

THEON INTERNATIONAL PLC

**ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021**

Σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

	Σελίδα
1. Έκθεση Διαχείρισης & Ελέγχου	
1.1 Διοικητικό Συμβούλιο και άλλοι αξιωματούχοι	3
1.2 Έκθεση Διαχείρισης	4 - 6
1.3 Δήλωση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των υπεύθυνων του Ομίλου για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων	7
1.4 Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή	8 - 11
2. Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις	
2.1 Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων	12
2.2 Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	13 - 14
2.3 Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	15
2.4 Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών	16
3. Γενικές Πληροφορίες για τον Όμιλο	17
4. Σύνοψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών	17
4.1 Βάση Κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων	17
4.2 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείς, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση	18
4.3 Νέα Λογιστικά Πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και Διερμηνείς που εφαρμόζονται υποχρεωτικά σε μεταγενέστερες περιόδους	19
4.4 Λογιστικές Πολιτικές του Ομίλου	19 - 30
4.5 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις	30 - 31
4.6 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	32 - 35
4.7 Επιμέτρηση εύλογης αξίας	35 - 36
5. Σημειώσεις επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων	
5.1 Κύκλος Εργασιών	36
5.2 Κόστος Πωληθέντων	36
5.3 Λοιπά Έσοδα	36
5.4 Έξοδα Διοίκησης	36
5.5 Έξοδα Διάθεσης	36
5.6 Έξοδα Ερευνών & Ανάπτυξης	37
5.7 Λοιπά Έξοδα και Ζημιές & Απομειώσεις Περιουσιακών Στοιχείων	37
5.8 Λοιπά Έσοδα και Κέρδη	37
5.9 Χρηματοοικονομικά Έξοδα / Έσοδα	38
5.10 Φόρος εισοδήματος	39
5.11 Κέρδη ανά Μετοχή	38
5.12 Ενσώματες Ακινητοποιήσεις	39 - 40
5.13 Ασώματες Ακινητοποιήσεις	41
5.14 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαίτησεις	41
5.15 Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση	41
5.16 Αποθέματα	42
5.17 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	42
5.18 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	43
5.19 Καταβλημένα κεφάλαια & Αποθεματικά	43
5.20 Προβλέψεις για Παροχές σε Εργαζομένους	43 - 45
5.21 Δάνεια	46 - 47
5.22 Κρατικές Επιχορηγήσεις	47
5.23 Εμπορικές και Λοιπές Υποχρεώσεις	47
5.24 Φορολογικές υποχρεώσεις	48
5.25 Λοιποί Φόροι Τέλη	48
5.26 Λοιπές Υποχρεώσεις	48
5.27 Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις & Δεσμεύσεις	48
5.28 Λειτουργικό περιβάλλον του Ομίλου	49
5.29 Συναλλαγές με συγγενικά πρόσωπα	49 - 51
5.30 Μέτοχοι που κατέχουν πέραν του 5% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου του Ομίλου	51
5.31 Συμμετοχή Συμβούλων στο μετοχικό κεφάλαιο του Ομίλου	51
5.32 Σημαντικές συμβάσεις με όργανα Διοίκησης	51
5.33 Συνεχιζόμενη Δραστηριότητα	51
5.34 Γεγονότα μετά τη περίοδο αναφοράς	52

1. Έκθεση Διαχείρισης & Ελέγχου

1.1 ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΆΛΛΟΙ ΑΞΙΩΜΑΤΟΥΧΟΙ

Διοικητικό Συμβούλιο:	Χριστιανός Χατζημηνάς (Διευθύνων Σύμβουλος) Πέτρος Χρίστου (Αντιπρόεδρος) Στέλιος Αναστασίου
Γραμματέας Εταιρείας:	Πέτρος Χρίστου
Ανεξάρτητοι Ελεγκτές:	PKF abas limited Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές Λεωφόρος Λεμεσού 67 Vision Tower 5ος Όροφος 2121 Λευκωσία, Κύπρος
Εγγεγραμμένο γραφείο:	Αγίου Αντωνίου 5 Muskitia Building 2, 1ος όροφος, Γραφείο 102 2002 Λευκωσία Κύπρος
Αριθμός εγγραφής:	HE 424549

1.2 ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Το Διοικητικό Συμβούλιο υποβάλλει την έκθεσή του μαζί με τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Theon International PLC (εφεξής η "Εταιρεία") και των θυγατρικών της (που μαζί αναφέρονται ως "ο Όμιλος") για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021.

Κύριες δραστηριότητες και φύση εργασιών του Ομίλου

Οι κύριες δραστηριότητες του Ομίλου, που δεν έχουν αλλάξει από το προηγούμενο έτος, είναι η παραγωγή και εμπορία μιας μεγάλης ποικιλίας αισθητήρων, και πιο συγκεκριμένα η παραγωγή συστημάτων νυχτερινής άρασης, θερμικών συστημάτων (θερμικές διόπτρες) καθώς και άλλου πρωτότυπου ηλεκτροοπτικού εξοπλισμού και συστημάτων για εφαρμογές στην Άμυνα και την Ασφάλεια.

Μεταβολή ονομασίας της Εταιρείας

Στις 24 Σεπτεμβρίου 2021 η Εταιρεία άλλαξε το όνομα της από Theon International Limited σε Theon International Plc.

Αλλαγές στην Εταιρεία

Κατά τη διάρκεια του έτους η Εταιρεία αιτήθηκε να ενταχθεί στη μη ρυθμιζόμενη αγορά των Νεοαναπτυσσόμενων Εταιρειών Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου, όπου και εντάχθηκε στις 13 Δεκεμβρίου 2021.

Ανασκόπηση τρέχουσας κατάστασης, προβλεπόμενες μελλοντικές εξελίξεις και επιδόσεων των δραστηριοτήτων του Ομίλου

Ο Όμιλος, κατά το έτος 2021, δραστηριοποιήθηκε με προσήλωση στους στρατηγικούς του στόχους, στοχεύοντας στην σταδιακή επέκταση της δραστηριότητας της παρά τον οξύ ανταγωνισμό και στην απόκτηση μεγαλύτερων μεριδίων αγοράς, επιτυγχάνοντας αύξηση πωλήσεων +40,4%, αύξηση κερδών προ φόρων +117,1% και αύξηση EBITDA +97,1%.

Στα πλαίσια αυτά, ο Όμιλος συνέχισε την ανάπτυξη κυρίως στο εξωτερικό, στοχεύοντας στην επέκταση και στην βελτίωση των παρεχόμενων προϊόντων/υπηρεσιών, προκειμένου να αποκτηθούν/διατηρηθούν ανταγωνιστικά πλεονεκτήματα. Οι αγορές του εξωτερικού αποτελούν βασική προτεραιότητα του Ομίλου με τις πωλήσεις στην εγχώρια αγορά να συμμετέχουν με 3% στο συνολικό κύκλο εργασιών.

Τα αποτελέσματα του Ομίλου διαμορφώθηκαν συνοπτικά ως εξής:

	2021	2020	Μεταβολή	Αύξηση / (Μείωση)
Κύκλος εργασιών	80,557,820	54,219,581	26,338,239	↑48.58%
Αποτελέσματα:				
Μικτό Κέρδος (€)	33,644,741	17,428,533	16,216,208	↑93.04%
% σε έσοδα	41.80%	32.14%		
EBITDA	26,696,759	12,322,858	14,373,901	↑54.00%
% σε έσοδα	33.14%	22.73%		
Κέρδη προ φόρων	24,314,999	10,171,685	14,143,314	↑139.05%
Κέρδη περιόδου μετά από φόρους	19,063,442	7,429,646	11,633,796	↑156.59%
Λειτουργικό Cash Flow	18,880,027	8,757,566	10,122,461	↑115.59%

Ο κύκλος εργασιών ανήλθε σε € 80,557,820 (2020: € 54,219,581), ενώ τα καθαρά κέρδη της χρήσης μετά από φόρους, ανήλθαν στο ποσό των € 19,063,442 (2020: € 7,429,646).

Η αύξηση της κερδοφορίας οφείλεται στην αύξηση του όγκου και στη σημαντική βελτίωση του συντελεστή μικτού κέρδους.

Όσον αφορά την διαχείριση κεφαλαίων τα βασικά μεγέθη παρουσίασαν σημαντική βελτίωση, με τα διαθέσιμα να υπερβαίνουν το συνολικό δανεισμό.

Επιλεγμένοι δείκτες αποδοτικότητας, κεφαλαιακής διάρθρωσης και ρευστότητας

		2021	2020
Αποδοτικότητα ιδίων Κεφαλαίων (Return on Equity, ROE)	= $\frac{\text{Καθαρά κέρδη χρήσηςμετά από φόρους}}{\text{Ίδια Κεφάλαια}} = \frac{19.063.442}{33.845.212} = 0,56$	0,56	$\frac{7.429.646}{14.618.483} = 0,51$
Δείκτης καθαρού κέρδους	= $\frac{\text{Κέρδη προ φόρων, τόκων καιαποσβέσεων}}{\text{Κύκλος Εργασιών}} = \frac{26.696.759}{80.557.820} = 0,33$	0,33	$\frac{12.322.858}{54.219.581} = 0,23$
Δείκτης Χρέους (debt ratio)	= $\frac{\text{Δανειακά Κεφάλαια}}{\text{Δανειακά Κεφάλαια + Ίδια Κεφάλαια}} = \frac{17.180.537}{51.025.749} = 0,34$	0,34	$\frac{12.748.758}{27.367.241} = 0,47$
Δείκτης Κυκλοφοριακής Ρευστότητας (current ratio)	= $\frac{\text{Κυκλοφορούν Ενεργητικό}}{\text{Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις}} = \frac{60.575.595}{29.194.480} = 2,07$	2,07	$\frac{37.781.305}{22.242.456} = 1,70$

Οι παραπάνω δείκτες έπιβεβαιώνουν την βελτίωση των οικονομικών μεγεθών και αποτελεσματικότερης διαχείρισης των κεφαλαίων, έναντι του προηγούμενου έτους.

Κεφαλαιουχικές Δαπάνες

Οι συνολικές επενδύσεις του Ομίλου ανήλθαν στην περίοδο 1.1.2021 έως 31.12.2021 σε € 3.923.523 ενώ ταυτόχρονα σχεδιάζει νέες επενδύσεις που θα ξεκινήσουν στο δεύτερο εξάμηνο του 2022, με το συνολικό πλάνο επενδύσεων να εκτιμάται στα € 5.540.000, με έμφαση στην επέκταση, αύξηση και αυτοματοποίηση της παραγωγικής δυναμικής της Εταιρείας καθώς και σε νέα συστήματα – εργαστήρια για το τμήμα έρευνας και ανάπτυξης.

Έρευνα και ανάπτυξη

Ο Όμιλος επενδύει σημαντικά κεφάλαια στην έρευνα και στον τομέα της ανάπτυξης οπτικών συστημάτων με έμφαση σε νέα καινοτόμα προϊόντα που προσδίδουν ανταγωνιστικό πλεονέκτημα. Το 2021 οι δαπάνες του τμήματος έρευνας και ανάπτυξης ανήλθαν σε € 1.482.444 έναντι € 1.095.239 του προηγούμενου έτους σημειώνοντας αύξηση +35,35%. Προχωρώντας στην πρόσληψη 7 νέων τεχνικών με υψηλή κατάρτιση σε διάφορεταικές ειδικότητες.

Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Οι κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που αντιμετωπίζει ο Όμιλος περιγράφονται στη σημείωση 4.6 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Χρήση χρηματοπιστωτικών μέσων από τον Όμιλο

Ο Όμιλος εκτίθεται από τα χρηματοοικονομικά μέσα που κατέχει.

Αποτελέσματα και Μερίσματα

Τα αποτελέσματα του Ομίλου για το έτος παρουσιάζονται στη σελίδα 12. Έχοντας αξιολογήσει τόσο τη διαθεσιμότητα κερδών προς διανομή όσο και την ρευστότητα του Ομίλου, το Διοικητικό Συμβούλιο δεν εισηγείται την πληρωμή μερίσματος και το καθαρό κέρδος για το έτος μεταφέρεται στα αποθεματικά.

Προβλεπόμενη εξέλιξη

Ο Όμιλος προσβλέπει στη βελτίωση της οικονομικής συγκυρίας που θα επιτρέψει περαιτέρω την ανάκαμψη του κλάδου, κυρίως στον τομέα των συστημάτων νυχτερινής όρασης. Αυτό αναμένεται να έχει θετική επίπτωση στην Εταιρεία.

Ειδικότερα, ο Όμιλος θεωρεί ότι η προβλεπόμενη αύξηση στις δαπάνες άμυνας και ασφάλειας σε παγκόσμιο επίπεδο και κυρίως της Ευρωπαϊκής Ένωσης, συνέπεια της Ουκρανικής κρίσης θα επηρεάσουν θετικά τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου, τόσο το 2022 αλλά και το 2023.

Οι βασικοί παράγοντες που θα επηρεάσουν την πορεία και την εξέλιξη του κύκλου εργασιών και των αποτελεσμάτων του Ομίλου το 2022 είναι, μεταξύ άλλων, η διάθεση για δαπάνες σε αμυντικό εξοπλισμό (συμπεριλαμβανομένων των σωμάτων ασφαλείας), η κατάσταση της παγκόσμιας Οικονομίας και η ένταση του ανταγωνισμού.

Η Διοίκηση του Ομίλου αξιολογεί σε συνεχή βάση τους προαναφερόμενους παράγοντες και σχεδιάζει ενέργειες βελτιστοποίησης της απόδοσης του στη βάση των δεδομένων που προκύπτουν.

Συνοψίζοντας, για το 2022 ο Όμιλος στοχεύει να ενισχύσει τη σταθερά κερδοφόρα πορεία της με την προσήλωση στον εμπορικό στόχο εσδόων κυρίως από εξαγωγές και τη διατήρηση της υγιούς οικονομικής πορείας. Η θετική πιστοληπτική αξιολόγηση του ανανεώνει διαφράγματα εμπιστοσύνης τόσο με τις τράπεζες όσο και με τους βασικούς προμηθευτές ώστε να εκτελεί απρόσκοπτα τα επιχειρηματικά και επενδυτικά του πλάνα.

Μετοχικό κεφάλαιο

Εγκεκριμένο κεφάλαιο

Στις 13 Σεπτεμβρίου 2021 το ονομαστικό και εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αυξήθηκε κατά 199,000 συνήθεις μετοχές αξίας €1 η καθεμιά.

Εκδομένο κεφάλαιο

Στις 13 Σεπτεμβρίου 2021 η έκτακτη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας αποφάσισε ομόφωνα την έκδοση 199,000 μετοχών ονομαστικής αξίας € 1,00 εκάστη τις οποίες αντάλλαξε για την εξαγορά της Ελβετικής εταιρείας Theon Sensors AG. Συγκεκριμένα, προσφέρθηκαν 199,000 μετοχές της Εταιρείας προς τους μετόχους της Theon Sensors AG για την απόκτηση του 100% του εκδομένου κεφαλαίου της δηλαδή 204,082 εκδομένων και πλήρως εξοφλημένων μετοχών.

Διοικητικό Συμβούλιο

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και κατά την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης παρουσιάζονται στη σελίδα 1. Οι Σύμβουλοι ήταν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021.

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας, τα υφιστάμενα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου διατηρούν το αξίωμά τους.

Δεν υπήρξαν οποιεσδήποτε σημαντικές μεταβολές στην αμοιβή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές

Οι Ανεξάρτητοι Ελεγκτές, PKF abas limited, έχουν εκδηλώσει επιθυμία να εξακολουθήσουν να παρέχουν τις υπηρεσίες τους και ψήφισμα που να εξουσιοδοτεί το Διοικητικό Συμβούλιο να καθορίσει την αμοιβή τους, θα κατατεθεί στην Ετήσια Γενική Συνέλευση.

Με εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου,


Γραμματέας
Λευκωσία, 12 Μαΐου 2022



1.3 ΔΗΛΩΣΗ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΩΝ ΥΠΕΥΘΥΝΩΝ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Σύμφωνα με το Άρθρο 9, εδάφια (3)(γ) και (7) του περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμου του 2007 (Ν. 190(I)/2007) (ο "Νόμος"), εμείς, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και οι άλλοι υπεύθυνοι για τις οικονομικές καταστάσεις της THEON INTERNATIONAL PLC για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021, επιβεβαιώνουμε ότι, εξ' όσων γνωρίζουμε:

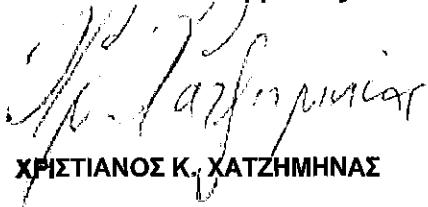
(α) Οι ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου οι οποίες παρουσιάζονται στις σελίδες 12 - 52 :

- ι. Καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση, και σύμφωνα με τις διατάξεις του Άρθρου 9, εδάφιο 4 του Νόμου
- ϋ. Παρέχουν αληθινή και δίκαιη εικόνα των περιουσιακών στοιχείων και παθητικού, της οικονομικής κατάστασης και του κέρδους ή των ζημιών του Ομίλου

(β) Η έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου παρέχει δίκαιη ανασκόπηση των εξελίξεων και της απόδοσης καθώς και της θέσης της Εταιρείας ως σύνολο, μαζί με περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιότητων που αντιμετωπίζουν.

Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Διευθύνων Σύμβουλος


ΧΡΙΣΤΙΑΝΟΣ Κ. ΧΑΤΖΗΜΗΝΑΣ

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.


ΠΕΤΡΟΣ ΧΡΙΣΤΟΥ





Στέλιος Αναστασίου
Υπεύθυνος σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων

Λευκωσία, 12 Μαΐου 2022

PKF abas limited



1.4 Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή

Προς τα Μέλη της THEON INTERNATIONAL PLC

Έκθεση επί του Ελέγχου των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της THEON INTERNATIONAL PLC (η 'Εταιρεία') και των θυγατρικών της ("ο Όμιλος"), όπως παρουσιάζονται στις σελίδες 12 μέχρι 52 και αποτελούνται από την ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης στις 31 Δεκεμβρίου 2021, και τις ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών του έτους που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και σημειώσεις στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της χρηματοοικονομικής θέσης του Όμιλου στις 31 Δεκεμβρίου 2021, και της ενοποιημένης χρηματοοικονομικής του επίδοσης και των ενοποιημένων ταμειακών ροών του για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113.

Βάση γνώμης

Ο έλεγχός μας έχει διενεργηθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, με βάση αυτά τα πρότυπα, περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο 'Ευθύνες του Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων' της έκθεσής μας. Είμαστε ανεξάρτητοι από τον Όμιλο σύμφωνα με τον Διεθνή Κώδικα Δεοντολογίας Λογιστών (συμπεριλαμβανομένων των Διεθνών Προτύπων Ανεξαρτησίας), που εκδίδεται από το Διεθνές Συμβούλιο Προτύπων Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές (Κώδικας ΔΣΠΔΕΛ) και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων στην Κύπρο και έχουμε συμμορφωθεί με τις άλλες ευθύνες δεοντολογίας που απορρέουν από τις απαιτήσεις αυτές και τον Κώδικα ΔΣΠΔΕΛ. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να αποτελέσουν βάση για την ελεγκτική μας γνώμη.

Άλλες πληροφορίες

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες αποτελούνται από τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην έκθεση διαχείρισης και έκθεσης ΔΣ στις σελίδες 4-6 αλλά δεν περιλαμβάνουν τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελεγκτή επί αυτών.

PKF abas limited	67 Limassol Avenue, Vision Tower, 5th Floor Tel + 357 22 760100 Fax + 357 22 760140	2121 Aglantzia, Nicosia - Cyprus P.O. Box 24374, 1703 Nicosia, Cyprus Email: info.nicosia @pkf.com
------------------	--	---

PKF abas limited is a member firm of the PKF International Limited family of legally independent firms and does not accept a responsibility or liability for the actions or inactions of any individual member or correspondent firm or firms.

PKF associated offices covering Africa, Australia, Canada, Caribbean, Central and South America, Europe, Middle and Far East, New Zealand, United States of America.

