



**ΖΥΘΟΠΟΙΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΘΡΑΚΗΣ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

**ΕΤΗΣΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ
1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019
Συνταχθείσα με βάση τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα
(βάσει των διατάξεων του Ν.4308/2014 όπως ισχύει)**

**ΕΔΡΑ: ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΠΕΡΙΟΧΗ ΚΟΜΟΤΗΝΗΣ, Τ.Κ. 69100
ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 35100/67/Β/96/003
ΑΡΙΘΜΟΣ Γ.Ε.ΜΗ. 014029110000**

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ.....	4
ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ.....	16
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019	19
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	21
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	22
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	23
1 Γενικές πληροφορίες σχετικά με την Εταιρεία (29§3).....	23
2 Λογιστικές Πολιτικές (29§5)	23
3 Γνωστοποίηση παρεκκλίσεων (29§6 & 16§2).....	30
4 Συσχέτιση περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης με περισσότερα του ενός κονδύλια ισολογισμού (29§7).....	30
5 Ανάλυση ενσώματων και άυλων πάγιων περιουσιακών στοιχείων (29§8).....	30
6 Επιμέτρηση στην εύλογη αξία (29§10 & άρ.24)	31
7 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	31
8 Ανάλυση εμπορικών απαιτήσεων	32
9 Ανάλυση λοιπών απαιτήσεων	32
10 Ανάλυση ταμειακών διαθεσίμων	33
11 Πληροφορίες για τα στοιχεία της Καθαρής Θέσης (29§12 & άρ.26).....	33
12 Προβλέψεις	33
13 Ανάλυση δανειακών υποχρεώσεων	34
14 Ανάλυση εμπορικών υποχρεώσεων	34
15 Ανάλυση λοιπών υποχρεώσεων	35
16 Ανάλυση φόρων πληρωτέων και οργανισμών κοινωνικής ασφάλισης.....	35
17 Ανάλυση δεδουλευμένων εξόδων	35
18 Ανάλυση πωλήσεων (29§24).....	36
19 Προσδιορισμός κόστους πωλήσεων	36
20 Λοιπά συνήθη έσοδα	37
21 Ανάλυση λειτουργικών δαπανών.....	37
22 Ανάλυση λοιπών εξόδων και ζημιών.....	38
23 Ανάλυση λοιπών εσόδων και κερδών	39
24 Φόρος Εισοδήματος	39
25 Επιμέτρηση χρηματοπιστωτικών μέσων στην τιμή κτήσης (29§11).....	39
26 Συνολικό χρέος που καλύπτεται από παρεχόμενες εξασφαλίσεις (29§13).....	39
27 Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις πέραν της πενταετίας (29§14)	39

28	Λοιποί διακανονισμοί που δεν περιλαμβάνονται στον ισολογισμό (29§15).....	40
29	Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις, εγγυήσεις και επιβαρύνσεις που δεν περιλαμβάνονται στον ισολογισμό (29§16).....	40
30	Έσοδα ή Έξοδα ιδιαίτερου ύψους ή συχνότητας ή σημασίας και συμψηφισμός κονδυλίων (29§17).....	41
31	Τόκοι περιόδου που επιβάρυναν το κόστος κτήσης αγαθών και υπηρεσιών (29§18)	41
32	Μερίσματα καταβληθέντα στην περίοδο (29§20)	41
33	Ανάλυση απασχολούμενου προσωπικού (29§23).....	41
34	Προκαταβολές και πιστώσεις σε όργανα διοικήσεως (29§25 & άρθρο 31)	42
35	Αμοιβές σε μέλη διοικητικών και εποπτικών οργάνων (29§30)	42
36	Δεσμεύσεις για παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία σε αποχωρήσαντα μέλη (29§30)..	42
37	Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη (29§27,29,31)	42
38	Συμμετοχές σε εταιρείες με απεριόριστη ευθύνη των εταίρων	43
39	Στοιχεία της Εταιρείας που καταρτίζει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του τελικού συνόλου επιχειρήσεων, μέρος του οποίου αποτελεί η Εταιρεία ως θυγατρική	43
40	Στοιχεία της Εταιρείας που καταρτίζει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις μερικού συνόλου επιχειρήσεων, μέρος του οποίου αποτελεί η Εταιρεία ως θυγατρική	43
41	Τόπος στον οποίο διατίθενται οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις	44
42	Σημαντικά γεγονότα που προέκυψαν μετά το τέλος της περιόδου, και δεν απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις.....	44



ΖΥΘΟΠΟΙΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΘΡΑΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Αξιότιμοι κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με τα άρθρα 150-154 του Νόμου 4548/2018, υποβάλουμε συνημμένα τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας στην ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση, την έκθεση διαχείρισης για την χρήση που έληξε την 31/12/2019 και παρακαλούμε όπως τις εγκρίνετε.

Η παρούσα έκθεση παρέχει, συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας, περιγραφή των σημαντικών γεγονότων που έλαβαν χώρα κατά την διάρκεια της κλειόμενης χρήσης, πληροφορίες σχετικά με τους κυριότερους κινδύνους και αβεβαιότητες, πληροφορίες σχετικά με τη διαχείριση των σημαντικών χρηματοοικονομικών κινδύνων που αντιμετωπίζει η Εταιρεία καθώς και παράθεση στοιχείων και εκτιμήσεων για την πορεία των δραστηριοτήτων της Εταιρείας για την επόμενη χρήση.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σε πλήρη συμφωνία με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (ΕΛΠ) του Ν.4308/2014. Όλα τα στοιχεία του ισολογισμού και της κατάστασης αποτελεσμάτων που προκύπτουν στην περίοδο αναγνωρίζονται στην περίοδο αυτή βάσει της αρχής του δεδουλευμένου. Η Εταιρεία ανήκει στις «Μεσαίες» οντότητες του Ν.4308/2014.

1. Εισαγωγή (Έδρα - Υποκαταστήματα - Σκοπός - Αντικείμενο Δραστηριότητας)

Η Ζυθοποιία Μακεδονίας Θράκης Ανώνυμη Εταιρεία - εν συντομία «ΖΜΘ Α.Ε. ή Εταιρεία» και με διακριτικό τίτλο «MACEDONIAN THRACE BREWERY S.A.» - εδρεύει στη Βιομηχανική Περιοχή της Κομοτηνής σε ιδιόκτητο ακίνητο. Η Εταιρεία διαθέτει σε ιδιότητα ακίνητα ένα υποκατάστημα στη Βιομηχανική Περιοχή Σίνδου Θεσσαλονίκης και ένα υποκατάστημα στην Παλλήνη Αττικής.

Σκοπός της Εταιρείας είναι η παρασκευή, παραγωγή, επεξεργασία και εμπορία προϊόντων βύνης και ζύθου, αρωματικών φυτών και βοτάνων σε οποιαδήποτε μορφή (υγρή ή στερεή), η παραγωγή και εμπορία ύδατος, πάσης φύσεως αναψυκτικών, ποτών και παρεμφερών προϊόντων, διαφόρων ποιοτήτων και σε οποιαδήποτε συσκευασία, η παραγωγή και εμπορία πάσης φύσεως ειδών συσκευασίας Ζυθοποιίας Ποτοποιίας. Η Εταιρεία πραγματοποιεί κατά κύριο λόγο χονδρικές πωλήσεις στην Ελλάδα και το εξωτερικό.

2. Εξωτερικό περιβάλλον

Η οικονομική δραστηριότητα στην Ελλάδα ενισχύθηκε περαιτέρω το 2019 μεγεθύνοντας το ΑΕΠ κατά 1,8% με τον τουρισμό και τις εξαγωγές (+6%) να αποτελούν για άλλη μία χρονιά τους βασικούς καταλύτες.

Τέλος, ενώ η καταναλωτική εμπιστοσύνη έχει αυξηθεί, η ιδιωτική κατανάλωση παραμένει στα εξαιρετικά χαμηλά επίπεδα του 1%.

Για το 2020 όμως, ο κλάδος της ελληνικής ζυθοποιίας υπολογίζεται ότι θα χάσει από το 30% ως και το 50% του ετήσιου τζίρου του, εξ' αιτίας των επιπτώσεων της πανδημίας covid-19, σε μία αγορά που εμφανίζει έντονη εποχικότητα στη χώρα μας, με περίπου το 70% των πωλήσεων σε αξία να πραγματοποιείται κατά την περίοδο από Απρίλιο έως Σεπτέμβριο.

Στόχος όλων των επιχειρήσεων του κλάδου είναι «να κερδίσουνε τουλάχιστον δύο – τρεις μήνες της σεζόν», που υπό κανονικές συνθήκες αρχίζει το Μάρτιο και κλείνει προς τα τέλη Σεπτεμβρίου, κι' αυτό

διότι οι Έλληνες έχουν συνηθίσει να πίνουν μπύρα στους ζεστούς μήνες του χρόνου και, επειδή η κατανάλωση αυξάνεται το καλοκαίρι λόγω του εισερχόμενου τουρισμού.

Η αγορά μπύρας θα επηρεασθεί και από τις αλλαγές που έφερε ο covid-19 στην λειτουργία των καταστημάτων εστίασης αλλά και στην συμπεριφορά των καταναλωτών.

Σε ό,τι αφορά τον εγχώριο τουρισμό (ο οποίος συνδέεται με αύξηση κατανάλωσης) εκτιμάται ότι θα υπάρξει μείωση της τάξης του 40%.

Σε ότι αφορά τον εισερχόμενο τουρισμό, εκτιμάται δραστική μείωση της τάξεως του 70%, το οποίο θα έχει πολύ μεγάλη επίπτωση στην κατανάλωση.

3. Ακολουθούμενες βασικές λογιστικές αρχές

Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των οικονομικών καταστάσεων, όπως και για την τήρηση εκείνων των εσωτερικών δικλίδων που εκείνη καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Για την κατάρτιση του Ισολογισμού της εταιρικής χρήσης από 01/01/2019 έως 31/12/2019 και του Λογαριασμού Αποτελεσμάτων Χρήσης, εφαρμόστηκαν οι εξής βασικές λογιστικές αρχές:

1. Αποτίμηση παγίων περιουσιακών στοιχείων και αποσβέσεις αυτών: Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία έχουν αποτιμηθεί στην αξία κτήσεως αυτών (ιστορικό κόστος). Οι αποσβέσεις στις παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις διενεργήθηκαν με τη σταθερή μέθοδο με συντελεστές τους οποίους η Διοίκηση της Εταιρείας επέλεξε με βάση την ωφέλιμη οικονομική ζωή του παγίου.
 - Η ωφέλιμη ζωή των κτιρίων ορίστηκε σε 25 έτη.
 - Η ωφέλιμη ζωή των μηχανημάτων ορίστηκε σε 10 έτη.
 - Η ωφέλιμη ζωή των μεταφορικών μέσων ορίστηκε από 6,25 έως 8,33 έτη.
 - Η ωφέλιμη ζωή των Η/Υ ορίστηκε σε 5 έτη.
 - Η ωφέλιμη ζωή των λοιπών ενσώματων παγίων ορίστηκε σε 10 έτη.
2. Κριτήρια χαρακτηρισμού απαιτήσεων και υποχρεώσεων σε βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες: Οι υποχρεώσεις, των οποίων η προθεσμία εξόφλησης από την ημέρα κλεισίματος του Ισολογισμού είναι μεγαλύτερη του έτους, έχουν καταχωρηθεί στην κατηγορία των μακροπρόθεσμων, όλες δε οι υπόλοιπες στην κατηγορία των βραχυπρόθεσμων.

4. Διαχείριση κινδύνων και χρηματοοικονομικά μέσα

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας την αφήνουν εκτεθειμένη σε ποικίλους χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως, κίνδυνος αγοράς, πιστωτικός κίνδυνος και κίνδυνος ρευστότητας. Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας στοχεύει στον περιορισμό της αρνητικής επίδρασης στα χρηματοοικονομικά

αποτελέσματα της Εταιρείας που προκύπτει από την αδυναμία πρόβλεψης των χρηματοοικονομικών αγορών και τη διακύμανση στις μεταβλητές του κόστους και των πωλήσεων.

Η διαχείριση κινδύνου γίνεται από ένα κεντρικό τμήμα διαχείρισης διαθεσίμων οι πολιτικές του οποίου εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Το τμήμα διαχείρισης διαθεσίμων αναγνωρίζει, υπολογίζει και αντισταθμίζει χρηματοοικονομικούς κινδύνους σε στενή συνεργασία με τα άλλα λειτουργικά τμήματα της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο διατυπώνει αρχές για την συνολική διαχείριση κινδύνου καθώς και πολιτικές που καλύπτουν συγκεκριμένους κινδύνους, όπως ο συναλλαγματικός κίνδυνος, ο κίνδυνος επιτοκίου, ο πιστωτικός κίνδυνος, με τη χρησιμοποίηση κυρίως μη χρηματοοικονομικών εργαλείων και επενδύσεων υπερβάλλουσας ρευστότητας.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα της Εταιρείας αποτελούνται κυρίως από καταθέσεις σε τράπεζες, τραπεζικό δανεισμό, εμπορικούς χρεώστες και πιστωτές.

α. Κίνδυνοι αγοράς

(i) Κίνδυνος μεταβολής τιμών A & B υλών

Η Εταιρεία εκτίθεται σε μεταβολές της αξίας των πρώτων υλών, των υλικών συσκευασίας και των αναλωσίμων που επεξεργάζεται στην παραγωγική της διαδικασία. Συγκεκριμένα, η μεταβλητότητα της τιμής των παραγώγων του πετρελαίου, του αλουμινίου και άλλων πρώτων υλών, καθώς και των καυσίμων και της ενέργειας, θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά τα αποτελέσματα της Εταιρείας.

Η Διοίκηση της Εταιρείας για να περιορίσει κατά το δυνατόν τον κίνδυνο αυτό παρακολουθεί στενά την εξέλιξη των τιμών στα υλικά αυτά και προσπαθεί να κλειδώνει συμφωνίες σε περιόδους ύφεσης των τιμών. Ακόμα διατηρεί ένα ευρύ δίκτυο προμηθευτών, ώστε να υπάρχει η δυνατότητα αγοράς πρώτων υλών στην οικονομικότερη τιμή βάσει προσφορών ενώ επιδιώκει και τη σύναψη μακροχρονίων συμβάσεων συνεργασίας για τον περιορισμό ενδεχόμενων δυσμενών διακυμάνσεων του κόστους αγοράς των εν λόγω υλικών.

(ii) Κίνδυνος επιτοκίου

Ο κίνδυνος επιτοκίου της Εταιρείας αυξάνεται από τις μακροπρόθεσμες Δανειακές υποχρεώσεις. Οι υποχρεώσεις αυτές δύναται να υπόκεινται σε ευμετάβλητα επιτόκια και εκθέτουν την εταιρεία σε κίνδυνο επιτοκίου, ο οποίος αντισταθμίζεται κατά το μεγαλύτερο μέρος του από την πολιτική της Εταιρείας να συνάπτει μακροπρόθεσμα δάνεια, με επιτόκια που εμπεριέχουν ως κυμαινόμενο μέρος μόνο αυτό του Euribor το οποίο αποτελεί το ελάχιστο μέρος της συνολικής επιτοκιακής επιβάρυνσης.

