόρος αναλογιστικών ζημιών που αναγνωρίζονται στη Καθαρή Θέση | 2.656,30 |
| 31.12.2018 | 359.314,52 |
| Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων | -31.909,38 |
| Φόρος ζημιών που αναγνωρίζονται στη Καθαρή Θέση | 5.271,05 |
| 31.12.2019 | 332.676,19 |

| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | Ενσώματα πάγια / Αναλογιστικά κέρδη |
|---|-------------------------------------|
| 31.12.2017 | -578.052,30 |
| Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων | -3.056,44 |
| Φόρος αναλογιστικών κερδών που αναγνωρίζονται στη Καθαρή Θέση | -3.515,29 |
| 31.12.2018 | -584.624,03 |
| Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων | 626,49 |
| Φόρος αναλογιστικών κερδών που αναγνωρίζονται στη Καθαρή Θέση | -2.832,62 |
| 31.12.2019 | -586.830,16 |
| Αναβαλλόμενη φορολογία 31.12.2018 | 225.309,51 |
| Αναβαλλόμενη φορολογία 31.12.2019 | 254.153,97 |

| Ανάλυση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Απομείωση αξίας απαιτήσεων από πελάτες & λοιπές απαιτήσεις | 34.851,70 | 58.325,22 |
| Αναγνώριση υποχρεώσεων προς εργαζομένους (Ν.2112/20) | 129.589,43 | 131.235,13 |
| Απόσβεση φορολογικών αναπροσαρμογών αξίας γηπέδων & αποτίμηση στην εύλογη αξία | 37.945,90 | 39.526,97 |
| Ζημίες από αποτίμηση διαθεσίμων για πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων | 130.289,16 | 130.227,20 |
| Συνολικές αναβαλλόμενες φορολογικές Απαιτήσεις | 332.676,19 | 359.314,52 |

| Ανάλυση αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Φορολογική αναβολή αποσβέσεων κτιρίων σε χρόνο μεταγενέστερο της επιβάρυνσης των αποτελεσμάτων | 565.151,16 | 567.800,60 |
| Φορολογική αναβολή αποσβέσεων μηχανημάτων σε χρόνο μεταγενέστερο της επιβάρυνσης των αποτελεσμάτων | 21.679,00 | 16.823,44 |
| Συνολικές αναβαλλόμενες φορολογικές Υποχρεώσεις | 586.830,16 | 584.624,03 |

21. Υποχρεώσεις παροχών λόγω εξόδου από την υπηρεσία (Ν 2112/20)

Η υποχρέωση της εταιρίας προς τους εργαζόμενους, για την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, επιμετράται και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο δικαίωμα κάθε εργαζόμενου κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προεξοφλούμενο στην παρούσα αξία, σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του (Σημ. 2.16).

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν στις αναλογιστικές μελέτες που συντάχθηκαν για την λογιστική απεικόνιση των υποχρεώσεων στο τέλος των χρήσεων 2019 και 2018, για τον υπολογισμό και την απεικόνιση του συνολικού κόστους στον λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσης έχουν ως εξής:

| Αναλογιστικές παραδοχές | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Προεξοφλητικό επιτόκιο (%) | 0,80% | 1,58% |
| Μελλοντικές αυξήσεις μισθών | 2,00% | 1,75% |
| Πληθωρισμός | 1,70% | 1,75% |
| Αναμενόμενη εναπομένουσα εργασιακή ζωή (έτη) | 13,82 | 15,17 |

Το χρησιμοποιούμενο ετήσιο επιτόκιο προεξόφλησης αντανακλά την καμπύλη επιτοκίου από δείκτες ομολόγων iBoxx AA-rated που παράγονται από την International Index Company. Σύμφωνα με το αναθεωρημένο Δ.Λ.Π. 19, το οποίο εφαρμόζεται από 01.01.2013, η αναλογιστική ζημία / κέρδος αναγνωρίζεται σε ξεχωριστό λογαριασμό στη κατάσταση συνολικών εσόδων, ο οποίος επηρεάζει την καθαρή θέση της επιχείρησης. Οι λογιστικές απεικονίσεις των υποχρεώσεων του Ν. 2112/20 για την εταιρία για την χρήση 2019, έχουν ως ακολούθως:

| Αναλογιστική Αποτίμηση Υποχρεώσεων Προσωπικού (ΔΛΠ 19) | | |
|---|------------------------|------------------------|
| Περίοδος | 1.1.-31.12.2019 | 1.1.-31.12.2018 |
| Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων | 539.956,00 | 524.940,53 |
| Καθαρή υποχρέωση καταχωρούμενη στον ισολογισμό | 539.956,00 | 524.940,53 |
| Ποσά αναγνωρισμένα στο λογαριασμό αποτελεσμάτων | | |
| Κόστος τρέχουσας απασχόλησης | 19.798,83 | 17.173,18 |
| Κόστος Τόκων | 9.320,03 | 8.285,23 |
| Έξοδο χρήσης στο λογαριασμό αποτελεσμάτων | 29.118,86 | 25.458,41 |
| Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας | 4.715,03 | 9.756,64 |
| Συνολικό έξοδο στον λογαριασμό αποτελεσμάτων | 33.833,89 | 35.215,05 |