PKF abas limited



Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή (συνέχεια)

Προς τα Μέλη της THEON INTERNATIONAL PLC

Η γνώμη μας επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφέρουμε οποιοδήποτε συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σχετικά με τον έλεγχο των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να διαβάσουμε τις άλλες πληροφορίες, έτσι ώστε να αξιολογήσουμε, κατά πόσο αυτές δεν συνάδουν ουσιωδώς με τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ή με τη γνώση που έχουμε αποκτήσει κατά τη διάρκεια του ελέγχου, ή διαφαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις διαδικασίες που έχουμε πραγματοποιήσει, συμπεράνουμε ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σ' αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα επί αυτού.

Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου για τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την κατάρτιση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων που δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113, και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δύνατή η κατάρτιση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, οφειλόμενου είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την αξιολόγηση της ικανότητας του Ομίλου να συνεχίσει τη δραστηριότητά του, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητά του Ομίλου και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν το Διοικητικό Συμβούλιο είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει τον Όμιλο ή να διακόψει τη δραστηριότητά του ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ' αυτές τις ενέργειες.

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την επίβλεψη της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς του Ομίλου.

Ευθύνες του Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Οι στόχοι μας, είναι να αποκτήσουμε λελογισμένη διασφάλιση για το κατά πόσον οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις στο σύνολο τους είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, οφειλόμενου είτε σε απάτη είτε σε λάθος και η έκδοση έκθεσης ελεγκτή, η οποία να περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Λελογισμένη διασφάλιση συνιστά υψηλού βαθμού διασφάλιση, αλλά όχι εγγύηση, ότι ο έλεγχος όπως αυτός πραγματοποιήθηκε με βάση τα ΔΠΕ πάντοτε θα εντοπίζει ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν, είτε από απάτη, είτε από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη εάν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμενόταν, ότι θα επηρεάσουν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λήφθηκαν με βάση αυτές τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

PKF abas limited

**Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή (συνέχεια)****Προς τα Μέλη της THEON INTERNATIONAL PLC**

Ως μέρος ενός ελέγχου σύμφωνα με τα ΔΠΕ, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Αναγνωρίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους για ουσιώδη σφάλματα στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που οφείλονται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζουμε και εφαρμόζουμε ελεγκτικές διαδικασίες οι οποίες ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και λαμβάνουμε ελεγκτικά τεκμήρια τα οποία είναι επαρκή και κατάλληλα για να αποτελέσουν τη βάση της γνώμης μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ενός ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι μεγαλύτερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, λόγω του ότι η απάτη μπορεί να περιλαμβάνει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς δηλώσεις ή την παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που είναι σχετικές με τον έλεγχο, προκειμένου να σχεδιάσουμε ελεγκτικές διαδικασίες που είναι κατάλληλες υπό τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου του Ομίλου.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του λελογισμένου των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Συμπεραίνουμε για την καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο 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 σχετικά με τη δυνατότητα του Ομίλου να συνεχίσει τη δραστηριότητά του. Εάν συμπεράνουμε, ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επισύρουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των ενοποιημένων 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 ο Όμιλος να πάύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, δομή και περιεχόμενο των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, και κατά πόσο οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις αντικατοπτρίζουν τις συναλλαγές και γεγονότα με τρόπο που να επιτυγχάνεται η αληθινή και δίκαιη εικόνα.
- Λαμβάνουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με τις οικονομικές πληροφορίες των οντοτήτων ή επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για να εκφράσουμε γνώμη επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, επίβλεψη και εκτέλεση του ελέγχου των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

PKF abas limited



Accountants &
Business advisers

Άλλο Θέμα

Αυτή η έκθεση, περιλαμβανομένης και της γνώμης, ετοιμάστηκε για τα μέλη του Ομίλου ως σώμα και μόνο σύμφωνα με το Άρθρο 69 του περί Ελεγκτών Νόμου του 2017 και για κανένα άλλο σκοπό. Δίνοντας αυτή τη γνώμη δεν αποδεχόμαστε και δεν αναλαμβάνουμε ευθύνη για οποιοδήποτε άλλο σκοπό ή προς οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο στη γνώση του οποίου αυτή η έκθεση δυνατόν να περιέλθει.



Γιώργος Κουκουμάς
Εγκεκριμένος Λογιστής και Εγγεγραμμένος Ελεγκτής
εκ μέρους και για λογαριασμό της
PKF abas limited
Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές
Vision Tower
5ος Όροφος
2121 Λευκωσία, Κύπρος

Λευκωσία, 12 Μαΐου 2022

2. Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

2.1 Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων

	Σημ.	2021	2020
		€	€
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	5.1	80,557,820	54,219,581
Κόστος πωλήσεων	5.2	<u>(46,913,079)</u>	<u>(36,791,048)</u>
Μικτό αποτέλεσμα		33,644,741	17,428,533
Λοιπά έσοδα	5.3	161,973	48,254
		<u>33,806,714</u>	<u>17,476,787</u>
Έξοδα διοίκησης	5.4	(5,286,284)	(3,864,322)
Έξοδα διάθεσης	5.5	(1,530,883)	(1,255,788)
Έξοδα ερευνών & ανάπτυξης	5.6	(1,482,444)	(1,095,239)
Λοιπά έξοδα, ζημιές και απομειώσεις	5.7	(463,535)	(966,742)
Λοιπά έσοδα και κέρδη	5.8	363,952	841,387
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων		25,407,520	11,136,083
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	5.9	170	192,341
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	5.9	<u>(1,092,691)</u>	<u>(1,156,739)</u>
Αποτέλεσμα προ φόρων		24,314,999	10,171,685
Φόροι εισοδήματος	5.10	(5,251,557)	(2,742,039)
Κέρδη μετά από φόρους		19,063,442	7,429,646
Κέρδη ανά μετοχή		2021	2020
Κέρδη μετά φόρων ανά μετοχή - βασικά (σε €)	5.11	<u>95.32</u>	<u>37.15</u>
Κέρδη μετά φόρων ανά μετοχή - απομειωμένα (σε €)	5.11	<u>95.32</u>	<u>37.15</u>
Κέρδη περιόδου μετά από φόρους		2021	2020
		€	€
Μη πραγματοποιηθέντα συναλλαγματικά κέρδη		19,063,442	7,429,646
Μη πραγματοποιηθέντες συναλλαγματικές ζημιές		-	69,743
Επανεπιμέτρηση προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	5.20	1,305	(1,446)
Φόρος εισοδήματος που αναλογεί	5.10	(287)	347
Λοιπές συνολικές ζημιές/(κέρδη) μετά από φόρους		1,018	(9,399)
Συγκεντρωτικά εισοδήματα μετά από φόρους		19,064,460	7,420,247

Οι σημειώσεις στις σελίδες 17 μέχρι 52 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

2.2 Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

	Σημ.	2021 €	2020 €
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ακίνητα	5.12	5,185,213	4,068,939
Επενδύσεις σε ακίνητα	5.12	1,491,327	-
Μηχανολογικός εξοπλισμός	5.12	2,462,622	1,892,254
Λοιπός εξοπλισμός	5.12	1,537,581	1,300,543
Σύνολο		10,676,743	7,261,736
Άυλα πάγια στοιχεία			
Δαπάνες ανάπτυξης	5.13	192,343	247,466
Λοιπά άυλα	5.13	331,115	336,352
Σύνολο		523,458	583,818
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία			
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	5.14	103,922	97,347
Σύνολο		103,922	97,347
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	5.15	54,047	221,000
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		11,358,170	8,163,901
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα			
Έτοιμα και ημιτελή προϊόντα	5.16	4,442,512	3,720,990
Πρώτες ύλες και διάφορα υλικά	5.16	8,216,935	9,572,476
Προκαταβολές και λοιπά αποθέματα	5.16	2,871,060	53,820
Σύνολο		15,530,507	13,347,286
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και προκαταβολές			
Εμπορικές απαιτήσεις	5.17	15,841,677	6,779,237
Λοιπές απαιτήσεις	5.17	2,709,585	2,889,362
Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία	5.17	397,378	333,608
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	5.18	26,096,448	14,632,284
Σύνολο		45,045,088	24,634,491
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		60,575,595	37,981,777
Σύνολο ενεργητικού		71,935,632	45,145,678

Οι σημειώσεις στις σελίδες 17 μέχρι 52 αποτελούν αναπόστραστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

2.2 Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (συνέχεια)

Τίδια Κεφάλαια	Σημ.	2021 €	2020 €
Καθαρή θέση			
Καταβλημένα κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	5.19	200,000	200,000
Σύνολο		200,000	200,000
Αποθεματικά			
Αποθεματικά	5.19	64,949,785	43,772,361
Αποθεματικό ενοποίησης	5.19	(31,304,573)	(29,353,878)
Σύνολο		33,645,212	14,418,483
Σύνολο καθαρής θέσης		33,845,212	14,618,483
Προβλέψεις			
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	5.20	162,035	136,744
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		-	116,242
Σύνολο		162,035	252,986
Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δάνεια	5.21	7,540,103	1,705,883
Μισθωτικές υποχρεώσεις	5.21	815,417	360,014
Δάνεια από μέτοχους	5.29.2	-	6,960,887
Κρατικές επιχορηγήσεις	5.22	378,385	4,969
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		8,733,905	9,031,753
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δάνεια	5.21	8,922,898	10,936,288
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακρ/σμων δανείων	5.21	717,536	106,587
Μισθωτικές υποχρεώσεις	5.21	281,350	273,382
Εμπορικές υποχρεώσεις	5.23	6,915,631	6,641,250
Φορολογικές υποχρεώσεις	5.24	4,296,230	2,093,644
Λοιποί φόροι και τέλη	5.25	131,663	121,956
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης		209,488	219,797
Λοιπές υποχρεώσεις	5.26	7,719,684	1,849,552
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		29,194,480	22,242,456
Σύνολο υποχρεώσεων		37,928,385	31,527,195
Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων και υποχρεώσεων		71,935,632	45,145,678

Οι σημειώσεις στις σελίδες 17 μέχρι 52 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

2.3 Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	Τακτικό αποθεματικό	Κέρδη (ζημιές) εις νέα	Λοιπά συνολικά έσοδα	Αποθεματικό ενοποίησης	Σύνολο
€	€	€	€	€	€	€
Υπόλοιπο την 1/1/2020	200,000	2,783,356	1,319,156	29,376,863	1,954,235	(29,320,775)
Επίδραση αλλαγής λογιστικής πολιτικής (ΔΛΠ 19)	-	-	-	128,435	-	128,435
Υπόλοιπο την 1/1/2020	200,000	2,783,356	1,319,156	29,505,298	1,954,235	(29,320,775)
Κέρδη/ζημιές) έτους	-	-	-	7,384,921	193,835	-
Επίδραση αλλαγής λογιστικής πολιτικής (ΔΛΠ 19)	-	-	-	14,017	-	14,017
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/ζημιές)	-	-	-	(9,399)	-	(9,399)
Επίδραση αλλαγής λογιστικής πολιτικής (ΔΛΠ 19)	-	-	-	30,888	-	30,888
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα				7,420,927	193,835	7,614,262
Μεταβολές στοιχείων στο έτος:						
Κεφαλαιοποίηση λοιπά αποθεματικά	-	820,587	72,485	(299,422)	-	(33,103)
Λοιπές διαφορές στρογγυλοποίησης	-	-	-	2,404	-	2,404
Υπόλοιπο την 31/12/2020 και 1/1/2021	200,000	3,603,943	1,391,641	36,628,707	2,148,070	(29,353,878)
Κέρδη/ζημιές) έτους	-	-	-	19,063,442	2,260,272	-
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/ζημιές)	-	-	-	1,018	-	1,018
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα/ζημιές)				19,064,460	2,260,272	21,324,732
Μεταβολές στοιχείων στο έτος:						
Κεφαλαιοποίηση λοιπά αποθεματικά	-	-	389,513	(537,005)	-	(1,950,695)
Λοιπές διαφορές στρογγυλοποίησης	-	-	-	184	-	184
Υπόλοιπο την 31/12/2021	200,000	3,603,943	1,781,154	55,156,346	4,408,342	(31,304,573)
						33,845,212

* Σημείωση: Το αποθεματικό ενοποίησης αποτελείται από την διαφορά μεταξύ της τιμής κτήσης μίας θυγατρικής και της λογιστικής αξίας του αναλογούντος καθαρού ενεργητικού.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 17 μέχρι 52 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

2.4 Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Σημ.	2021 €	2020 €
Κέρδη προ φόρων		24,314,999	10,171,685
Πλέον / μείον προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις	5.12, 5.13	1,289,239	1,186,775
Πιστωτικοί τόκοι, συναλλ. διαφορές και συναφή έξοδα	5.8, 5.9	(74,308) (45,332)	(944,880) -
Επιχορηγήσεις πταγίων (Μεταβολή απομείωσης)/απομείωση επενδύσεων	5.17	(51,747)	38,449
Απομείωσεις απαιτήσεων	5.17	9,429	120,239
Απομείωσεις αποθεμάτων	5.16	34,642	530,901
Κέρδη πώλησης πταγίων		(39,888)	-
Έσοδα από Μερίσματα		(3,348)	(2,040)
Προβλέψεις		9,125	36,343
Λοιπές μη ταμιακές συναλλαγές		189,000	-
Χρεωστικοί τόκοι, συναλλ. διαφορές και συναφή έξοδα	5.7, 5.9	1,276,891	1,843,983
		26,908,702	12,981,455
Πλέον/ μείον:			
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	5.16	(2,217,863)	(2,174,742)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	5.14, 5.17	(8,797,351) 6,012,832	4,422,004 (4,534,489)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων		21,906,321	10,694,228
Μείον:			
Πληρωμές για φόρο εισοδήματος		(3,026,293)	(1,936,672)
Εισροές / εκροές από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		18,880,027	8,757,556
Επενδυτικές δραστηριότητες			
(Απόκτηση) / Πώληση επενδύσεων		-	(102,312)
(Απόκτηση) / Πώληση ενσώματων & άυλων περιουσιακών στοιχείων		(4,603,999)	(921,516)
Τόκοι εισπραχθέντες		170	1,832
Μερίσματα εισπραχθέντα		3,348	2,040
Είσπραξη από επιχορηγήσεις		418,748	189,524
Εισροές / εκροές από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		(4,181,733)	(830,432)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις δανείων	5.21	37,471,883	19,933,120
Αποπληρωμές κεφαλαίου δανείων	5.21	(33,067,728)	(17,011,880)
Αποπληρωμές τόκου δανείων	5.21	(453,453)	(356,948)
Καθαρές εισπράξεις / (πληρωμές) κεφαλαίου μισθωτικών υποχρεώσεων	5.21	(280,629)	(241,463)
Πληρωμές τόκου μισθωτικών υποχρεώσεων	5.21	(17,455)	(15,774)
Αποπληρωμές δανείων μετόχων		(6,960,887)	(2,719,709)
Εισροές / εκροές από χρηματοδοτικές δραστ/τες (γ)		(3,308,269)	(412,654)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έτους		11,390,025	7,514,470
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή του έτους		14,632,284	7,054,462
Συναλλαγματικές διαφορές		74,139	63,352
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στη λήξη του έτους		26,096,448	14,632,284

Οι σημειώσεις στις σελίδες 17 μέχρι 52 αποτελούν αναπόσταστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

3. Γενικές πληροφορίες για τον Όμιλο

Η Theon International PLC (εφεξής "η Εταιρεία") συστάθηκε στην Κύπρο στις 10 Αυγούστου 2021 ως εταιρεία περιορισμένης ευθύνης και μετατράπηκε σε δημόσια στις 13 Σεπτεμβρίου 2021. Το εγγεγραμμένο γραφείο της είναι στην οδό Αγίου Αντωνίου 5, 1^{ος} όροφος, Γραφείο 102, 2002, Λευκωσία, Κύπρος.

Κύριος σκοπός της ίδρυσης της Εταιρείας ήταν η εξαγορά του 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας Theon Sensors AG η οποία είναι εγγεγραμμένη στην Ελβετία. Οι συμφωνίες εξαγοράς υπογράφηκαν στις 27 Αυγούστου 2021. Η Theon Sensors AG είναι η μητρική εταιρεία, η οποία κατέχει το 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου των πιο κάτω εταιρειών:

- Θέων Αισθητήρες Μονοπρόσωπη ΑΕΒΕ, Ελλάδα,
- Theon Sensors MEA FZC, Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα
- Theon Deutschland GmbH, Γερμανία,
- Theon Sensors Far East Ltd, Σιγκαπούρη και
- Theon Sensors USA Inc. ΗΠΑ,

Για την απόκτηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας Theon Sensors AG, η Εταιρεία έκδωσε στις 13 Σεπτεμβρίου 2021, ως αντιπαροχή, 199.000 μετοχές ονομαστικής αξίας €1,00 εκάστη τις οποίες αντάλλαξε για την εξαγορά 204.082 εκδομένων και πλήρως εξοφλημένων μετοχών.

Η Theon International PLC μαζί με τις θυγατρικές της αποτελούν τον Όμιλο "Theon Sensors" (εφεξής ο "Όμιλος").

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην παραγωγή και εμπορία μιας μεγάλης ποικιλίας αισθητήρων, και πιο συγκεκριμένα παράγει συστήματα νυχτερινής όρασης, θερμικά συστήματα (θερμικές διόπτρες) καθώς και άλλο πρωτότυπο ηλεκτροοπτικό εξοπλισμό και συστήματα για εφαρμογές στην Άμυνα και την Ασφάλεια.

4. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

Οι βασικές λογιστικές πολιτικές και αρχές που εφαρμόστηκαν για την κατάρτιση αυτών των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων διατυπώνονται παρακάτω:

4.1 Βάση κατάρτισης των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Βάση κατάρτισης

Οι παρούσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Όμιλου για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021 περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και των θυγατρικών της οι οποίες έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφεξής ΔΠΧΑ) του Συμβουλίου Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (εφεξής ΣΔΛΠ) και τις Διερμηνείες της Επιτροπής Διερμηνειών των ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, της αυτοτέλειας των χρήσεων, της ομοιομορφίας της παρουσίασης, της σημαντικότητας των στοιχείων και της αρχής των δεδουλευμένων εσόδων και εξόδων. Αυτές οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με την αρχή της συνέχισης τις δραστηριότητας (going concern basis).

Η σύνταξη των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, απαιτεί τη χρήση σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων καθώς και την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση κατά τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών. Οι τομείς που οι εκτιμήσεις είναι ιδιαίτερα σημαντικές για τις οικονομικές καταστάσεις, περιγράφονται στη σημείωση 4.5.

Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις

Η Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2021 και η Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων για το έτος 2021 περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της Theon International PLC, και των εξαρτημένων εταιρειών της, και ετοιμάστηκαν με βάση την υπόθεση ότι οι εν λόγω εταιρείες αποτελούσαν Όμιλο την 1 Ιανουαρίου 2020.

Για τους σκοπούς της ετοιμασίας των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, ακολουθήθηκε η μέθοδος της Ενοποίησης Επιχειρήσεων Κοινού Ελέγχου (Common Control Business Combinations) όπου εφαρμόζεται η αρχή της λογιστικής αξίας ("book-value accounting" ή "Predecessor Value Method") όπου χρησιμοποιούνται οι αξίες ενεργητικού και παθητικού της αποκτώμενης εταιρείας με βάση την τρέχουσα λογιστική τους αξία αντί της εύλογης αξίας. Η διεύθυνση του Ομίλου υιοθέτησε τη συγκεκριμένη μέθοδο της ενοποίησης ως την ενδεειγμένη λογιστική μέθοδο ενοποίησης, αφού η νέα εταιρική δομή δεν διαφοροποιεί την μετοχική της δομή με επηρεαζόμενους μετόχους μειοψηφίας, ούτε υπάρχει μετακίνηση πόρων έξω από τον Όμιλο.

Συνεπώς η Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης και η Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων στις 31 Δεκεμβρίου 2021 παρουσιάζονται με βάση το άθροισμα των αντίστοιχων οικονομικών στοιχείων της μητρικής και των θυγατρικών της ως να είχαν συγχωνευθεί κατά τη διάρκεια των λογιστικών περιόδων που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Με βάση αυτή τη μέθοδο αυτή η διαφορά μεταξύ της τιμής κτήσης μίας εταιρείας και της λογιστικής αξίας του αναλογούντος καθαρού ενεργητικού παρουσιάζεται στα αποθεματικά.