Η Εταιρεία αναλύει συστηματικά την έκθεση επιτοκίου σε μία δυναμική βάση που προσομοιώνει με ποικίλα σενάρια που λαμβάνουν υπόψη αναχρηματοδοτήσεις και ανανεώσεις υφιστάμενων θέσεων. Βασισόμενη σε αυτά τα σενάρια, η Διοίκηση υπολογίζει για τις κυριότερες έντοκες θέσεις της Εταιρείας, την επίδραση στο αποτέλεσμα από μια ορισμένη μεταβολή επιτοκίου.

(iii) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται η Εταιρεία απορρέει από μελλοντικές εμπορικές συναλλαγές και από αναγνωρισμένα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού. Η Εταιρεία δεν έχει σημαντικά στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού σε νόμισμα διαφορετικό από το Ευρώ και ως εκ τούτου δεν υφίσταται ουσιαστικός συναλλαγματικός κίνδυνος που απορρέει από τα στοιχεία αυτά. Όσον αφορά της μελλοντικές εμπορικές συναλλαγές που διενεργούνται σε διαφορετικό νόμισμα από το Ευρώ, η Εταιρεία

έχει υιοθετήσει την πολιτική των συναλλαγών με προκαταβολικό διακανονισμό με σκοπό τον περιορισμό των συναλλαγματικών διαφορών.

β. Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός προκύπτει από τα πιστωτικά ανοίγματα προς τους πελάτες, συμπεριλαμβανομένων των σημαντικών απαιτήσεων και διενεργηθέντων συναλλαγών και είναι ο κίνδυνος της μη έγκαιρης ή της αδυναμίας είσπραξης απαιτήσεων.

Δυνητικός πιστωτικός κίνδυνος εμπεριέχεται και στα διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα. Στις περιπτώσεις αυτές, ο κίνδυνος μπορεί να προκύψει από αδυναμία του αντισυμβαλλόμενου να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του προς την Εταιρεία. Για την ελαχιστοποίηση αυτού του πιστωτικού κινδύνου, η Εταιρεία, μέσα στο πλαίσιο εγκεκριμένων πολιτικών από το Διοικητικό Συμβούλιο, θέτει όρια στο ποσό που θα εκτίθεται σε κάθε μεμονωμένο Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα.

Ο κύριος πιστωτικός κίνδυνος σχετίζεται με την πιθανότητα οι πελάτες της Εταιρείας να αποτύχουν να εκπληρώσουν τις οικονομικές υποχρεώσεις τους. Η παρατεταμένη ύφεση που μαστίζει την Ελληνική Οικονομία σε συνδυασμό με την έλλειψη ρευστότητας που παρατηρείται στην αγορά ενέχουν ιδιαίτερα αυξημένο κίνδυνο για δημιουργία ζημιών που θα προκύψουν από την αδυναμία των πελατών να εκπληρώσουν τις οικονομικές τους υποχρεώσεις προς την Εταιρεία. Ωστόσο η Διοίκηση θεωρεί ότι η Εταιρεία δεν έχει σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου, καθόσον έχει διαμορφωθεί σημαντική διασπορά των απαιτήσεων, δεν υπάρχουν σημαντικά έσοδα που να προέρχονται από ένα και μόνο πελάτη, οι χονδρικές πωλήσεις που καλύπτουν το μεγαλύτερο μέρος των πωλήσεων γίνονται κυρίως σε πελάτες με μειωμένο βαθμό επισφάλειας, οι δε λιανικές γίνονται τοις μετρητοίς και επιπρόσθετα το τμήμα πιστωτικού ελέγχου της Εταιρείας έχει θέσει αυστηρότερα κριτήρια αποδοχής πελατών και όπου κρίνεται απαραίτητο, ζητείται επιπλέον ασφαλιστική κάλυψη ως εγγύηση της παρεχόμενης πίστωσης.

Επιπρόσθετα, η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί σε διαρκή βάση την εισπραξιμότητα των απαιτήσεων της και προβαίνει στις προσήκουσες ενέργειες όπου αυτό απαιτείται.

γ. Κίνδυνος ρευστότητας

Ως κίνδυνος ρευστότητας ορίζεται το ενδεχόμενο αδυναμίας της Εταιρείας να αποπληρώσει πλήρως ή εγκαίρως τις τρέχουσες και μελλοντικές υποχρεώσεις της. Συγκεκριμένα, η Εταιρεία χρηματοδοτεί τις λειτουργικές και τις επενδυτικές δραστηριότητες της με κεφάλαια που προέρχονται, από ίδια ταμειακά διαθέσιμα και από σύναψη Τραπεζικών δανειακών συμβάσεων, αποκλείοντας μέχρι σήμερα τη σύναψη χρηματοδοτικών συμβάσεων εκχώρησης απαιτήσεων.

Σύμφωνα και με το δείκτη κάλυψης των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων από το κυκλοφορούν ενεργητικό, η ρευστότητα της Εταιρείας βρίσκεται σε ικανοποιητικά επίπεδα.

Επιπλέον, η Διοίκηση παρακολουθεί τις κυλιόμενες προβλέψεις των απαιτήσεων ρευστότητας της Εταιρείας προκειμένου να διασφαλίζεται, σε μόνιμη βάση, η ύπαρξη της αναγκαίας ρευστότητας για τις λειτουργικές της ανάγκες, ενώ παράλληλα διατηρεί το αναγκαίο περιθώριο στην αξιοποίηση της δανειακής χρηματοδότηση (πλαφόν), έτσι ώστε οι υπάρχουσες διαθέσιμες αξιοποιημένες Τραπεζικές πιστώσεις να είναι επαρκείς για την αντιμετώπιση οποιασδήποτε πιθανής έλλειψης ταμειακών διαθεσίμων.

Η Εταιρεία επενδύει την τυχόν υπάρχουσα πλεονάζουσα ρευστότητα σε τοκοφόρους τρέχοντες λογαριασμούς, ή και εάν υπάρξει ανάγκη σε καταθέσεις προθεσμίας, επιλέγοντας χρηματοοικονομικά μέσα με την κατάλληλη διάρκεια ή επαρκή ρευστότητα προκειμένου να παρέχει επαρκές περιθώριο ρευστότητας όπως αυτό καθορίζεται από τις ανωτέρω προβλέψεις.

Κατά την ημερομηνία της 31/12/2019 η Εταιρεία διακρατούσε ρευστότητα σε τρέχοντες Τραπεζικούς λογαριασμούς ποσού 892.373 ευρώ έναντι ποσού 1.369.610 ευρώ την 31/12/2018.

δ. Κίνδυνος αποθεμάτων

Η Εταιρεία λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα (ασφάλιση, φύλαξη) για να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο και τις ενδεχόμενες ζημιές λόγω απώλειας αποθεμάτων από φυσικές καταστροφές, κλοπές και άλλες κακόβουλες ενέργειες.

Διαχείριση κεφαλαιουχικού κινδύνου

Ο σκοπός της Διοίκησης όταν διαχειρίζεται τα κεφάλαια της Εταιρείας είναι να εξασφαλίσει την ικανότητα συνεχούς δραστηριότητας (Going concern), για να παρέχει κέρδη στους Μετόχους και οφέλη στους εργαζόμενους καθώς και να διατηρήσει μια κεφαλαιουχική δομή η οποία θα επιτυγχάνει μείωση του κόστους κεφαλαίου.

Για να διατηρήσει ή να αναδιαρθρώσει την δομή του κεφαλαίου η Εταιρεία εφαρμόζει κατά περίπτωση πολιτικές μέσω των οποίων, αυξομειώνει τα αποδιδόμενα μερίσματα και τα αποδιδόμενο κεφάλαιο προς τους Μετόχους, εκδίδει νέες μετοχές ή πουλάει στοιχεία ενεργητικού για να μειώσει τυχόν υπερβάλλοντα χρέη.

Το κεφάλαιο επισκοπείται με βάση ένα συντελεστή μόχλευσης. Ο συντελεστής υπολογίζεται ως το καθαρό χρέος διαιρούμενο με το συνολικό κεφάλαιο. Το καθαρό χρέος υπολογίζεται ως ο συνολικός δανεισμός μείον τα χρηματικά διαθέσιμα ενώ το συνολικό κεφάλαιο υπολογίζεται ως τα ίδια κεφάλαια που εμφανίζονται στην κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης συν το καθαρό χρέος.

	31/12/2019	31/12/2018
Συνολικός Δανεισμός	2.505.527	2.568.618
Μείον: Χρηματικά διαθέσιμα	(893.732)	(1.382.673)
Καθαρό χρέος	1.611.795	1.185.945
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων	16.062.369	15.554.001
Συνολικό κεφάλαιο	17.674.164	16.739.946
Συντελεστής μόχλευσης	9,12%	7,08%

5. Αποτελέσματα χρήσης

Η χρήση 2019, παρά τη συνεχιζόμενη δύσκολη Ελληνική οικονομική συγκυρία, επιβεβαίωσε σε σημαντικό βαθμό την ορθότητα των στρατηγικών επιλογών της Διοίκησης, οι οποίες είχαν σαν αποτέλεσμα την επίτευξη κερδοφορίας, παρά την μείωση του Κύκλου Εργασιών, μέσω της μείωσης του όγκου πωλήσεων της Μπύρας κατά 9.500 εκατόλιτρα (ΗΙ) περίπου.

Τα καθαρά έσοδα από πωλήσεις διαμορφώθηκαν σε 22.828.473,06 ευρώ, έναντι 23.963.370,07 ευρώ κατά την προηγούμενη εταιρική χρήση, παρουσιάζοντας μείωση 4,74%.

Το μικτό κέρδος της χρήσης ανήλθε σε 7.603.610,26 ευρώ ήτοι ποσοστό 33,31% επί του Κύκλου εργασιών και παρουσίασε ελαφριά μείωση σε σχέση με την προηγούμενη χρήση κατά -1%, γεγονός που οφείλεται κυρίως στην μείωση του όγκου πωλήσεων μπύρας κατά -5% με σχεδόν αμετάβλητη την τιμή πώλησης ανά εκατόλιτρο, παρότι η εκμετάλλευση της οποίας εμφανίζει υψηλότερο περιθώριο μικτού κέρδους σε σχέση με τις εκμεταλλεύσεις της Βύνης και των προϊόντων Tununu.

Τα αποτελέσματα της Εταιρείας είναι θετικά για ένατη συνεχόμενη χρήση, από ιδρύσεως της Εταιρείας και ανήλθαν σε κέρδη προ φόρων 1.401.058,45 ευρώ, έναντι κερδών 4.018.823,80 ευρώ κατά την προηγούμενη εταιρική χρήση.

Οι αριθμοδείκτες κερδοφορίας διαμορφώθηκαν ως εξής:

	1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2018
Περιθώριο μικτού κέρδους	33,31%	34,31%
Περιθώριο EBITDA	16,22%	28,41%
Περιθώριο EBIT	6,55%	17,67%
Περιθώριο κερδοφορίας προ φόρων	6,14%	16,77%
Περιθώριο καθαρής κερδοφορίας	5,13%	11,56%
% λειτουργικών δαπανών επί πωλήσεων	59,52%	56,87%

Οι αριθμοδείκτες αποδοτικότητας διαμορφώθηκαν ως εξής:

	1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2018
Απόδοση απασχολουμένων κεφαλαίων	6,09%	13,99%
Απόδοση ιδίων κεφαλαίων	7,53%	19,15%

6. Περιουσιακά στοιχεία, ίδια κεφάλαια, δάνεια, υποχρεώσεις

Η οικονομική κατάσταση της Εταιρείας κατά την κλειόμενη χρήση κρίνεται ιδιαίτερα ικανοποιητική. Παραθέτουμε κατωτέρω τους αντιπροσωπευτικούς χρηματοοικονομικούς αριθμοδείκτες για την κλειόμενη και την προηγούμενη χρήση, μέσω των οποίων η Διοίκηση παρακολουθεί την αποδοτικότητα και τη ρευστότητα της Εταιρείας.

Το σύνολο του ενεργητικού διαμορφώθηκε στα 25.072.424,66 ευρώ, έναντι 23.793.770,02 ευρώ κατά την προηγούμενη εταιρική χρήση. Η Εταιρεία κατά την διάρκεια της χρήσης προχώρησε σε σημαντικές επενδύσεις. Οι μεταβολές που επήλθαν κατά τη διάρκεια της χρήσης στα πάγια περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας απεικονίζονται λεπτομερώς στη Σημείωση υπ' αριθμόν 5 των συνημμένων Σημειώσεων και συνοπτικά στον ακόλουθο πίνακα:

<i>ΑΓΟΡΕΣ ΠΑΓΙΩΝ 2019</i>	
Α' βάθμιοι Γ.Λ. – ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	Σύνολα
10 - ΓΗΠΕΔΑ-ΟΙΚΟΠΕΔΑ	419.088,29
11 – ΚΤΙΡΙΑ	427.022,82
12 - ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ - Τ.Ε.	232.480,33
13 - ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ	45.195,00
14 - ΕΠΙΠΛΑ & Λ.Ε.	478.798,84
15 - ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΥΠΟ ΕΚΤΕΛΕΣΗ	728.221,23
16 - ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ	97.275,52
<i>Σύνολα</i>	<i>2.428.082,03</i>

Οι αριθμοδείκτες ρευστότητας διαμορφώθηκαν ως εξής:

	31/12/2019	31/12/2018
Γενική ρευστότητα	1,51	1,44
Άμεση ρευστότητα	0,89	0,87
Ταμειακή ρευστότητα	0,13	0,20
Κεφάλαιο κίνησης	3.622.415,10	3.092.053,88

Οι αριθμοδείκτες δραστηριότητας διαμορφώθηκαν ως εξής:

	1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2018
Κυκλοφοριακή ταχύτητα απαιτήσεων	4,19	5,15
Κυκλοφοριακή ταχύτητα αποθεμάτων	5,42	5,25
Μέσο διάστημα είσπραξης απαιτήσεων (σε ημέρες)	87	71
Μέσο διάστημα ρευστοποίησης αποθεμάτων (σε ημέρες)	67	69

Οι αριθμοδείκτες κεφαλαιακής διάρθρωσης διαμορφώθηκαν ως εξής:

	31/12/2019	31/12/2018
Ίδια προς Ξένα κεφάλαια	1,78	1,75
Ίδια προς Συνολικά κεφάλαια	0,64	0,64

7. Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των 3.896.026 ευρώ διαιρούμενο σε 220.738 κοινές ανώνυμες με δικαίωμα ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας δέκα επτά ευρώ και εξήντα πέντε λεπτών (17,65 ευρώ) η κάθε μία. Η κατά 431.189 ευρώ μείωση, εντός της χρήσης 2019, της αξίας του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου προήλθε από την αγορά και στη συνέχεια ακύρωση 24.430 ιδίων μετοχών της Εταιρείας, που κατείχε ο Μέτοχος «Ξενοδοχείο ΙΛΙΣΙΑ Α.Ε.», η ονομαστική αξία των οποίων ανέρχεται σε 431.189 ευρώ (17,65 ευρώ/μετοχή) και αντιπροσωπεύει το 9,96% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, το δε τίμημα αγοράς των μετοχών αυτών ανήλθε στο ποσό των 534.772,70 ευρώ (21,89 ευρώ/μετοχή).