| Μεταβολές στην καθαρή υποχρέωση καταχωρούμενη στον ισολογισμό | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Καθαρή υποχρέωση κατά την έναρξη του έτους | 524.940,53 | 520.854,95 |
| Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη | -7.015,85 | -17.068,33 |
| Σύνολο δαπάνης που αναγνωρίστηκε στο λογαριασμό αποτελεσμάτων | 33.833,89 | 35.215,05 |
| Συνολικό ποσό που αναγνωρίζεται στη Καθαρή Θέση | -11.802,57 | -14.061,14 |
| Καθαρή υποχρέωση στο τέλος της χρήσης | 539.956,00 | 524.940,53 |
| Μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης | | |
| Παρούσα αξία υποχρέωσης στην αρχή της χρήσης | 524.940,53 | 520.854,95 |
| Κόστος παρούσας απασχόλησης | 19.798,83 | 17.173,18 |
| Κόστος Τόκων | 9.320,03 | 8.285,23 |
| Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη | -7.015,85 | -17.068,33 |
| Κόστος Επίδρασης Περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας | 4.715,03 | 9.756,64 |
| Αναλογιστική ζημιά / (κέρδος) - χρηματοοικονομικές παραδοχές | 92.136,05 | -13.820,05 |
| Αναλογιστική ζημιά / (κέρδος) - δημογραφικές παραδοχές | -27.803,91 | 0,00 |
| Αναλογιστική ζημιά / (κέρδος) - εμπειρία περιόδου | -76.134,71 | -241,09 |
| Παρούσα αξία υποχρέωσης στο τέλος της χρήσης | 539.956,00 | 524.940,53 |

| Προσαρμογές | | |
|---|------------------------|------------------------|
| Περίοδος | 1.1.-31.12.2019 | 1.1.-31.12.2018 |
| Αναλογιστική (ζημιά) / κέρδος - χρηματοοικονομικές παραδοχές | -92.136,05 | 13.820,05 |
| Αναλογιστική (ζημιά) / κέρδος - δημογραφικές παραδοχές | 27.803,91 | 0,00 |
| Αναλογιστική (ζημιά) / κέρδος - εμπειρία περιόδου | 76.134,71 | 241,09 |
| Συνολικό αναλογιστικό κέρδος/(ζημιά) στην Καθαρή Θέση | 11.802,57 | 14.061,14 |
| Άλλες προσαρμογές στην Καθαρή Θέση | 0,00 | 0,00 |
| Συνολικό ποσό που αναγνωρίζεται στην Καθαρή Θέση | 11.802,57 | 14.061,14 |
| Μείον: Αναλογούν αναβαλλόμενος φόρος | -2.832,62 | -3.515,29 |
| Καθαρό ποσό που αναγνωρίζεται στην Καθαρή Θέση | 8.969,95 | 10.545,85 |
| Σωρευτικό ποσό αναλογιστικού κέρδους / (ζημιάς) στην Καθαρή Θέση στο τέλος της προηγούμενης χρήσης | -154.403,31 | -168.464,45 |
| Σωρευτικό ποσό αναλογιστικού κέρδους / (ζημιάς) στην Καθαρή Θέση στο τέλος της τρέχουσας χρήσης | -142.600,74 | -154.403,31 |

22. Προμηθευτές

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|------------------------|---------------------|---------------------|
| Προμηθευτές εσωτερικού | 567.704,54 | 486.895,36 |
| Προμηθευτές εξωτερικού | 1.833.658,99 | 1.458.138,36 |
| Σύνολα | 2.401.363,53 | 1.945.033,72 |

Οι ανωτέρω υποχρεώσεις είναι πληρωτέες εντός δύο μηνών κατά μέσο όρο, από την λήξη της χρήσης.

23. Οφειλές από φόρους και εισφορές

| | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Υποχρεώσεις από φόρους (πλην εισοδήματος) - τέλη | 267.911,40 | 228.060,23 |
| Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικά ταμεία | 148.809,11 | 155.631,25 |
| Σύνολα | 416.720,51 | 383.691,48 |

Οι ανωτέρω οφειλές είναι πληρωτέες εντός διμήνου από την λήξη της χρήσεως.

24. Φόρος εισοδήματος Οφειλόμενος

| | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| Φόρος εισοδήματος | 0,00 | 157.013,16 |
| Σύνολα | 0,00 | 157.013,16 |

Ο φόρος εισοδήματος της εταιρίας στο τέλος της τρέχουσας χρήσης, είναι χρεωστικός κατά ευρώ 14.109,89 και περιλαμβάνεται στις «Λοιπές απαιτήσεις» των κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων (Σημ.11).