Τα υπόλοιπα και οι εμπορικές συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου απαλείφθηκαν πλήρως κατά την ενοποίηση σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 10 "Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις".

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

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις και Διερμηνείες των ΔΠΧΑ εκδόθηκαν από το ΣΔΛΠ και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 1^η Ιανουαρίου 2021 ή μεταγενέστερα.

Τα σημαντικότερα Πρότυπα και Διερμηνείες αναφέρονται ακολούθως:

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΛΠ / ΔΠΧΑ	Ημερομηνία εφαρμογής
Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 & ΔΠΧΑ 16: Μεταρρύθμιση των επιποκίων αναφοράς - 2η Φάση	1 Ιανουαρίου 2021
Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 4: Αναβολή εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9	1 Ιανουαρίου 2021
Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16: Παραχωρήσεις ενοικίων λόγω του Κορονοϊού COVID-19 μετά τις 30 Ιουνίου 2021	1 Απριλίου 2021

Από τις παραπάνω τροποποιήσεις, μόνο οι αλλαγές στο ΔΠΧΑ 16 αναφορικά με τις παραχωρήσεις ενοικίου λόγω COVID19 οδήγησαν σε μεταβολές στις εφαρμοζόμενες λογιστικές πολιτικές. Οι λοιπές τροποποιήσεις, είτε δεν επηρεάζουν σημαντικά, είτε δεν είναι σχετικές με τις εργασίες του Ομίλου.

Τροποποίηση ΔΠΧΑ 16: Παραχωρήσεις ενοικίου που σχετίζονται με τον Covid-19
 Από την 1η Ιουνίου 2020, τροποποιήθηκε το ΔΠΧΑ 16 δίνοντας μια πρακτική διευκόλυνση στους μισθωτές αναφορικά με τον λογιστικό χειρισμό των παραχωρήσεων και μεταβολών στα ενοίκια που προέκυψαν λόγω της πανδημίας του COVID19. Για να γίνει χρήση της συγκεκριμένης διευκόλυνσης θα πρέπει να πληρούνται τα εξής κριτήρια:

- α. Η αλλαγή των μισθωμάτων οδηγεί σε αναθεωρημένο συνολικό τίμημα το οποίο είναι ουσιαστικά το ίδιο ή μικρότερο σε σχέση με το συνολικό τίμημα πριν την αναθεώρηση
- β. Η μείωση των μισθωμάτων επηρεάζει πληρωμές που ήταν οφειλόμενες μέχρι την 30η Ιουνίου 2021 και
- γ. Δεν υπάρχουν σημαντικές μεταβολές στους λοιπούς όρους της συμβάσης μίσθωσης

Οι παραχωρήσεις ενοικίου που πληρούν τα παραπάνω κριτήρια δεν χρειάζεται να αξιολογηθούν και να αντιμετωπιστούν ως τροποποιήσεις της αρχικής σύμβασης (lease modification) σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16, επαναμετρώντας τις υποχρεώσεις από μισθώσεις ώστε να αντικατοπτρίζουν το συνολικό τίμημα της μίσθωσης χρησιμοποιώντας αναθεωρημένο επιτόκιο.

Ο Όμιλος επέλεξε να εφαρμόσει την πρακτική διευκόλυνση του ΔΠΧΑ 16 για όλες τις παραχωρήσεις σε ενοίκια που αφορούν περιόδους από τον Μάρτιο έως και τον Δεκέμβριο 2020, χρησιμοποιώντας το αρχικό επιτόκιο των συμβάσεων και η μεταβολή στις υποχρεώσεις από μισθώσεις αναγνωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Η συγκεκριμένη ταμειακή διευκόλυνση ωστόσο, δεν είχε καμία επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2020.

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

ΔΛΠ / ΔΠΧΑ	Ημερομηνία εφαρμογής
Ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ: Κύκλος 2018-2020	1 Ιανουαρίου 2022
Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16: Έσοδα πριν την έναρξη της προοριζόμενης χρήσης παγίου	1 Ιανουαρίου 2022
Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 37: Επαχθείς συμβάσεις / Κόστος εκπλήρωσης συμβάσεων	1 Ιανουαρίου 2022
Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3: Αναφορές στο Πλαίσιο Κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων	1 Ιανουαρίου 2022
Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 και το ΔΛΠ 8: Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως Μακροπρόθεσμες ή Βραχυπρόθεσμες	1 Ιανουαρίου 2023
Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 8: Ορισμός των λογιστικών εκτιμήσεων	1 Ιανουαρίου 2023
Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12: Αναβαλλόμενη Φορολογία που σχετίζεται με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία ενιαία συναλλαγή	1 Ιανουαρίου 2023
Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 και Πρακτική Κατάσταση ΔΠΧΑ 2: Γνωστοποίηση των Λογιστικών Πολιτικών	1 Ιανουαρίου 2023
Νέο Πρότυπο ΔΠΧΑ 17 'Άσφαλιστήρια συμβόλαια'	1 Ιανουαρίου 2023

Δεν αναμένεται, οι τροποποιήσεις που εφαρμόζονται υποχρεωτικά σε μεταγενέστερες περιόδους να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

4.4 Λογιστικές Πολιτικές του Ομίλου

4.4.1 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις επιμετρούνται στο κόστος κτήσης αφαιρουμένων των συσσωρευμένων αποσβέσεων και τυχόν ζημιών απομείωσης, εκτός από την κατηγορία "γήπεδα/οικόπεδα" που επιμετρούνται στο κόστος κτήσης μείον τυχόν ζημίες απομείωσης.

Το κόστος κτήσης ενσώματων ακινητοποιήσεων συμπεριλαμβάνει όλες τις δαπάνες που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση των ενσώματων παγίων στοιχείων. Μεταγενέστερες δαπάνες προστίθενται είτε στη λογιστική αξία του ενσώματου παγίου, είτε καταχωρούνται ως ξεχωριστό ενσώματο πάγιο στοιχείο, μόνο αν υπάρχει μεγάλη πιθανότητα ότι από το ενσώματο πάγιο θα προκύψουν για την οικονομική οντότητα μελλοντικές οικονομικές αφέλειες και το κόστος τους μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Η αναπόσβεστη αξία του μέρους του ενσώματου παγίου που αντικαθίσταται παύει να αναγνωρίζεται. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις χρεώνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, καθώς αυτές πραγματοποιούνται.

Οι μεταγενέστερες δαπάνες, αποσβένονται στη μικρότερη χρονική διάρκεια που προκύπτει μεταξύ της υπολειπόμενης ωφέλιμης ζωής του σχετικού περιουσιακού στοιχείου και του χρονικού διαστήματος που μεσολαβεί μέχρι την επόμενη προγραμματισμένη βελτίωση του ενσώματου παγίου.

Οι αποσβέσεις για όλες τις ενσώματες ακινητοποιήσεις υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους. Η εκτιμώμενη διάρκεια ωφέλιμης ζωής των σημαντικότερων κατηγοριών ενσώματων παγίων συμπίπτουν με τους προβλεπόμενους από την φορολογική νομοθεσία συντελεστές, καθώς, κατά την άποψη της διοίκησης του Ομίλου, αυτοί αντανακλούν ορθά την εκτιμώμενη ωφέλιμη οικονομική ζωή των παγίων, και οι οποίοι είναι οι ακόλουθοι:

Κτήρια	4% κατ' έτος (25 έτη)
Μηχανήματα – Τεχνικές εγκαταστάσεις	10% κατ' έτος (10 έτη)
Μεταφορικά μέσα	12% ως 16% κατ' έτος (6,2 ως 8,3 έτη)
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	10% κατ' έτος (10 έτη)
Ηλεκτρονικοί υπολογιστές	20% κατ' έτος (5 έτη)
Μικρής αξίας πάγια (λιγότερο από €1.500)	100% κατ' έτος (1 έτος)

Οι υπολειμματικές αξίες καθώς και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων επανεξετάζονται και αναπροσαρμόζονται στο τέλος κάθε χρήσης, εφόσον κάπι τέτοιο κριθεί σκόπιμο.

Όταν η αναπόσβεστη αξία ενός ενσώματου παγίου είναι μεγαλύτερη από την ανακτήσιμη αξία, τότε η αξία του παγίου αναπροσαρμόζεται στο ύψος του ανακτήσιμου ποσού.

Κάθε στοιχείο των ενσώματων ακινητοποιήσεων και κάθε σημαντικό μέρος αυτών που αρχικά αναγνωρίστηκε, διαγράφεται κατά την πώλησή του, ή όταν κανένα μελλοντικό οικονομικό δύνεις δεν αναμένεται από τη χρήση του ή την πώλησή του.

Τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από την πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων, προσδιορίζονται από τη διαφορά που προκύπτει μεταξύ του εσόδου από την πώληση και της αναπόσβεστης αξίας, όπως αυτή εμφανίζεται στα λογιστικά βιβλία και συμπεριλαμβάνονται στο λειτουργικό αποτέλεσμα.

Οι τόκοι που προέρχονται από δάνεια που συνάφθηκαν ειδικά ή γενικά για την χρηματοδότηση της κατασκευής ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων, κεφαλαιοποιούνται στη χρήση στην οποία προκύπτουν, κατά την διάρκεια της κατασκευαστικής περιόδου των ενσώματων παγίων, εφόσον πληρούνται τα κριτήρια αναγνώρισης του ΔΔΠ 23.

4.4.2 Επενδύσεις σε ακίνητα

Επενδύσεις σε ακίνητα είναι οι επενδύσεις που αφορούν όλα εκείνα τα ακίνητα (στα οποία περιλαμβάνονται η γη, τα κτήρια ή τα μέρη κτιρίων είτε και τα δύο) τα οποία κατέχονται από τον Όμιλο είτε για να αποκομίζει μισθώματα από την εκμίσθωσή τους, είτε για την αύξηση της αξίας τους (ενίσχυση κεφαλαίου), είτε και για τα δύο, και δεν κατέχονται για να υποστηρίζουν εμπορικές ή άλλες δραστηριότητες του Ομίλου. Οι Επενδύσεις σε Ακίνητα επιμετρούνται στο κόστος κτήσης μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομείωσεις.

4.4.3 Ασώματες ακινητοποιήσεις

Οι ασώματες ακινητοποιήσεις που αποκτώνται ξεχωριστά καταχωρούνται στο ιστορικό κόστος. Μετά την αρχική αναγνώριση, οι ασώματες ακινητοποιήσεις συνεχίζουν να επιμετρούνται στο ιστορικό κόστος, μειωμένες κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις σωρευμένες ζημίες απομείωσης.

Εσωτερικά δημιουργημένα άυλα περιουσιακά στοιχεία κεφαλαιοποιούνται αν για τις σχετικές δαπάνες ισχύουν σωρευτικά η πρόθεση της Διοίκησης και η τεχνική δυνατότητα ολοκλήρωσης (προς χρήση ή πώληση) του άυλου, αν θεωρείται σφόδρα πιθανό ότι θα προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη, και ότι υφίσταται αξιόπιστο σύστημα επιμέτρησης του κόστους αυτών.

Σε κάθε άλλη περίπτωση, η σχετική δαπάνη αναγνωρίζεται ως έξοδο.

Οι ασώματες ακινητοποιήσεις του Ομίλου έχουν πεπερασμένη ωφέλιμη ζωή και αποσβένονται κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους. Αξιολογούνται για απομείωση, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι κάποια άυλα περιουσιακά στοιχεία ενδέχεται να έχουν υποστεί απομείωση. Άυλα στοιχεία με συμβατικά καθοριζόμενο χρόνο χρήσης αποσβένονται εντός του χρονικού

διαστήματος αυτού. Για τα στοιχεία χωρίς συμβατικά καθοριζόμενο χρόνο χρήσης, οι αποσβέσεις διενεργούνται με βάση την εκτιμώμενη ωφέλιμη οικονομική ζωή τους.

Η ωφέλιμη ζωή και η μέθοδος απόσβεσης για τις ασώματες ακινητοποιήσεις με πεπερασμένη ωφέλιμη ζωή επανεξετάζονται τουλάχιστον κάθε περίοδο/χρήση κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων. Άλλαγές στην αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή ή στον αναμενόμενο τρόπο ανάλωσης των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών από κάθε άυλο περιουσιακό στοιχείο αντιμετωπίζονται ως αλλαγή σε λογιστική εκτίμηση. Η δαπάνη της απόσβεσης των ασώματων ακινητοποιήσεων αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Οι αποσβέσεις για όλες τις ασώματες ακινητοποιήσεις υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους. Η εκτιμώμενη διάρκεια ωφέλιμης ζωής των σημαντικότερων κατηγοριών ασώματων παγίων συμπίπτουν με τους προβλεπόμενους από την φορολογική νομοθεσία συντελεστές, καθώς, κατά την άποψη της διοίκησης του Ομίλου, αυτοί αντανακλούν ορθά την εκτιμώμενη ωφέλιμη οικονομική ζωή των παγίων, και οι οποίοι είναι οι ακόλουθοι:

Λοιπά Άυλα	10% κατ' έτος (10 έτη)
Ανάπτυξη - Ιδιοπαραγώμενα άυλα	10% κατ' έτος (10 έτη)
Συμβατικά προβλεπόμενη ωφέλιμη ζωή 1 / έτη συμβατικής διάρκειας	

4.4.4 Απομείωση ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία που έχουν απεριόριστη διάρκεια ζωής (π.χ. γη) δεν υπόκεινται σε απόσβεση και ελέγχονται επηρίως για τυχόν απομείωση.

Για ενσώματα και ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε απόσβεση πραγματοποιείται έλεγχος απομείωσης, όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η αναπόσβεστη αξία τους μπορεί να μην είναι πλέον ανακτήσιμη. Όταν η αναπόσβεστη αξία των ενσώματων και ασώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία τους, τότε το επιπλέον ποσό αφορά ζημία απομείωσης και καταχωρείται απευθείας ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Για τους σκοπούς του ελέγχου απομείωσης, τα περιουσιακά στοιχεία ομαδοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο για το οποίο οι ταμειακές ροές δύνανται να προσδιοριστούν ξεχωριστά. Μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, εκτός της υπεραξίας, που έχουν υποστεί απομείωση επανεξετάζονται για πιθανό αντιλογισμό της απομείωσης σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.

Η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας του περιουσιακού στοιχείου μείον των εξόδων πώλησης και της αξίας σε χρήση.

4.4.5 Μισθώσεις

Ο Όμιλος το υιοθέτησε το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» με πλήρη αναδρομική εφαρμογή τόσο για τα ακίνητα όσο και για τα αυτοκίνητα.

Κατά την αναγνώριση μιας σύμβασης ως μισθωτικής ο Όμιλος εξετάζει όλα τα σχετικά γεγονότα και τις περιστάσεις, ενώ εξαιρεί τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις (διάρκεια μικρότερη από 12 μήνες) και τις μισθώσεις όπου το μήσθιο έχει χαμηλή αξία.

Όταν μια σύμβαση αποτελεί, ή εμπεριέχει, μίσθωση, κάθε μισθωτικό στοιχείο αναγνωρίζεται χωριστά από τα μη μισθωτικά στοιχεία της σύμβασης, εκτός αν ο Όμιλος κατά περίπτωση, επιλέξει για λόγους απλοποίησης να εφαρμόζει την πρακτική λύση της ενιαίας αναγνώρισης.

Όταν ο Όμιλος ενεργεί ως μισθωτής:

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, ο μισθωτής αναγνωρίζει το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης και την υποχρέωση από τη μίσθωση.

Η αρχική επιμέτρηση του δικαιώματος χρήσης περιουσιακού στοιχείου περιλαμβάνει την μισθωτική υποχρέωση, τυχόν μισθώματα τα οποία καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ή προγενέστερα, μείον οποιαδήποτε κίνητρα μίσθωσης έχουν εισπραχθεί, τυχόν αρχικές άμεσες δαπάνες με τις οποίες επιβαρύνθηκε η ίδια ως μισθωτής και εκτίμηση της δαπάνης αποκατάστασης του μίσθιου στην κατάσταση στην οποία προβλέπεται από το μισθωτήριο συμβόλαιο.

Η αρχική επιμέτρηση της μισθωτικής υποχρέωσης περιλαμβάνει την παρούσα αξία των μισθωμάτων προεξοφλημένα με το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης. Εάν αυτό το επιτόκιο δεν μπορεί να καθοριστεί εύκολα, χρησιμοποιείται το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του μισθωτή.

Μεταγενέστερα το δικαιώμα χρήσης περιουσιακού στοιχείου μειώνεται με τις σωρευμένες αποσβέσεις και ζημίες απομείωσης και προσαρμόζεται με τα τυχόν επανεπιμετρήσεις της μισθωτικής υποχρέωσης.

Μεταγενέστερα η μισθωτική υποχρέωση αυξάνει με τους τόκους επί της υποχρέωσης από τη μίσθωση, μειώνεται με τη καταβολή των μισθωμάτων, ενώ επανεπιμετράται με επανεκτιμήσεις ή τροποποιήσεις της μίσθωσης.

Όταν ο Όμιλος ενεργεί ως εκμισθωτής:

Ο Όμιλος κατατάσσει κάθε μίσθωση ως λειτουργική μίσθωση είτε ως χρηματοδοτική μίσθωση. Μισθώσεις στις οποίες ο Όμιλος δεν μεταβιβάζει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ωφέλειες της ιδιοκτησίας, χαρακτηρίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις.

Όταν τα περιουσιακά στοιχεία εκμισθώνονται στα πλαίσια λειτουργικών μισθώσεων, παρουσιάζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης σύμφωνα με τη φύση του κάθε περιουσιακού στοιχείου.

Το έσοδα της μίσθωσης από λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Τα αρχικά άμεσα κόστη που πραγματοποιούνται κατά τη σύναψη μιας λειτουργικής μίσθωσης προστίθενται στη λογιστική αξία του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου και αναγνωρίζονται στα έξοδα κατά τη διάρκεια της μίσθωσης στην ίδια βάση αναγνώρισης όπως και τα έσοδα από μισθώματα.

Τα ενδεχόμενα μισθώματα αναγνωρίζονται στο έσοδο στην περίοδο κατά την οποία προκύπτουν.

4.4.6 Αποθέματα

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

Το κόστος κτήσης προσδιορίζεται με τη μέθοδο του σταθμικού ετήσιου μέσου όρου. Το κόστος των ετοίμων προϊόντων και της παραγωγής σε εξέλιξη αποτελείται από το κόστος των πρώτων υλών, το άμεσο εργατικό κόστος, τις λοιπές άμεσες δαπάνες και τα γενικά βιομηχανικά έξοδα που συνδέονται με την παραγωγή (σύμφωνα με την κανονική παραγωγική δυναμικότητα). Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών, μειωμένη με το εκτιμώμενο κόστος ολοκλήρωσης της πώλησης και των εξόδων διάθεσης.

Τυχόν ζημία από την επιμέτρηση των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία όταν αυτή είναι μικρότερη του κόστους κτήσης, αναγνωρίζεται στις ζημίες απομείωσης και επιβαρύνει το κόστος πωλήσεων στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων. Σε περίπτωση ιδιαίτερα αυξημένων ζημιών απομείωσης αποθεμάτων, τα σχετικά ποσά εμφανίζονται σε κονδύλι «απομείωσης περιουσιακών στοιχείων» στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων με σκοπό την επίτευξη εύλογης παρουσίασης.

Κατάλληλες προβλέψεις σχηματίζονται για απαξιωμένα, άχρηστα και με πολύ χαμηλή κίνηση στην αγορά αποθέματα. Οι μειώσεις της αξίας των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία και οι λοιπές ζημίες από αποθέματα καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την περίοδο που εμφανίζονται.

4.4.7 Εμπορικές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις είναι υπόλοιπα οφειλόμενα από τους πελάτες από την πώληση αγαθών ή την παροχή υπηρεσιών στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας του Όμιλου. Οι εμπορικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία και ύστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων των ζημιών απομείωσης. Ο Όμιλος απεικονίζει τυχόν ανεπιφύλακτα δικαιώματα επί του ανταλλάγματος το οποίο προκύπτει από συμβάσεις με πελάτες, χωριστά, ως εμπορική απαιτήση.