Ο λόγος της αγοράς των ιδίων μετοχών ήταν η ειλημμένη απόφαση του Μετόχου να χρηματοδοτήσει το επενδυτικό του έργο μέσω της ρευστοποίησης, εντός των ετών 2018 και 2019, του συνόλου των κατεχόμενων από αυτόν μετοχών της Εταιρείας μας.

8. Μερισματική Πολιτική

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ελληνικού εμπορικού νόμου οι εταιρείες είναι υποχρεωμένες να διανέμουν κάθε έτος πρώτο μέρισμα που αντιστοιχεί τουλάχιστον στο 35% των κερδών μετά από φόρους και μετά τον σχηματισμό του κατά νόμο τακτικού αποθεματικού. Η μη διανομή μερίσματος προϋποθέτει την έγκριση από το 70% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.

Η Ελληνική εμπορική νομοθεσία επίσης απαιτεί την ύπαρξη συγκεκριμένων προϋποθέσεων για την διανομή μερίσματος, οι οποίες έχουν ως εξής:

α) Απαγορεύεται η διανομή μερίσματος στους Μετόχους εάν η καθαρή θέση της Εταιρείας όπως αυτή εμφανίζεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης μετά από την εν λόγω διανομή, είναι μικρότερη από τα Ίδια κεφάλαια προσαυξημένα κατά τα μη διανεμόμενα αποθεματικά.

β) Το ποσό της διανομής μερίσματος στους Μετόχους δεν μπορεί να υπερβαίνει το ποσό των αποτελεσμάτων της τελευταίας χρήσης που έχει λήξει (μειωμένο και κατά το ποσό των πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων που δεν αποτελούν πραγματοποιημένα κέρδη), προσαυξημένο με τα κέρδη που προέρχονται από προηγούμενες χρήσεις και τα αποθεματικά για τα οποία επιτρέπεται και αποφασίστηκε από την Γενική Συνέλευση των Μετόχων η διανομή τους, μειωμένο κατά το ποσό των ζημιών προηγούμενων χρήσεων και τα ποσά που επιβάλλεται να διατεθούν για τον σχηματισμό των αποθεματικών σύμφωνα με τον νόμο και το καταστατικό.

Σήμερα 03 Αυγούστου 2020, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε να προτείνει προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων, η διανομή καθαρού μερίσματος προς τους Μετόχους να ανέλθει στο ποσό των 300.000,00 ευρώ για την κλειόμενη χρήση 2019, που αντιστοιχεί σε μέρισμα 1,359077 ευρώ ανά κατεχόμενη μετοχή.

9. Μη χρηματοοικονομική πληροφόρηση

Η Εταιρεία επιδιώκει να αναπτύσσεται μέσα από τη συνεχή προσπάθεια για επέκταση και βελτίωση των προϊόντων και υπηρεσιών της, με υπεύθυνο τρόπο, συμβάλλοντας στην ευημερία των ανθρώπων της, φροντίζοντας για το περιβάλλον και υποστηρίζοντας την τοπική κοινωνία δίπλα στην οποία δραστηριοποιείται.

Οι αρχές της βιώσιμης ανάπτυξης αποτελούν οδηγό στη χάραξη της επιχειρηματικής στρατηγικής της Εταιρείας, η οποία υλοποιείται στη βάση της οικονομικής ανάπτυξης, της ευημερίας των εργαζομένων, της περιβαλλοντικής υπευθυνότητας και της κοινωνικής ευαισθησίας.

Βασική αρχή της Εταιρείας είναι η παραγωγή υψηλής ποιότητας προϊόντων και υπηρεσιών και η προστασία της υγείας των καταναλωτών.

Η ποιότητα και η ασφάλεια των προϊόντων είναι βασική ευθύνη της Ανώτατης Διοίκησης και είναι αποτέλεσμα καλής συνεργασίας και ομαδικής εργασίας όλου του προσωπικού.

Υπευθυνότητα για τους ανθρώπους μας

Στην Εταιρεία απασχολήθηκαν κατά μέσο όρο την κλειόμενη χρήση 116 εργαζόμενοι, έναντι 113 κατά την προηγούμενη.

Η ρήση "Οι άνθρωποι μας είναι η περιουσία μας" αντικατοπτρίζει με σαφήνεια το σύγχρονο πρόσωπο της Εταιρείας. Το σημαντικότερο κεφάλαιό μας είναι οι άνθρωποι, που τόσα χρόνια εργάστηκαν και εργάζονται για την επίτευξη των εταιρικών μας επιδιώξεων.

Η Εταιρεία φροντίζει για την ανάπτυξη των ανθρώπων σε επαγγελματικό και προσωπικό επίπεδο, ενώ έχει ενσωματώσει υπεύθυνες εργασιακές πρακτικές στον τρόπο με τον οποίο διαχειρίζεται τα εργασιακά

θέματα. Το εργασιακό περιβάλλον χαρακτηρίζεται από αξιοκρατία και παροχή ίσων ευκαιριών προς όλους τους εργαζομένους.

Σύμφωνα με την πολιτική της Εταιρείας, κανενός είδους διάκριση δεν γίνεται αποδεκτή με βάση το φύλο ή άλλα χαρακτηριστικά. Το κοινωνικό ή εθνικό υπόβαθρο, οι πολιτικές ή οι θρησκευτικές πεποιθήσεις, η ηλικία, οι σεξουαλικές προτιμήσεις, η φυσική ικανότητα και το φύλο δεν αποτελούν κριτήρια αξιολόγησης των εργαζομένων, αλλά ευκαιρία για νέες καινοτομίες και καλύτερα αποτελέσματα.

Επιπλέον, η Εταιρεία δεσμεύεται για τη διαφύλαξη ενός υγιούς και ασφαλούς περιβάλλοντος εργασίας και υλοποιεί δράσεις προκειμένου να εξαλειφθούν οι συνθήκες που θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε κάποιο συμβάν. Στο πλαίσιο αυτό απασχολείται στην Εταιρεία τεχνικός ασφαλείας ο οποίος σε συνεργασία με την Διοίκηση και τους εργαζομένους διασφαλίζει την ασφάλεια στο χώρο εργασίας.

Η διατήρηση ενός ασφαλούς εργασιακού περιβάλλοντος απαιτεί τη συνεχή συνεργασία όλων των εργαζομένων και σε αυτό το πλαίσιο επενδύει σημαντικά στη συνεχή ενημέρωση και εκπαίδευση σε θέματα υγείας και ασφάλειας.

Τέλος, η Εταιρεία είναι πιστοποιημένη με Σύστημα Διαχείρισης Ποιότητας σύμφωνα με το πρότυπο FSSC 22000. Σύστημα Ολοκληρωμένης Διαχείρισης γεωργικής παραγωγής AGRO 2.1-2.2. καθώς και Βιολογικής παραγωγικής διαδικασίας QM CERT. Στα πλαίσια της πιστοποίησης αυτής, ενημερώνει και ελέγχει το προσωπικό, παρέχει την ενδεδειγμένη ένδυση και φροντίζει εν γένει για την ορθή τήρηση των κανόνων υγιεινής.

Φροντίδα για το περιβάλλον

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τη σημασία της συμβολής της στην προσπάθεια καταπολέμησης της κλιματικής αλλαγής, και για το λόγο αυτό καταβάλλει κάθε δυνατή προσπάθεια για την προστασία του περιβάλλοντος.

Το καύσιμο που κυρίως αναλώνει η Εταιρεία είναι «φυσικό αέριο», η κατανάλωση του οποίου δεν επιβαρύνει το περιβάλλον.

Η εφαρμογή του Συστήματος Ολοκληρωμένης Διαχείρισης γεωργικής παραγωγής AGRO 2.1-2.2. καθώς και Βιολογικής παραγωγικής διαδικασίας μειώνει στο ελάχιστο την περιβαλλοντική επιβάρυνση της παραγωγής της πρώτης ύλης κριθαριού και σιδερίτη.

Από την παραγωγική διαδικασία της Εταιρείας προκύπτουν απόβλητα και υπολείμματα, τα οποία δεν περιλαμβάνονται μεταξύ των εν δυνάμει επικίνδυνων αποβλήτων, όπως αυτά καθορίζονται βάσει της απόφασης 2001/118/Ε.Κ. (ΕΕΛ 47/2001). Η διαχείριση των αποβλήτων πραγματοποιείται με τρόπο υπεύθυνο σε συνεργασία με αδειοδοτημένους συνεργάτες και πάντα σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας. Αναλυτικά τα απόβλητα που προκύπτουν κατά την παραγωγική διαδικασία είναι τα εξής:

- Υλικά αποσυσκευασίας πρώτων υλών.
- Ξένες ύλες (χώματα και πέτρες).
- Απώλειες πρώτων υλών κατά την παραγωγική διαδικασία.
- Αστικά απορρίμματα από το προσωπικό.

Ενδεικτικό της μη ρύπανσης του περιβάλλοντος και της μη επιβάρυνσής του κατά τη λειτουργία της Εταιρείας, είναι ότι βάσει νομοθεσίας δεν απαιτούνται δειγματοληψίες και αναλύσεις των αποβλήτων. Επίσης, μέρος των απορριμμάτων (χάρτινες συσκευασίες, χαρτοκιβώτια κ.τ.λ.) παραλαμβάνονται από εξειδικευμένη Εταιρεία ανακύκλωσης.

Επιπρόσθετα, η Εταιρεία υποβάλλει ετήσιες καταστάσεις στον «Ελληνικό Οργανισμό Ανακύκλωσης» (ΕΟΝ) και συμμετέχει στον Εθνικό Συλλογικό Σύστημα Ανταποδοτικής Ανακύκλωσης Συσκευασιών. Τέλος, στην Εταιρεία λειτουργεί μονάδα βιολογικού καθαρισμού, η οποία πληρεί όλες τις νόμιμες προδιαγραφές, προβαίνοντας σε τακτικούς δειγματοληπτικούς ελέγχους.

Φροντίδα για την κοινωνία

Η Εταιρεία αναπτύσσει προγράμματα και υλοποιεί δράσεις για την υποστήριξη της τοπικής κοινωνίας είτε αυτόνομα ως Εταιρεία είτε σε συνεργασία με Μη Κερδοσκοπικούς Οργανισμούς.

10. Σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν κατά την κλειόμενη χρήση και επίδραση αυτών στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης.

Με την απόφαση υπ' αριθ. 392/12.12.2019 του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας αποφασίστηκε η συγχώνευση με απορρόφηση της ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «ΤΥΒΥΝΟΥ ΑΕ» από την Εταιρεία, με ισολογισμό μετασηματισμού της 31.12.2019, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 1-5 του Ν. 2166/1993, τις διατάξεις των άρθρ. 6 παρ. 2, 7-21 του Ν. 4601/2019 και του Ν. 4548/2018.

Μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων, έχει εγκριθεί και δημοσιευθεί στο Γ.Ε.ΜΗ. το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης από τα Διοικητικά Συμβούλια των δύο Εταιρειών και η όλη διαδικασία αναμένεται να ολοκληρωθεί και τυπικά εντός της χρήσης 2020.

Πέρα από το ανωτέρω γεγονός, δεν συνέβη κατά την διάρκεια της χρήσης οποιοδήποτε άλλο σημαντικό γεγονός, του οποίου η επίδραση να μην έχει συμπεριληφθεί στις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις και το οποίο ενδέχεται να έχει σημαντική επίδραση στη δραστηριότητα και στη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

11. Προοπτικές για το τρέχον έτος

Η Εταιρεία θα εξακολουθήσει να δραστηριοποιείται στην παραγωγή και εμπορία προϊόντων ζύθου, Βύνης και στην παραγωγή αφεψημάτων αρωματικών φυτών όπως έκανε μέχρι σήμερα, επιδιώκοντας την αύξηση του μεριδίου αγοράς. Μετά την ολοκλήρωση της επένδυσης επέκτασης του Βυνοποιείου εντός του 2017, η παραγωγή Βύνης στη χρήση 2019 αυξήθηκε κατά 51,4% συγκριτικά με την προηγούμενη χρήση, η Διοίκηση ωστόσο επιδιώκει την περαιτέρω αύξηση κατά 18% του όγκου παραγόμενης βύνης εντός των δύο επόμενων ετών, στοχεύοντας στη βελτίωση της κερδοφορίας της συγκεκριμένης εκμετάλλευσης.

Στόχος για το έτος 2020 αποτελεί, καταρχήν η διατήρηση της υφιστάμενης κατάστασης και εφόσον οι γενικότερες συνθήκες της Ελληνικής Οικονομίας το επιτρέψουν, η αύξηση εσόδων και κερδών που θα προκύψουν από την αύξηση τόσο της μέσης τιμής πώλησης όσο και από την διατήρηση του κόστους παραγωγής στο επίπεδο της τρέχουσας χρήσης.

Λόγω των έκτακτων συνθηκών από την πανδημία του COVID-19, δεν καθίσταται δυνατό να γίνουν αναλυτικές προβλέψεις για το 2020 καθώς οι συνθήκες εξετάζονται και εκτιμώνται σε μηνιαία βάση. Αναλυτικές προβλέψεις για τα επίπεδα δραστηριότητας και τα αποτελέσματα της επόμενης χρήσης, δεδομένης της σε εξέλιξη ευρισκόμενης οικονομικής κρίσης, είναι μάλλον επισφαλείς.

Παρά τις συνεχιζόμενες αρνητικές επιπτώσεις, από τη μη λειτουργία του ελεύθερου ανταγωνισμού, που προέρχονται από την στρέβλωση της Ελληνικής αγοράς μπύρας που προκάλεσε η μακροχρόνια και συστηματική κατάχρηση δεσπόζουσας θέσης της θυγατρικής της Heineken (Αθηναϊκή Ζυθοποιία) στην Ελλάδα, παρά δε και το γενικότερο δυσμενές οικονομικό και κοινωνικό κλίμα και τις όχι τόσο ευνοϊκές μακροοικονομικές προβλέψεις αναφορικά με τα μελλοντικά επίπεδα ζήτησης, η Διοίκηση πιστεύει ότι θα επιτύχει τους στόχους της, μέσω της επέκτασης και διαφοροποίησης της γκάμας των προϊόντων μας, της καλής διαχειριστικής μας πολιτικής και κυρίως μέσω της περαιτέρω βελτίωσης των υπηρεσιών προς τους πελάτες μας και της άμεσης και αποτελεσματικής ανταπόκρισης στις ανάγκες τους.

Η Διοίκηση στοχεύει τη συνέχιση της προσπάθειας περαιτέρω μείωσης, των λειτουργικών δαπανών και σε περαιτέρω αξιοποίηση των οικονομιών κλίμακας που έχει αναπτύξει, κυρίως μετά την έναρξη λειτουργίας και επέκταση του Βυνοποιείου.

Με το 60% των πωλήσεων της Ελληνικής αγοράς να αφορούν σημεία εστίασης και μικρές λιανικές (Ξενοδοχεία, Εστιατόρια, Καφέ), το διάστημα 15 Μαρτίου έως 31 Μαΐου σημειώθηκε πτώση του όγκου πωλήσεων.

