

THRACE NONWOVENS & GEOSYNTHETICS A.B.E.E.

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2019

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

Αρ. Μ.Α.Ε. 44194/66/Β/99/017

Α.Γ.Ε.ΜΗ. 12531046000

Έδρα: Μαγικό, Δήμος Αβδήρων, Νομός Ξάνθης

Γραφεία: Μαρίνου Αντύπα 20 Άλιμος 17455

Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της THRACE NONWOVEN & GEOSYNTHETICS A.B.E.E. την 7^η Σεπτεμβρίου 2020 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση <http://www.thraceplastics.gr/gr/el/companies/thrace-ng/>

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Η παρούσα Οικονομική Έκθεση αφορά την περίοδο 1.1.2019 έως 31.12.2019 συντάχθηκε σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α και εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 07 Σεπτεμβρίου 2020.

Σελίδα

● Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου	1
● Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	11
● Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσεως 01.01.2019 – 31.12.2019	16
● Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης	50

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ
«THRACE NONWOVENS & GEOSYNTHETICS A.B.E.E.»
ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 31.12.2019

Το Διοικητικό Συμβούλιο της «THRACE NONWOVENS & GEOSYNTHETICS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΗ ΥΦΑΝΤΩΝ ΥΦΑΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΓΕΩΣΥΝΘΕΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ» παρουσιάζει την έκθεση του για τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2019 σύμφωνα με το Ν. 4548/2018 (ΦΕΚ 104Α' /13.06.2018). Οι επισυναπτόμενες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «THRACE NONWOVENS & GEOSYNTHETICS A.B.E.E.» καλύπτουν το χρονικό διάστημα 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019 και συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, περιλαμβανομένων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (Δ.Λ.Π.) και διερμηνειών που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέχρι την 31.12.2019 και οι λογιστικές αρχές που εφαρμόζει η Εταιρεία αναφέρονται αναλυτικά στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

Οι επισυναπτόμενες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται υποχρεωτικά στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.Ε. (www.thraceplastics.gr).

Σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα στη διάρκεια της χρήσης 2019

Ο φορολογικός έλεγχος για τη χρήση του 2018 ο οποίος διενεργήθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65α του Ν.4172/2013 (ΚΦΕ), ολοκληρώθηκε από την ελεγκτική εταιρεία 'PricewaterhouseCoopers' Α.Ε. χωρίς να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν αυτών που έχουν καταχωρηθεί και απεικονίζονται στις Οικονομικές καταστάσεις.

Στις 10 Ιουνίου του 2019 , υπογράφηκε σύμβαση έκδοσης ομολογιακού δανείου 4 εκατ. ευρώ ,το οποίο καλύφθηκε εξ ολοκλήρου από την ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS Α.Ε.

Στις 2 Δεκεμβρίου του 2019 , υπογράφηκε σύμβαση έκδοσης ομολογιακού δανείου 8 εκατ. ευρώ ,το οποίο καλύφθηκε εξ ολοκλήρου από την ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε..

Στην έκτακτη Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε στις 31/12/19, εγκρίθηκε ομόφωνα η τροποποίηση και συμπλήρωση των διατάξεων του Καταστατικού της Εταιρείας επί σκοπώ προσαρμογής και εναρμόνισης με τις διατάξεις του ν. 4548/2018.

Εξέλιξη και Επιδόσεις της Εταιρείας

Στη συνέχεια παρατίθενται τα βασικά στοιχεία αποτελεσμάτων για τη χρήση 2019 σε σχέση με τη χρήση 2018.

<i>(ποσά σε χιλ. ευρώ)</i>	2019	2018	% Μετ.
Κύκλος Εργασιών	102.231	102.383	(0,15%)
Μικτά Κέρδη	21.301	20.274	5,06%
Περιθώριο Μικτού Κέρδους	20,84%	19,80%	
Λοιπά Λειτουργικά Έσοδα	1.165	1.155	0,93%
Ως % του Κ.Ε.	1,14%	1,13%	
Έσοδα Διάθεσης	(10.730)	(10.788)	(0,53%)
Ως % του Κ.Ε.	10,50%	10,54%	
Έσοδα Διοίκησης	(3.588)	(3.706)	(3,18%)
Ως % του Κ.Ε.	3,51%	3,62%	
Έσοδα Έρευνας και Ανάπτυξης	(423)	(816)	(48,16%)
Ως % του Κ.Ε.	0,41%	0,80%	
Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα	(380)	(547)	(30,67%)
Ως % του Κ.Ε.	0,37%	0,53%	
Έσοδα/(Έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	174	264	(33,90%)
EBIT	7.520	5.836	28,86%
Περιθώριο EBIT	7,36%	5,70%	