4.4.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα περιλαμβάνουν μετρητά και καταθέσεις όψεως.

Τα ταμειακά ισοδύναμα της «Κατάστασης Ταμειακών Ροών» περιλαμβάνουν, εκτός των μετρητών και των καταθέσεων όψεως, και βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστοτοπίησης και υπεραναλήψεις από τραπεζικούς λογαριασμούς, όταν αυτές προκύπτουν.

Οι υπεραναλήψεις απεικονίζονται στο παθητικό στις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις. Τα στοιχεία των διαθεσίμων και ταμειακών ισοδύναμων έχουν αμελητέο κίνδυνο μεταβολής στην αξία τους.

4.4.9 Μετοχικό κεφάλαιο

Συνήθεις μετοχές εμφανίζονται στο μετοχικό κεφάλαιο στα ίδια κεφάλαια. Το μετοχικό κεφάλαιο απεικονίζει την αξία των μετοχών της Εταιρείας που έχουν εκδοθεί και είναι σε κυκλοφορία.

4.4.10 Δανειακές υποχρεώσεις

Οι δανειακές υποχρεώσεις καταχωρούνται αρχικά στο καθαρό ποσό της είσπραξης μειωμένες με τα άμεσα έξοδα σύναψής τους (τραπεζικά έξοδα και προμήθειες τραπέζης ή τρίτων). Στις περιόδους που ακολουθούν, οι δανειακές υποχρεώσεις επιμετρώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

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

4.4.11 Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο φόρος της χρήσης αποτελείται από τον τρέχοντα φόρο και τον αναβαλλόμενο φόρο. Ο φόρος αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός από τις περιπτώσεις που αφορούν στοιχεία που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στην καθαρή θέση. Στην περίπτωση αυτή, ο φόρος αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στην καθαρή θέση, αντίστοιχα.

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται βάσει των φορολογικών νόμων που έχουν θεσπιστεί ή ουσιωδώς θεσπιστεί κατά την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων. Η διοίκηση αξιολογεί περιοδικά τις θέσεις που λαμβάνονται στις φορολογικές δηλώσεις, όταν η ισχύουσα φορολογική νομοθεσία υπόκειται σε ερμηνείες και δημιουργεί προβλέψεις, όπου χρειάζεται, με βάση τα ποσά που αναμένεται να πληρωθούν στις φορολογικές αρχές.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται με τη χρήση της μεθόδου της υποχρέωσης, βάσει των προσωρινών διαφορών μεταξύ της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων με τα αντίστοιχα ποσά που εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

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

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για προσωρινές φορολογητέες διαφορές. Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση αναγνωρίζεται για εκπειστέες προσωρινές διαφορές κατά την έκταση στην οποία αναμένεται ότι η προσωρινή διαφορά θα αναστραφεί στο μέλλον και θα υπάρξει επαρκές μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για τη χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς.

4.4.12 Παροχές σε εργαζομένους

(α) Συνταξιοδότηση και άλλες υποχρεώσεις λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Ο Όμιλος δεν συμμετέχει σε συνταξιοδοτικά και λοιπά προγράμματα παροχών μετά την έξοδο από την υπηρεσία είτε προγραμμάτων καθορισμένων παροχών είτε και καθορισμένων εισφορών, με εξαίρεση τα υποχρεωτικά από το νόμο προγράμματα ασφάλισης.

(α.1) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Ως πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών ορίζεται ένα πρόγραμμα συνταξιοδότησης στα πλαίσια του οποίου ο Όμιλος καταβάλλει σταθερές εισφορές σε μία ξεχωριστή οντότητα. Ο Όμιλος δεν έχει καμία νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση να καταβάλλει πρόσθετες εισφορές

στην περίπτωση που οι πόροι του ταμείου δε θα είναι επαρκείς, ώστε να καταβάλλει στους εργαζομένους παροχές για την υπηρεσία τους που αφορά την τρέχουσα περίοδο καθώς και προηγούμενες περιόδους.

Για τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών, ο Όμιλος καταβάλλει υποχρεωτικά εισφορές σε δημόσια ασφαλιστικά ταμεία. Από την στιγμή που οι εισφορές καταβληθούν, ο Όμιλος δεν έχει υποχρέωση πρόσθετης καταβολής εισφορών. Οι τακτικές εισφορές αναγνωρίζονται σαν κόστος παροχών σε εργαζομένους όταν αυτές καθίστανται πληρωτέες.

Οι τυχόν προπληρωμένες εισφορές αναγνωρίζονται σαν περιουσιακό στοιχείο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή επιστροφή χρημάτων.

(α.2) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Ως πρόγραμμα καθορισμένων παροχών ορίζεται ένα πρόγραμμα συνταξιοδότησης ή πρόγραμμα λοιπών παροχών μετά την έξιοδο από την υπηρεσία που δεν είναι πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών. Οι υποχρεώσεις για παροχές σε εργαζομένους μετά την έξιοδο από την υπηρεσία, στο τέλος της παρούσας καθώς και της προηγούμενης χρήσης υπολογίστηκαν βάσει αναλογιστικής μελέτης με την μέθοδο της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας (projected credit unit method).

Η υποχρέωση που προκύπτει από προγράμματα καθορισμένων παροχών συνίσταται στην παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή στην ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων, αφαιρουμένης της εύλογης αξίας τυχόν περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος.

Η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή υπολογίζεται προεξοφλητικό επιτόκιο εταιρικών ομολόγων υψηλής πτοιότητας σε ευρώ και διάρκεια που προσεγγίζει τη διάρκεια της σχετικής συνταξιοδοτικής υποχρέωσης.

Το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, αναλυόμενο σε τρέχον κόστος υπηρεσίας και κόστος προϋπηρεσίας, κέρδη και ζημίες περικοπών και κόστη διακανονισμών στη μισθοδοτική δαπάνη.

Το καθαρό χρηματοοικονομικό έσοδο ή έξιοδο αναγνωρίζεται στα χρηματοοικονομικά έξοδα.

Επανεκτιμήσεις, αναλυόμενες σε αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες και τη διαφορά προϋπολογισθείσας και πραγματικής απόδοσης των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος αναγνωρίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης στα αποτελέσματα εις νέον μέσω της κατάστασης των λοιπών συνολικών εισοδημάτων της περιόδου. Οι επανεκτιμήσεις δεν αναταξινομούνται στα αποτελέσματα χρήσης σε μεταγενέστερες περιόδους.

(β) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης καθίστανται καταβλητές όταν η απασχόληση ενός εργαζομένου τερματίστει από τον Όμιλο πριν τήν κανονική ημερομηνία συνταξιοδότησης ή όταν ένας εργαζόμενος αποδέχεται την εθελουσία έξιοδο με αντάλλαγμα αυτές τις παροχές.

Ο Όμιλος καταχωρεί αυτές τις παροχές το νωρίτερο από τις ακόλουθες ημερομηνίες: α) όταν ο Όμιλος δεν μπορεί πλέον να αποσύρει την προσφορά για αυτές τις παροχές και β) όταν ο Όμιλος αναγνωρίζει έξιοδα από αναδιοργάνωση που είναι στο πλαίσιο εφαρμογής του ΔΔΠ 37 στα οποία περιλαμβάνεται η πληρωμή παροχών τερματισμού της απασχόλησης.

Στην περίπτωση που γίνεται μια προσφορά ενθάρρυνσης εθελούσιας αποχώρησης, οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης υπολογίζονται βάσει του αριθμού των εργαζομένων που αναμένεται να αποδεχτούν την προσφορά. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά το τέλος της ημερομηνίας κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων προεξοφλούνται στη παρούσα αξία τους.

(γ) Προγράμματα συμμετοχής των εργαζομένων στη διανομή των κερδών («profit sharing») και πρόσθετων αμοιβών λόγω απόδοσης («bonus»)

Η υποχρέωση για παροχές προς τους εργαζομένους με τη μορφή συμμετοχής στην διανομή των κερδών και προσθέτων αμοιβών λόγω απόδοσης καταχωρείται στις λοιπές προβλέψεις όταν υφίσταται επίσημο πρόγραμμα και τα καταβλητέα ποσά έχουν προσδιοριστεί πριν από την ημερομηνία δημοσίευσης των οικονομικών καταστάσεων, ή αν προηγούμενες πρακτικές

του Ομίλου έχουν δημιουργήσει ισχυρή προσδοκία στους εργαζόμενους του ότι θα τους καταβληθεί επίδομα απόδοσης/συμμετοχής στα κέρδη και το ποσό μπορεί να εκτιμηθεί πριν από την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων.

4.4.13 Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους όταν είναι ουσιαστικά βέβαιο ότι η επιχορηγηση θα εισπραχθεί και ο Όμιλος θα συμμορφωθεί με όλους τους προβλεπόμενους όρους.

Κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα ως έσοδα στην περίοδο στην οποία τα επιχορηγηθέντα έξοδα βαρύνουν τα αποτελέσματα.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται με την αγορά ενσώματων παγίων, περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως κρατικές επιχορηγήσεις επόμενων χρήσεων και μεταφέρονται ως έσοδα στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο σύμφωνα με την αναμενόμενη αφέλιμη ζωή των σχετικών περιουσιακών στοιχείων.

Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, οι κρατικές επιχορηγήσεις αποσβένονται με τη μεταφορά τους στα αποτελέσματα ως έσοδα, στην ίδια περίοδο και με τρόπο αντίστοιχο της μεταφοράς στα αποτελέσματα της λογιστικής αξίας του στοιχείου που επιχορηγήθηκε.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα αναγνωρίζονται αρχικά ως υποχρεώσεις στην περίοδο που εισπράττονται ή στην περίοδο που καθίσταται οριστική η έγκρισή τους και υπάρχει βεβαιότητα ότι θα εισπραχθούν. Οι κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα μεταφέρονται στα αποτελέσματα ως έσοδα στην περίοδο στην οποία τα επιχορηγηθέντα έξοδα βαρύνουν τα αποτελέσματα.

4.4.14 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις είναι υποχρεώσεις αβέβαιου χρόνου ή ποσού.

Η αναγνώριση των προβλέψεων γίνεται όταν υπάρχει μία παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα παρελθοντικών γεγονότων, είναι πιθανό να απαιτηθεί μια εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης και το απαιτούμενο ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Όταν ο Όμιλος αναμένει να αποζημιωθεί για μια ζημία που υπέστη, π.χ. από ασφαλιστικό συμβόλαιο, και υπάρχει κατ' ουσία βεβαιότητα για την είσπραξή της αποζημίωσης, τότε η συγκεκριμένη αποζημίωση καταχωρείται ως ξεχωριστή απαίτηση. Η δαπάνη που σχετίζεται με κάθε πρόβλεψη παρουσιάζεται στη κατάσταση αποτελεσμάτων, καθαρή από κάθε αποζημίωση.

Προβλέψεις δεν αναγνωρίζονται για μελλοντικές λειτουργικές ζημίες. Ο Όμιλος δημιουργεί πρόβλεψη για επαχθείς συμβάσεις όταν η οικονομική αφέλεια που αναμένεται να προκύψει από αυτές τις συμβάσεις, είναι μικρότερη από τα αναπόφευκτα έξοδα συμμόρφωσης προς τις συμβατικές υποχρεώσεις.

Οι προβλέψεις αναδιάρθρωσης περιλαμβάνουν ποινές από πρόωρη λήξη μισθώσεων και πληρωμές τερματισμού απασχόλησης εργαζομένων, και καταχωρούνται στην περίοδο εκείνη που δημιουργείται για τον Όμιλο νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση της πληρωμής. Δαπάνες συνδεόμενες με τις συνήθεις δραστηριότητες του Ομίλου, δε εγγράφονται ως προβλέψεις πριν τα δεσμευτικά γεγονότα συμβούν.

Όταν η επίδραση του χρόνου στην αξία του χρήματος είναι σημαντική, οι προβλέψεις επιμετρώνται στην παρούσα αξία των δαπανών που αναμένεται να απαιτηθούν για τον διακανονισμό της υποχρέωσης, χρησιμοποιώντας ως επιτόκιο προεξόφλησης ένα προ-φόρου επιτόκιο, που αντανακλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την διαχρονική αξία του χρήματος και τους συναφείς με την υποχρέωση κινδύνους. Η αύξηση της πρόβλεψης από την πάροδο του χρόνου αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομικό έξοδο.

4.4.15 Αναγνώριση εσόδων

Ο Όμιλος υιοθέτησε το ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες» με πλήρη αναδρομική εφαρμογή.

Ο Όμιλος αναγνωρίζει το έσοδο με τρόπο που να απεικονίζει τη μεταβίβαση των αγαθών ή υπηρεσιών στους πελάτες στο ποσό το οποίο αναμένει να δικαιούται σε αντάλλαγμα για αυτά τα αγαθά ή τις υπηρεσίες.

Τα έσοδα αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό ότι τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στον Όμιλο και τα σχετικά ποσά μπορούν να επιμετρηθούν αξιόπιστα. Τα έσοδα αποτιμώνται στην εύλογη αξία του εισπραχθέντος ή εισπρακτέου ανταλλάγματος και αντιπροσωπεύουν τα ποσά που είναι απαιτητά από την πώληση των αγαθών και την παροχή υπηρεσιών, καθαρά από τον φόρο προστιθέμενης αξίας (Φ.Π.Α.), τις επιστροφές και τις εκπτώσεις.

Τα έσοδα από τις πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν οι σημαντικοί κίνδυνοι και οι ωφέλειες που απορρέουν από την κυριότητα των αγαθών μεταβιβάζονται στον αγοραστή (συνήθως με την παράδοση και την αποδοχή από μέρους του) και η εισπραξη των αντίστοιχων ποσών είναι σχεδόν βέβαιη.

Η αναγνώριση του εσόδου γίνεται μέσα από την διαδικασία:

- Αναγνώρισης της σύμβασης, κυρίως σε σχέση με την αξιολόγηση του αξιόχρεου του αντισυμβαλλόμενου,
- Προσδιορισμού των υποχρεώσεων εκτέλεσης (ξεχωρίζοντας την παράδοση των αγαθών από άλλες τυχόν υπηρεσίες, εγγυήσεις, παροχές που συμφωνήθηκαν),
- Προσδιορισμού της τιμής της συναλλαγής (συνυπολογίζοντας τυχόν εκπτώσεις, ρήτρες, ποινές, κίνητρα, κ.α.),
- Επιμερισμού της τιμής συναλλαγής στις υποχρεώσεις (κατανομή που γίνεται με βάση τις «αυτοτελείς τιμές πώλησης» για κάθε αγαθό ή υπηρεσία).
- Αναγνώρισης του εσόδου όταν (ή καθώς) ο Όμιλος ικανοποιεί μια υποχρέωση παράδοσης.

Τα έσοδα από την παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται την λογιστική περίοδο την ίση με την υπηρεσία παρέχονται με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης των παρεχόμενων υπηρεσιών σε σχέση με το σύνολο τους.

Τα έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της μίσθωσης.

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων όταν το δικαίωμα είσπραξής τους έχει θεμελιωθεί.

4.4.16 Διανομή μερισμάτων

Τα μερίσματα προς τους μετόχους της Εταιρείας καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις ως υποχρέωση την περίοδο εκείνη στην οποία η πρόταση διανομής από τη Διοίκηση εγκρίνεται από την ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων.

4.4.17 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις

Ταξινόμηση και αρχική επιμέτρηση

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού κατά την αρχική αναγνώριση ταξινομούνται σε δύο κατηγορίες, εκείνη στην οποία η αποτίμηση γίνεται στο αναπόσβεστο κόστος και σε εκείνη στην οποία η αποτίμηση γίνεται στην εύλογη αξία. Τα κριτήρια τα οποία θα πρέπει να συνυπολογιστούν προκειμένου να αποφασιστεί η αρχική κατηγοριοποίηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού είναι τα ακόλουθα:

- i. Το επιχειρησιακό μοντέλο (business model) το οποίο χρησιμοποιεί η επιχείρηση για τη διαχείριση των μέσων αυτών. Προβλέπονται οι ακόλουθες τρεις κατηγορίες επιχειρησιακών μοντέλων:
 - επιχειρησιακό μοντέλο το οποίο έχει ως στόχο τη διακράτηση χρηματοοικονομικών μέσων προκειμένου να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές τους ροές (hold to collect),

- επιχειρησιακό μοντέλο του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (hold to collect and sell),
- λοιπά επιχειρησιακά μοντέλα

ii. Τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών των μέσων.

Προκειμένου ένα χρηματοοικονομικό μέσο να καταταγεί στην κατηγορία της αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος θα πρέπει να ικανοποιούνται ταυτόχρονα τα εξής:

- το μέσο να εντάσσεται σε επιχειρησιακό μοντέλο το οποίο να έχει ως στόχο τη διακράτηση χρηματοοικονομικών μέσων προκειμένου να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές τους ροές,
- οι συμβατικοί όροι που διέπουν το στοιχείο να προβλέπουν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του απλήρωτου κεφαλαίου, οι οποίες θα πρέπει να καταβληθούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες (Solely Payments of Principal and Interest- SPPI).

Αν ένα μέσο πληροί τα ανωτέρω κριτήρια αλλά διακρατείται τόσο με σκοπό την πώληση όσο και με σκοπό την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών θα πρέπει να κατατάσσεται στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση.

Τα μέσα που δεν εντάσσονται σε καμία από τις δύο ανωτέρω κατηγορίες ταξινόμησης αποτιμώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Ο Όμιλος για σκοπούς επιμέτρησης διακρίνει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στις ακόλουθες κατηγορίες:

- (α) Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος (πρόκειται κυρίως για μη έντοκες απαιτήσεις από πελάτες), και
- (β) Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (πρόκειται κυρίως για επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους με σκοπό την κερδοσκοπία)

Για κάθε μία από τις ανωτέρω κατηγορίες ισχύουν τα εξής:

(α) Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος (Δάνεια και Απαιτήσεις)

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα μέσα τα οποία ικανοποιούν ταυτόχρονα τα εξής:

- εντάσσονται σε επιχειρησιακό μοντέλο το οποίο έχει ως στόχο τη διακράτηση χρηματοοικονομικών μέσων προκειμένου να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές τους ροές,
- οι συμβατικοί όροι που τα διέπουν προβλέπουν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου, οι οποίες θα πρέπει να καταβληθούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες.

Η κατηγορία αυτή αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και εξετάζεται περιοδικά για την ύπαρξη αναμενόμενων ζημιών απομείωσης.

Συμπεριλαμβάνονται στα κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία, εκτός εάν η συμβατική τους διάρκεια εκτείνεται πλέον των 12 μηνών μετά την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων και η πρόθεση της διοίκησης είναι η μακροπρόθεσμη μέχρι την ωρίμανση διακράτηση.

(β) Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία:

i. Για τα οποία υπάρχει πρόθεση για την πώλησή τους σε βραχύ χρονικό διάστημα, προκειμένου να αξιοποιηθούν βραχυχρόνιες διακυμάνσεις της αγοράς (εμπορικό χαρτοφυλάκιο). Στην κατηγορία αυτή ο Όμιλος κατατάσσει περιορισμένο αριθμό μέτοχών.

ii. Τα οποία δεν πληρούν τα κριτήρια ταξινόμησης σε κάποια άλλη κατηγορία.

iii. Τα οποία ο Όμιλος επιλέγει, κατά την αρχική αναγνώριση, να αποτιμήσει στην εύλογη αξία με μεταφορά της εκάστοτε προκύπτουσας διαφοράς στα αποτελέσματα. Η επιλογή αυτή, η οποία είναι ανέκλητη, μπορεί να γίνει όταν με τον τρόπο αυτό εξαλείφεται τυχόν λογιστική ασυμμετρία που προκύπτει από την αποτίμηση αυτών των χρηματοοικονομικών μέσων που σχετίζονται με αυτά (π.χ. παράγωγα, τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων).