Με την αύξηση πωλήσεων στο κανάλι του Οργανωμένου Λιανεμπορίου και τις νέες σημαντικές συνεργασίες (στο ίδιο κανάλι), με την προϋπόθεση λειτουργίας της τουριστικής αγοράς, καθώς και την αύξηση τιμής πώλησης ανά Hlt, προσδοκούμε σε κάλυψη των απωλειών και σημαντική ανάκαμψη του οργανικού αποτελέσματος (EBITDA).

12. Σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν από τη λήξη της χρήσης μέχρι την ημερομηνία έγκρισης της έκθεσης του Δ.Σ.

Από τη λήξη της κλειόμενης χρήσης μέχρι την ημέρα ης σύνταξης της παρούσας έκθεσης δεν συνέβησαν σημαντικά γεγονότα που θα έπρεπε να αναφερθούν στην παρούσα έκθεση και η όλη πορεία των εργασιών της Εταιρείας βαίνει ομαλά. Συγκεκριμένα:

- **Ζημιογόνα γεγονότα, τα οποία επιβάλλουν προσαρμογή των στοιχείων του ισολογισμού.**
Δεν υπάρχουν τέτοια γεγονότα.
- **Ζημιογόνα γεγονότα, τα οποία δεν επιβάλλουν προσαρμογή των στοιχείων του ισολογισμού, αλλά πρέπει να γνωστοποιηθούν.**
Δεν υπάρχουν τέτοια γεγονότα.
- **Γεγονότα που φανερώνουν ότι η Εταιρεία αντιμετωπίζει πρόβλημα στη συνέχιση της δραστηριότητας.**
Δεν υπάρχουν τέτοια γεγονότα.
- **Ενδεχόμενα ζημιογόνα γεγονότα που αναμένεται να προκύψουν κατά το χρόνο υποβολής της Έκθεσης.**
Δεν συνέβησαν τέτοια γεγονότα.

Στις 31 Δεκεμβρίου, τελευταία ημέρα του έτους 2019, ο ΠΟΥ ενημερώθηκε για εντοπισμό κρουσμάτων πνευμονίας στην επαρχία Wuhan, Hubei της Κίνας.

Σε λιγότερες από 90 ημέρες, τον Μάρτιο του 2020, ο ΠΟΥ κήρυξε τον COVID-19 ως παγκόσμια πανδημία. Την 1η εβδομάδα του Μαρτίου 2020 ελήφθησαν τα πρώτα μέτρα από την Εταιρεία.

- Προμήθειες υγειονομικού υλικού (μάσκες, γάντια μίας χρήσης, θερμομόμετρα, αντισηπτικά, εβδομαδιαίος διαχωρισμός των βαρδιών).

Ενώ μέχρι και σήμερα έχουν ληφθεί και παραμένουν σε ισχύ οι παρακάτω αποφάσεις:



- Ειδικές ρυθμίσεις για εργαζομένους που ανήκουν σε ευπαθείς ομάδες.
- Θέσπιση διαδικασιών που απαιτούν από το προσωπικό να αναφέρει εάν αισθάνεται αδιαθεσία καθώς και να αναφέρει πιθανή μόλυνση.
- Δημιουργία αυστηρών πρωτοκόλλων στην προσέλευση εργαζομένων, αποστάσεων στο χώρο εργασίας, απολυμάνσεων.
- Διακοπή όλων των ταξιδιών στο εξωτερικό.
- Απαγόρευση εισόδου στις εγκαταστάσεις, πλην εργαζομένων και προμηθευτών.

Δεδομένου ότι το φαινόμενο είναι σε πλήρη εξέλιξη οι ποσοτικές και ποιοτικές του επιπτώσεις στη λειτουργία της Εταιρείας είναι υπό αξιολόγηση.

Συνοψίζοντας, η Εταιρεία , έχοντας αποκτήσει ένα αξιόλογο όνομα στο χώρο, μετά από αρκετά χρόνια επιτυχημένης παρουσίας στην αγορά, αντιμετωπίζει τις προκλήσεις του μέλλοντος με αισιοδοξία και σύμφωνα με τις προσδοκίες των πελατών της, του προσωπικού και των Μετόχων της.

Κατόπιν των ανωτέρω, κύριοι Μέτοχοι, σας παρακαλούμε όπως εγκρίνετε τις Οικονομικές Καταστάσεις και απαλλάξετε το Διοικητικό Συμβούλιο και τους Ελεγκτές από κάθε ευθύνη αποζημίωσης.

Κομοτηνή, 03 Αυγούστου 2020

Η Πρόεδρος
του Διοικητικού Συμβουλίου

Θεοδώρα Κατσικούδη
ΑΔΤ: ΑΜ 904540

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΖΥΘΟΠΟΙΙΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΘΡΑΚΗΣ Α.Ε.»

Έκθεση ελέγχου επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΖΥΘΟΠΟΙΙΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΘΡΑΚΗΣ Α.Ε.» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2019, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και μεταβολών καθαρής θέσης της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας «ΖΥΘΟΠΟΙΙΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΘΡΑΚΗΣ Α.Ε.» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019 και την χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4308/2014 όπως ισχύει.

Βάση γνώμης

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

Άλλο θέμα

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την προηγούμενη χρήση που έληξε την 31/12/2018 ελέγχθηκαν από άλλη ελεγκτική εταιρεία. Για την εν λόγω χρήση η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής εξέδωσε την 10/06/2019 έκθεση ελέγχου με σύμφωνη γνώμη.

Ευθύνες της διοίκησης επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4308/2014 όπως ισχύει, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

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

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

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

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

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

Αθήνα, 04 Σεπτεμβρίου 2020

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ανδρέας Σοφής

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 47771

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019

(Ποσά σε ευρώ)

	<i>Σημ.</i>	<i>31/12/2019</i>	<i>31/12/2018</i>
Μη κυκλ/ντα περιουσιακά στοιχεία			
<i>Ενσώματα πάγια</i>			
Ακίνητα (οικόπεδα-κτίρια)	5	4.845.245,32	4.177.946,64
Μηχανολογικός εξοπλισμός	5	4.311.939,25	5.162.401,67
Λοιπός εξοπλισμός	5	3.147.325,70	3.826.997,34
<i>Σύνολο</i>		<u>12.304.510,27</u>	<u>13.167.345,65</u>
<i>Άυλα πάγια στοιχεία</i>			
Λογισμικό	5	87.288,30	1.553,21
Λοιπά άυλα στοιχεία	5	10.277,28	5.636,92
<i>Σύνολο</i>		<u>97.565,58</u>	<u>7.190,13</u>
Προκαταβολές & πάγια υπό κατασκευή	5	728.221,23	5.181,17
<i>Χρηματ/κά περιουσιακά στοιχεία</i>			
Δάνεια & απαιτήσεις	7	1.147.957,04	1.147.957,04
Λοιπά	7	33.163,48	37.163,48
<i>Σύνολο</i>		<u>1.181.120,52</u>	<u>1.185.120,52</u>
Σύνολο μη κυκλοφορούντων		<u>14.311.417,60</u>	<u>14.364.837,47</u>
Κυκλ/ντα περιουσιακά στοιχεία			
<i>Αποθέματα</i>			
Έτοιμα & ημιτελή προϊόντα		2.559.695,04	2.101.022,77
Εμπορεύματα		25.519,36	21.274,00
Πρώτες ύλες & αναλώσιμα		1.587.076,09	1.442.582,93
Λοιπά αποθέματα		378.775,40	472.255,08
Προκαταβολές για αγορά αποθεμάτων		2.956,00	0,00
Πρόβλεψη απαξίωσης αποθεμάτων		(167.595,49)	0,00
<i>Σύνολο</i>		<u>4.386.426,40</u>	<u>4.037.134,78</u>
<i>Χρηματ/κά στοιχ. & προκατ/λές</i>			
Εμπορικές απαιτήσεις	8	3.512.570,25	3.911.818,91
Δεδουλευμένα έσοδα περιόδου		0,00	0,00
Λοιπές απαιτήσεις	9	1.929.289,09	736.790,83
Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία		0,00	0,00
Προπληρωθέντα έξοδα		38.988,97	24.404,51
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	10	893.732,35	1.382.673,48
<i>Σύνολο</i>		<u>6.374.580,66</u>	<u>6.055.687,73</u>
Σύνολο κυκλοφορούντων		<u>10.761.007,06</u>	<u>10.092.822,51</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		<u>25.072.424,66</u>	<u>24.457.659,98</u>

	Σημ.	31/12/2019	31/12/2018
Καθαρή θέση			
<i>Καταβληθέντα κεφάλαια</i>			
Κεφάλαιο	11	3.896.025,70	4.327.215,20
Ίδιοι τίτλοι	11	(413.764,92)	(844.954,42)
<i>Σύνολο</i>		<u>3.482.260,78</u>	<u>3.482.260,78</u>
<i>Αποθεματικά & εις νέον</i>			
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	11	4.018.161,97	3.959.632,87
Αφορολόγητα αποθεματικά	11	5.017.593,60	4.735.240,29
Αποτελέσματα εις νέον		3.544.352,45	3.376.866,96
<i>Σύνολο</i>		<u>12.580.108,02</u>	<u>12.071.740,12</u>
Σύνολο καθαρής θέσης		16.062.368,80	15.554.000,90
<i>Προβλέψεις</i>			
Πρόβλεψη παροχών προσωπικού	12	214.677,65	263.148,64
Λοιπές προβλέψεις	12	30.000,00	0,00
<i>Σύνολο</i>		<u>244.677,65</u>	<u>263.148,64</u>
<i>Μακροπρ/σμες υποχρεώσεις</i>			
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	13	1.626.786,25	1.634.493,69
Κρατικές επιχορηγήσεις		0,00	5.248,12
<i>Σύνολο</i>		<u>1.626.786,25</u>	<u>1.639.741,81</u>
<i>Βραχυπρ/σμες υποχρεώσεις</i>			
Τραπεζικά δάνεια	13	4,43	0,00
Βραχ. μέρος μακροπροθέσμων δανείων	13	878.736,09	934.124,10
Εμπορικές υποχρεώσεις	14	1.056.515,23	923.765,11
Φόρος εισοδήματος		230.476,54	1.248.568,32
Λοιποί φόροι & τέλη	16	2.678.014,67	1.307.170,41
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	16	153.857,66	159.505,87
Λοιπές υποχρεώσεις	15	2.006.750,80	2.335.370,09
Έσοδα επόμενων χρήσεων		984,20	984,20
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	17	133.252,34	91.280,53
<i>Σύνολο</i>		<u>7.138.591,96</u>	<u>7.000.768,63</u>
Σύνολο υποχρεώσεων		8.765.378,21	8.640.510,44
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		25.072.424,66	24.457.659,98

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

(Ποσά σε ευρώ)

	<i>Σημ.</i>	<i>1/1 - 31/12/2019</i>	<i>1/1 - 31/12/2018</i>
Κύκλος εργασιών	18	22.828.473,06	23.963.370,07
Κόστος πωλήσεων	19	(15.224.862,80)	(15.741.772,61)
Μικτό αποτέλεσμα		7.603.610,26	8.221.597,46
Λοιπά συνήθη έσοδα	20	103.113,94	96.987,16
Έξοδα διοίκησης	21	(1.862.632,52)	(1.671.807,32)
Έξοδα διάθεσης	21	(4.008.997,76)	(3.345.613,68)
Λοιπά έξοδα & ζημιές	22	(509.570,81)	(41.644,95)
Λοιπά έσοδα & κέρδη	23	170.060,46	975.016,65
Αποτελέσματα προ τόκων & φόρων		1.495.583,57	4.234.535,32
Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έσοδα		480,72	9,77
Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα		(95.005,84)	(215.721,29)
Αποτέλεσμα προ φόρων		1.401.058,45	4.018.823,80
Φόρος εισοδήματος	24	(230.476,54)	(1.248.568,32)
Αποτέλεσμα μετά από φόρους		1.170.581,91	2.770.255,48

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

(Ποσά σε ευρώ)

	Κεφάλαιο	Ίδιοι τίτλοι	Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	Αφορολόγητα αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 31/12/2017	4.662.565,20	(229.621,72)	3.843.694,96	4.452.886,98	1.736.006,37	14.465.531,79
Απόκτηση ιδίων μετοχών	0,00	(950.682,70)	0,00	0,00	0,00	(950.682,70)
Ακύρωση ιδίων μετοχών	(335.350,00)	335.350,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μερίσματα πληρωθέντα	0,00	0,00	0,00	0,00	(731.103,68)	(731.103,68)
Σχηματισμός αποθεματικών	0,00	0,00	115.937,91	282.353,31	(398.291,22)	0,00
Αποτελέσματα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	2.770.255,48	2.770.255,48
Υπόλοιπο 31/12/2018	4.327.215,20	(844.954,42)	3.959.632,87	4.735.240,29	3.376.866,95	15.554.000,89
Απόκτηση ιδίων μετοχών	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ακύρωση ιδίων μετοχών	(431.189,50)	431.189,50	0,00	0,00	0,00	0,00
Μερίσματα πληρωθέντα	0,00	0,00	0,00	0,00	(662.214,00)	(662.214,00)
Σχηματισμός αποθεματικών	0,00	0,00	58.529,10	282.353,31	(340.882,41)	0,00
Αποτελέσματα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	1.170.581,91	1.170.581,91
Υπόλοιπο 31/12/2019	3.896.025,70	(413.764,92)	4.018.161,97	5.017.593,60	3.544.352,45	16.062.368,80

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων.



**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31/12/2019**

(βάσει των διατάξεων του Ν.4308/2014 άρθρο 29, όπως ισχύει)

**ΖΥΘΟΠΟΙΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΘΡΑΚΗΣ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (εφ' εξής «Εταιρεία»)**

1 Γενικές πληροφορίες σχετικά με την Εταιρεία (29§3)

Διεύθυνση: Βιομηχανική Περιοχή Κομοτηνής, Τ.Κ. 69100

Αρ. Μητρώου Γ.Ε.ΜΗ.: 014029110000

Κατηγορία Οντότητας: Μεσαία

	<u>1/1 -</u> <u>31/12/2019</u>	<u>1/1 -</u> <u>31/12/2018</u>
Κύκλος εργασιών	22.828.473,06	23.963.370,07
Σύνολο ενεργητικού	25.072.424,66	24.457.659,98
Μέσος όρος προσωπικού	116	113

Περίοδος Αναφοράς: Από 1/1/2019 έως 31/12/2019

Η Εταιρεία έχει καταρτίσει τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της κλειόμενης χρήσης με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Ν. 4308/2014.

Όλα τα ποσά, στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, καθώς και σε όλους τους πίνακες των Σημειώσεων, είναι εκφρασμένα σε ευρώ.

Παράγοντες που θέτουν σε κίνδυνο την συνέχιση της δραστηριότητας (29§4)

Δεν υπάρχουν παράγοντες που θέτουν σε κίνδυνο την προοπτική της συνεχιζόμενης δραστηριότητας της Εταιρείας που να είναι σε γνώση της Διοίκησης.

2 Λογιστικές Πολιτικές (29§5)

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάσσονται οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις και τις οποίες συστηματικά εφαρμόζει η Εταιρεία είναι οι ακόλουθες:

2.1 Ενσώματα Πάγια

Αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης και μεταγενέστερα επιμετρώνται στο αρχικό κόστος κτήσης πλέον των δαπανών βελτίωσης, πλέον των δαπανών επισκευής και συντήρησης - μόνον εφ' όσον πληρούν τον ορισμό του περιουσιακού στοιχείου - και αφαιρουμένων των προσαρμογών αξίας (αποσβέσεις και απομειώσεις).