Η καταβολή του φόρου γίνεται σε έξι (6), κατ' ανώτατο όριο, ισόποσες μηνιαίες δόσεις από τις οποίες η πρώτη καταβάλλεται μέχρι την τελευταία εργάσιμη ημέρα του επόμενου μήνα από την καταληκτική ημερομηνία υποβολής της δήλωσης και οι υπόλοιπες πέντε (5) μέχρι την τελευταία εργάσιμη ημέρα των πέντε (5) επόμενων μηνών, η οποία δεν μπορεί να εκτείνεται πέραν του ίδιου φορολογικού έτους. Στην ίδια περίοδο καταβάλλεται προκαταβολή για το φόρο εισοδήματος του επόμενου έτους που υπολογίζεται σε ποσοστό 100% του φόρου της τρέχουσας χρήσης.

25. Λοιπές υποχρεώσεις

| | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Πιστωτικά υπόλοιπα πελατών | 265.147,64 | 287.133,57 |
| Μερίσματα πληρωτέα | 16.882,66 | 14.645,46 |
| Δεδουλευμένα έξοδα | 63.481,17 | 65.238,28 |
| Δικαιούχοι αμοιβών Δ.Σ από τα κέρδη της χρήσης | 120.000,00 | 120.000,00 |
| Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες (μπόνους χρήσης 2019) | 26.378,39 | 43.857,66 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 24.680,81 | 22.834,45 |
| Σύνολα | 516.570,67 | 553.709,42 |

Οι ανωτέρω υποχρεώσεις, εκτός των αμοιβών του Δ.Σ. ποσού ευρώ 120.000 που θα καταβληθούν μετά την έγκρισή τους από την Τακτική Γενική Συνέλευση, είναι πληρωτέες εντός μηνός κατά μέσο όρο, από την λήξη της χρήσης. Οι εύλογες αξίες όλων των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων ταυτίζονται περίπου με τις λογιστικές τους αξίες.

26. Προβλέψεις

Για τη χρήση 2019 η εταιρία έχει υπαχθεί στο προαιρετικό φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4174/2013. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και τα σχετικά φορολογικά πιστοποιητικά προβλέπεται να χορηγηθεί μετά την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων. Μέχρι την ημερομηνία αυτή είχαν προκύψει λογιστικές διαφορές, στις οποίες αντιστοιχεί φόρος εισοδήματος 63.408,82 ευρώ, που επιβάρυνε τα αποτελέσματα της χρήσης. Εκτιμούμε ότι τυχόν πρόσθετες διαφορές που θα προκύψουν μέχρι την ημερομηνία ολοκλήρωσης του ελέγχου δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας.

Με βάση τις διατάξεις του Ν. 4174/2013 ελέγχθηκαν οι χρήσεις 2014-2018, ενώ οι χρήσεις 2011-2013 υποβλήθηκαν στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπονταν από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 του Ν. 2238/1994, για την εταιρία και τις μέχρι 31.12.2017 θυγατρικές της.

Σύμφωνα με τις διατάξεις της ΠΟΛ. 1172/2017, στις 31/12/2019 παραγράφηκαν οριστικά όλες οι ανέλεγκτες από την φορολογική αρχή χρήσεις, της εταιρίας και των θυγατρικών της, μέχρι και το 2013.

27. Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως

| | <u>1.1-31.12.2019</u> | <u>1.1-31.12.2018</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Έσοδα από προμήθειες και υπηρεσίες | 103.695,41 | 85.400,37 |
| Εισπραττόμενα έξοδα αποστολής εμπορευμάτων | 214.000,59 | 141.258,07 |
| Κέρδη από εκποίηση παγίων | 22.570,69 | 1.804,20 |
| Αποσβέσεις επιχορηγήσεων παγίων στοιχείων | 41.806,53 | 42.518,17 |
| Έσοδα προηγούμενων χρήσεων | 16,97 | 3.776,59 |
| Έσοδα από αχρησ/τες προβλέψεις προηγ. χρήσεων | 171,02 | 27.149,78 |
| Λοιπά λειτουργικά έσοδα | 27.545,88 | 16.375,84 |
| Σύνολα | 409.807,09 | 318.283,02 |

28. Παροχές σε εργαζομένους

| | <u>1.1-31.12.2019</u> | <u>1.1-31.12.2018</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Μισθοί και ημερομίσθια | 2.250.123,35 | 2.211.725,30 |
| Εργοδοτικές εισφορές | 553.297,69 | 543.502,36 |
| Πρόβλ. για αποζημίωση προσωπ. λόγω εξόδου από την υπηρεσία | 33.833,89 | 35.215,05 |
| Λοιπές παροχές | 80.407,82 | 63.794,46 |
| Σύνολα | 2.917.662,75 | 2.854.237,17 |

29. Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων

| | <u>1.1-31.12.2019</u> | <u>1.1-31.12.2018</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Αποσβέσεις ενσώματων παγίων | 368.297,49 | 348.564,10 |
| Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων | 12.089,94 | 440,00 |
| Σύνολα | 380.387,43 | 349.004,10 |

Το ποσό των αποσβέσεων που επιβάρυνε το κόστος πωλήσεων (κόστος παραγωγής, ηλεκτρικής ενέργειας από φωτοβολταϊκά συστήματα) στη τρέχουσα χρήση και στη προηγούμενη χρήση, ανήλθε σε 66.594,84 ευρώ.