Τα περιουσιακά στοιχεία αυτής της κατηγορίας ταξινομούνται στα κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση χρηματοοικονομικών στοιχείων παθητικού

Ο Όμιλος για σκοπούς επιμέτρησης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων ακολουθεί την αποτίμηση στο αναπόσβεστο κόστος.

(α) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Οι υποχρεώσεις αυτές εκτοκίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Στην κατηγορία αυτή ανήκουν οι υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες, τυχόν ομολογίες εκδόσεως του Ομίλου και οι λοιπές δανειακές υποχρεώσεις.

Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Ο Όμιλος, σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων, αναγνωρίζει απομείωση για τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου για τις απαιτήσεις κατά πελατών. Για τις δε επενδύσεις αυτές αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Ο Όμιλος αξιολογεί στο τέλος της κάθε περιόδου κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων εάν υπάρχουν ενδείξεις ότι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, ή μία ομάδα τέτοιων στοιχείων, έχει απομειωθεί.

Ενδείξεις απομείωσης μπορεί να αποτελούν ότι οι οφειλέτες, ή μία ομάδα οφειλετών, αντιμετωπίζουν σοβαρή οικονομική δυσχέρεια, αδυναμία πληρωμής τόκων ή κεφαλαίου, πιθανότητα να περιέλθουν σε καθεστώς πτώχευσης ή άλλης χρηματοοικονομικής αναδιοργάνωσης και όπου υπάρχουν παραπρήσιμα δεδομένα, που υποδηλώνουν ότι υπάρχει μια μετρήσιμη μείωση στις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές.

Εάν σε μεταγενέστερη περίοδο, το ποσό της απομείωσης μειώνεται και η μείωση μπορεί αντικειμενικά να συσχετίστει με ένα γεγονός μετά την αρχική αναγνώριση της απομείωσης (όπως είναι η βελτίωση της πιστοληπτικής ικανότητας του οφειλέτη), η αντιστροφή της προηγούμενης αναγνωρισθείσας ζημιάς απομείωσης αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Η απομείωση βασίζεται στις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου που σχετίζονται με την πιθανότητα αθετήσεως εντός των επόμενων δώδεκα μηνών, εκτός εάν έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση περίπτωση στην οποία οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για δλη τη διάρκεια της ζωής του μέσου.

Ο Όμιλος για σκοπούς επιμέτρησης της απομείωσης διακρίνει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στις ακόλουθες κατηγορίες με βάση τον πιστωτικό κίνδυνο:

(α) Στάδιο 1: περιλαμβάνει εξυπηρετούμενα πιστωτικά ανοίγματα που δεν έχουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται με βάση την πιθανότητα αθετήσεως εντός των επόμενων δώδεκα μηνών.

(β) Στάδιο 2: περιλαμβάνει εξυπηρετούμενα πιστωτικά ανοίγματα για τα οποία έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου.

(γ) Στάδιο 3 περιλαμβάνει τα μη εξυπηρετούμενα/απομειωμένα ανοίγματα. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου.

Σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου προκύπτει από τη σύγκριση του κινδύνου αθετήσεως κατά την ημερομηνία αναφοράς με τον κίνδυνο αθετήσεως κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης για όλα τα εξυπηρετούμενα ανοίγματα, συμπεριλαμβανομένων των ανοιγμάτων που δεν εμφανίζουν ημέρες καθυστέρησης.

Παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

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

- Τα δικαιώματα για την εισροή ταμειακών ροών έχουν λήξει, ή
- Ο Όμιλος διατηρεί το δικαίωμα στην εισροή ταμειακών ροών από το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο αλλά έχει αναλάβει ταυτόχρονα μία υποχρέωση προς τρίτους να πληρώσει τις συγκεκριμένες ταμειακές ροές χωρίς σημαντική καθυστέρηση, υπό την μορφή μίας σύμβασης μεταβίβασης, ή
- Ο Όμιλος έχει μεταβιβάσει το δικαίωμα εισροής ταμειακών ροών από το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο και παράλληλα είτε: (α) έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας, είτε: (β) δεν έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας, αλλά έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του συγκεκριμένου στοιχείου.

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

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

Παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο παύει να αναγνωρίζεται όταν η σχετική υποχρέωση ακυρώνεται ή έχει λήξει. Στην περίπτωση που ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο παθητικού αντικαθίσταται από άλλο του ίδιου δανειστή με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, ή όπου οι όροι μιας υπάρχουσας υποχρέωσης έχουν ουσιαστικά τροποποιηθεί, η ανταλλαγή αυτή ή η τροποποίηση θεωρείται ως παύση αναγνώρισης της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώρισης μιας νέας υποχρέωσης. Η διαφορά στις αντίστοιχες τρέχουσες αξίες αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

4.4.18 Κόστος δανεισμού

Τα γενικά κόστη δανεισμού καθώς και τα κόστη δανεισμού που έχουν αναληφθεί ειδικά για την αγορά, κατασκευή ή παραγωγή ενός περιουσιακού στοιχείου, που πληροί τις προϋποθέσεις, κεφαλαιοποιούνται στο κόστος του περιουσιακού στοιχείου, μέχρις ότου το στοιχείο να είναι ουσιαστικά έτοιμο για χρήση ή για πώληση.

Περιουσιακό στοιχείο που πληροί τις προϋποθέσεις είναι ένα περιουσιακό στοιχείο για το οποίο απαιτείται εκτεταμένη χρονική περίοδος, προκειμένου να είναι έτοιμο για τη χρήση για

την οποία προσδιορίζεται ή την πώληση. Ο Όμιλος θεωρεί ότι χρονική περίοδος πλέον των 4-μηνών αποτελεί μια εκτεταμένη χρονικά περίοδο.

Όλα τα υπόλοιπα κόστη δανεισμού εξοδοποιούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων με την πραγματοποίησή τους. Τα κόστη δανεισμού αποτελούνται από τους τόκους και άλλες δαπάνες που μια οικονομική οντότητα πραγματοποιεί σε σχέση με το δανεισμό κεφαλαίων.

4.4.19 Εμπορικές υποχρεώσεις

Εμπορικές υποχρεώσεις είναι υποχρεώσεις πληρωμής για αγαθά ή υπηρεσίες που αποκτήθηκαν από προμηθευτές κατά τις συνήθεις δραστηριότητες του Ομίλου.

Οι εμπορικές υποχρεώσεις καταχωρούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εφόσον η εξόφληση τους πραγματοποιηθεί εντός του επόμενου έτους (ή και περισσότερο αν το χρονικό αυτό διάστημα αποτελεί τον κανονικό λειτουργικό κύκλο της επιχείρησης). Εφόσον όχι, τότε παρουσιάζονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία και στη συνέχεια αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος τους χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

4.4.20 Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου επιμετρούνται βάσει του Ευρώ, του τοπικού νομίσματος που ισχύει στη χώρα όπου κυρίως δραστηριοποιείται και το οποίο αποτελεί και το λειτουργικό του νόμισμα.

Οι συναλλαγές που πραγματοποιούνται σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με τη χρήση των συναλλαγματικών ισοτιμιών (τρέχουσες ισοτιμίες) που επικρατούν κατά την ημερομηνία εκάστης συναλλαγής, ή της ημερομηνίας αποτίμησης όταν τα στοιχεία επανεκτιμώνται.

Οι συναλλαγματικές διαφορές (κέρδη ή ζημίες) που προκύπτουν από τον διακανονισμό των ανωτέρω συναλλαγών καθώς και από τη μετατροπή στο τέλος της χρήσης των νομισματικών στοιχείων («*monetary items*») από το ξένο νόμισμα στο λειτουργικό νόμισμα, καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

4.5 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών από πλευράς την Διοίκησης, οι οποίες επηρεάζουν τις γνωστοποιήσεις που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις αξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται σε εμπειρικά δεδομένα και άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα που θεωρούνται αναμενόμενα υπό εύλογες συνθήκες.

Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές είναι η βάση για την λήψη αποφάσεων σχετικά με τις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που δεν είναι άμεσα διαθέσιμες από άλλες πηγές. Οι προκύπτουσες λογιστικές εκτιμήσεις, εξ ορισμού, σπάνια θα ταυτιστούν απόλυτα με τα αντίστοιχα πραγματικά αποτελέσματα. Οι εκτιμήσεις και οι υποθέσεις που ενέχουν ουσιαστικό κίνδυνο να προκαλέσουν σημαντικές αλλαγές στα ποσά των απαιτήσεων και υποχρεώσεων εντός της επόμενης χρήσης παρατίθενται παρακάτω.

4.5.1 Απομείωση μη χρηματοοικονομικών στοιχείων

Τα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ελέγχονται για απομείωση όταν γεγονότα ή αλλαγές σε καταστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία τους ενδέχεται να μην είναι ανακτήσιμη.

4.5.2 Φόρος εισοδήματος

Προκειμένου να προσδιοριστεί η υποχρέωση του Ομίλου για το φόρο εισοδήματος απαιτείται η άσκηση κρίσης. Κατά την κανονική ροή των εργασιών της επιχείρησης λαμβάνουν χώρα συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο ακριβής υπολογισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Στην περίπτωση που οι τελικοί φόροι που προκύπτουν μετά από τους φορολογικούς ελέγχους είναι διαφορετικοί από τα ποσά που αρχικά είχαν αναγνωριστεί, οι διαφορές αυτές θα

επηρεάσουν το φόρο εισοδήματος και τις προβλέψεις για αναβαλλόμενους φόρους στην περίοδο που ο προσδιορισμός των φορολογικών διαφορών έλαβε χώρα.

4.5.3 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Σημαντικές εκτιμήσεις της Διοίκησης απαιτούνται για τον καθορισμό του ύψους της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωριστεί, με βάση τον πιθανό χρόνο και το ύψος των μελλοντικών φορολογητέων κερδών σε συνδυασμό με το φορολογικό προγραμματισμό του Ομίλου.

4.5.4 Ωφέλιμη ζωή ενσώματων ακινητοποιήσεων και υπολειμματικές αξίες

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις αποσβένονται κατά τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους. Η πραγματική ωφέλιμη ζωή των ακινητοποιήσεων επανεκτιμάται σε ετήσια βάση και ενδέχεται να διαφέρει λόγω παραγόντων όπως η τεχνολογική καινοτομία ή απαξίωση, ο εμπορικός κύκλος των προϊόντων, η συντήρηση, παράγοντες οι οποίοι, μεταξύ άλλων, λαμβάνονται υπόψιν κατά την επανεκτίμηση της ζωής των ακινητοποιήσεων.

4.5.5 Εκτίμηση καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας για τα αποθέματα

Το ύψος της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας των αποθεμάτων, αποτελεί την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της Διοίκησης, με βάση τις ιστορικές τάσεις των πωλήσεων και την θεώρησή της για την ποιότητα και τον όγκο των αποθεμάτων, στο βαθμό που τα διαθέσιμα αποθέματα κατά την ημερομηνία του ισολογισμού θα πουληθούν κάτω του κόστους.

4.5.6 Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις

Ο Όμιλος, σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων, αναγνωρίζει απομείωση για αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου για τις απαιτήσεις κατά πελατών.

Για τον σκοπό αυτό εκτιμά εάν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης, επιμετρά την απομείωση βάσει των αναμενόμενων ζημίες πιστωτικού κινδύνου (πιθανότητα αθετήσεως εντός των επόμενων δώδεκα μηνών), εκτιμά αν υφίσταται σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση και βάσει αυτών κατατάσσει τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε ένα από τρία στάδια

4.5.7 Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση του προσωπικού υπολογίζονται βάσει αναλογιστικής μεθόδου στην παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών, του κανονικού κόστους της τρέχουσας απασχόλησης και, όπου αρμόζει, του κόστους προϋπηρεσίας. Διενεργείται βάσει της Μεθόδου Προβεβλημένης Πιστωτικής Μονάδας Υποχρέωσης -Projected Unit Credit (ΔΛΠ 19).

Η μέθοδος αυτή απαιτεί από τη Διοίκηση να εκτιμήσει συγκεκριμένες παραμέτρους όπως η μελλοντική αύξηση των αρμοιβών των εργαζομένων, το επιπόκιο προεξόφλησης των εν λόγω υποχρεώσεων, το προσοστό αποχώρησης των εργαζομένων κλπ. Η Διοίκηση επανεκτιμά σε κάθε ημερομηνία αναφοράς τις εν λόγω παραδοχές.

4.5.8 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

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

4.5.9 Παραδοχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern)

Η Διοίκηση εκτιμά την οικονομική κατάσταση του Ομίλου σε συνάρτηση με τους κινδύνους που αντιμετωπίζει ο Όμιλος, την κεφαλαιακή του επάρκεια και τυχόν σημαντικές αβεβαιότητες σε σχέση με την ικανότητα του Ομίλου να συνεχίσει λειτουργεί για το προβλεπτό μέλλον και ειδικότερα για διάστημα τουλάχιστον 12 μηνών από την ημερομηνία έγκρισης των Οικονομικών Καταστάσεων.

Η Διοίκηση θεωρεί ως κατάλληλη βάση για τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας καθώς δεν υφίστανται σημαντικές αβεβαιότητες σε σχέση με την ικανότητα του Ομίλου να συνεχίσει να λειτουργεί για τουλάχιστον το προβλεπτό μέλλον.

4.6 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

4.6.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Ο Όμιλος, εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους κυρίως λόγω της φύσης και της γεωγραφικής διαφοροποίησης των αγορών και των πωλήσεων του.

Οι παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου του Ομίλου διαχειρίζονται από την διοίκηση του, με στόχο να ελαχιστοποιηθούν οι δυνητικά δυσμενείς επιπτώσεις διακυμάνσεων των αγορών στη χρηματοοικονομική απόδοση του Ομίλου.

α) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο Όμιλος, επιπλέον των λειτουργικών του ταμειακών ροών, διατηρεί επαρκή μετρητά και άλλα ρευστά περιουσιακά στοιχεία, όπως και πιστωτικές γραμμές σε τράπεζες προκειμένου να διασφαλίσει την εκπλήρωση των χρηματοοικονομικών του υποχρεώσεων.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τις ημερομηνίες λήξης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31η Δεκεμβρίου 2021 και 2020, βάσει των πληρωμών που απορρέουν από τις σχετικές συμβάσεις, σε μη προεξοφλημένες τιμές.

2020	Έως 6 μήνες	6 με 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Υποχρεώσεις	€	€	€	€	€
Δάνεια	10,936,288	-	1,705,883	-	12,642,171
Δάνεια από μετόχους	-	-	6,960,887	-	6,960,887
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακρ/σμων δανείων	106,587	-	-	-	106,587
Μισθωτικές υποχρεώσεις	273,382	-	360,014	-	633,396
Εμπορικές υποχρεώσεις	6,641,250	-	-	-	6,641,250
Φόρος εισοδήματος	2,093,644	-	-	-	2,093,644
Λοιποί φόροι και τέλη	121,956	-	-	-	121,956
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	219,797	-	-	-	219,797
Λοιπές υποχρεώσεις	1,849,552	-	-	-	1,849,552
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2020	22,242,456	- 9,026,784		- 31,269,240	
2021	Έως 6 μήνες	6 με 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Υποχρεώσεις	€	€	€	€	€
Δάνεια	8,922,898	-	6,239,797	1,300,306	16,463,001
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακρ/σμων δανείων	717,536	-	-	-	717,536
Μισθωτικές υποχρεώσεις	281,350	-	815,417	-	1,096,767
Εμπορικές υποχρεώσεις	6,915,631	-	-	-	6,915,631
Φόρος εισοδήματος	4,296,230	-	-	-	4,296,230
Λοιποί φόροι και τέλη	313,663	-	-	-	131,663
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	209,488	-	-	-	209,488
Λοιπές υποχρεώσεις	7,719,684	-	-	-	7,719,684
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2021	29,376,480	- 7,055,214	1,300,306	37,550,000	

Ο Δανεισμός περιλαμβάνει τα υπόλοιπα των δανείων (ανεξόφλητο κεφάλαιο) συμπεριλαμβανομένων των τόκων με σταθερό και κυμανόμενο επιτόκιο μέχρι την λήξη τους.

Ο Όμιλος δεν αντιμετωπίζει κίνδυνο ρευστότητας καθώς το κεφάλαιο κίνησης επαρκεί για να καλύψουν τις ανάγκες του.

β) Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος της αγοράς αποτελείται από τρεις κύριους κινδύνους, τον συναλλαγματικό κίνδυνο, τον κίνδυνο τιμών (π.χ. κίνδυνο τιμών εμπορευμάτων), και τον κίνδυνο επιποκίων.

Η έκθεση του Ομίλου σε συναλλαγματικούς κινδύνους προέρχεται από υπάρχουσες ή προσδοκώμενες ταμειακές ροές σε ξένο νόμισμα (εισαγωγές/εξαγωγές) καθώς και από επενδύσεις σε χώρες του εξωτερικού.

β.1) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο Όμιλος, διενεργεί συναλλαγές σε συνάλλαγμα τόσο κατά το σκέλος των πωλήσεων όσο και κατά το σκέλος των αγορών και συνεπώς υπάρχει τέτοιος κίνδυνος.

Κατά το σκέλος των αγορών που αποκτώνται από τους ξένους οίκους, το βασικό νόμισμα συναλλαγής είναι το δολάριο ΗΠΑ. Η συναλλαγματική ισοτιμία ευρώ/δολάριο ΗΠΑ, παρότι παρουσιάζει διακυμάνσεις δεν έχει σημαντική επίδραση στα αποτελέσματα χρήσης. Επίσης ο Όμιλος χρησιμοποιεί παράγωγα (options-forwards) σε συνάλλαγμα για αντιστάθμιση κινδύνων από μεταβολές συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Ανάλυση ευαισθησίας σε μεταβολές συναλλάγματος

Ο παρακάτω πίνακας δείχνει τις μεταβολές στα κέρδη του Ομίλου προ φόρων και στην καθαρή θέση, σε πιθανές αλλαγές κυμαινόμενων ισοτιμιών σε Δολάριο ΗΠΑ, νόμισμα στο οποίο ο Όμιλος κυρίως συναλλάσσεται εκτός του Ευρώ, κρατώντας όλες τις άλλες μεταβλητές σταθερές.

Οι μεταβολές περιλαμβάνουν τα νομισματικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού – και πιο συγκεκριμένα «απαιτήσεις & υποχρεώσεις» - δύσον αφορά στις ισοτιμίες του Ευρώ με το νόμισμα Δολαρίου ΗΠΑ.

Ο πίνακας διαμορφώθηκε βάσει της υπόθεσης ότι την 31 Δεκεμβρίου 2021 η συναλλαγματική ισοτιμία διαφοροποιείται από την πραγματική κατά 10%. Η επίδραση στα κέρδη προ φόρων και στα ίδια κεφάλαια έχει ως εξής:

(ποσά σε €)

Διακύμανση +10% -10%	Διακύμανση +10% -10%
USD	USD
2021	2020
342,869 (342,869)	148,575 (148,575)
342,869 (342,869)	148,575 (148,575)

Επίδραση στα "Αποτέλεσμα προ φόρων"
Επίδραση στην "Καθαρή Θέση"

Χρηματοοικονομικές Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις σε Ξένο Νόμισμα

	2021	2020
Χρηματοοικονομικές Απαιτήσεις σε Ξένο Νόμισμα	9,275,662	4,227,383
Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις σε Ξένο Νόμισμα	5,331,732	2,437,312

β.2) Κίνδυνος τιμών – τιμές αγοράς αποθεμάτων / υπηρεσιών & πώλησης

Ο Όμιλος εκτίθεται περιορισμένα σε μεταβολές της αξίας των πρώτων υλών / εμπορευμάτων. Ο κίνδυνος που προκύπτει για τον Όμιλο από μεταβολές στις τιμές αγαθών, είναι ελάχιστος.

Ο Όμιλος ελέγχει για τυχόν απομείωση των αποθεμάτων του αλλά και των λοιπών περιουσιακών του στοιχείων, όποτε εμφανίζονται τέτοιου είδους ενδείξεις και εφόσον συντρέχουν λόγοι απαξιωσης, προβαίνει στην απαραίτητη απομείωση, ώστε η αξία τους στις οικονομικές καταστάσεις να ταυτίζεται με την πραγματική.