Ειδικότερα, στα πάγια περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων:

α) Οι δαπάνες βελτίωσης παγίων.

β) Οι δαπάνες επισκευής και συντήρησης, μόνο όταν εμπίπτουν στον ορισμό του περιουσιακού στοιχείου. Σε κάθε άλλη περίπτωση, οι σχετικές δαπάνες αναγνωρίζονται ως έξοδο.

γ) Οι δαπάνες ανάπτυξης, αναγνωρίζονται ως περιουσιακό στοιχείο όταν, και μόνον όταν, πληρούνται όλες οι παρακάτω προϋποθέσεις:

- Υπάρχει πρόθεση και τεχνική δυνατότητα εκ μέρους της οντότητας να ολοκληρώσει τα σχετικά στοιχεία, ούτως ώστε να είναι διαθέσιμα προς χρήση ή διάθεση.
- Εκτιμάται ως σφόδρα πιθανό ότι τα στοιχεία αυτά θα αποφέρουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη.
- Υπάρχει αξιόπιστο σύστημα επιμέτρησης των αποδοτέων σε αυτά ποσών κόστους.

δ) Το κόστος αποσυναρμολόγησης, απομάκρυνσης ή αποκατάστασης ενσώματων παγίων στοιχείων, όταν η σχετική υποχρέωση γεννάται για την επιχείρηση ως αποτέλεσμα της εγκατάστασης του παγίου ή της χρήσης του στη διάρκεια μιας συγκεκριμένης περιόδου, για σκοπούς άλλους από την παραγωγή αποθεμάτων στη διάρκεια αυτής της περιόδου. Όταν το εν λόγω κόστος σχετίζεται με την παραγωγή αποθεμάτων στη διάρκεια μιας συγκεκριμένης περιόδου, το κόστος αυτό επιβαρύνει τα παραχθέντα αποθέματα.

2.2 Ιδιοπαραγόμενα πάγια στοιχεία

Το κόστος κτήσης ενός ιδιοπαραγόμενου παγίου περιλαμβάνει:

- α) το σύνολο των δαπανών που απαιτούνται για να φθάσει το στοιχείο στην κατάσταση λειτουργίας για την οποία προορίζεται,
- β) το κόστος πρώτων υλών, αναλώσιμων υλικών, εργασίας και κάθε άλλο κόστος που σχετίζεται άμεσα με το εν λόγω πάγιο στοιχείο και
- γ) μια εύλογη αναλογία σταθερών και μεταβλητών εξόδων που σχετίζονται έμμεσα με το εν λόγω πάγιο στοιχείο, στο βαθμό που τα ποσά αυτά αναφέρονται στην περίοδο κατασκευής.

Το κόστος ιδιοπαραγόμενου παγίου μακράς περιόδου κατασκευής ή παραγωγής δύναται να επιβαρυνθεί με τόκους εντόκων υποχρεώσεων κατά το μέρος που αναλογούν σε αυτό.

2.3 Ημιτελή ιδιοπαραγόμενα πάγια στοιχεία

Επιμετρώνται στο κόστος που έχουν απορροφήσει κατά την ημερομηνία του ισολογισμού το οποίο περιλαμβάνει το κόστος πρώτων υλών, αναλώσιμων υλικών, εργασίας και κάθε άλλο κόστος που σχετίζεται άμεσα με το εν λόγω πάγιο στοιχείο.

2.4 Αποσβέσεις ενσώματων παγίων

Η αξία των ενσώματων παγίων που έχουν περιορισμένη ωφέλιμη ζωή αποσβένεται. Η απόσβεση καταλογίζεται όταν το περιουσιακό στοιχείο είναι έτοιμο για τη χρήση για την οποία προορίζεται και υπολογίζεται με βάση την εκτιμώμενη ωφέλιμη οικονομική ζωή του.

Οι αποσβέσεις στις παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις διενεργήθηκαν με τη σταθερή μέθοδο με συντελεστές τους οποίους η Διοίκηση της Εταιρείας επέλεξε με βάση την ωφέλιμη οικονομική ζωή του παγίου.

- Η ωφέλιμη ζωή των κτιρίων ορίστηκε σε 25 έτη.

- Η ωφέλιμη ζωή των μηχανημάτων ορίστηκε σε 10 έτη.
- Η ωφέλιμη ζωή των μεταφορικών μέσων επιβατικών ορίστηκε σε 6,25.
- Η ωφέλιμη ζωή των μεταφορικών μέσων φορτηγών ορίστηκε σε 8,33 έτη.
- Η ωφέλιμη ζωή των Η/Υ ορίστηκε σε 5 έτη.
- Η ωφέλιμη ζωή των λοιπών ενσώματων παγίων ορίστηκε σε 10 έτη.

Οι επισκευές και οι συντηρήσεις των παγίων εξοδοποιούνται άμεσα. Η αξία και οι σωρευμένες αποσβέσεις των ενσώματων παγίων που αποσύρονται ή πωλούνται αφαιρούνται από τους λογαριασμούς των παγίων τη στιγμή της πώλησης ή απόσυρσής τους και κάθε κέρδος ή ζημία καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσεως.

Οι αποσβέσεις των ενσώματων παγίων διενεργούνται με τη μέθοδο σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής αυτών.

2.5 Άυλα πάγια

Τα άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν άδειες - παραχωρήσεις - δικαιώματα, λογισμικά προγράμματα, εμπορικές επωνυμίες και εμπορικά σήματα.

Η αξία των αδειών - παραχωρήσεων - δικαιωμάτων περιλαμβάνει το κόστος κτήσεως των εν λόγω στοιχείων, καθώς και κάθε δαπάνη που έχει μεταγενέστερα πραγματοποιηθεί για την επέκταση της διάρκειας της ισχύος τους, μειωμένη κατά το ποσό των σωρευμένων αποσβέσεων και απομειώσεων της αξίας τους.

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

Η απόσβεση των αδειών - παραχωρήσεων - δικαιωμάτων λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου αποσβέσεως εντός της περιόδου ισχύος τους. Η απόσβεση των λογισμικών προγραμμάτων λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου αποσβέσεως σε 5 έτη.

Τα εμπορικά σήματα δεν αποσβένονται καθώς θεωρείται ότι δεν έχουν ορισμένη διάρκεια ωφέλιμης ζωής, υπόκεινται όμως σε ετήσιο έλεγχο απομειώσεως της αξίας τους.

Η απόσβεση όλων των ανωτέρω στοιχείων περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.6 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων

Τα στοιχεία του Ενεργητικού που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης τουλάχιστον ετησίως και όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη.

Τα στοιχεία του Ενεργητικού που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού εξετάζεται εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις.

2.7 Αποθέματα

Τα αποθέματα αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης. Το κόστος κτήσης των αποθεμάτων περιλαμβάνει το σύνολο των δαπανών που απαιτούνται για να φθάσουν αυτά στην παρούσα θέση και κατάστασή τους.

Το κόστος παραγωγής προϊόντος ή υπηρεσίας προσδιορίζεται με μία από τις γενικά αποδεκτές μεθόδους κοστολόγησης και περιλαμβάνει:

α) Το κόστος πρώτων υλών, αναλώσιμων υλικών, εργασίας και κάθε άλλο κόστος που σχετίζεται άμεσα με το εν λόγω στοιχείο και

β) μία εύλογη αναλογία σταθερών και μεταβλητών εξόδων που σχετίζονται έμμεσα με το εν λόγω στοιχείο, στο βαθμό που τα έξοδα αυτά αναφέρονται στην περίοδο παραγωγής.

Τα κόστη διανομής και διοίκησης δεν επιβαρύνουν το κόστος παραγωγής.

Επιμέτρηση μετά την αρχική αναγνώριση. Μετά την αρχική αναγνώριση, τα αποθέματα επιμετρώνται στην κατ' είδος χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσης και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης κατά τη συνήθη ροή των δραστηριοτήτων της Εταιρείας, μείον το εκτιμώμενο κόστος ολοκλήρωσης και το εκτιμώμενο κόστος που είναι αναγκαίο για να πραγματοποιηθεί η πώληση.

Το κόστος κτήσης του τελικού αποθέματος:

α) Προσδιορίστηκε, σύμφωνα με τη μέθοδο του μέσου ετήσιου σταθμικού κόστους.

β) Η ίδια μέθοδος χρησιμοποιείται για όλα τα αποθέματα που έχουν παρόμοια φύση και χρήση από την οντότητα. Για αποθέματα με διαφορετική φύση ή χρήση, διαφορετικές μέθοδοι μπορεί να δικαιολογούνται.

2.8 Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο Ενεργητικού σε μία επιχείρηση και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο σε μια άλλη επιχείρηση.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις του Ισολογισμού περιλαμβάνουν διαθέσιμα, απαιτήσεις, λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα και βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Οι λογιστικές αρχές αναγνώρισης και αποτίμησης των στοιχείων αυτών παρουσιάζονται αναλυτικά κατωτέρω.

Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα παρουσιάζονται ως περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις ή στοιχεία της καθαρής θέσης βάσει της ουσίας και του περιεχομένου των σχετικών συμβάσεων από τις οποίες απορρέουν.

Τόκοι, μερίσματα, κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που χαρακτηρίζονται ως περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται ως έξοδα ή έσοδα αντίστοιχα. Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους καταχωρείται απ' ευθείας στην Καθαρή Θέση μετά την ημερομηνία έγκρισης αυτών από την Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας.

Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα συμψηφίζονται όταν η Εταιρεία έχει νομικά το δικαίωμα αυτό και προτίθεται να τα συμψηφίσει σε καθαρή βάση (μεταξύ τους) ή να ανακτήσει το περιουσιακό στοιχείο και να συμψηφίσει την υποχρέωση ταυτόχρονα.

2.9 Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, η οποία συμπίπτει με την ονομαστική αξία, και μεταγενέστερα αποτιμώνται στην αξία αυτή μείον κάθε πρόβλεψη για πιθανή μείωση της αξίας τους.

Ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημίας απομείωσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης που προκύπτει.

2.10 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθέσιμων περιλαμβάνουν τα μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο καθώς επίσης και τυχόν βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας όπως γερσ και τραπεζικές καταθέσεις.

2.11 Μετοχικό κεφάλαιο

Άμεσα έξοδα τα οποία πραγματοποιούνται για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης.

Κατά την απόκτηση ιδίων μετοχών, το καταβληθέν τίμημα, συμπεριλαμβανομένων και των σχετικών δαπανών, απεικονίζεται μειωτικά των ιδίων κεφαλαίων.

2.12 Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος

Οι φόροι εισοδήματος που βαρύνουν τη χρήση αποτελούνται από τρέχοντες φόρους μόνον, καθώς η Εταιρεία δεν προβαίνει σε προαιρετική εφαρμογή αναβαλλόμενης φορολογίας δηλαδή δεν υπολογίζονται φορολογικές επιβαρύνσεις ή ελαφρύνσεις που προκύπτουν στην περίοδο αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές περιόδους.

Η Εταιρεία κατ' εφαρμογή της πρόβλεψης του άρθρου 23.3.6 της λογιστικής οδηγίας του Ν. 4308/2014 αποφάσισε την μη εφαρμογή της λογιστικής αναβαλλόμενης φορολογίας για λόγους ακρίβειας και απλούστευσης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης, εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια, στην οποία περίπτωση καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα ίδια κεφάλαια.

Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος περιλαμβάνουν τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ή και απαιτήσεις προς τις δημοσιονομικές αρχές που σχετίζονται με τους πληρωτέους φόρους επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης και οι τυχόν πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που αφορούν προηγούμενες χρήσεις.

2.13 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, όταν είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκρών πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία.

Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης κάθε ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανakλούν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για τη διευθέτηση της υποχρέωσης.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκρών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη.

Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφ' όσον η εισροή χρηματοοικονομικών οφελών είναι πιθανή.

2.14 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό ότι τα οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην Εταιρεία και τα σχετικά ποσά μπορούν να μετρηθούν αξιόπιστα. Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές.

Τα κέρδη από πώληση στοιχείων ενεργητικού λογίζονται ως έσοδα όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξης τους και συμπεριλαμβάνονται στο κονδύλι «Λοιπά συνήθη έσοδα» και στα «Αποτελέσματα διάθεσης μη κυκλ/ντων στοιχείων».

2.15 Αναγνώριση εξόδων

Τα έξοδα αναγνωρίζονται με βάση την αρχή του δεδουλευμένου στο αποτέλεσμα. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις μεταφέρονται στο αποτέλεσμα ως έξοδο, ενώ αν αφορούν χρηματοδοτικές μισθώσεις μεταφέρονται στο αποτέλεσμα ως έξοδο μόνο κατά το μέρος που αφορά τόκο κατά το χρόνο χρήσεως του μισθίου. Τα έξοδα τόκων αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση.

2.16 Δανεισμός

Οι δανειακές υποχρεώσεις καταχωρούνται στην τρέχουσα αξία τους και ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες εφόσον η εξόφλησή τους θα πραγματοποιηθεί εντός 12 μηνών από την ημερομηνία του ισολογισμού, ενώ οι πέραν των 12 μηνών εξοφλήσεις των δανειακών υποχρεώσεων αναφέρονται ως μακροπρόθεσμες.

Το κόστος δανεισμού αναγνωρίζεται ως έξοδο στην περίοδο κατά την οποία πραγματοποιείται.

2.17 Διανομή μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της Εταιρείας αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις την ημερομηνία κατά την οποία η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

2.18 Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις για εκπαίδευση προσωπικού ή άλλα έξοδα καταχωρούνται στα έσοδα βάσει της αρχής της συσχέτισης των εσόδων με τα έξοδα.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται με πάγια περιουσιακά στοιχεία καταχωρούνται στο Παθητικό ως μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις και μεταφέρονται στα έσοδα σύμφωνα με την ωφέλιμη διάρκεια ζωής των σχετικών παγίων.

2.19 Μισθώσεις

Οι πληρωμές που γίνονται βάσει λειτουργικών μισθώσεων καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων ως έξοδα κατά το χρόνο χρήσεως του μισθίου.

Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις αντιμετωπίζονται ως δανειακές συμβάσεις, με συνέπεια να απεικονίζονται τα μισθωμένα περιουσιακά στοιχεία ως περιουσιακά στοιχεία της οντότητας (υποκείμενα σε απόσβεση), με αντίστοιχη αναγνώριση της χρηματοδοτικής υποχρέωσης προς τον εκμισθωτή ή τους εκμισθωτές. Το κόστος της χρηματοδότησης καταχωρείται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων ως έξοδο κατά το χρόνο που καθίσταται δεδουλευμένο.

2.20 Αλλαγές στις λογιστικές αρχές

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι συνεπείς με αυτές που εφαρμόστηκαν κατά την προηγούμενη χρήση.