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

EBITDA	12.522	10.367	20,79%
Περιθώριο EBITDA	12,25%	10,13%	
Χρημ/κά Έσοδα	1	1	6,65%
Χρημ/κά Έξοδα	(1.143)	(1.350)	(15,31%)
Λοιπά Χρημ/κά Έσοδα/(Έξοδα)	(300)	(350)	(14,34%)
ΚΠΦ	6.078	4.137	46,92%
Περιθώριο ΚΠΦ	5,95%	4,04%	
Φόρος Εισοδήματος	(1.455)	(821)	77,17%
Σύνολο ΚΜΦ	4.623	3.316	39,42%
Περιθώριο ΚΜΦ	4,52%	3,24%	(0,15%)

Ο κύκλος εργασιών το 2019 διαμορφώθηκε στα Ευρώ 102.231 σε σχέση με Ευρώ 102.383 το 2018 παρουσιάζοντας μείωση της τάξεως του 0,15%. Το 2019 τα μικτά κέρδη ανήλθαν σε Ευρώ 21.301 έναντι Ευρώ 20.274, αυξημένα κατά 5,06% σε σχέση με την προηγούμενη χρήση. Το EBITDA διαμορφώθηκε σε Ευρώ 12.522, αυξημένο κατά 20,79% σε σχέση με πέρυσι. Τα Κέρδη προ Φόρων ανήλθαν σε Ευρώ 6.078 σε σύγκριση με Ευρώ 4.137 το 2018. Τα Κέρδη μετά από Φόρους ανήλθαν σε Ευρώ 4.623 σε σχέση με Ευρώ 3.316 το 2018.

Στη συνέχεια παρουσιάζονται τα βασικά στοιχεία Χρηματοοικονομικής Θέσης με 31.12.2019 σε σχέση με 31.12.2018:

(ποσά σε χιλ.ευρώ)	31.12.2019	31.12.2018	% Μεταβολή
Ενσώματα Πάγια	28.635	41.713	(31,35%)
Περιουσιακά Στοιχεία με Δικαίωμα Χρήσης	13.333	-	-
Επενδύσεις σε Ακίνητα	117	117	0,00%
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	23	41	(43,38%)
Συμμετοχές σε Ουγατρικές	805	805	0,00%
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	3.044	3.050	(0,19%)
Σύνολο Παγίου Ενεργητικού	45.957	45.726	0,51%
Αποθέματα	18.057	19.135	(5,64%)
Φόρος Εισοδήματος Προκαταβληθείς	178	810	(78,09%)
Απαιτήσεις από Πελάτες	19.284	18.634	3,49%
Λοιπές Απαιτήσεις	1.789	1.821	(1,75%)
Ταμειακά Διαθέσιμα & Ισοδύναμα αυτών	3.835	3.694	3,82%
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	43.143	44.095	(2,16%)
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	89.100	89.821	(0,80%)
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	35.689	31.193	14,41%
Μακροπρόθεσμα Δάνεια	11.080	7.818	41,73%
Υποχρεώσεις από Μισθώσεις	4.038	-	-
Προβλέψεις για Παροχές Προσωπικού	1.426	1.270	12,27%
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	806	1.043	(22,75%)
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων	17.349	10.130	71,26%
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια	5.898	18.838	(68,69%)
Υποχρεώσεις από Μισθώσεις	3.909	-	-

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

Προμηθευτές	11.416	14.057	(18,78%)
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	14.839	15.603	(4,89%)
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	36.062	48.498	(25,64%)
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	53.411	58.628	(8,90%)
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	89.100	89.821	(0,80%)
Καθαρός Δανεισμός	21.089	22.961	(8,15%)
Καθαρός Δανεισμός/Ίδια Κεφάλαια	0,59	0,74	

Το Σύνολο του Ενεργητικού ανέρχεται στις 31.12.2019 σε Ευρώ 89.100 σε σχέση με Ευρώ 89.821 στις 31.12.2018.