Ως προς τις τιμές πώλησης, ο Όμιλος συνάπτει δεσμευτικές συμβάσεις πώλησης σε καθορισμένες τιμές, και συνεπώς δεν διατρέχει κίνδυνο τιμών δύσον αφορά στις πωλήσεις και τις απαιτήσεις του.

β.3) Κίνδυνος επιτοκίων

Ο Όμιλος δεν έχει στο ενεργητικό του σημαντικά έντοκα στοιχεία, τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμειακές ροές είναι ουσιωδώς ανεξάρτητα από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων.

Ο Όμιλος εμφανίζει δανειακές υποχρεώσεις. Για τις δανειακές υποχρεώσεις, διαπραγματεύεται με τις πιστώτριες τράπεζες του δρους αποτληρωμής των δανείων, μεταξύ των οποίων περιλαμβάνονται και επιτόκια δανεισμού. Το ύψος των τόκων και το εφαρμοζόμενο επιτόκιο δεν είναι ελεύθερα προσαρμοζόμενο αλλά αποτελεί αντικείμενο διαπραγμάτευσης.

Τα ποσά των τοκοφόρων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31/12/2021 και 31/12/2020 αντίστοιχα, παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

	2021 €	2020 €
Μακροπρόθεσμα Δάνεια	7,540,103	1,705,883
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια	8,922,898	10,936,288
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων	717,536	106,587
Δανεισμός	17,180,537	12,748,758
Μακροπρόθεσμες Μισθωτικές Υποχρεώσεις	815,417	360,014
Βραχυπρόθεσμες Μισθωτικές Υποχρεώσεις	281,350	273,382
Μισθωτικές Υποχρεώσεις	1,096,767	633,396
Σύνολο τοκιζόμενων υποχρεώσεων	18,277,304	13,382,154

Ανάλυση ευαισθησίας σε μεταβολές επιτοκίων

Οι επιπτώσεις των διακυμάνσεων των επιτοκίων στα αποτελέσματα χρήσης και στις ταμειακές ροές των λειτουργικών δραστηριοτήτων του Ομίλου είναι περιορισμένες, όπως αυτό φαίνεται και στην ακόλουθη ανάλυση ευαισθησίας:

Κίνδυνος επιτοκίων

Διακύμανση +100 -100	Διακύμανση +100 -100
Μονάδες Βάσης 2021	Μονάδες Βάσης 2020
€ €	€ €
(101,035)	101,035
(101,035)	101,035
(45,834)	45,834
(45,834)	45,834

γ) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος παρέχει αγαθά και υπηρεσίες αποκλειστικά σε αναγνωρισμένα και φερέγγυα αντισυμβαλλόμενα μέρη.

Είναι πολιτική του Ομίλου, η υποβολή σε διαδικασίες πιστοληπτικού ελέγχου όλων των πελατών, στους οποίους παρέχονται αγαθά και υπηρεσίες επί πιστώσει. Επιπρόσθετα, οι εμπορικές απαιτήσεις παρακολουθούνται, σε συνεχή βάση, με σκοπό την ελαχιστοποίηση του κινδύνου από επισφαλείς απαιτήσεις.

Όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο που προκύπτει από τα υπόλοιπα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου, που αποτελούνται από μετρητά και ισοδύναμα μετρητών, ο κίνδυνος απορρέει από τη μη τήρηση των συμβατικών όρων από τον αντισυμβαλλόμενο, με μέγιστη έκθεση ίση με τη λογιστική αξία των χρηματοπιστωτικών αυτών μέσων.

Η έκθεση του Ομίλου όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο περιορίζεται στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (μέσα) τα οποία την ημερομηνία του Ισολογισμού αναλύονται ως εξής:

	2021 €	2020 €
Ταμειακά Διαθέσιμα & Ισοδύναμα	26,096,448	14,632,284
Εμπορικές Απαιτήσεις	15,841,677	6,779,237
Λοιπές Απαιτήσεις	2,709,585	2,889,362
Λοιπά Χρημ/κά Στοιχεία	397,378	333,608
Καθαρή λογιστική αξία	45,045,088	24,634,491

Για τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις ο Όμιλος δεν εκτίθεται σε σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους.

δ) Κεφαλαιουχικός κίνδυνος - Διαχείριση κεφαλαίου

Ο σκοπός της διαχείρισης του κεφαλαιουχικού κινδύνου είναι η εξασφάλιση της συνεχιζόμενης δραστηριότητας του ομίλου (going concern) για να υπάρχουν ικανοποιητικές αποδόσεις για τους μετόχους, για να διατηρηθεί μια ιδανική κεφαλαιουχική δομή και να μειωθεί το κόστος κεφαλαίου.

Πρωταρχικός στόχος της διαχείρισης κεφαλαίου του Ομίλου είναι η διατήρηση υγιών δεικτών κεφαλαίου ώστε να υποστηρίζονται οι δραστηριότητες και να μεγιστοποιείται η αξία των μετόχων.

Η διοίκηση διαχειρίζεται συντηρητικά την διάρθρωση του κεφαλαίου του με τον δείκτη μόχλευσης, όπως προκύπτει από τη σχέση συνολικών υποχρεώσεων και συνολικών ιδίων κεφαλαίων.

Η διατήρηση ή η προσαρμογή της κεφαλαιουχικής δομής, μπορεί να γίνει μέσω της προσαρμογής του ποσού των μερισμάτων που πληρώνονται στους μετόχους, της επιστροφής μετοχικού κεφαλαίου στους μετόχους, της έκδοσης νέων μετοχών ή της πώλησης περιουσιακών στοιχείων για να μειωθεί ο δανεισμός.

Οι συντελεστές μόχλευσης στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και 2020 αντίστοιχα είχαν ως εξής:

	2021	2020
	€	€
Μακροπρόθεσμες δανειακές & μισθωτικές υποχρεώσεις	8,355,520	9,026,784
Βραχυπρόθεσμες δανειακές & μισθωτικές υποχρεώσεις	<u>9,921,784</u>	<u>11,316,257</u>
Δανεισμός	18,277,304	20,343,041
Μείον: Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	<u>(26,096,448)</u>	<u>(14,632,285)</u>
Καθαρός δανεισμός	(7,819,144)	5,710,756
Ιδία κεφάλαια	33,845,212	14,618,483
Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια	26,026,068	20,329,239
Συντελεστής μόχλευσης	<u>(30.04)%</u>	<u>28.3%</u>

Η διοίκηση παρακολουθεί τα κεφάλαια με βάση τον συντελεστή μόχλευσης. Ο εν λόγω συντελεστής υπολογίζεται διαιρώντας τον καθαρό δανεισμό με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια.

Ως καθαρός δανεισμός υπολογίζεται ο συνολικός δανεισμός (βραχυπρόθεσμος και μακροπρόθεσμος) αφαιρουμένων των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων.

Ως συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια υπολογίζονται τα ίδια κεφάλαια όπως εμφανίζονται στην Κατάσταση Καθαρής Θέσης συν τον καθαρό δανεισμό.

Ο Όμιλος δεν διατρέχει κεφαλαιουχικό κίνδυνο καθώς οι βασικοί δείκτες ρευστότητας για τις τελευταίες δύο χρήσεις αποτυπώνουν μεγάλη ρευστότητα και επάρκεια σε κεφάλαιο κίνησης παρόλο που υπάρχει δανεισμός.

4.7 Επιμέτρηση εύλογης αξίας

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί την παρακάτω ιεραρχία για τον καθορισμό και τη γνωστοποίηση της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων ανά μέθοδο αποτίμησης:

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

Επίπεδο 2: με βάση τις τεχνικές αποτίμησης για τις οποίες όλα τα δεδομένα που έχουν σημαντική επίδραση στην εύλογη αξία είναι ορατά, είτε άμεσα είτε έμμεσα, ενώ περιλαμβάνει και τεχνικές αποτίμησης με διαπραγματεύσιμες τιμές σε λιγότερο ενεργές αγορές για όμοια ή παρόμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις.

Επίπεδο 3: με βάση τις τεχνικές αποτίμησης που χρησιμοποιούν δεδομένα που έχουν σημαντική επίδραση στην εύλογη αξία και δεν βασίζονται σε εμφανή δεδομένα της αγοράς.

Ο παρακάτω πίνακας δείχνει την ιεραρχία της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου:

	2021	2020	Ιεραρχία εύλογης αξίας
	€	€	
Στοιχεία ενεργητικού			
Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία	397,378	333,608	Επίπεδο 1

Κατά τη διάρκεια της χρήσης δεν υπήρξαν μεταφορές εντός και εκτός του επιπέδου 3 για την μέτρηση της εύλογης αξίας.

Τα λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία αφορούν επένδυση σε μετοχές εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών εταιρειών, και συγκεκριμένα σε μετοχές της Εθνικής Τραπέζης κόστους κτήσης € 251,050 μετοχές των Ελληνικών Πετρελαίων κόστους κτήσης € 102,312 και σε μετοχές Οργανισμού Λιμένος Πειραιώς κόστους κτήσης € 67,173. Επί των επενδύσεων αυτών έχουν διενεργηθεί σωρευτικές απομειώσεις ύψους € 86,927.

Η διοίκηση εκτιμά ότι τα ταμειακά διαθέσιμα και οι βραχυπρόθεσμες καταθέσεις, οι πελάτες, οι προμηθευτές, και οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προσεγγίζουν τη λογιστική αξία τους, κυρίως λόγω των βραχυπρόθεσμων λήξεων τους.

5.1 Κύκλος εργασιών

	2021	2020
	€	€
Έσοδο από πωλήσεις προϊόντων & εμπορευμάτων	79,925,145	53,917,671
Έσοδο από παροχή υπηρεσιών	632,675	301,910
Καθαρή λογιστική αξία	80,557,820	54,219,581

5.2 Κόστος Πωληθέντων

	2021	2020
	€	€
Αναλώσεις αποθεμάτων	36,139,105	28,951,453
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	4,809,959	2,071,230
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	5,055,754	4,551,950
Παροχές τρίτων	240,074	123,115
Διάφορα έξοδα	215,916	489,861
Αποσβέσεις	452,272	603,439
Καθαρή λογιστική αξία	46,913,079	36,791,048

5.3 Λοιπά Έσοδα

	2021	2020
	€	€
Έσοδα ενοικίων	100,054	20,165
Έσοδα επιδοτήσεων/επιχορηγήσεων	45,056	-
Διάφορα άλλα έσοδα	16,863	28,089
Καθαρή λογιστική αξία	161,973	48,254

5.4 Έξοδα διοίκησης

	2021	2020
	€	€
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	1,686,178	1,301,328
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	1,481,455	775,749
Παροχές τρίτων	301,902	263,875
Φόροι - Τέλη	60,397	134,963
Διάφορα έξοδα	1,128,828	911,932
Αποσβέσεις	626,927	476,475
Καθαρή λογιστική αξία	5,286,284	3,864,322

5.5 Έξοδα διάθεσης

	2021	2020
	€	€
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	406,681	499,329
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	165,392	166,080
Διάφορα έξοδα	919,526	590,379
Αποσβέσεις	39,284	-
Καθαρή λογιστική αξία	1,530,883	1,255,788

5.6 Έξοδα Ερευνών & Ανάπτυξης

	2021 €	2020 €
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	1,094,222	851,881
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	154,813	129,314
Διάφορα έξοδα	62,653	76,979
Αποσβέσεις	170,756	37,065
Καθαρή λογιστική αξία	1,482,444	1,095,239

5.7 Λοιπά Έξοδα και Ζημιές & Απομείωσης Περιουσιακών Στοιχείων

	2021 €	2020 €
Συναλλαγματικές διαφορές χρεωστικές	184,199	689,187
Λοιπά έκτακτα έξοδα	149,658	64,167
Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων	129,678	213,388
Καθαρή λογιστική αξία	463,535	966,742

5.8 Λοιπά Έσοδα και Κέρδη

	2021 €	2020 €
Συναλλαγματικές διαφορές πιστωτικές	74,138	752,539
Κέρδη (ζημίες) διάθεσης μη κυκλοφ. στοιχείων	39,888	-
Κέρδη από αχρησιμοποίητες προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	100,358	3,856
Απόσβεση επιχορήγησης παγίων	985	985
Κέρδη (ζημίες) επιμέτρησης στην εύλογη αξία	71,634	-
Διάφορα έσοδα	76,949	84,007
Καθαρή λογιστική αξία	363,952	841,387

5.9 Χρηματοοικονομικά (Έξοδα) / Έσοδα

	2021 €	2020 €
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	170	1,832
Χρεωστικοί τόκοι τραπεζικών δανείων	(481,077)	(487,847)
Τόκοι μισθωτικών υποχρεώσεων	(17,455)	(15,774)
Χρηματοοικονομικό κόστος προεξόφλησης υποχρεώσεων παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	(820)	(3,330)
Επίδραση αλλαγής λογιστικής πολιτικής (ΔΛΠ 19)	-	(1,943)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	(17)	-
Λοιπά έξοδα τραπεζικών εργασιών μη συναφών με χρηματοδοτήσεις	(593,322)	(625,414)
Συναφή έξοδα	-	(22,431)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	(1,092,691)	(1,156,739)
Επιδότηση τόκων λόγω Covid 19	-	190,509
Καθαρή λογιστική αξία	(1,092,521)	(964,398)

5.10 Φόρος Εισοδήματος

	2021 €	2020 €
Εταιρικός φόρος – τρέχοντος έτους	5,304,326	2,857,861
Εταιρικός φόρος – προηγούμενων ετών	(101,221)	-
Αναβαλλόμενος φόρος – (πίστωση)/χρέωση (Σημ. 5.15)	48,779	(131,950)
Επίδραση αλλαγής λογιστικής πολιτικής (ΔΛΠ 19)	-	14,181
Προβλέψεις και λοιποί φόροι	-	1,600
Καθαρή λογιστική αξία	5,251,884	2,741,692
	2021 €	2020 €
Αναγνώριση φορολογικής επιβάρυνσης/(οφέλους):		
Στην Κατάσταση κέρδους ή ζημίας	5,251,557	2,742,039
Στην κατάσταση λοιπών συνολικών εισοδημάτων	287	(347)
Φορολογική επιβάρυνση	5,251,844	2,741,692

Όσον αφορά την Ελληνική θυγατρική εταιρεία Θέων Αισθητήρες Μονοπρόσωπη ΑΕΒΕ:

Ο συντελεστής φορολογίας των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα των νομικών προσώπων στην Ελλάδα το 2021 βάσει του Άρθρου 120 του Ν.4799/2021 ανέρχεται σε 22% (17 Μαΐου 2021) (2020: 24%).

Η εταιρεία έχει λάβει πιστοποιητικά φορολογικής συμμόρφωσης με σύμφωνη γνώμη από τον ορκωτό ελεγκτή της για κάθε χρήση από το 2011 έως και το 2020 σύμφωνα με την Ελληνική φορολογική νομοθεσία (2011-2013 σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 και 2014-2020 σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65Α του Ν. 4174/2013).

Η εταιρεία δεν αναμένει να προκύψουν πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις στο πλαίσιο ελέγχου των Ελληνικών φορολογικών αρχών για τις χρήσεις 2016 έως 2021. Επιπρόσθετα, βάσει κριτηρίων ανάλυσης κινδύνου, οι Ελληνικές φορολογικές αρχές μπορεί να επιλέξουν την Εταιρεία για φορολογικό έλεγχο στο πλαίσιο των ελέγχων που διενεργούν σε εταιρείες που έλαβαν πιστοποιητικά φορολογικής συμμόρφωσης με σύμφωνη γνώμη του ορκωτού ελεγκτή.

Η εταιρεία ελέγχεται από την φορολογική αρχή (ΚΕΜΕΠ) με εντολή ελέγχου που της επιδόθηκε στα τέλη ΜΑΪΟΥ 2018, για τις χρήσεις 2014, 2015 και 2016. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και εκτός του συγκεκριμένου ελέγχου η Εταιρεία δεν έχει λάβει καμία άλλη εντολή ελέγχου από τις φορολογικές αρχές για τα έτη 2017 έως 2021.

Σημειώνεται ότι την 31.12.2021 παραγράφηκαν τα έτη έως την 31.12.2015 σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ.1 άρθρου 36 Ν.4174/2013.

Για το έτος 2021, ο φορολογικός έλεγχος είναι σε εξέλιξη και η Διοίκηση δεν αναμένει ουσιαστική μεταβολή των φορολογικών υποχρεώσεων της χρήσης αυτής. Ο έλεγχος προβλέπεται να ολοκληρωθεί μετά τη δημοσίευση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της περιόδου αυτής. Κατά την ολοκλήρωση αυτού του φορολογικού έλεγχου, η Διοίκηση της εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και απεικονίζονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Η διοίκηση της εταιρείας εκτιμά ότι, σε ενδεχόμενους επανελέγχους από τις φορολογικές αρχές, δεν θα προκύψουν πρόσθετες φορολογικές διαφορές με σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

5.11 Κέρδη ανά Μετοχή

	2021	2020
Καθαρό κέρδος χρήσης	€19,063,442	€7,429,646
Σταθμισμένος μέσος αριθμός των σε κυκλοφορία συνήθων μετοχών	200,000	200,000
Βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά κοινή μετοχή	€95.32	€37.15

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή προκύπτουν με διαίρεση των καθαρών κερδών που αναλογεί στους κοινούς μετόχους, διά του μέσου σταθμισμένου αριθμού των σε κυκλοφορία κοινών μετοχών κατά τη διάρκεια του έτους.

Η Εταιρεία δεν έχει εκδώσει προνομιούχες μετοχές, ούτε έχει εκδώσει άλλα χρηματοοικονομικά μέσα προαίρεσης αγοράς μετοχών ή μετατροπής χρέους σε κοινές μετοχές.

Κατά συνέπεια, τόσο τα «βασικά κέρδη ανά μετοχή» όσο και τα «απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή» (diluted earnings per share) ταυτίζονται.

Για τους σκοπούς αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων χρησιμοποιήθηκε ως ο Σταθμισμένος μέσος αριθμός των σε κυκλοφορία συνήθων μετοχών οι 200,000 που εκδόθηκαν στις 13 Σεπτεμβρίου 2021 και για τα δυο χρόνια.

5.12 Ενσώματα Πάγια

	Ακίνητα	Δικαίωμα Χρήσης ακινήτων	Μηχανολ. λογικός εξοπλ/μός	Δικαίωμα χρήσης αυτοκ/των	Λοιπός εξοπλ/μός	Σύνολο
	€	€	€	€	€	€
Κόστος κτήσης						
Κόστος κτήσης την 1/1/2020	5,809,235	995,614	4,296,395	357,583	3,175,051	14,633,878
Προσθήκες	189,139	156,619	530,374	95,632	264,344	1,236,108
Πωλήσεις	-	-	-	-	-	-
Μειώσεις	-	(515,870)	-	-	-	(515,870)
Κόστος κτήσης την 31/12/2020/ 1/1/2021	5,998,374	636,363	4,826,769	453,215	3,439,395	15,354,116
Προσθήκες	2,353,071	674,308	953,369	69,961	512,287	4,562,726
Πωλήσεις	-	-	-	-	-	-
Μειώσεις	-	(156,619)	(135,729)	(18,339)	(84,669)	(395,356)
Κόστος κτήσης την 31/12/2021	6,860,117	1,154,052	5,644,409	504,567	3,867,013	18,030,158

5.13 Ενσώματα Πάγια (συνέχεια)

Ακίνητα	Δικαίωμα Χρήσης ακινήτων	Μηχανολ. λογικός εξοπλ/μός	Δικαίωμα χρήσης αυτοκ/των	Λοιπός εξοπλ/μός	Σύνολο
Αποσβέσεις / Απομειώσεις					
Αποσβέσεις την 1/1/2020	(1,985,830)	(702,963)	(2,636,599)	(127,855)	(2,270,353)
Απόσβεση χρήσης	(308,878)	(113,599)	(292,289)	(64,098)	(246,026)
Πωλήσεις	-	-	-	-	-
Μειώσεις	-	-	-	20,280	20,280
Αποσβέσεις την 31/12/2020/ 1/1/2021	(2,211,607)	(354,191)	(2,934,515)	(131,623)	(2,460,444)
Απόσβεση χρήσης	(245,222)	(174,555)	(370,458)	(106,519)	(225,598)
Πωλήσεις	-	-	-	-	-
Μειώσεις	-	156,619	123,186	18,339	71,846
Αποσβέσεις την 31/12/2021	(2,456,830)	(372,126)	(3,181,787)	(219,803)	(2,614,196)
Καθαρή λογιστική αξία	3,786,767	282,172	1,892,254	321,592	978,951
Καθαρή λογιστική αξία	31/12/2020	3,786,767	282,172	1,892,254	321,592
Καθαρή λογιστική αξία	31/12/2021	4,403,287	781,926	2,462,622	284,764
					1,252,817
					9,185,416

Το 2021 μεταφέρθηκε στα επενδυτικά ακίνητα, μέρος του ακινήτου επί της Ιωάννη Μεταξά 62, αξίας €1.491.327 το οποίο ο Όμιλος εκμεταλλεύεται μισθώνοντας το, σε συνδεδεμένα μέρη.

Επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου υφίστανται τα ακόλουθα βάρη:

Υπέρ της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος έχει εγγραφεί η ακόλουθη εμπράγματη εξασφάλιση:

Α' προσημείωση υποθήκης επί του οικοπέδου και του επ' αυτού βιοτεχνικού κτιρίου ευρισκόμενου επί της οδού Ιωάννου Μεταξά 57 στο Κορωπί Αττικής, ποσού € 960.000, προς εξασφάλιση τραπεζικού δανείου με συνολικό ανεξόφλητο υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2021 ύψους €705.884. Το εν λόγω δάνειο έχει αποπληρωθεί πλήρως στα τέλη Μαρτίου και έχουν ξεκινήσει όλες οι απαραίτητες ενέργειες ώστε να αρθεί και η εν λόγω προσημείωση.

Υπέρ της Τράπεζας Πειραιώς έχει εγγραφεί η ακόλουθη εμπράγματη εξασφάλιση:

Α' προσημείωση υποθήκης επί του οικοπέδου και του επ' αυτού βιοτεχνικού κτιρίου ευρισκόμενου επί της οδού Ιωάννου Μεταξά 62 στο Κορωπί Αττικής, ποσού €2.000.000, προς εξασφάλιση τραπεζικού δανείου με συνολικό ανεξόφλητο υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2021 ύψους €2.000.000.

5.13 Αυλα πάγια στοιχεία

	Δαπάνες Ανάπτυξης €	Λοιπά Αυλα €	Σύνολο €
Κόστος κτήσης			
Υπόλοιπο 1/1/2020	2,378,666	1,260,933	3,639,599
Προσθήκες	-	75,686	75,686
Πωλήσεις	-	-	-
Κόστος κτήσης 31/12/2020	2,378,666	1,336,619	3,715,285
Προσθήκες	-	106,527	106,527
Πωλήσεις	-	-	-
Κόστος κτήσης 31/12/2021	2,378,666	1,443,146	3,821,812
Αποσβέσεις / Απομειώσεις			
Υπόλοιπο 1/1/2020	(2,082,299)	(887,283)	(2,969,582)
Απόσβεση χρήσης	(48,901)	(112,984)	(161,885)
Απομειώσεις σωρευμένες την 1/1/2020	-	-	-
Απομείωση χρήσης	-	-	-
Σύνολο Αποσβέσεων / Απομειώσεων 31/12/2020	(2,131,200)	(1,000,267)	(3,131,467)
Απόσβεση χρήσης	(55,123)	(111,764)	(166,887)
Απομειώσεις σωρευμένες την 1/1/2021	-	-	-
Απομείωση χρήσης	-	-	-
Σύνολο Αποσβέσεων / Απομειώσεων 31/12/2021	(2,186,323)	(1,112,031)	(3,298,354)
Καθαρή λογιστική αξία 31/12/2020	247,466	336,352	583,818
Καθαρή λογιστική αξία 31/12/2021	192,343	331,115	523,458

5.14 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις

	2021 €	2020 €
Συμμετοχή στην "Ελληνική Εταιρεία Φωτονικής"	-	1,000
Δοσμένες Εγγυήσεις	103,922	96,347
Καθαρή λογιστική αξία	103,922	97,347

5.15 Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση

	2021 €	2020 €
Απαίτηση / (Υποχρέωση) την 1/1	221,000	143,789
Επίδραση αλλαγής λογιστικής πολιτικής (ΔΛΠ19)	-	(40,558)
	221,000	103,231
Έσοδο / (Έξοδο) φόρου:		
Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	(48,779)	121,849
Επίδραση αλλαγής λογιστικής πολιτικής (ΔΛΠ19)	-	(4,427)
Στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα	(287)	10,101
Επίδραση αλλαγής λογιστικής πολιτικής (ΔΛΠ19)	-	(9,754)
Απαίτηση / (Υποχρέωση) την 31/12	54,047	221,000

5.16 Αποθέματα

2020

Έτοιμα & Ημιτελή	Πρώτες Ύλες	Προκαταβ. & Λοιπά Αποθέματα	Σύνολο
€	€	€	€
4,111,181	9,713,186	53,820	13,878,187
(390,191)	(140,710)	-	(530,901)
3,720,990	9,572,476	53,820	13,347,286

2021

Έτοιμα & Ημιτελή	Πρώτες Ύλες	Προκαταβ. & Λοιπά Αποθέματα	Σύνολο
€	€	€	€
4,765,886	8,459,104	2,871,060	16,096,050
(390,191)	(140,710)	-	(530,901)
(66,817)	(101,459)	-	(34,642)
4,442,512	8,216,935	2,871,060	15,530,507

5.17 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και προκαταβολές

2020

Εμπορικές Απαιτήσεις	Λοιπές Απαιτήσεις	Λοιπά Χρημ/κά Στοιχεία	Σύνολο
€	€	€	€
7,186,505	2,889,362	420,535	10,496,402
(287,028)	-	(48,478)	(335,506)
(120,240)	-	(38,449)	(158,689)
(407,268)	-	(86,927)	(494,195)
6,779,237	2,889,362	333,608	10,002,207

2021

Εμπορικές Απαιτήσεις	Λοιπές Απαιτήσεις	Λοιπά Χρημ/κά Στοιχεία	Σύνολο
€	€	€	€
16,258,374	2,709,585	432,558	19,400,517
(407,268)	-	(86,927)	(494,195)
(9,429)	-	51,747	42,318
(416,697)	-	(35,180)	(451,877)
15,841,677	2,709,585	397,378	18,948,640

Το κονδύλι «Λοιπές Απαιτήσεις» ενσωματώνει ποσά που αφορούν «πιστωτικό φόρο εισοδήματος», «πιστωτικό ΦΠΑ», δεσμευμένα ποσά για εισαγωγές (χρηματικές εγγυήσεις) και διάφορα υπόλοιπα από «Λοιπούς Χρεώστες» σε ευρώ.

Το κονδύλι «Λοιπά Χρηματοοικονομικά Στοιχεία» αφορά συμμετοχές στους Ελληνικούς οργανισμούς ΟΛΠ, ΕΛΠΕ και ΕΤΕ οι οποίες έχουν αποτιμηθεί στην εύλογη τους αξία.

Η συνολική απομείωση των εμπορικών απαιτήσεων την 31/12/2021 ανέρχεται σε €416,697 (31/12/2020: €407,268) και αφορά σε επιπλέον προβλέψεις για πελάτες των οποίων το υπόλοιπο της απαιτησης είναι εκπρόθεσμο πέραν των 360 ημερών.

Ο λογαριασμός Εμπορικές Απαιτήσεις δεν είναι τοκοφόρος και συνήθως διακανονίζεται εντός διαστήματος από 0 έως 120 ημέρες. Για τα υπόλοιπα πελατών που είναι σε καθυστέρηση πέραν του έτους από τη συμβατική ημερομηνία εξόφλησης τους έχουν γίνει προβλέψεις απομείωσης που κατ' αρχάς εκτιμώνται ως επαρκείς.

5.18 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	2021 €	2020 €
Ταμείο	10,359	300,633
Καταθέσεις όψεως σε ευρώ	25,177,070	13,456,221
Καταθέσεις όψεως σε ξένο νόμισμα	909,018	875,430
Καθαρή λογιστική αξία	26,096,448	14,632,284

Τα Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα καλύπτουν τις ανάγκες του Ομίλου.

5.19 Καταβλημένα Κεφάλαια & Αποθεματικά

	2021 €	2020 €
Μετοχικό κεφάλαιο	200,000	200,000
Αποθεματικά νόμων και καταστατικού	3,603,943	3,603,943
Τακτικό αποθεματικό	1,781,154	1,391,641
Λοιπές διαφορές στρογγυλοποίησης	184	2,404
Λοιπά συνολικά έσοδα	4,408,342	2,148,070
Αποθεματικό Κερδών	55,156,162	36,626,303
Αποθεματικό ενοποίησης	(31,304,573)	(29,353,878)
Καθαρή λογιστική αξία	33,845,212	14,618,483

Το εγκεκριμένο και εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε €200,000 και διαιρείται σε 200,000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €1,00 εκάστη. Όλες οι εκδοθείσες μετοχές έχουν πλήρως εξοφληθεί.

Εξελίξεις στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας

α) Στις 13 Σεπτεμβρίου 2021 η έκτακτη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας αποφάσισε ομόφωνα την έκδοση 199,000 μετοχών ονομαστικής αξίας € 1,00 εκάστη τις οποίες αντάλλαξε για την εξαγορά της Ελβετικής εταιρείας Theon Sensors AG. Συγκεκριμένα, προσφέρθηκαν 199,000 μετοχές της Εταιρείας προς του μετόχους της Theon Sensors AG για την απόκτηση του 100% του εκδομένου κεφαλαίου της δηλαδή 204,082 εκδομένων και πλήρως εξοφλημένων μετοχών.

5.20 Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους

	2021 €	2020 €
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών την 1/1	136,744	289,586
Επίδραση αλλαγής λογιστικής πολιτικής (ΔΛΠ 19)	-	(168,994)
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών την 1/1	136,744	120,592
 Κατάσταση Οικονομικής Θέσης		
Παροχές πληρωθείσες	(12,830)	(9,913)
	(12,830)	(9,913)
 Κατάσταση Κέρδους ή Ζημίας		
Τρέχων κόστος απασχόλησης	38,606	39,732
Επίδραση αλλαγής λογιστικής πολιτικής (ΔΛΠ 19)	-	(16,500)
Δαπάνη τόκου	820	3,330
Επίδραση αλλαγής λογιστικής πολιτικής (ΔΛΠ 19)	-	(1,943)
	39,426	24,619
 Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων		
Αναλογιστικά (κέρδη)/ ζημίες	(1,305)	42,088
Επίδραση αλλαγής λογιστικής πολιτικής (ΔΛΠ 19)	-	(40,642)
	(1,305)	1,446
 Υποχρέωση καθορισμένων παροχών 31/12	162,035	136,744

5.20 Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους (συνέχεια)

Η αναλογιστική αποτίμηση των υποχρεώσεων έχει πραγματοποιηθεί βάσει της ισχύουσας νομοθεσίας στην Ελλάδα και αφορά το προσωπικό της Ελληνικής Θυγατρικής, όπως προκύπτει από τους Ν.2112/1920 και Ν.3026/1954 και όπως αυτοί τροποποιήθηκαν από τους Ν.4093/2012, Ν.4336/2015 και Ν.4194/2013.

Πρόκειται για συνταξιοδοτικές παροχές που προβλέπει η κείμενη νομοθεσία, καταβαλλόμενες κατά τη στιγμή της αφυπηρέτησης του εργαζομένου. Η ελληνική εργατική νομοθεσία προβλέπει η αποζημίωση για αποχώρηση λόγω συνταξιοδότησης να βασίζεται στα χρόνια υπηρεσίας των εργαζομένων στην Εταιρεία λαμβάνοντας υπόψη τις αποδοχές τους κατά την ημερομηνία αποχώρησης.

Οι αποζημιώσεις λόγω αποχώρησης για συνταξιοδότηση δεν χρηματοδοτούνται από ειδικά κεφάλαια.

Ο προσδιορισμός της παρούσας αξίας της υποχρέωσης των καθορισμένων παροχών, του κανονικού κόστους της τρέχουσας απασχόλησης και, όπου αρμόζει, του κόστους προϋπηρεσίας διενεργήθηκε βάσει της Μεθόδου Προβεβλημένης Πιστωτικής Μονάδας Υποχρέωσης-Projected Credit Unit Method (ΔΛΠ 19).

Κατά την διάρκεια του 2021 και με βάση σχετική απόφαση της Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (IFRIC) σχετικά με τον τρόπο εφαρμογής του ΔΛΠ 19 στην εν' λόγω αναλογιστική υποχρέωση, η κατανομή της αναλογιστικής υποχρέωσης έγινε με τρόπο που αυτή να αναγνωρίζεται μόνον σε σχέση με τα τελευταία 16 έτη υπηρεσίας προ της συνταξιοδότησης. Η Εταιρεία μέχρι την έκδοση της απόφασης ημερήσιας διάταξης, εφάρμοζε το ΔΛΠ 19 κατανέμοντας τις παροχές που ορίζονται από το άρθρο 8 του Ν.3198/1955, τον Ν.2112/1920, και της τροποποίησής του από τον Ν.4093/2012 στην περίοδο από την πρόσληψη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων.

Η επίπτωση της απόφασης της Επιτροπής αναγνωρίστηκε ως Μεταβολή Λογιστικής Πολιτικής σύμφωνα με το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές Πολιτικές, Μεταβολές των Λογιστικών Εκτιμήσεων και Λάθη» και αναγνωρίστηκε αναδρομικά σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παρ. 19-22 του ΔΛΠ 8. Η μεταβολή λογιστικής πολιτικής εφαρμόστηκε αναδρομικά από 1/1/2020, με ανάλογη προσαρμογή του υπολοίπου έναρξης κάθε επηρεαζόμενου στοιχείου των ιδίων κεφαλαίων για την παλαιότερη από τις παρουσιαζόμενες περιόδους και των άλλων συγκριτικών ποσών για κάθε προγενέστερη περίοδο που παρουσιάζεται ως αν η νέα λογιστική πολιτική να ήταν ανέκαθεν σε χρήση.

Παραδοχές

Οι παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν είναι οι καλύτερες εκτιμήσεις για τις μεταβλητές που θα προσδιορίσουν το οριστικό κόστος χορήγησης των παροχών μετά την έξοδο από την υπηρεσία.

Οικονομικές Παραδοχές

	2021	2020
Επιτόκιο Προεξόφλησης	0.75%	0.60%
Αναμενόμενη Μελλοντική Αύξηση μισθών	2.00%	2.00%
Πληθωρισμός	1.80%	1.50%

Δημογραφικές Παραδοχές

Ως βασική παραδοχή ελήφθη υπόψιν ποσοστό αποχωρήσεων (turnover) για στο διάστημα μεταξύ του τέλους του έτους και του χρόνου της αφυπηρέτησης μηδενικό, ενώ για άλλες δημογραφικές παραδοχές ελήφθησαν υπόψιν οι αναλογιστικοί πίνακες του πλαισίου EVK 2000.

Ο Όμιλος την 31/12/2021 απασχολούσε συνολικά 183 άτομα προσωπικό (31/12/2020: 135 άτομα).

5.20 Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους (συνέχεια)

Χρόνος εκροής χρηματοροών

Ο υπολογισμός του χρόνου της ταμειακής εκροής για το έτος 2021 των αναμενόμενων ονομαστικών χρηματοροών (χωρίς προεξόφληση) στα επόμενα έτη παρουσιάζεται στον πίνακα που ακολουθεί:

	Καταβολή Υποχρέωσης €
Από 0-1 έτη	70,966
Από 1-5 έτη	46,599
Από 5-10 έτη	88,199
Από 10 έτη και άνω	<u>1,445,615</u>
	<u>1,651,379</u>

Ανάλυση ευαισθησίας

Εξετάσαμε την ευαισθησία που παρουσιάζεται στην αναλογιστική παρούσα αξία της αναλογιστικής υποχρέωσης (Defined Benefit Obligation – DBO) καθώς και στην πρόβλεψη του κανονικού κόστους υπηρεσίας για το επόμενο έτος (Normal Cost – NC) διαφοροποιώντας τις βασικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν.

Η χρήση ενός επιτοκίου προεξόφλησης 0,5% μεγαλύτερου θα είχε ως αποτέλεσμα η αναλογιστική υποχρέωση να ήταν μικρότερη κατά 2% ενώ η ακριβώς αντίρροπη κίνηση, δηλαδή η χρήση ενός επιτοκίου προεξόφλησης 0,5% μικρότερου θα είχε ως αποτέλεσμα η αναλογιστική υποχρέωση να ήταν μεγαλύτερη κατά 2%.

Οι αντίστοιχοι έλεγχοι ευαισθησίας για την αναμενόμενη αύξηση των μισθών, δηλαδή η χρήση 0,5% μεγαλύτερης αναμενόμενης αύξησης μισθών θα είχε ως αποτέλεσμα η αναλογιστική υποχρέωση να ήταν μεγαλύτερη κατά 2% ενώ η ακριβώς αντίρροπη κίνηση, δηλαδή η χρήση αναμενόμενης αύξησης μισθών μικρότερη κατά 0,5% θα είχε ως αποτέλεσμα η αναλογιστική υποχρέωση να ήταν μικρότερη κατά 2%.

	2021		Κανονικό κόστος επόμενου έτους	
	Αναλογιστική υποχρέωση	Ποσοστιαία μεταβολή	Ποσοστιαία μεταβολή	
Αύξηση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%:	143,248	(2.0%)	20,561	(5.0%)
Μείωση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%:	148,608	2.0%	22,720	5.0%
Αύξηση αναμενόμενης αύξησης μισθών κατά 0,5%:	148,560	2.0%	22,700	5.0%
Μείωση αναμενόμενης αύξησης μισθών κατά 0,5%:	143,267	(2.0%)	20,568	(5.0%)

5.21 Δάνεια

2020

	Μακροπρόθεσμα	Βραχυπρόθεσμα	Βραχυπ. Μέρος μακροπ. δανείων	Σύνολο Τραπεζικών δανείων	Μακροπρόθεσμες Μισθ/κές Υποχρ.	Βραχυπρόθεσμες Μισθ/κές Υποχρ.	Σύνολο Δανειακών Υποχρ.
	€	€	€	€	€	€	€
Οφειλόμενα 1/1/2020	2,512,955	7,058,200	125,464	9,696,619	317,763	233,059	10,247,441
Νέες Μισθωτικές Υποχρεώσεις					167,418	156,619	324,037
Εκταμιεύσεις	1,000,000	18,939,233		19,939,233	-	-	19,939,233
Αποπληρωμές κεφαλαίου	(1,694,261)	(15,034,474)	(125,464)	(16,854,199)	-	(241,463)	(17,095,662)
Χρεώσεις τόκων	58,532	433,862	-	492,394	-	15,774	508,168
Αποπληρωμές τόκων	(45,563)	(311,386)	-	(356,949)	-	(15,774)	(372,723)
Επιχοργήσεις τόκων	(19,193)	(149,147)	-	(168,340)	-	-	(168,340)
Μεταφορές μεταξύ λογ/μών	(106,587)	-	106,587	(125,167)	125,167	-	-
Οφειλόμενα 31/12/2020	<u>1,705,883</u>	<u>10,936,288</u>	<u>106,587</u>	<u>12,748,758</u>	<u>360,014</u>	<u>273,382</u>	<u>13,382,154</u>

2021

	Μακροπρόθεσμα	Βραχυπρόθεσμα	Βραχυπ. Μέρος μακροπ. δανείων	Σύνολο Τραπεζικών δανείων	Μακροπρόθεσμες Μισθ/κές Υποχρ.	Βραχυπρόθεσμες Μισθ/κές Υποχρ.	Σύνολο Δανειακών Υποχρ.
	€	€	€	€	€	€	€
Οφειλόμενα 1/1/2021	1,705,883	10,936,288	106,587	12,748,758	360,014	273,382	13,382,154
Νέες Μισθωτικές Υποχρεώσεις	-	-	-	-	559,486	184,514	744,000
Εκταμιεύσεις	6,600,000	30,871,883	-	37,471,883	-	-	37,471,883
Αποπληρωμές κεφαλαίου	(91,926)	(32,881,686)	(94,116)	(33,067,728)	-	(280,629)	(33,348,357)
Χρεώσεις τόκων	94,848	324,948	61,281	481,077	-	17,455	498,532
Αποπληρωμές τόκων	(86,254)	(328,535)	(38,664)	(453,453)	-	(17,455)	(470,908)
Μεταφορές μεταξύ λογ/μών	(682,448)	-	682,448	-	(104,083)	104,083	-
Οφειλόμενα 31/12/2021	<u>7,540,103</u>	<u>8,922,898</u>	<u>717,536</u>	<u>17,180,537</u>	<u>815,417</u>	<u>281,350</u>	<u>18,277,304</u>

Ο Όμιλος εμφανίζει στην κατάσταση «κέρδους ή ζημίας» κατά το 2021 τόκους ύψους €498,532 (2020: €503,621) (βλέπε σημείωση 5.9).