30. Έξοδα διοικήσεως

| | <u>1.1-31.12.2019</u> | <u>1.1-31.12.2018</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | 965.221,97 | 895.358,97 |
| Έξοδα τηλεπικοινωνιών | 28.300,33 | 27.716,69 |
| Επισκευές – Συντηρήσεις μεταφορικών μέσων | 6.083,61 | 16.527,52 |
| Ασφάλιστρα | 1.807,50 | 2.593,99 |
| Ενοίκια | 210,22 | 1.706,32 |
| Έξοδα μεταφορών | 46.490,46 | 62.391,28 |
| Έξοδα ταξιδίων | 7.788,77 | 9.010,07 |
| Φωτισμός - Ύδρευση | 67.258,71 | 53.019,81 |
| Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων | 0,00 | 38.350,30 |
| Λοιπά έξοδα | 159.042,33 | 195.851,94 |
| Αποσβέσεις παγίων στοιχείων | 89.913,88 | 50.988,83 |
| Σύνολα | 1.372.117,78 | 1.353.515,72 |

31. Έξοδα διαθέσεως

| | <u>1.1-31.12.2019</u> | <u>1.1-31.12.2018</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | 2.071.709,46 | 2.078.033,99 |
| Έξοδα τηλεπικοινωνιών | 43.950,23 | 43.138,14 |
| Επισκευές – Συντηρήσεις μεταφορικών μέσων | 43.003,09 | 59.391,83 |
| Ασφάλιστρα | 171.542,97 | 160.909,57 |
| Ενοίκια ⁽¹⁾ | 98.698,41 | 99.973,60 |
| Έξοδα μεταφορών | 393.750,72 | 274.272,58 |
| Έξοδα ταξιδίων | 42.362,32 | 39.054,95 |
| Φωτισμός - Ύδρευση | 44.013,70 | 76.545,51 |
| Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων | 89.822,59 | 41.616,49 |
| Λοιπά έξοδα | 288.805,82 | 216.857,84 |
| Αποσβέσεις παγίων στοιχείων | 229.878,71 | 231.420,43 |
| Σύνολα | 3.517.538,02 | 3.321.214,93 |

⁽¹⁾ Τα συνολικά μισθώματα (ενοίκια) των μισθώσεων της εταιρίας στη τρέχουσα και την προηγούμενη χρήση, αφορούν την εκμίσθωση οικοπέδων. Η συγκεκριμένη μίσθωση ανανεώνεται κατ' έτος.

32. Άλλα έξοδα

| | <u>1.1-31.12.2019</u> | <u>1.1-31.12.2018</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Πρόστιμα, δασμοί, καταπτ. ρητρών, προσαυξήσεις κλπ έξοδα | 15.529,63 | 1.791,08 |
| Απόσβεση επισφαλών πελατών - προμηθευτών | 142.767,74 | 54.177,21 |
| Ζημίες από εκποίηση παγίων στοιχείων | 6.993,55 | 1.963,62 |
| Λοιπά έκτακτα έξοδα | 1.782,67 | 3.535,23 |
| Σύνολα | 167.073,59 | 61.467,14 |

33. Χρηματοοικονομικό κόστος – καθαρό

| | <u>1.1-31.12.2019</u> | <u>1.1-31.12.2018</u> |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Χρεωστικοί τόκοι από Δάνεια τραπεζών | 133.575,78 | 119.269,03 |
| Λοιπό χρηματοοικονομικό κόστος | 27.845,25 | 27.949,74 |
| Συναλλαγματικές Διαφορές - καθαρές | 3.137,43 | 7.569,32 |
| Έσοδα από τόκους | -226,61 | -363,27 |
| Σύνολα | 164.331,85 | 154.424,82 |

Η αύξηση των τραπεζικών δανειακών κεφαλαίων από την εταιρία, στη διάρκεια της χρήσης, είναι ο κύριος λόγος αύξησης των χρεωστικών τόκων στη τρέχουσα χρήση έναντι της προηγούμενης.

34. Φόρος εισοδήματος

| | <u>1.1-31.12.2019</u> | <u>1.1-31.12.2018</u> |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Τρέχων φόρος περιόδου | 409.267,49 | 435.140,17 |
| Αναβαλλόμενος φόρος | 31.282,89 | -45.874,63 |
| Σύνολα | 440.550,38 | 389.265,54 |

Ο φόρος εισοδήματος της τρέχουσας χρήσης έχει υπολογισθεί χρησιμοποιώντας τον μέσο συντελεστή φορολογίας ο οποίος ανέρχεται 24%. Ο αντίστοιχος συντελεστής στη προηγούμενη χρήση ήταν 29%. Η φορολογητέα βάση έχει προσαυξηθεί με τις μη εκπιπόμενες δαπάνες και τις καταλογισθείσες λογιστικές διαφορές φορολογικού ελέγχου.