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας «THRACE NONWOVENS & GEOSYNTHETICS A.B.E.E.» ανέρχεται σε Ευρώ 5.989 και διαιρείται σε 203.030 κοινές ανώνυμες μετοχές, ονομαστικής αξίας Ευρώ 29,50 η κάθε μία.

Ο Καθαρός Δανεισμός της Εταιρείας ανέρχεται σε Ευρώ 21.089 στις 31.12.2019 σε σχέση με Ευρώ 22.961 στις 31.12.2018.

Ο δείκτης Καθαρός Δανεισμός /Ίδια Κεφάλαια διαμορφώνεται σε 0,59 στις 31.12.2019 (0,74 στις 31.12.2018).

Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των ενσωμάτων παγίων στοιχείων της Εταιρείας.

Διαχείριση Χρηματοοικονομικών κινδύνων

Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα αποτελούνται κυρίως από καταθέσεις σε τράπεζες, τραπεζικούς λογαριασμούς υπερανάληψης, λογαριασμούς εισπρακτέους, λογαριασμούς πληρωτέους και δάνεια.

Οι εν γένει δραστηριότητες της Εταιρείας δημιουργούν διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Στους εν λόγω κινδύνους συμπεριλαμβάνονται κίνδυνοι αγοράς (συναλλαγματικοί κίνδυνοι και κίνδυνοι μεταβολής των τιμών των πρώτων υλών), πιστωτικοί κίνδυνοι, κίνδυνοι ρευστότητας και κίνδυνοι μεταβολής επιτοκίων.

Κίνδυνος διακύμανσης των τιμών των Α' υλών.

Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη στη διακύμανση των τιμών του πολυπροπυλενίου, την οποία αντιμετωπίζει με ανάλογη μεταβολή στην τιμή πώλησης του τελικού προϊόντος. Το ενδεχόμενο να μη μετακυληθεί πλήρως η αύξηση της τιμής του πολυπροπυλενίου στην τιμή πώλησης προκαλεί συμπίεση των περιθωρίων κέρδους.

Πιστωτικοί κίνδυνοι

Η Εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικούς κινδύνους τους οποίους προκειμένου να αντιμετωπίσει εφαρμόζει με συνέπεια σαφή πιστωτική πολιτική, η οποία παρακολουθείται και αξιολογείται σε συνεχή βάση, έτσι ώστε η χορηγούμενη πίστωση να μην υπερβαίνει το πιστωτικό όριο ανά πελάτη. Επίσης, συνάπτονται ασφαλιστήρια συμβόλαια κάλυψης πωλήσεων ανά πελάτη ενώ δεν απαιτούνται εμπράγματα εγγυήσεις επί των περιουσιακών στοιχείων των πελατών. Κατά την ημερομηνία της σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων διενεργήθηκαν προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων και η Διοίκηση κρίνει ότι δεν υπάρχει κανένας άλλος ουσιαστικός πιστωτικός κίνδυνος ο οποίος δεν καλύπτεται από ασφαλιστική κάλυψη ή πρόβλεψη.

Στον ακόλουθο πίνακα γίνεται ανάλυση της ενηλικίωσης των πελατών και λοιπών απαιτήσεων.

	2019	2018
01 – 30 ημέρες	1.640	2.562
31 – 90 ημέρες	9.370	8.232

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

91 – 180 ημέρες	2.642	2.710
180 και άνω	5.991	5.634
Προβλέψεις επισφαλών πελατών	(307)	(357)
Σύνολο	19.336	18.781

Τα παραπάνω ποσά παρουσιάζονται βάσει των ημερών καθυστέρησης στον παρακάτω πίνακα.

	2019	2018
Εμπρόθεσμες απαιτήσεις	9.302	8.798
Εκπρόθεσμες απαιτήσεις	10.059	10.083
Εκπρόθεσμες απαιτήσεις με πρόβλεψη απομείωσης	283	256
Μερικό σύνολο	19.643	19.137
Πρόβλεψη απομείωσης	(307)	(357)
Σύνολο	19.336	18.781

Για ποσά που βρίσκονται σε καθυστέρηση και έχουν χαρακτηριστεί επισφαλή από την εταιρεία έχουν σχηματιστεί προβλέψεις οι οποίες κρίνονται επαρκείς.

Κίνδυνοι ρευστότητας

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας εστιάζεται στην διαχείριση των ταμειακών εισροών και εκροών σε μόνιμη βάση ούτως ώστε η Εταιρεία να έχει την δυνατότητα να ανταποκρίνεται στις ταμειακές της υποχρεώσεις. Η διαχείριση της ρευστότητας γίνεται με την διατήρηση ρευστών διαθεσίμων και εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων.