Η μισθωτική υποχρέωση της 31 Δεκεμβρίου 2021 ύψους €1,096,767 αφορά κατά €291,789 (2020: €332,893) σε υποχρέωση από μίσθωση αυτοκινήτων ενώ κατά την διαφορά ύψους €804,978 (2020: €306,698) αφορά σε μίσθωση ακινήτων.

Επίσης να αναφερθεί ότι στο τέλος του έτους ο Όμιλος είχε απαίτηση ύψους € μηδέν, (2020: €22,169) για επιδότηση τόκων, η οποία δεν έχει απεικονιστεί στον παραπάνω πίνακα.

Μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων του έτους 2021 ο Όμιλος έχει εξοφλήσει τα μακροπρόθεσμα δάνεια που εμφανίζονται στον πίνακα του συγκριτικού έτους 2020.

Η μισθωτική υποχρέωση σε προεξοφλημένα ποσά (οφειλόμενο κεφάλαιο) αναλύεται κάτωθι:

2020

	Πληρωμές εντός του επομένου έτους	Πληρωμές μεταξύ ετών 2 - 5	Πληρωμές μεταξύ ετών 6-10	Σύνολο
	€	€	€	€
Μισθωτικές Υποχρεώσεις Αυτοκινήτων	97,353	229,345	-	326,698
Μισθωτικές Υποχρεώσεις Ακινήτων	176,029	107,086	23,583	306,698
Σύνολο Οφειλόμενου Κεφαλαίου	273,382	336,431	23,583	633,396

2021

Μισθωτικές Υποχρεώσεις Αυτοκινήτων
 Μισθωτικές Υποχρεώσεις Ακινήτων
Σύνολο Οφειλόμενου Κεφαλαίου

Πληρωμές εντός του επομένου έτους	Πληρωμές μεταξύ ετών 2 - 5	Πληρωμές μεταξύ ετών 6-10	Σύνολο
€	€	€	€
100,839	190,950	-	291,789
180,511	624,467	-	804,978
281,350	815,417	-	- 1,096,767

Η μισθωτική υποχρέωση σε προεξοφλημένα ποσά (οφειλόμενο κεφάλαιο) των μακροπρόθεσμων δανείων αναλύεται κάτωθι:

2021

Μακροπρόθεσμα δάνεια
Σύνολο Οφειλόμενου Κεφαλαίου

Πληρωμές εντός του επομένου έτους	Πληρωμές μεταξύ ετών 2 - 5	Πληρωμές μεταξύ ετών 6-10	Σύνολο
€	€	€	€
717,536	6,239,797	1,300,306	8,257,639
717,536	6,239,797	1,300,306	8,257,639

Ο Όμιλος έχει ήδη προβεί, εντός του έτους 2022 σε πρόωρη αποπληρωμή μακροπρόσθεσμων δανείων ύψους €3,782,355.

5.22 Κρατικές επιχορηγήσεις

	2021	2020
Επιχορηγήσεις Ευρωπαϊκών Προγραμμάτων	221,734	-
Επιχορήγηση Προγράμματος «Ποιοτικός Εκσυγχρονισμός»	152,667	-
Λοιπές Αναπόσβετες Κρατικές Επιχορηγήσεις	3,984	4,969
Καθαρή λογιστική αξία	378,385	4,969

5.23 Εμπορικές και Λοιπές Υποχρεώσεις

	2021	2020
	€	€
Προμηθευτές - εντός Ευρωπαϊκής Ένωσης	3,946,744	4,712,825
Προμηθευτές - Τρίτες Χώρες	2,968,887	1,928,425
6,915,631	6,641,250	

5.24 Φορολογικές υποχρεώσεις

	2021 €	2020 €
Υποχρέωση την 1/1	2,093,644	156,972
Απαίτηση την 1/1	-	-
Καθαρή Υποχρέωση την 1/1	2,093,644	156,972
Οφειλή προκαταβολής προηγούμενου έτους	1,826,502	-
Πληρωμή φόρου προηγούμενου έτους	(1,687,319)	(824,849)
Συμψηφισμός με λοιπές οφειλές	(1,239,771)	(54,248)
Λαιποί φόροι	1,600	1,600
Παρακρατηθείς φόρος εισοδήματος επί πωλήσεων στο δημόσιο	(1,901,204)	-
Έξοδο φόρου τρέχοντος έτους	5,303,999	2,814,169
Έξοδο φόρου προηγούμενων ετών	(101,221)	-
Μεταβολή έτους	2,202,586	1,936,672
Υποχρέωση την 31/12	4,296,230	2,093,644
Απαίτηση την 31/12	-	-
Καθαρή Υποχρέωση την 31/12	4,296,230	2,093,644

Οι κύριοι συντελεστές φορολογίας των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα των σημαντικότερων νομικών προσώπων του Ομίλου είναι:

1. Theon International PLC, Κύπρος: 12,5%
2. Theon Sensors AG, Ελβετία: 11,9%
3. Theon Sensors SA, Ελλάδα: Για το φορολογικό έτος 2021 και έπειτα θα ανέρχεται σε 22% βάσει του Αρθρου 120 του Ν.4799/2021 (17 Μαΐου 2021).
4. Theon Sensors MEA FZC, Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα: 0%
5. Theon Sensors Far East Ltd, Σιγκαπούρη – 16%

5.25 Λοιποί Φόροι - Τέλη

	2021 €	2020 €
Λοιποί παρακρ. Φόροι & Τέλη	131,663	121,956
Καθαρή λογιστική αξία	131,663	121,956

5.26 Λοιπές Υποχρεώσεις

	2021 €	2020 €
Προκαταβολές Πελατών	4,329,348	1,663,834
Πιστωτές Διάφοροι	3,390,336	185,718
Καθαρή λογιστική αξία	7,719,684	1,849,552

5.27 Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις & Δεσμεύσεις

Ο Όμιλος δεν έχει σημαντικές εκκρεμότητες κατά τρίτων ή τρίτων κατά αυτής. Οι εγγυητικές επιστολές τις οποίες έχει εκδώσει παρουσιάζονται στον πίνακα κάτωθι:

	2021 €	2020 €
Εγγυητικές Επιστολές Τελωνείων	7,040,500	4,962,000
Εγγυητικές Επιστολές Καλής Εκτέλεσης	348,879	946,831
Εγγυητικές Επιστολές Καλής Λειτουργίας	1,162,855	11,164
Εγγυητικές Επιστολές έναντι προκαταβολών πελατείας	1,895,280	3,001,744
Εγγυητικές Επιστολές Υπέρ Τρίτων	191,744	-
Εγγυητικές Επιστολές Συμμετοχής	220,842	484,521
Συνολικό	10,860,100	9,406,260

5.28 Λειτουργικό περιβάλλον του Ομίλου

Κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021, λάμβανε χώρα η εξάπλωση, τόσο στην Κύπρο, όσο και διεθνώς της πανδημίας του ιού COVID-19. Αν και βρισκόμαστε μετά την κορύφωση της πανδημίας αυτής και δεν είναι δυνατή η ασφαλής εκτίμηση του μεγέθους των οικονομικών και όχι μόνο επιπτώσεων, τόσο στην Κύπρο και στις χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος, όσο και διεθνώς, αυτές αναμένεται να είναι σημαντικές.

Δεδομένων τούτων, η Διοίκηση του Ομίλου δεν είναι προς το παρόν ικανή να εκτιμήσει το μέγεθος της μακροπρόθεσμης επιδρασης της πανδημίας επί των οικονομικών μεγεθών και της πορείας του Ομίλου.

Οι τρέχουσες προσδοκίες και εκτιμήσεις της Διοίκησης του Ομίλου μπορεί να διαφέρουν από τα πραγματικά αποτελέσματα.

Η Διοίκηση του Ομίλου έχει εξετάσει τις ιδιαίτερες συνθήκες που θα μπορούσαν να έχουν σημαντικό αντίκτυπο στις επιχειρηματικές δραστηριότητες και τους κινδύνους στους οποίους εκτίθεται ο Όμιλος και έχει καταλήξει στο συμπέρασμα ότι οι κυριότερες επιπτώσεις στη κερδοφορία/ ρευστότητα του Ομίλου προέκυψαν από:

- διακοπή της παραγωγικότητας
- διαταράξεις στην αλυσίδα εφοδιασμού
- μείωση των πωλήσεων λόγω κλεισμάτος εγκαταστάσεων και καταστημάτων
- αύξηση των αναμενόμενων πτιστωτικών ζημιών από εμπορικές απαιτήσεις

Η Διοίκηση του Ομίλου έχει αξιολογήσει και βρίσκεται σε διαδικασία επαναξιολόγησης της εμπορικής δραστηριότητας και των σχετικών ταμειακών ροών, χρησιμοποιώντας αναθεωρημένες υποθέσεις και ενσωματώνοντας αρνητικά σενάρια στην αξιολόγηση των πραγματικών και δυνητικών χρηματοδοτικών αναγκών, λαμβάνοντας υπόψη τις κύριες επιπτώσεις που προσδιορίστηκαν παραπάνω.

Η Διοίκηση του Ομίλου θα συνεχίσει να παρακολουθεί στενά την κατάσταση και να αξιολογεί/ αναζητήσει πρόσθετα μέτρα/δεσμευμένες διευκολύνσεις ως εφεδρικό σχέδιο στην περίπτωση που η περίοδος διαταραχής παραταθεί. Όταν υπάρξουν ασφαλείς προβλέψεις, θα προβεί σε εκτίμηση των επιπτώσεων αυτών επί των οικονομικών μεγεθών και της πορείας του Ομίλου και ακολούθως θα προβεί σε περεταίρω ενημέρωση των εταίρων του.

Οι οικονομικές επιπτώσεις της τρέχουσας κρίσης στην παγκόσμια οικονομία και στις συνολικές επιχειρηματικές δραστηριότητες δεν μπορούν όμως να εκτιμηθούν με εύλογη βεβαιότητα λόγω του ρυθμού επέκτασης της πανδημίας και του υψηλού επιπέδου αβεβαιότητας που προκύπτει από την αδυναμία να προβλεφθεί αξιόπιστα το αποτέλεσμα.

5.29 Συναλλαγές με συγγενικά πρόσωπα

Κύριος μέτοχος και τελικός ιδιοκτήτης του Ομίλου είναι ο κ. Χριστιανός Χατζημηνάς, με ιδιοκτησία 79.19%. Οι υπόλοιποι μέτοχοι με ποσοστό μεγαλύτερο του 5% είναι ο κ Νικόλαος Παπάτσας με ιδιοκτησία 14.04% και υπάλληλοι του Ομίλου με ιδιοκτησία 6.77%.

5.29.1 Αμοιβές Ανωτάτων Διευθυντικών Στελεχών και Μελών Διοικητικού Συμβουλίου

Οι αμοιβές των Ανωτάτων Διευθυντικών Στελεχών και των Μελών Διοικητικού Συμβουλίου είχαν ως εξής:

	2021 €	2020 €
Μισθοί	285,348	372,263
Κόστος κοινωνικής ασφάλισης	25,949	32,002
	311,297	404,265

5.29.2 Υπόλοιπα με συγγενικά πρόσωπα**Εισπρακτέα από συγγενικά πρόσωπα**

	2021 €	2020 €
ESS - Ευρωπαϊκά Συστήματα Αισθητήρων	102,089	18,875
Ucadrone	19,861	-
Νικόλαος Παπάτσας - μέτοχος	-	71
	121,950	18,946

Πληρωτέα σε συγγενικά πρόσωπα

	2021 €	2020 €
ESS - Ευρωπαϊκά Συστήματα Αισθητήρων	-	93,000
EFA - Ευρωπαϊκές Επενδύσεις	-	248,000
Πάτη Χατζημηνά	-	71,460
Χατζημηνάς Χριστιανός - μέτοχος	-	5,500,764
Νικόλαος Παπάτσας - μέτοχος	-	669,403
Θωμάς Ντάκος - μέτοχος	-	436,712
Βασίλειος Σαββαΐδης - μέτοχος	-	282,548
Ευάγγελος Μπούτλας - μέτοχος	-	708
	-	7,209,595

Το υπόλοιπο πληρωτέο προς την Aerospace Ventures AG φέρει τόκο από 1.9% και 2.25%. Όλα τα άλλα υπόλοιπα δεν φέρουν τόκο και είναι πληρωτέα σε πρώτη ζήτηση.

5.29.3 Συναλλαγές με συγγενικά πρόσωπα**Πωλήσεις προϊόντων**

	2021 €	2020 €
ESS - Ευρωπαϊκά Συστήματα Αισθητήρων	75,852	20,165
Skytalis	400	-
Ucadrone	24,202	-
	100,454	20,165

Αγορές προϊόντων και υπηρεσιών

	2021 €	2020 €
ESS - Ευρωπαϊκά Συστήματα Αισθητήρων	350,000	300,000
EFA - Ευρωπαϊκές Επενδύσεις	224,000	224,000
	574,000	524,000

Πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

	2021 €	2020 €
ESS - Ευρωπαϊκά Συστήματα Αισθητήρων	16,253	-
Chre Investments Mov.IKE	49,000	-
	65,253	-

5.29.4 Βασικά Διευθυντικά Στελέχη

Ανώτατα διευθυντικά στελέχη είναι εκείνα τα άτομα που έχουν την εξουσία και την ευθύνη για τον σχεδιασμό, την διοίκηση και τον έλεγχο των δραστηριοτήτων της οικονομικής οντότητας, άμεσα ή έμμεσα.

Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε μέλη του Δ.Σ. ή σε λοιπά διευθυντικά στελέχη του Ομίλου (και τις οικογένειές τους) και δεν υπάρχουν απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε μέλη του Δ.Σ..

Δεν υπήρχαν μεταβολές στη φύση των συναλλαγών μεταξύ του των εταιρειών του ομίλου και των συνδεδεμένων με αυτόν προσώπων οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστικές συνέπειες στη χρηματοοικονομική θέση και τις επιδόσεις του Ομίλου για τις υπό αναφορά περιόδους.

5.30 Μέτοχοι που κατέχουν πέραν του 5% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου του Ομίλου

Στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και μέχρι την ημερομηνία έγκρισης αυτών των οικονομικών καταστάσεων, οι ακόλουθοι μέτοχοι κατείχαν, άμεσα ή έμμεσα, πέραν του 5% της ονομαστικής αξίας του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου του Ομίλου:

	2021	
	Άμεσα	Έμμεσα
Χριστιανός Χατζημηνάς	79,19%	-
Νικόλαος Παπάτσας	14,04%	-

5.31 Συμμετοχή Συμβούλων στο μετοχικό κεφάλαιο του Ομίλου

Τα ποσοστά συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο του Ομίλου που κατείχαν άμεσα και έμμεσα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας (σύμφωνα με το άρθρο (4) (β) της Οδηγίας ΟΔ 190-2007-04) στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και μέχρι την ημερομηνία έγκρισης αυτών των οικονομικών καταστάσεων ήταν τα ακόλουθα:

	2021	
	Άμεσα	Έμμεσα
Χριστιανός Χατζημηνάς	79,19%	-

5.32 Σημαντικές συμβάσεις με όργανα Διοίκησης

Κατά τη λήξη του οικονομικού έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021, δεν υπήρχαν οποιεσδήποτε αξιόλογες συμβάσεις μεταξύ του Ομίλου και των οργάνων Διοίκησης του.

5.33 Συνεχιζόμενη Δραστηριότητα

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

5.34 Γεγονότα μετά τη περίοδο αναφοράς

(α) Τα πρόσφατα γεωπολιτικά γεγονότα στην Ουκρανία, οι στρατιωτικές ενέργειες από τη Ρωσία και η απάντηση των ευρωπαϊκών χωρών και των Ηνωμένων Πολιτειών με σειρά οικονομικών κυρώσεων θα μπορούσαν να επηρεάσουν τις παγκόσμιες αγορές των αγαθών, της ενέργειας και τις οικονομικές εξελίξεις γενικότερα. Η Διοίκηση του Ομίλου παρακολουθεί τις εξελίξεις στην Ουκρανία και σχεδιάζει τις ανάλογες ενέργειες.

Η πιο πάνω συγκυρία αναμένεται ότι θα είναι προς όφελος του Ομίλου όπου θα επιτρέψει περαιτέρω την ανάπτυξη του κλάδου, κυρίως στον τομέα των συστημάτων νυχτερινής όρασης.

Ειδικότερα, ο Όμιλος θεωρεί ότι η προβλεπόμενη αύξηση στις δαπάνες άμυνας και ασφάλειας σε παγκόσμιο επίπεδο και κυρίως της Ευρωπαϊκής Ένωσης, συνέπεια της Ουκρανικής κρίσης θα επηρεάσουν θετικά τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου, τόσο το 2022 αλλά και το 2023.

Οι βασικοί παράγοντες που θα επηρεάσουν την πορεία και την εξέλιξη του κύκλου εργασιών και των αποτελεσμάτων του Ομίλου το 2022 είναι, μεταξύ άλλων, η διάθεση για δαπάνες σε αμυντικό εξοπλισμό (συμπεριλαμβανομένων των σωμάτων ασφαλείας), η κατάσταση της πταγκόσμιας Οικονομίας και η ένταση του ανταγωνισμού.

Η Διοίκηση του Ομίλου αξιολογεί σε συνεχή βάση τους προαναφερόμενους παράγοντες και σχεδιάζει ενέργειες βελτιστοποίησης της απόδοσης του Ομίλου στη βάση των δεδομένων που προκύπτουν.

Η Διοίκηση θεωρεί τα γεωπολιτικά γεγονότα στην Ουκρανία ως μη διορθωτικά μετά την περίοδο αναφοράς και η πιθανή επίδραση τους δεν μπορεί να εκτιμηθεί αυτή τη στιγμή.

(β) Ο Όμιλος έχει ήδη προβεί στις αρχές του 2022 σε πρόωρη αποπληρωμή μακροπρόθεσμων δανείων ύψους €3,711,768. Ως εκ τούτου η εικόνα των Μακροπρόθεσμων Δανείων είναι η κάτωθι:

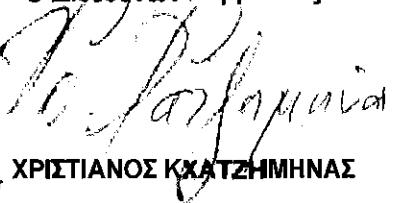
Υπόλοιπο 31/12/2021	Πραγματο- ποιηθείσες πρώτωρες αποπληρωμές	Νέο Υπόλοιπο
€	€	€
8,257,639	(3,711,768)	4,545,871

Μακροπρόθεσμα δάνεια

Πέραν των προαναφερθέντων κανένα άλλο γεγονός δεν υφίσταται, που θα μπορούσε να επηρεάσει σημαντικά την οικονομική θέση και την πορεία του Ομίλου.

Λευκωσία 12 Μαΐου 2022

Ο Διευθύνων Σύμβουλος


ΧΡΙΣΤΙΑΝΟΣ ΚΧΑΤΖΗΜΗΗΑΣ

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.


ΠΕΤΡΟΣ ΧΡΙΣΤΟΥ