Ο φόρος, επί των κερδών προ φόρων της εταιρίας, διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τον σταθμισμένο μέσο συντελεστή φόρου, επί των κερδών. Η διαφορά έχει ως εξής:

| | <u>1.1-31.12.2019</u> | <u>1.1-31.12.2018</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Κέρδη (ζημίες) προ φόρων | 1.553.900,68 | 1.353.093,89 |
| Ισχύων φορολογικός συντελεστής | 24% | 29% |
| Φόρος υπολογιζόμενος με βάση τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές | 372.936,16 | 392.397,23 |
| Φόρος αφορολογήτων εσόδων (μερίσματα κ.λ.π) | -38.833,56 | -12.330,27 |
| Φόρος εξόδων μη αναγνωριζόμενων για φορολογικούς σκοπούς | 92.208,82 | 84.024,52 |
| Μεταβολή αναβαλλόμενου φόρου, από την αλλαγή εκτιμήσεων ανάκτησής του | 16.556,27 | -66.361,12 |
| Εκπτώσεις φόρου – διαφορές φόρων προηγ. χρήσεων | 4.305,27 | 0,00 |
| Χαρτόσημο μισθωμάτων | 0,00 | 871,20 |
| Διαφορά φορολογικών συντελεστών στον υπολογισμό του αναβαλλόμενου φόρου | -6.622,58 | -9.336,02 |
| Σύνολα | 440.550,38 | 389.265,54 |

Ο σταθμισμένος μέσος φορολογικός συντελεστής για την εταιρία, ήταν για τις χρήσεις 2019 και 2018, 28,35% και 28,77%.

35. Κέρδη κατά μετοχή

Βασικά

Τα βασικά κέρδη κατά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους που αναλογεί στους μετόχους της εταιρίας, με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στην διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων κοινών μετοχών που αγοράσθηκαν από την επιχείρηση.

| | <u>1.1-31.12.2019</u> | <u>1.1-31.12.2018</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Καθαρά κέρδη (ζημίες) χρήσης | 1.113.350,30 | 963.828,35 |
| Κατανέμονται σε: | | |
| Μετόχους Εταιρίας | 1.113.350,30 | 963.828,35 |
| Δικαιώματα Μειοψηφίας | 0,00 | 0,00 |
| Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών | 24.060.000 | 24.060.000 |
| Βασικά κέρδη (ζημίες) ανά μετοχή (σε Ευρώ) | 0,0463 | 0,04006 |

36. Μερίσματα.

Σύμφωνα με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της μητρικής εταιρίας, που πραγματοποιήθηκε την 5^η Ιουνίου 2019, το συνολικό μέρισμα της χρήσης 2018 ανήλθε σε 360.900 ευρώ (0,015 ευρώ ανά μετοχή σε πλήθος 24.060.000 μετοχών). Το καθαρό, μετά την αφαίρεση του φόρου εισοδήματος, μέρισμα ανήλθε σε 324.810,00 ευρώ (0,0135 ανά μετοχή).

Επίσης, με απόφαση της ίδιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων, αποφασίσθηκε η αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της εταιρίας κατά τετρακόσια ογδόντα μία χιλιάδες διακόσια ευρώ (481.200,00 €) με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, με αύξηση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής από 0,30 σε 0,32 ευρώ, καθώς και η μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου της εταιρίας κατά τετρακόσια ογδόντα μία χιλιάδες διακόσια ευρώ (481.200,00 €) με επιστροφή μετρητών στους μετόχους, με μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής από 0,32 σε 0,30 ευρώ. Το μέρισμα και η επιστροφή του μετοχικού κεφαλαίου στους μετόχους της εταιρίας καταβλήθηκαν την 8^η Ιουλίου 2019.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας εισηγείται στη Γενική Συνέλευση την διανομή μερίσματος από τα κέρδη της τρέχουσας χρήσης ευρώ 842.100,00 (μέρισμα ανά μετοχή 0,035 ευρώ).

Σύμφωνα με τις διατάξεις του φορολογικού Νόμου Ν.4172/2013, από το συνολικό διανεμόμενο μέρος θα παρακρατηθεί φόρος υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου με συντελεστή 5%. Έτσι το καθαρό συνολικό μέρος που θα διανεμηθεί στους μετόχους της εταιρίας θα ανέλθει σε ευρώ 799.995,00 ήτοι 0,03325 ευρώ ανά μετοχή, με την επιφύλαξη του άρθρου 48 και 63 του φορολογικού νόμου.

37. Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις

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

Η εταιρία έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με τράπεζες, λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας. Δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις επιβαρύνσεις από τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις. Επίσης δεν αναμένονται πρόσθετες πληρωμές, μετά την ημερομηνία σύνταξης αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Οι χορηγηθείσες τραπεζικές εγγυητικές επιστολές εγγυήσεων, συμμετοχής σε διαγωνισμούς και καλής εκτέλεσης, της εταιρίας την 31.12.2019 και την 31.12.2018, ανέρχονταν στο ποσό των Ευρώ 388.571,68 και 260.468,40 αντίστοιχα.

| | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης | 228.428,95 | 113.034,04 |
| Εγγυητικές επιστολές συμμετοχής σε διαγωνισμούς | 33.215,00 | 10.426,49 |
| Εγγυητικές επιστολές εγγυήσεων | 126.927,73 | 137.007,87 |
| Σύνολα | 388.571,68 | 260.468,40 |

38. Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη

Δεν υφίστανται εμπράγματα ή άλλα βάρη στα πάγια στοιχεία της εταιρίας.

39. Δεσμεύσεις

Κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις.

Δεδομένου ότι τα βασικά επενδυτικά σχέδια της εταιρίας έχουν ολοκληρωθεί, δεν υπάρχουν κεφαλαιουχικές δαπάνες που έχουν αναληφθεί και δεν έχουν εκτελεστεί κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

40. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας χρήσης 2019, ήταν 87 άτομα. Ο αντίστοιχος αριθμός στο τέλος της προηγούμενης χρήσης 2018 ήταν 85 άτομα.

41. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.

Οι κατωτέρω συναλλαγές αφορούν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π 24, σωρευτικά από την έναρξη της οικονομικής χρήσης μέχρι τη λήξη της καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της εταιρίας στη λήξη της τρέχουσας χρήσης, που έχουν προκύψει από τις συγκεκριμένες συναλλαγές των συνδεδεμένων μερών.

ι) Έσοδα

| | <u>1.1-31.12.2019</u> | <u>1.1-31.12.2018</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Πωλήσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και τα μέλη της διοίκησης | 2.466,27 | 19.593,95 |
| Σύνολα | 2.466,27 | 19.593,95 |

Οι πωλήσεις προς τα διευθυντικά στελέχη παρέχονται χωρίς την επίτευξη εμπορικού κέρδους.

Με ειδική απόφαση της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων της εταιρίας, που πραγματοποιήθηκε στις 06.06.2018, χορηγήθηκε ειδική άδεια στην εταιρία, σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 2 και 4 του άρθρου 23α του κ.ν. 2190/1920, να προβεί στην πώληση Ε.Ι.Χ. προς μέλος του Διοικητικού της Συμβουλίου.

ii) Έξοδα - Αγορές

| | <u>1.1-31.12.2019</u> | <u>1.1-31.12.2018</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Αγορές από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης | 0,00 | 0,00 |
| Σύνολα | 0,00 | 0,00 |

iii) Αμοιβές μελών Δ.Σ. & Διευθυντικού προσωπικού.

| | <u>1.1-31.12.2019</u> | <u>1.1-31.12.2018</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Μισθοί και λοιπές βραχυπρόθεσμες παροχές | 541.221,23 | 542.797,01 |
| Παροχές λόγω εξόδου από την υπηρεσία (Ν.2112/20) | 21.581,55 | 994,36 |
| Αμοιβές Δ.Σ. από τα κέρδη της χρήσης | 120.000,00 | 120.000,00 |
| Σύνολα | 682.802,78 | 663.791,37 |

iv) Υπόλοιπα τέλους περιόδου που έχουν προκύψει από συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη.

| | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη | | |
| • Διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης | 0,00 | 0,00 |
| Σύνολα | 0,00 | 0,00 |
| Υποχρεώσεις πληρωτέες σε συνδεδεμένα μέρη | | |
| • Διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης | 120.000,00 | 120.000,00 |
| Σύνολα | 120.000,00 | 120.000,00 |

42. Αμοιβές ελεγκτών

Οι αμοιβές των ελεγκτών για την χρήση 2019 ήταν:

(α) Έλεγχος των οικονομικών καταστάσεων της εταιρίας, 11.000,00 ευρώ.

(β) Φορολογικός έλεγχος της εταιρίας, 11.000,00 ευρώ.

Πέραν των ανωτέρω ελεγκτικών υπηρεσιών, δεν παρέχονται άλλες υπηρεσίες από τους ελεγκτές.

43. Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης του Ισολογισμού

Πέραν των συνεπειών του Covid-19, που επί του παρόντος δεν μπορούν να εκτιμηθούν, δεν έχει συμβεί κάποιο γεγονός το οποίο μπορεί να επηρεάσει την οικονομική διάρθρωση ή την επιχειρηματική πορεία της εταιρίας από τις 31.12.2019 μέχρι και την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων της παρούσης χρήσης.