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ανανεώνονται στη λήξη τους, διότι αποτελούν μέρος των εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων.

Ο παρακάτω πίνακας εμφανίζει τις υποχρεώσεις στο τέλος της χρήσης, σύμφωνα με τις ημερομηνίες λήξεως αυτών.

	Έως 1 μήνα	1-6 μήνες	6-12 μήνες	Άνω του ενός έτους	Σύνολο
Προμηθευτές	5.822	5.595	0	0	11.416
Λοιπές υποχρεώσεις	3.787	11.052	0	2	14.841
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	322	2.072	7.413	-	9.807
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	-	-	-	15.118	15.118
Σύνολο 31.12.2019	9.931	18.718	7.413	15.120	51.182

	Έως 1 μήνα	1-6 μήνες	6-12 μήνες	Άνω του ενός έτους	Σύνολο
Προμηθευτές	5.657	8.804	-	-	14.461
Λοιπές υποχρεώσεις	3.005	11.823	372	2	15.202
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	862	15.599	2.376	-	18.838
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	-	-	-	7.818	7.818
Σύνολο 31.12.2018	9.524	36.227	2.748	7.819	56.318

Κίνδυνος επιτοκίου

Τα δάνεια έχουν χορηγηθεί από διάφορες τράπεζες, με επιτόκιο Euribor πλέον περιθωρίου. Εκτιμάται ότι μια μεταβολή του μέσου ετήσιου επιτοκίου κατά 1 ποσοστιαία μονάδα, θα προκαλέσει επιβάρυνση/(βελτίωση) των κερδών προ φόρων ως εξής .

Πιθανή μεταβολή επιτοκίου

Επίδραση στα κέρδη προ φόρων

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

	2019	2018
Αύξηση επιτοκίου 1%	249	267
Μείωση επιτοκίου 1%	(249)	(267)

Κίνδυνος Κεφαλαιακής Επάρκειας

Η Εταιρεία ελέγχει την κεφαλαιακή επάρκεια χρησιμοποιώντας τον δείκτη καθαρού δανεισμού προς λειτουργικά κέρδη και τον δείκτη καθαρού δανεισμού προς ίδια κεφάλαια. Στόχος της Εταιρείας σε σχέση με τη διαχείριση κεφαλαίου είναι να διασφαλίσει τη δυνατότητα απρόσκοπτης λειτουργίας της στο μέλλον με σκοπό να παρέχει ικανοποιητικές αποδόσεις στους μετόχους και οφέλη σε λοιπούς συμβαλλόμενους, καθώς επίσης και να διατηρεί μία ιδανική κατανομή κεφαλαίου ώστε να εξασφαλίζει χαμηλό κόστος κεφαλαίου. Για το σκοπό αυτό παρακολουθεί συστηματικά το κεφάλαιο κίνησης ώστε να διατηρεί όσο το δυνατό χαμηλότερα επίπεδα εξωτερικής χρηματοδότησης.

	2019	2018
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	11.080	7.818
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	4.038	-
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	5.898	18.838
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	3.909	-
Δανεισμός	24.924	26.655
Μείον Χρηματικά διαθέσιμα	3.835	3.694
Καθαρός δανεισμός	21.089	22.962
EBITDA	12.522	10.367
ΚΑΘΑΡΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ/EBITDA	1,68	2,21
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	35.689	31.193
ΚΑΘΑΡΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ / ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	0,59	0,74

Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Παρακάτω παρατίθενται σύμφωνα με το Δ.Λ.Π 24 οι συναλλαγές με συνδεδεμένες εταιρείες.