2.21 Παροχές στο προσωπικό

Η Εταιρεία δεν έχει επίσημα ή ανεπίσημα κανένα ειδικό πρόγραμμα παροχών προς τους εργαζομένους της, το οποίο να τη δεσμεύει για παροχή σε περίπτωση αποχώρησης (π.χ. συνταξιοδότηση, αναπηρία) εργαζομένων της.

Το μόνο πρόγραμμα που ισχύει και έχει ενεργοποιηθεί είναι η υποχρέωση με βάση την ισχύουσα νομοθεσία, και δη τον Ν. 2112/1920. Σύμφωνα με τον νόμο αυτόν, ο εργαζόμενος δικαιούται αποζημίωση σε ορισμένες περιπτώσεις τερματισμού της εργασιακής σχέσης. Η αποζημίωση αυτή είναι μια νομική υποχρέωση του εργοδότη. Υποχρέωση καταβολής αποζημίωσης προκύπτει στις εξής δύο περιπτώσεις:

(α) Αν ένας εργαζόμενος απολυθεί, ο εργοδότης υποχρεούται να του καταβάλλει το 100% της αποζημίωσης.

(β) Στην περίπτωση που ένας εργαζόμενος αποχωρήσει ή απολυθεί όταν συμπληρώσει τις προϋποθέσεις για να λάβει πλήρη σύνταξη γήρατος, ο εργοδότης υποχρεούται να του καταβάλει το 40% της αποζημίωσης, με την προϋπόθεση ότι ο εργαζόμενος καλύπτεται από κάποιο επικουρικό ταμείο, αλλιώς υποχρεούται να του καταβάλει το 50% της αποζημίωσης.

Σε οποιαδήποτε άλλη περίπτωση (π.χ. θάνατος, αναπηρία, οικειοθελής αποχώρηση του εργαζόμενου) δεν καταβάλλεται αποζημίωση.

Ο εργοδότης είναι αποκλειστικά υπεύθυνος για την χρηματοδότηση της αποζημίωσης του Ν. 2112/1920.

Επίσης, το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα χρήσης.

2.22 Διόρθωση σφαλμάτων προηγούμενων περιόδων

Οι διορθώσεις σφαλμάτων καταχωρίζονται με την αναδρομική διόρθωση των οικονομικών καταστάσεων όλων των περιόδων που δημοσιοποιούνται μαζί με τις καταστάσεις της τρέχουσας περιόδου.

Στην παρούσα περίοδο δεν προέκυψε ανάγκη τέτοιας διόρθωσης.

2.23 Μεταβολές λογιστικών αρχών και μεθόδων

Οι μεταβολές λογιστικών αρχών και μεθόδων, καταχωρίζονται με αναδρομική επαναδιατύπωση των οικονομικών καταστάσεων όλων των περιόδων που δημοσιοποιούνται μαζί με τις καταστάσεις της τρέχουσας περιόδου, ώστε τα παρουσιαζόμενα κονδύλια να είναι συγκρίσιμα.

Στην παρούσα περίοδο δεν προέκυψε ανάγκη τέτοιας μεταβολής.

2.24 Μεταβολές λογιστικών εκτιμήσεων

Οι μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων καταχωρίζονται στην περίοδο, στην οποία διαπιστώνεται ότι προκύπτουν και επηρεάζουν αυτή την περίοδο και μελλοντικές περιόδους, κατά περίπτωση. Οι μεταβολές αυτές δεν καταχωρίζονται αναδρομικά.

Στην παρούσα περίοδο δεν προέκυψε ανάγκη τέτοιας μεταβολής.

3 Γνωστοποίηση παρεκκλίσεων (2956 & 1652)

Όταν, σε εξαιρετικές περιπτώσεις, η Εταιρεία παρεκκλίνει από την εφαρμογή μιας διατάξεως του νόμου για να εκπληρώσει την υποχρέωση της εύλογης παρουσιάσεως των οικονομικών καταστάσεων, γνωστοποιεί και αιτιολογεί επαρκώς την παρέκκλιση αυτή.

Στην παρούσα περίοδο δεν προέκυψε ανάγκη τέτοιας παρεκκλίσεως.

4 Συσχέτιση περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης με περισσότερα του ενός κονδύλια ισολογισμού (2957)

Δεν υπάρχουν περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις που σχετίζεται με περισσότερα από ένα κονδύλια του ισολογισμού.

5 Ανάλυση ενσώματων και άυλων πάγιων περιουσιακών στοιχείων (2958)

Τα ενσώματα πάγια και οι μεταβολές αυτών αναλύονται ως εξής:

	Οικόπεδα	Κτίρια & εγκαταστάσεις	Μηχανολογικός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Λοιπός εξοπλισμός	Προκαταβολές & πάγια υπό κατασκευή	Σύνολο:
Κόστος κτήσης							
Υπόλοιπο 1/1/2018	984.610,88	6.236.889,83	21.601.971,50	1.144.347,84	12.845.046,86	1.821.598,64	44.634.465,55
Αγορές/προσθήκες	0,00	940,00	109.858,80	0,00	384.181,25	0,00	494.980,05
Πωλήσεις/διαγραφές	0,00	(588,00)	0,00	0,00	(6.794.685,69)	0,00	(6.795.273,69)
Εσωτερικές μεταφορές	0,00	449.384,58	1.258.667,89	32.995,00	75.370,00	(1.816.417,47)	0,00
Υπόλοιπο 31/12/2018	984.610,88	6.686.626,41	22.970.498,19	1.177.342,84	6.509.912,42	5.181,17	38.334.171,91
Σωρ/νες αποσβέσεις							
Υπόλοιπο 1/1/2018	0,00	(3.316.628,31)	(16.734.979,81)	(463.294,55)	(7.487.175,48)	0,00	(28.002.078,15)
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	(176.662,34)	(1.073.116,71)	(151.548,45)	(1.083.910,04)	0,00	(2.485.237,54)
Πωλήσεις/διαγραφές	0,00	0,00	0,00	0,00	5.325.670,60	0,00	5.325.670,60
Υπόλοιπο 31/12/2018	0,00	(3.493.290,65)	(17.808.096,52)	(614.843,00)	(3.245.414,92)	0,00	(25.161.645,09)
Αναπόσβεστο 31/12/2018							
	984.610,88	3.193.335,76	5.162.401,67	562.499,84	3.264.497,50	5.181,17	13.172.526,82
Κόστος κτήσης							
Υπόλοιπο 1/1/2019	984.610,88	6.686.626,41	22.970.498,19	1.177.342,84	6.509.912,42	5.181,17	38.334.171,91
Αγορές/προσθήκες	419.088,29	427.022,82	232.480,33	45.195,00	478.798,85	728.221,23	2.330.806,52
Πωλήσεις/διαγραφές	0,00	0,00	0,00	(56.903,77)	(560.001,72)	0,00	(616.905,49)
Εσωτερικές μεταφορές	0,00	0,00	5.181,17	0,00	0,00	(5.181,17)	0,00
Υπόλοιπο 31/12/2019	1.403.699,17	7.113.649,23	23.208.159,69	1.165.634,07	6.428.709,55	728.221,23	40.048.072,94
Σωρ/νες αποσβέσεις							
Υπόλοιπο 1/1/2019	0,00	(3.493.290,65)	(17.808.096,52)	(614.843,00)	(3.245.414,92)	0,00	(25.161.645,09)
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	(178.812,43)	(1.088.123,92)	(154.939,86)	(777.912,70)	0,00	(2.199.788,91)
Πωλήσεις/διαγραφές	0,00	0,00	0,00	56.903,74	289.188,82	0,00	346.092,56
Υπόλοιπο 31/12/2019	0,00	(3.672.103,08)	(18.896.220,44)	(712.879,12)	(3.734.138,80)	0,00	(27.015.341,44)
Αναπόσβεστο 31/12/2019							
	1.403.699,17	3.441.546,15	4.311.939,25	452.754,95	2.694.570,75	728.221,23	13.032.731,50

Τα άυλα πάγια και οι μεταβολές αυτών αναλύονται ως εξής:

	Λοιπά άυλα στοιχεία	Λογισμικό	Σύνολο
Κόστος κτήσης			
Υπόλοιπο 1/1/2018	255.369,36	143.794,33	399.163,69
Αγορές/προσθήκες	1.699,00	1.238,23	2.937,23
Υπόλοιπο 31/12/2018	257.068,36	145.032,56	402.100,92
Σωρ/νες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο 1/1/2018	(250.320,98)	(128.279,15)	(378.600,13)
Αποσβέσεις περιόδου	(1.110,46)	(15.200,20)	(16.310,66)
Υπόλοιπο 31/12/2018	(251.431,44)	(143.479,35)	(394.910,79)
Αναπόσβεστο 31/12/2018	5.636,92	1.553,21	7.190,13
Κόστος κτήσης			
Υπόλοιπο 1/1/2019	257.068,36	145.032,56	402.100,92
Αγορές/προσθήκες	7.405,39	89.870,13	97.275,52
Υπόλοιπο 31/12/2019	264.473,75	234.902,69	499.376,44
Σωρ/νες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο 1/1/2019	(251.431,44)	(143.479,35)	(394.910,79)
Αποσβέσεις περιόδου	(2.765,03)	(4.135,04)	(6.900,07)
Υπόλοιπο 31/12/2019	(254.196,47)	(147.614,39)	(401.810,86)
Αναπόσβεστο 31/12/2019	10.277,28	87.288,30	97.565,58

6 Επιμέτρηση στην εύλογη αξία (29§10 & άρ.24)

Δεν έγινε χρήση της δυνατότητας επιμέτρησης στην εύλογη αξία. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις επιμετρήθηκαν στο κόστος κτήσης, το οποίο κατά τις εκτιμήσεις της Διοίκησης δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους.

7 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Δάνεια & απαιτήσεις	1.147.957,04	1.147.957,04
Δοσμένες εγγυήσεις	33.163,48	37.163,48
Σύνολο	<u>1.181.120,52</u>	<u>1.185.120,52</u>

Στα «δάνεια & απαιτήσεις» περιλαμβάνεται το ποσό των 1.076.986,70 ευρώ και αφορά επιχορηγήσεις εισπρακτέες από τον ΟΑΕΔ, για επιδότηση κόστους μισθοδοσίας παραμεθωρίων περιοχών από την χρήση 2010 έως και την κατάργηση της επιδότησης την 11/04/2016, χωρίς η κατάργηση αυτή να αφορά τις ήδη γεννημένες έως την ημερομηνία αυτή απαιτήσεις της Εταιρείας. Η Εταιρεία έχει προβεί σε δικαστική διεκδίκηση των απαιτήσεων αυτών με την άσκηση αγωγής κατά του ΟΑΕΔ από την 01/06/2016. Με

βάση τις γνωμοδοτήσεις των Νομικών Συμβούλων που χειρίζονται την υπόθεση, η Διοίκηση εκτιμά ότι η ως άνω αγωγή θα γίνει δεκτή στο σύνολό της και τα εν λόγω ποσά είναι στο σύνολό τους ανακτήσιμα.

Επίσης, στις 10/07/2020, κατατέθηκε στη Βουλή Νομοσχέδιο για την Εταιρική Διακυβέρνηση, συμπεριλαμβανόμενης και της Τροπολογίας που διευθετεί την εκκρεμότητα των οφειλών του Δημοσίου που δημιουργήθηκαν μεταξύ 2010-2015 βάσει του ν. 1767/1988 (επιδότηση ΟΑΕΔ) προς τις επιχειρήσεις της Αν. Μακεδονίας και Θράκης. Συγκεκριμένα βάσει της Τροπολογίας:

α) Καταργείται το άρθρο 21 του ν. 1767/1988 με αναδρομική ισχύ από 01/01/2016.

β) Το δημόσιο αποδέχεται το συμφητισμό οφειλών του που προέκυψαν μεταξύ των ετών 2010-2015.

γ) Θα εκδοθεί ΚΥΑ από τα Υπ. Εργασίας και Οικονομικών για το πώς και υπό ποιες προϋποθέσεις θα συμφητιστούν με υφιστάμενες και μελλοντικές απαιτήσεις του Δημοσίου (φόροι, ασφαλιστικές εισφορές, κλπ).

8 Ανάλυση εμπορικών απαιτήσεων

Το κονδύλι «Εμπορικές απαιτήσεις» αναλύεται ως εξής:

(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Πελάτες εσωτερικού	2.820.438,35	2.777.920,26
Πελάτες εξωτερικού	118.783,96	191.157,22
Πελάτες εσωτερικού με εκχώρηση με σύμβασης απαίτησης	21.433,93	21.433,93
Πελάτες επισφαλείς	152.080,05	111.277,71
Λοιποί πελάτες επίδικων απαιτήσεων	106.392,79	108.835,75
Γραμμάτια στο χαρτοφυλάκιο	500,00	1.213,79
Γραμμάτια σε καθυστέρηση	0,00	500,00
Επιταγές εισπρακτέες (μεταχρονολογημένες)	961.373,87	1.257.292,18
Μείον: Πρόβλεψη για επισφαλείς πελάτες	<u>(668.432,70)</u>	<u>(557.811,93)</u>
Σύνολο	<u>3.512.570,25</u>	<u>3.911.818,91</u>

9 Ανάλυση λοιπών απαιτήσεων

Το κονδύλι «Λοιπές απαιτήσεις» αναλύεται ως εξής:

(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο λόγω προκαταβολής φόρου εισοδήματος	1.527.627,78	662.343,51
Απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο λόγω λοιπών παρακρατούμενων φόρων	1.389,57	1.546,44
Χρηματικές διευκολύνσεις προσωπικού	18.696,89	5.845,00
Προκαταβολές σε προμηθευτές	284.080,97	63.921,76
Λοιποί χρεώστες διάφοροι	<u>97.493,88</u>	<u>3.134,12</u>
Σύνολο	<u>1.929.289,09</u>	<u>736.790,83</u>

10 Ανάλυση ταμειακών διαθεσίμων

Το κονδύλι «Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα» αναλύεται ως εξής:

(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Μετρητά στα ταμεία	1.359,36	13.063,25
Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας	892.372,99	1.369.610,23
Σύνολο	<u>893.732,35</u>	<u>1.382.673,48</u>

11 Πληροφορίες για τα στοιχεία της Καθαρής Θέσης (29§12 & άρ.26)

- **Μετοχικό κεφάλαιο:** Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των 3.896.026 ευρώ, έχει καταβληθεί ολοσχερώς και διαιρείται σε 220.738 μετοχές ονομαστικής αξίας 17,65 ευρώ έκαστη. Στην κλειόμενη χρήση το μετοχικό κεφάλαιο μειώθηκε κατά 431.189,50 ευρώ λόγω ακύρωσης 24.430 ιδίων μετοχών ενώ στην προηγούμενη χρήση το μετοχικό κεφάλαιο μειώθηκε κατά 335.350,00 ευρώ λόγω ακύρωσης 19.000 ιδίων μετοχών που κατείχε ο Μέτοχος «Ξενοδοχείο ΙΛΙΣΙΑ Α.Ε.».
- Δεν εκδόθηκαν νέες μετοχές κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσης.
- Δεν υπάρχουν πιστοποιητικά συμμετοχής, μετατρέψιμοι τίτλοι, δικαιώματα αγοράς τίτλων, δικαιώματα προαίρεσης ή παρόμοιοι τίτλοι και δικαιώματα.
- Κατά την 31/12/2019 η Εταιρεία δεν κατέχει δικές της μετοχές.
- **Τακτικό αποθεματικό:** Βάσει του Ν. 4548/2018, οι εταιρείες υποχρεούνται να μεταφέρουν το 5% τουλάχιστον των ετήσιων καθαρών κερδών τους σε τακτικό αποθεματικό. Σκοπός του είναι να καλύψει τυχόν ζημίες και δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για άλλη αιτία. Ο σχηματισμός τακτικού αποθεματικού παύει να είναι υποχρεωτικός όταν το συσσωρευμένο ποσό γίνει τουλάχιστον ίσο με το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου. Κατά την 31/12/2019, το τακτικό αποθεματικό της Εταιρείας ανέρχεται σε 570.468,03 ευρώ.
- **Ειδικά και έκτακτα αποθεματικά:** Την 31/12/2019, η Εταιρεία έχει υπόλοιπο έκτακτων αποθεματικών ποσού 3.447.693,94 ευρώ τα οποία αφορούν κυρίως αποθεματικά επενδυτικών νόμων.
- **Αφορολόγητα αποθεματικά:** Τα αφορολόγητα αποθεματικά της Εταιρείας κατά την 31/12/2019 ανέρχονται σε 5.017.593,60 ευρώ. Η μεταβολή σε σχέση με την προηγούμενη χρήση οφείλεται στο σχηματισμό Αφορολόγητου Αποθεματικού Ν. 3908/2011 ποσού 282.353,31 ευρώ.