Ασπρόπυργος, 12 Μαρτίου 2020

Ο Πρόεδρος &
Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Οικονομικός Διευθυντής

Ο Υπεύθυνος Λογιστηρίου

Γεώργιος Κ. Κρεμύδας
Α.Δ.Τ. Π 285492

Κων/νος Γ. Κρεμύδας
Α.Δ.Τ. ΑΙ 084184

Θεόδωρος Β. Κονιδάρης
Α.Δ.Τ. ΑΙ 538405

Ιωάννης Σ. Καρβέλας
Α.Δ.Τ. ΑΗ 633449

**ΔΙΑΔΙΚΤΥΑΚΟΣ ΤΟΠΟΣ ΑΝΑΡΤΗΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΕΚΘΕΣΕΩΝ
ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΚΑΙ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΜΕΧΡΙ ΤΗΝ 31.12.2017**

Οι ετήσιες και περιοδικές οικονομικές καταστάσεις, οι εκθέσεις ελέγχου των ορκωτών ελεγκτών και οι εκθέσεις του διοικητικού συμβουλίου της εταιρίας «Γενική Εμπορίου & Βιομηχανίας Α.Ε.» είναι αναρτημένες στην διεύθυνση διαδικτύου της, <http://www.geb.gr>.

Στον ίδιο διαδικτυακό τόπο είναι αναρτημένες και οι ετήσιες οικονομικές εκθέσεις, οι εκθέσεις ελέγχου των ορκωτών ελεγκτών και οι εκθέσεις των διοικητικών συμβουλίων του ομίλου και των θυγατρικών εταιρειών της μητρικής εταιρίας «Γενική Εμπορίου & Βιομηχανίας Α.Ε.», «Γενική Εμπορίου Βορείου Ελλάδος Α.Ε. Υδραυλικός & Βιομηχανικός Εξοπλισμός» και «Γενική Εμπορίου Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας Α.Ε.», που συντάσσονταν μέχρι την 31.12.2017.



ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ Α.Ε.

ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ.: 121564207000 (ΑΡ.Μ.Α.Ε.:7919/06/Β/86/30)

Έδρα: 18ο ΧΛΜ Εθν. Οδού Αθηνών - Κορίνθου, 193 00 Ασπρόπυργος Αττικής

Στοιχεία και πληροφορίες χρήσης από 1η Ιανουαρίου 2019 έως 31η Δεκεμβρίου 2019

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της εταιρίας ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ Α.Ε. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρία, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της εταιρίας, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή.

| ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ | | 1.3. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Ποσά εκφρασμένα σε €) | |
|--|--|---|---------------------|
| Αρμόδια Υπηρεσία: Διεύθυνση Εταιρειών & Γ.Ε.ΜΗ. Υπουργείου Οικονομίας, Ανάπτυξης & Τουρισμού http://www.geb.gr | Διεύθυνση διαδικτύου: Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου : Γεώργιος Κρεμύδας, Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος Κωνσταντίνος Κρεμύδας, Αντιπρόεδρος Θεόδωρος Κονιδάρης, Αχιλλέας Γλαβάς, Παναγιώτης Κρεμύδας, Μαυρουδή Παναγιώτα, Εκτελεστικά Μέλη Περικλής Βασιλόπουλος, Ιωάννης Λέτσιος, Ανεξάρτητα μη Εκτελεστικά μέλη, Ελευθέριος Κονδύλης, μη Εκτελεστικό μέλος. | Η Εταιρεία Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης χρήσης (01/01/2019 και 01/01/2018 αντίστοιχα) Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης μετά από φόρους | |
| Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των επίσημων οικονομικών καταστάσεων: Ορκωτός ελεγκτής λογιστής: Ελεγκτική εταιρεία: Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών: | 13 Μαρτίου 2020 Δημήτριος Ε. Σμαράς (ΑΜ ΣΟΕΑ 34161) ΜΡΕ ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Α.Μ. 155) Με σύμφωνη γνώμη | Αύξηση / (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου Διανεμηθέντα μερίσματα Προσαρμογή αποτελεσμάτων εις νέον (Εφαρμογή ΔΠΧΑ 9 - 01.01.2018) Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης χρήσης (31.12.2019 και 31.12.2018 αντίστοιχα) | |
| 1.1. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (Ποσά εκφρασμένα σε €) | | 1.4. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ (Ποσά εκφρασμένα σε €) | |
| Η Εταιρεία | | Η Εταιρεία | |
| 31.12.2019 31.12.2018 | | 1.1-31.12.2019 1.1-31.12.2018 | |
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | Λειτουργικές δραστηριότητες | |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία | 10.676.128,19 | Κέρδη προ φόρων | 1.553.900,68 |
| Δύλα περιουσιακά στοιχεία | 42.510,79 | Πλέον / μείον προσαρμογές για: | 1.353.093,89 |
| Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | 199.370,16 | Αποσβέσεις | 380.387,43 |
| Επενδύσεις σε θυγατρικές | 0,00 | Μείον: Αποσβέσεις επιχορηγήσεων | 349.004,10 |
| Αποθέματα | 11.826.623,25 | Προβλέψεις - δουλευμένα έξοδα | -41.806,53 |
| Απαιτήσεις από πελάτες | 8.856.731,26 | Αποτελέσματα (έσοδα,έξοδα,κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας | 283.137,30 |
| Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | 1.098.644,22 | Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | -15.803,75 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | 32.700.007,87 | Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες | 147.218,77 |
| ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων | 635.139,25 |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 7.218.000,00 | Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων | -1.948.260,63 |
| Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων | 16.387.620,67 | (Μείωση) / (αύξηση) υποχρεώσεων (πλην δανειακών) | 33.801,22 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων | 23.605.620,67 | Μείον: | 290.527,80 |
| Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις | 2.500.000,00 | Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβληθέντα | -165.062,61 |
| Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | 2.059.732,49 | Καταβληθέντοι φόροι | -583.790,54 |
| Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις | 1.200.000,00 | Σύνολο εισροών / εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α) | 1.205.990,65 |
| Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | 3.334.654,71 | | -487.286,75 |
| Σύνολο υποχρεώσεων (γ) | 9.094.387,20 | Επενδυτικές δραστηριότητες | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α) + (β) | 32.700.007,87 | Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων | -366.842,75 |
| | | Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων | 25.267,40 |
| | | Τόκοι εισπραχθέντες | 226,61 |
| | | Σύνολο εισροών / εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β) | -341.348,74 |
| | | Χρηματοδοτικές δραστηριότητες | |
| | | Εισπράξεις/(πληρωμές) από αύξηση/(επιστροφή) μετοχικού κεφαλαίου | -481.200,00 |
| | | Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια | 4.490.000,00 |
| | | Εξοφλήσεις δανείων | -4.570.000,00 |
| | | Μερίσματα πληρωθέντα | -358.662,80 |
| | | Σύνολο εισροών / εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ) | -919.862,80 |
| | | Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ) | -55.220,89 |
| | | Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης | 580.589,50 |
| | | Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης | 525.368,61 |
| | | | 580.589,50 |