Εταιρείες	Πωλήσεις- Άλλα Έσοδα	Αγορές- Δαπάνες	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
THRACE POLYBULK AB	653	-	266	-
THRACE POLYBULK AS	-	2	-	-
THRACE IPOMA AD	452	324	-	38
DON & LOW LTD	3.934	489	617	35
SYNTHETIC PACKAGING LTD	2.472	-	699	-
LUMITE	1.534	-	425	-
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.Ε.	1	1.385	-	6.648
ΘΕΡΜΟΚΗΠΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Ε.	13	-	-	-
THRACE EUROBENT SA	1.787	249	617	-
THRACE POLYFILMS SA	566	2.617	-	3.128
THRACE PROTECT M.I.K.E.	-	18	300	-
ΕΛ.ΒΙΣ	-	-	-	-
THRACE PLASTICS PACK SA	13	7	6	-
THRACE PLASTICS PACKAGING D.O.O.	-	11	-	-

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

SAEPE LTD	-	-	710	-
DELTA REAL ESTATE INVESTMENTS INC	883	8	5.650	39
Σύνολο	12.308	5.110	9.291	9.889

Οι αμοιβές των διευθυντικών στελεχών και των μελών της Διοίκησης για το 2019 ανήλθαν σε Ευρώ 965 σε σχέση με Ευρώ 925 το 2018. Οι συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων μερών γίνονται σε κανονικές τιμές. Καμιά εγγύηση δεν έχει δοθεί ούτε έχει ληφθεί από τα συνδεδεμένα μέρη, πέραν των εγγυήσεων για δανεισμό από την ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.Ε..

Χρηματοοικονομικοί Δείκτες

Δείκτες Κεφαλαιακής Δομής	2019	2018	Επεξήγηση
Σύνολο Υποχρεώσεων/Ίδια Κεφάλαια	1,5	1,9	Σχέση Δαν. Κεφαλαίων προς Ίδια Κεφάλαια
Καθαρός Δανεισμός/Ίδια Κεφάλαια	0,6	0,7	Σχέση Δανεισμού προς Ίδια Κεφάλαια
Καθαρός Δανεισμός/EBITDA	1,7	2,2	Σχέση Δανεισμού προς Λειτουργικά Κέρδη προ Φόρων Τόκων και Αποσβέσεων
Πάγιο Ενεργητικό/Σύνολο Ενεργητικού	0,5	0,5	Η Κατανομή του Ενεργητικού σε Κυκλοφορούν και Πάγιο
Ίδια Κεφάλαια/ Καθαρά Ενσώματα Πάγια	0,9	0,7	Ο βαθμός χρηματοδότησης των Ενσώματων Παγίων από τα Ίδια Κεφάλαια
Δείκτες Κεφαλαιακής Μόχλευσης			
Ίδια Κεφάλαια/Σύνολο Ενεργητικού	0,4	0,3	Η σχέση Ιδίων Κεφαλαίων με το Σύνολο του Ενεργητικού
Κάλυψη Τόκων	6,6	4,3	Δείκτης Κάλυψης των Χρεωστικών Τόκων από τα Λειτουργικά Κέρδη (EBIT)
Δείκτες Ρευστότητας			
Κυκλοφοριακή Ρευστότητα	1,2	0,9	Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού/Σύνολο Βραχυπροθέσμων Υποχρεώσεων
Άμεση Ρευστότητα	0,7	0,5	(Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού-Αποθέματα)/Σύνολο Βραχυπροθέσμων Υποχρεώσεων

Υποκαταστήματα της Εταιρείας

Η Εταιρεία διαθέτει δύο υποκαταστήματα, τα οποία βρίσκονται στο Μαγικό Ξάνθης, όπως και η έδρα της.

Δαπάνες Έρευνας και Ανάπτυξης

Η Εταιρεία επενδύει πόρους στη έρευνα και ανάπτυξη νέων προϊόντων και μεθόδων παραγωγής. Το 2019, το ποσό που δαπανήθηκε ανήλθε σε Ευρώ 423 (έναντι Ευρώ 816 το 2018). Οι δαπάνες Έρευνας και Ανάπτυξης αφορούν κυρίως σε μισθούς, αμοιβές και λοιπές έξοδα εσωτερικών και εξωτερικών συνεργατών.

Κοινωνικά και Εργασιακά Θέματα

Η Εταιρεία είναι σύνομη με την εκάστοτε τοπική εργατική νομοθεσία, λαμβάνοντας υπόψη και διεθνείς οδηγίες που αφορούν σε εργασιακά θέματα.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τους κινδύνους που συνδέονται με εργασιακά και κοινωνικά θέματα, όπως το δικαίωμα των εργαζομένων στον συνδικαλισμό, τη διαχείριση του ανθρώπινου δυναμικού, τη διασφάλιση της υγείας και ασφάλειας στον χώρο εργασίας, την κατάρτιση και εκπαίδευση των εργαζομένων, την ασφάλεια των καταναλωτών και την ανάπτυξη σχέσεων με την τοπική κοινωνία.