12 Προβλέψεις

12.1 Πρόβλεψη παροχών προσωπικού

Η υποχρέωση για παροχές σε εργαζομένους προσδιορίστηκε με βάση τις διατάξεις του Ν.2112/1920.

Η κίνηση της υποχρέωσης που έχει καταχωριστεί στον ισολογισμό αναλύεται ως εξής:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Καθαρή υποχρέωση στην αρχή της χρήσεως	263.148,64	214.240,34
Κόστος προϋπηρεσίας	55.212,82	57.669,62
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους	(103.683,81)	(8.761,32)
Σύνολο	<u>214.677,65</u>	<u>263.148,64</u>

12.2 Λοιπές προβλέψεις

Η κίνηση των «λοιπών προβλέψεων» αναλύεται ως εξής:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Καθαρή υποχρέωση στην αρχή της χρήσεως	0,00	0,00
Σχηματισμός πρόβλεψης για έκτακτους κινδύνους	<u>30.000,00</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο	<u><u>30.000,00</u></u>	<u><u>0,00</u></u>

13 Ανάλυση δανειακών υποχρεώσεων

Οι δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	4,43	0,00
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων έως 1 έτος	878.736,09	934.124,10
Μακροπρόθεσμο τμήμα πληρωτέο από 1 έως 2 έτη	1.343.421,74	750.564,59
Μακροπρόθεσμο τμήμα πληρωτέο από 2 έως 5 έτη	<u>283.364,51</u>	<u>883.929,10</u>
Σύνολο	<u><u>2.505.526,77</u></u>	<u><u>2.568.617,79</u></u>

Η ανάλυση ανά τράπεζα έχει ως εξής:

(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)

	<u>ΠΕΙΡΑΙΩΣ</u>	<u>ΕΘΝΙΚΗ</u>	<u>ALPHA</u>
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	4,43	0,00	0,00
Βραχ. μέρος μακροπρ. δανείων έως 1 έτος	0,00	877.694,42	1.041,67
Μακροπρόθεσμο τμήμα από 1 έως 2 έτη	0,00	343.421,74	1.000.000,00
Μακροπρόθεσμο τμήμα από 2 έως 5 έτη	<u>0,00</u>	<u>283.364,51</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο	<u><u>4,43</u></u>	<u><u>1.504.480,67</u></u>	<u><u>1.001.041,67</u></u>

14 Ανάλυση εμπορικών υποχρεώσεων

Το κονδύλι «Εμπορικές υποχρεώσεις» αναλύεται ως εξής:

(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Προμηθευτές εσωτερικού	530.864,22	340.573,12
Προμηθευτές εξωτερικού	<u>525.651,01</u>	<u>583.191,99</u>
Σύνολο	<u><u>1.056.515,23</u></u>	<u><u>923.765,11</u></u>

15 Ανάλυση λοιπών υποχρεώσεων

Το κονδύλι «Λοιπές υποχρεώσεις» αναλύεται ως εξής:

(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)	31/12/2019	31/12/2018
Πελάτες αντίθετοι λογ/σμοί αξίας ειδών συσκευασίας	1.033.394,78	1.085.985,00
Προκαταβολές πελατών	118.701,59	104.501,18
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	96.228,86	75.322,22
Μερίσματα πληρωτέα	349.364,83	245.812,46
Μέτοχοι - αξία μετοχών προς απόδοση	1,76	505.064,86
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	409.058,98	318.684,37
Σύνολο	2.006.750,80	2.335.370,09

16 Ανάλυση φόρων πληρωτέων και οργανισμών κοινωνικής ασφάλισης

Οι «Φόροι πληρωτέοι» αναλύονται ως εξής:

(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)	31/12/2019	31/12/2018
Φόρος προστιθέμενης αξίας	242.433,26	967.129,86
Ειδικός Φόρος κατανάλωσης	265.467,29	291.585,61
Φόροι - Τέλη αμοιβών προσωπικού	241.460,83	31.053,53
Φόροι - Τέλη αμοιβών τρίτων	1.263,96	954,02
Ρυθμίσεις Φόρων	1.895.166,30	0,00
Λοιποί φόροι & τέλη	32.223,03	16.447,39
Σύνολο	2.678.014,67	1.307.170,41

Οι «Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης» αναλύονται ως εξής:

(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)	31/12/2019	31/12/2018
Ε.Φ.Κ.Α.	153.857,66	159.505,87
Λοιπά ταμεία κύριας ασφάλισης	0,00	0,00
Σύνολο	153.857,66	159.505,87

17 Ανάλυση δεδουλευμένων εξόδων

Το κονδύλι «Δεδουλευμένα έξοδα» αναλύεται ως εξής:

(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)	31/12/2019	31/12/2018
Αμοιβές και έξοδα τρίτων δουλευμένα	73.779,60	40.000,00
Παροχές τρίτων δουλευμένες	54.232,91	47.605,53
Διάφορα έξοδα δουλευμένα	2.209,52	0,00
Τόκοι χρήσεως δουλευμένοι	602,49	3.675,00
Αγορές υπό τακτοποίηση	2.427,82	0,00
Σύνολο	133.252,34	91.280,53

18 Ανάλυση πωλήσεων (29§24)

Ο κύκλος εργασιών αναλύεται κατά δραστηριότητα ως εξής:

(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)

	<u>1/1 -</u> <u>31/12/2019</u>	<u>1/1 -</u> <u>31/12/2018</u>
Πωλήσεις εμπορευμάτων	282.199,19	294.576,35
Πωλήσεις προϊόντων ετοιμών & ημιτελών	22.229.999,06	23.450.197,89
Πωλήσεις λοιπών αποθεμάτων & άχρηστου υλικού	316.274,81	218.595,83
Σύνολο	<u>22.828.473,06</u>	<u>23.963.370,07</u>

Ο κύκλος εργασιών αναλύεται κατά γεωγραφική αγορά ως εξής:

(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)

	<u>1/1 -</u> <u>31/12/2019</u>	<u>1/1 -</u> <u>31/12/2018</u>
Εγχώριες πωλήσεις	21.365.508,14	22.870.791,36
Ενδοκοινοτικές πωλήσεις	379.851,06	500.712,90
Πωλήσεις σε τρίτες χώρες	1.083.113,86	591.865,81
Σύνολο	<u>22.828.473,06</u>	<u>23.963.370,07</u>

19 Προσδιορισμός κόστους πωλήσεων

Το κόστος πωλήσεων διαμορφώθηκε ως εξής:

(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)

	<u>1/1 -</u> <u>31/12/2019</u>	<u>1/1 -</u> <u>31/12/2018</u>
Αποθέματα έναρξης	4.037.134,78	5.083.670,50
Καθαρές αγορές	5.930.997,14	4.329.345,28
Κοστολογούμενες δαπάνες	9.918.855,44	10.422.374,87
Αποθέματα λήξης	(4.551.065,89)	(4.037.134,78)
Ιδιόχρηση κ.α. διαφορές	(111.058,67)	(56.483,26)
Σύνολο	<u>15.224.862,80</u>	<u>15.741.772,61</u>

Ως «Κοστολογούμενες δαπάνες» νοούνται οι λειτουργικές δαπάνες που μερίζονται στη λειτουργία παραγωγής και αναλύονται περαιτέρω στη Σημείωση «Ανάλυση λειτουργικών δαπανών».

20 Λοιπά συνήθη έσοδα

Στα λοιπά συνήθη έσοδα αναλύονται ως εξής.

(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)

	<u>1/1 -</u> <u>31/12/2019</u>	<u>1/1 -</u> <u>31/12/2018</u>
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε τρίτους	37.078,32	20.928,84
Έσοδα από επιχορηγήσεις	5.248,13	2.508,48
Έσοδα από ενοίκια	1.200,00	1.450,00
Έσοδα από αποζημιώσεις	6.200,00	0,00
Έσοδα από αποστολή αγαθών	53.387,49	67.232,81
Άλλα λειτουργικά έσοδα	0,00	4.867,03
Σύνολο	<u>103.113,94</u>	<u>96.987,16</u>

21 Ανάλυση λειτουργικών δαπανών

Οι λειτουργικές δαπάνες και το κόστος πωλήσεων της κλειόμενης χρήσης αναλύονται κατ' είδος και κατά λειτουργία ως εξής:

	<u>Σύνολο</u>	<u>Κόστος</u> <u>πωλήσεων</u>	<u>Διοικητική</u> <u>λειτουργία</u>	<u>Λειτουργία</u> <u>διάθεσης</u>
Ανάλωση αποθεμάτων	5.417.066,03	5.417.066,03	0,00	0,00
Ιδιόχρηση αποθεμάτων	(111.058,67)	(111.058,67)	0,00	0,00
Αμοιβές προσωπικού	3.243.096,69	1.348.022,58	908.620,85	986.453,26
Αμοιβές τρίτων	1.638.372,18	292.253,49	566.315,96	779.802,73
Παροχές τρίτων	1.092.581,75	932.253,87	47.102,63	113.225,25
Φόροι & τέλη	5.286.126,17	5.117.532,76	21.783,82	146.809,59
Λοιπά έξοδα	2.212.999,18	255.383,76	177.558,53	1.780.056,89
Αποσβέσεις	2.206.688,98	1.973.408,98	141.250,73	92.029,27
Προβλέψεις	110.620,77	0,00	0,00	110.620,77
Σύνολο	<u>21.096.493,08</u>	<u>15.224.862,80</u>	<u>1.862.632,52</u>	<u>4.008.997,76</u>

21.1 Δαπάνες λειτουργίας παραγωγής

Οι δαπάνες της λειτουργίας παραγωγής αποτελούν μέρος του κόστους πωλήσεων (βλ. Σημείωση «Προσδιορισμός κόστους πωλήσεων») και αναλύονται κατ' είδος ως εξής:

(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)

	<u>1/1 -</u> <u>31/12/2019</u>	<u>1/1 -</u> <u>31/12/2018</u>
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	1.348.022,58	1.382.313,28
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	292.253,49	218.562,42
Παροχές τρίτων	932.253,87	856.060,19
Φόροι & τέλη	5.117.532,76	5.429.160,97
Διάφορα έξοδα	255.383,76	171.104,77
Αποσβέσεις λειτουργικές	1.973.408,98	2.365.173,24
Προβλέψεις	0,00	0,00
Σύνολο	<u>9.918.855,44</u>	<u>10.422.374,87</u>

21.2 Δαπάνες λειτουργίας διοίκησης

Οι δαπάνες της διοικητικής λειτουργίας αναλύονται κατ' είδος ως εξής:

	<u>1/1 -</u> <u>31/12/2019</u>	<u>1/1 -</u> <u>31/12/2018</u>
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	908.620,85	565.061,40
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	566.315,96	493.645,28
Παροχές τρίτων	47.102,63	29.808,17
Φόροι & τέλη	21.783,82	29.631,56
Διάφορα έξοδα	177.558,53	433.585,33
Αποσβέσεις λειτουργικές	141.250,73	120.075,58
Προβλέψεις	0,00	0,00
Σύνολο	<u>1.862.632,52</u>	<u>1.671.807,32</u>

21.3 Δαπάνες λειτουργίας διάθεσης

Οι δαπάνες της λειτουργίας διάθεσης αναλύονται κατ' είδος ως εξής:

	<u>1/1 -</u> <u>31/12/2019</u>	<u>1/1 -</u> <u>31/12/2018</u>
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	986.453,26	665.970,74
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	779.802,73	541.017,18
Παροχές τρίτων	113.225,25	94.627,50
Φόροι & τέλη	146.809,59	28.534,10
Διάφορα έξοδα	1.780.056,89	1.851.879,35
Αποσβέσεις λειτουργικές	92.029,27	89.334,40
Προβλέψεις	110.620,77	74.250,41
Σύνολο	<u>4.008.997,76</u>	<u>3.345.613,68</u>

22 Ανάλυση λοιπών εξόδων και ζημιών

Το κονδύλι "Λοιπά έξοδα και ζημιές" αναλύεται ως εξής:

	<u>1/1 -</u> <u>31/12/2019</u>	<u>1/1 -</u> <u>31/12/2018</u>
Φορολογικά πρόστιμα & προσαυξήσεις	94.106,64	614,40
Ζημιές από καταστροφή αποθεμάτων και πάγιων στοιχείων	99.155,19	37.999,36
Ζημιές από εκποίηση πάγιων στοιχείων	29.103,85	0,00
Προβλέψεις για απαξίωση αποθεμάτων	167.595,49	0,00
Προβλέψεις για έκτακτους κινδύνους	30.000,00	0,00
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	83.977,49	2.639,50
Λοιπές δαπάνες	5.632,15	391,69
Σύνολο	<u>509.570,81</u>	<u>41.644,95</u>

23 Ανάλυση λοιπών εσόδων και κερδών

Το κονδύλι "Λοιπά έσοδα και κέρδη" αναλύεται ως εξής:

(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)

	<u>1/1 -</u> <u>31/12/2019</u>	<u>1/1 -</u> <u>31/12/2018</u>
Κέρδη από εκποίηση πάγιων στοιχείων	11.209,49	11.390,16
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	48.470,99	0,00
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	5.399,75	10.000,00
Λοιπά έσοδα	<u>104.980,23</u>	<u>953.626,49</u>
Σύνολο	<u><u>170.060,46</u></u>	<u><u>975.016,65</u></u>

24 Φόρος Εισοδήματος

Την κλειόμενη χρήση, ψηφίστηκε ο Ν.4646/2019 (ΦΕΚ 201/Α/12-12-2019), ο οποίος τροποποιεί το άρθρο 58 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (Ν.4172/2013) όσον αφορά τον φόρο εισοδήματος νομικών προσώπων, μειώνοντας τον φορολογικό συντελεστή σε 24% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2019 και εφεξής.