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- Έχουν τηρηθεί οι ίδιες λογιστικές Αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2018.
- Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της εταιρίας και των μέχρι την 31.12.2017 θυγατρικών της αναφέρονται στη σημείωση 26 των επίσημων οικονομικών καταστάσεων. Οι εταιρίες του ομίλου έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και την χρήση 2010, υποβλήθηκαν στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπονταν από τις διατάξεις του άρθρου 82 παρ. 5 του Ν. 2238/1994 για τις χρήσεις 2011-2013 και στον φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4174/2013 για τις χρήσεις 2014-2019.
- Τα κονδύλια των "Λοιπών συνολικών εισοδημάτων", αφορούν α) Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) που προέκυψαν κατά τον υπολογισμό της αναλογιστικής αποτίμησης των υποχρεώσεων για τις αποζημιώσεις των εργαζομένων, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2112/20, και β) ζημιές που προέκυψαν κατά την αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων επιμετρωμένων σε εύλογο αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων, που αναλύονται στις σημειώσεις 21 και 9 των επίσημων οικονομικών καταστάσεων.
- Δεν υπάρχουν επιδικές ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρίας καθώς και λοιπά γεγονότα για τα οποία να συντρέχει λόγος σχηματισμού προβλέψεων.
- Στο τέλος της τρέχουσας περιόδου δεν υπάρχουν μετοχές της εταιρίας που κατέχονται είτε από την ίδια είτε από συγγενείς επιχειρήσεις.
- Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας χρήσης ήταν 87 άτομα. Στο τέλος της προηγούμενης περιόδου ο αντίστοιχος αριθμός ήταν 85 άτομα.
- Οι συναλλαγές στη χρήση 2019 και τα υπόλοιπα την 31.12.2019 με τα συνδεδεμένα μέρη, κατά την έννοια του ΔΛΠ 24, έχουν ως εξής:

| | Η Εταιρεία | |
|--|------------|------------|
| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| Έσοδα | 2.466,27 | 19.593,95 |
| Έξοδα | 0,00 | 0,00 |
| Απαιτήσεις | 0,00 | 0,00 |
| Υποχρεώσεις | 0,00 | 0,00 |
| Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης | 685.269,05 | 591.407,82 |
| Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης | 0,00 | 0,00 |
| Υποχρεώσεις σε διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης | 120.000,00 | 120.000,00 |

Ασπρόπυργος, 12 Μαρτίου 2020

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
ΓΕΩΡΓΙΟΣ Κ. ΚΡΕΜΥΔΑΣ
Α.Δ.Τ. Σ 147489

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.
ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Γ. ΚΡΕΜΥΔΑΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 084184

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΘΕΟΔΩΡΟΣ Β. ΚΟΝΙΔΑΡΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 538405

Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΙΩΑΝΝΗΣ Σ. ΚΑΡΒΕΛΛΑΣ
Α.Δ.Τ. ΑΗ 633449