Κατά την προηγούμενη χρήση, ήταν σε ισχύ ο Ν.4579/2018 (ΦΕΚ Α' 201/03.12.2018), ο οποίος αντίστοιχα, τροποποίησε τον Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (Ν.4172/2013) όσον αφορά τον φόρο εισοδήματος νομικών προσώπων, μειώνοντας τον φορολογικό συντελεστή ως εξής:

- 28% για τη χρήση 2019
- 27% για τη χρήση 2020
- 26% για τη χρήση 2021
- 25% για τη χρήση 2022 και έπειτα

Επομένως, ο φόρος εισοδήματος για την κλειόμενη χρήση υπολογίστηκε με φορολογικό συντελεστή 24%, ενώ για την προηγούμενη χρήση με 29%.

Τέλος, η Εταιρεία, κατ' εφαρμογή της πρόβλεψης του άρθρου 23.3.6 της λογιστικής οδηγίας του Ν.4308/2014 αποφάσισε την μη εφαρμογή της λογιστικής αναβαλλόμενης φορολογίας.

25 Επιμέτρηση χρηματοπιστωτικών μέσων στην τιμή κτήσης (29§11)

Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα. Η αξία κτήσης των μη κυκλοφορούντων χρηματοοικονομικών μέσων είναι η εκτιμώμενη εύλογη αξία τους.

26 Συνολικό χρέος που καλύπτεται από παρεχόμενες εξασφαλίσεις (29§13)

Σε εξασφάλιση λογαριασμού χορηγήσεων και εγγυητικών επιστολών, υφίστανται υποθήκη 1^{ης} σειράς ποσού € 293,47 επί του επιχειρηματικού ακινήτου της Εταιρείας στη ΒΙ.ΠΕ. Κομοτηνής. Κατά τη συγκριτική περίοδο, υφίσταντο επίσης προσημείωση υποθήκης 2^{ης} σειράς ποσού € 586.940,57 επί του ίδιου ακινήτου η οποία έχει εξαλειφθεί κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσης.

27 Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις πέραν της πενταετίας (29§14)

Η Εταιρεία δεν έχει μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις άνω της πενταετίας.

28 Λοιποί διακανονισμοί που δεν περιλαμβάνονται στον ισολογισμό (29§15)

Δεν υφίστανται διακανονισμοί της Εταιρείας που δύνανται να επιφέρουν σημαντικούς κινδύνους ή οφέλη, πέραν όσων εμφανίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

29 Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις, εγγυήσεις και επιβαρύνσεις που δεν περιλαμβάνονται στον ισολογισμό (29§16)

α) Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις

Η Εταιρεία έχει συνάψει μη ακυρώσιμες συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων που αφορούν την ενοικίαση ακινήτων οι οποίες λήγουν έως και το έτος 2020.

Οι ελάχιστες πληρωμές ενοικίων λειτουργικών μισθώσεων ακινήτων έχουν ως ακολούθως:

	31/12/2019	31/12/2018
Έως 1 έτος	3.371,90	0,00
Από 1 έτος έως και 5 έτη		
Πάνω από 5 έτη		
Σύνολο	3.371,90	0,00

β) Εγγυήσεις

Η Εταιρεία έχει χορηγήσει εγγυητικές επιστολές προς διάφορους τρίτους, ανάλυση των οποίων παρατίθεται στον ακόλουθο πίνακα:

	31/12/2019	31/12/2018
Καλής εκτέλεσης έργου	1.000,00	1.000,00
Λοιπές εγγυήσεις σε τρίτους	207.062,00	191.403,47
Σύνολο	208.062,00	192.403,47

γ) Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η Εταιρεία έχει υπαχθεί σε έλεγχο Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65Α του Ν.4174/2013 για την χρήση 2019. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και η έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2019. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις, εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και τη χρήση 2010.

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2018, η Εταιρεία πληρώντας τα σχετικά κριτήρια υπαγωγής στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, έλαβε Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης, σύμφωνα με την παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 και του άρθρου 65Α παρ.1 του Ν.4174/2013, χωρίς να περιέχονται επιφυλάξεις. Σύμφωνα με την εγκύκλιο ΠΟΛ. 1006/2016, οι εταιρείες οι οποίες έχουν υπαχθεί στον ως άνω ειδικό φορολογικό έλεγχο δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές.

Σχετικά με τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις από τις φορολογικές αρχές, σύμφωνα με την ελληνική φορολογική νομοθεσία και τις αντίστοιχες Υπουργικές Αποφάσεις, η Φορολογική Διοίκηση μπορεί να προβεί, κατά κανόνα, σε έκδοση πράξης διοικητικού, εκτιμώμενου ή διορθωτικού προσδιορισμού φόρου εντός πέντε ετών από τη λήξη του έτους εντός του οποίου λήγει η προθεσμία υποβολής δήλωσης. Επομένως, το δικαίωμα του Δημοσίου για έκδοση πράξης διορθωτικού προσδιορισμού φόρου εισοδήματος μέχρι και τη χρήση 2012 παραγράφηκε την 31/12/2018. Περαιτέρω, η χρήση 2013 για τη οποία η Εταιρεία, όπως προαναφέρθηκε, έλαβε φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς παρατηρήσεις, θεωρείται φορολογικά περαιωμένη σύμφωνα με την απόφαση του ΣτΕ 320/2020.

Για τα φορολογικά έτη 2014 και επόμενα, σύμφωνα με την ΠΟΛ.1006/2016 δεν εξαιρούνται από την διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφυλάξεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας. Συνεπώς οι φορολογικές αρχές είναι δυνατό να επανέλθουν κα να διενεργήσουν τον δικό τους φορολογικό έλεγχο. Ωστόσο, εκτιμάται από τη Διοίκηση της Εταιρείας ότι τα αποτελέσματα από τέτοιους μελλοντικούς ελέγχους από τις φορολογικές αρχές, εάν τελικά πραγματοποιηθούν, δεν θα έχουν σημαντική επίδραση στην χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

30 Έσοδα ή Έξοδα ιδιαίτερου ύψους ή συχνότητας ή σημασίας και συμψηφισμός κονδυλίων (29§17)

Δεν διενεργήθηκε συμψηφισμός εσόδων και εξόδων σημαντικής αξίας. Επίσης, δεν υπάρχουν στοιχεία εσόδων ή δαπανών που να χρήζουν ιδιαίτερης μνείας λόγω του ιδιαίτερου ύψους ή της συχνότητας ή της σημασίας αυτών.

31 Τόκοι περιόδου που επιβάρυναν το κόστος κτήσης αγαθών και υπηρεσιών (29§18)

Το κόστος απόκτησης αγαθών και υπηρεσιών δεν έχει επιβαρυνθεί με τόκους.

32 Μερίσματα καταβληθέντα στην περίοδο (29§20)

Έχουν καταβληθεί καθαρά προμερίσματα στη χρήση 2019 από τα κέρδη της χρήσης 2018 (έπειτα και από την αφαίρεση του φόρου μερισμάτων), τα οποία αναλύονται ως εξής:

	<u>1/1 -</u> <u>31/12/2019</u>
Πολιτόπουλος Δημήτριος	297.996,30
Πολιτόπουλος Μιχαήλ	297.996,30
Σύνολο	<u><u>595.992,60</u></u>

33 Ανάλυση απασχολούμενου προσωπικού (29§23)

Ο μέσος όρος του απασχολούμενου κατά τη διάρκεια της χρήσεως προσωπικού κατά κατηγορίες αυτού έχει ως εξής:

	<u>1/1 -</u> <u>31/12/2019</u>	<u>1/1 -</u> <u>31/12/2018</u>
Έμμισθο προσωπικό	62	55
Ημερομίσθιο προσωπικό	54	58
Σύνολο	<u>116</u>	<u>113</u>

Τα έξοδα που αφορούν το προσωπικό αναλύονται ως εξής:

(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)

	<u>1/1 -</u> <u>31/12/2019</u>	<u>1/1 -</u> <u>31/12/2018</u>
Μισθοί και ημερομίσθια	2.482.287,55	2.041.291,65
Εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία	620.015,63	562.685,55
Αποζημιώσεις εργαζομένων	103.683,81	0,00
Λοιπές παροχές προσωπικού	37.109,70	9.368,42
Σύνολο	<u>3.243.096,69</u>	<u>2.613.345,62</u>

34 Προκαταβολές και πιστώσεις σε όργανα διοικήσεως (29§25 & άρθρο 31)

Δεν έχουν χορηγηθεί προκαταβολές και πιστώσεις σε όργανα διοίκησης.

35 Αμοιβές σε μέλη διοικητικών και εποπτικών οργάνων (29§30)

Οι αμοιβές των μελών της Διοίκησης έχουν ως εξής:

	<u>1/1 -</u> <u>31/12/2019</u>	<u>1/1 -</u> <u>31/12/2018</u>
Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου	334.617,32	496.714,67
	<u>334.617,32</u>	<u>496.714,67</u>

Στις αμοιβές των μελών Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνονται οι αμοιβές που καταβλήθηκαν στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έπειτα από την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης στις 28/06/2019 και δεν περιλαμβάνονται οι αμοιβές που καταβλήθηκαν στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου οι οποίες αφορούν τις υπηρεσίες που προσέφεραν με σχέση εξαρτημένης εργασίας.

36 Δεσμεύσεις για παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία σε αποχωρήσαντα μέλη (29§30)

Δεν έχουν αναληφθεί τέτοιες δεσμεύσεις.

37 Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη (29§27,29,31)

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα με αυτήν μέρη κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσης καθώς και οι προκύπτουσες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 και την 31 Δεκεμβρίου 2018, παρουσιάζονται κατωτέρω:

Συνδεδεμένες εταιρείες	<u>01/01-31/12/2019</u>		<u>01/01-31/12/2018</u>	
	<u>Πωλήσεις & Έσοδα</u>	<u>Αγορές & Έξοδα</u>	<u>Πωλήσεις & Έσοδα</u>	<u>Αγορές & Έξοδα</u>
ΤΥΝΥΝΥ Α.Ε.	1.200,00	41.694,51	2.681,36	43.681,13
ΤΥΝΥΝΥ LLC	37.148,05	0,00	18.970,05	0,00
ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΟ ΙΛΙΣΙΑ Α.Ε.	2.977,02	5.285,23	2.384,51	4.146,04
Σύνολα	41.325,07	46.979,74	24.035,92	47.827,17
<u>Λοιπά συνδεδεμένα μέρη</u>				
Μισθοδοσία μελών ΔΣ	0,00	379.002,48	0,00	309.665,21
Εργοδοτικές Εισφορές		68.857,18		78.259,74
Λοιπές συναλλαγές με μέλη Δ.Σ.	0,00	12.022,40	0,00	0,00
Σύνολα	0,00	459.882,06	0,00	387.924,95

Συνδεδεμένες εταιρείες	<u>31/12/2019</u>		<u>31/12/2018</u>	
	<u>Απαιτήσεις</u>	<u>Υποχρεώσεις</u>	<u>Απαιτήσεις</u>	<u>Υποχρεώσεις</u>
ΤΥΝΥΝΥ Α.Ε.	100.950,21	0,00	251.302,84	0,00
ΤΥΝΥΝΥ LLC	56.118,10	0,00	18.970,05	0,00
ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΟ ΙΛΙΣΙΑ Α.Ε.	467,94	104.001,55	126,03	608.027,97
Σύνολα	157.536,25	104.001,55	270.398,92	608.027,97
<u>Λοιπά συνδεδεμένα μέρη</u>				
Μέτοχοι	0,00	260.609,96	0,00	150.972,30
Μέλη Δ.Σ.	16.121,89	0,00	0,00	0,00
Σύνολα	16.121,89	260.609,96	0,00	150.972,30

38 Συμμετοχές σε εταιρείες με απεριόριστη ευθύνη των εταιρών

Δεν υπάρχουν τέτοιες συμμετοχές.

39 Στοιχεία της Εταιρείας που καταρτίζει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του τελικού συνόλου επιχειρήσεων, μέρος του οποίου αποτελεί η Εταιρεία ως θυγατρική

Η Εταιρεία δεν ανήκει σε τελικό σύνολο επιχειρήσεων για το οποίο καταρτίζονται ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

40 Στοιχεία της Εταιρείας που καταρτίζει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις μερικού συνόλου επιχειρήσεων, μέρος του οποίου αποτελεί η Εταιρεία ως θυγατρική

Η Εταιρεία δεν ανήκει σε τελικό σύνολο επιχειρήσεων για το οποίο καταρτίζονται ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

41 Τόπος στον οποίο διατίθενται οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις

Δεν συντρέχει τέτοια περίπτωση.

42 Σημαντικά γεγονότα που προέκυψαν μετά το τέλος της περιόδου, και δεν απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις

Δεν προέκυψαν σημαντικά γεγονότα μετά το τέλος της περιόδου, όπου δεν απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

Στις 31 Δεκεμβρίου, τελευταία ημέρα του έτους 2019, ο ΠΟΥ ενημερώθηκε για εντοπισμό κρουσμάτων πνευμονίας στην επαρχία Wuhan, Hubei της Κίνας.

Σε λιγότερες από 90 ημέρες, τον Μάρτιο του 2020, ο ΠΟΥ κήρυξε τον COVID-19 ως παγκόσμια πανδημία. Την 1η εβδομάδα του Μαρτίου 2020 ελήφθησαν τα πρώτα μέτρα από την Εταιρεία.

- Προμήθειες υγειονομικού υλικού (μάσκες, γάντια μίας χρήσης, θερμομέτρα, αντισηπτικά, εβδομαδιαίος διαχωρισμός των βαρδιών).
- Ενώ μέχρι και σήμερα έχουν ληφθεί και παραμένουν σε ισχύ οι παρακάτω αποφάσεις:
 - Ειδικές ρυθμίσεις για εργαζομένους που ανήκουν σε ευπαθείς ομάδες.
 - Θέσπιση διαδικασιών που απαιτούν από το προσωπικό να αναφέρει εάν αισθάνεται αδιαθεσία καθώς και να αναφέρει πιθανή μόλυνση.
 - Δημιουργία αυστηρών πρωτοκόλλων στην προσέλευση εργαζομένων, αποστάσεων στο χώρο εργασίας, απολυμάνσεων.
 - Διακοπή όλων των ταξιδιών στο εξωτερικό.
 - Απαγόρευση εισόδου στις εγκαταστάσεις, πλην εργαζομένων και προμηθευτών.

Δεδομένου ότι το φαινόμενο είναι σε πλήρη εξέλιξη οι ποσοτικές και ποιοτικές του επιπτώσεις στη λειτουργία της Εταιρείας είναι υπό αξιολόγηση.

Κομοτηνή, 03/08/2020

Η Πρόεδρος του
Δ.Σ.

Ο Διευθύνων
Σύμβουλος

Ο Οικονομικός
Διευθυντής

Ο Προϊστάμενος
Λογιστηρίου

Κατσιακούδη Θεοδώρα
ΑΔΤ: ΑΜ 904540

Δημησούδης Χρήστος
ΑΔΤ: ΑΗ 370225

Γούναρης Γρηγόριος
ΑΔΤ: ΑΒ 369661

Ζαφειριάδης Χαράλαμπος
ΑΔΤ: ΑΗ 369762
Αρ. Αδείας Α' Τάξης: 54444