Σε σχέση με τα προϊόντα της, η Εταιρεία αναγνωρίζει και επιδιώκει την εξάλειψη του κινδύνου προσβολής της ανθρώπινης ζωής και υγείας, λαμβάνοντας μέτρα για την εξάλειψη συστατικών, ελαττωμάτων ή παρενεργειών που θα μπορούσαν να βλάψουν ή/και να απειλήσουν την ανθρώπινη ζωή και υγεία κατά την κατασκευή, τη χρήση ή/και τη διάθεση των προϊόντων.

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

Ένας τέτοιος κίνδυνος μπορεί να επηρεάσει το χρηματοοικονομικό κεφάλαιο της Εταιρείας, μέσω π.χ. της επιβολής πιθανών προστίμων ή κυρώσεων για την πρόκληση σημαντικών επιπτώσεων στην υγεία των καταναλωτών, καθώς και το κοινωνικό κεφάλαιό του μέσω π.χ. της διατάραξης των σχέσεων εμπιστοσύνης με τους πελάτες της και άλλα ενδιαφερόμενα μέρη.

Τέλος, η Εταιρεία έχει αναγνωρίσει τον κίνδυνο που ενδέχεται να υπάρχει για τις τοπικές κοινωνίες, από τις δραστηριότητες των εταιρειών του, ο οποίος μπορεί να επηρεάσει το κοινωνικό του κεφάλαιο με πιθανές επιπτώσεις στην τοπική απασχόληση, αλλά και στον τομέα π.χ. των ανθρωπίνων δικαιωμάτων για τους κατοίκους της περιοχής ή για τις τοπικές κοινότητες ευρύτερα.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει την αξία του ανθρώπινου κεφαλαίου και τη θεωρεί καθοριστική για την καλή ποιότητα των προϊόντων, την υψηλή παραγωγικότητα και την επίτευξη του ανταγωνιστικού πλεονεκτήματός του. Στο πλαίσιο αυτό, επιδιώκει την αξιοποίηση -στο μέγιστο των δυνατοτήτων- του υφιστάμενου προσωπικού, την εκπαίδευσή του, την περαιτέρω στελέχωση των τμημάτων του με νέους εργαζομένους, καθώς και τη διασφάλιση της υγείας και ασφάλειάς του. Επιπλέον, η Διοίκηση προωθεί με διάφορους τρόπους την ενίσχυση των μέτρων πολιτικής κατά των διακρίσεων.

Η Διοίκηση της Εταιρείας σέβεται το δικαίωμα των εργαζομένων να συμμετέχουν σε εργατικές ενώσεις και σωματεία και το δικαίωμά τους να διεκδικούν συλλογικά καλύτερους όρους εργασίας αναφορικά με τις αμοιβές, το ωράριο και τις συνθήκες εργασίας. Ακολουθεί με συνέπεια τις διαδικασίες οι οποίες διασφαλίζουν την ομαλή επικοινωνία μεταξύ της διεύθυνσης και των εκπροσώπων των εργαζομένων, ανά τακτά χρονικά διαστήματα, με στόχο την Κοινωνικά και Εργασιακά Θέματα παρουσίαση των αιτημάτων των εργαζομένων που καταγράφονται επίσημα από τα σωματεία, αλλά και τη γενικότερη συζήτηση θεμάτων που άπτονται του χώρου εργασίας.

Η διαδικασία επιλογής νέων εργαζομένων, στηρίζεται σε ένα σύστημα αντικειμενικών κριτηρίων και ίσων ευκαιριών που αποκλείει κάθε ενδεχόμενο διάκρισης και αξιολόγησης υποκειμενικών κριτηρίων (φύλο, ηλικία, οικογενειακή κατάσταση, εθνικότητα, θρησκεία, σεξουαλικός προσανατολισμός, πολιτικές πεποιθήσεις κ.ά.). Για την κάλυψη των νέων θέσεων εργασίας που προκύπτουν, η πολιτική που ακολουθεί η Εταιρεία είναι σε πρώτο στάδιο να δίνει την ευκαιρία εσωτερικά στους εργαζομένους του να εκφράσουν το ενδιαφέρον τους για τη νέα θέση, μέσω της διαδικασίας εσωτερικής κινητικότητας των εργαζομένων και στη συνέχεια γίνεται κοινοποίηση των αναγκών στο ευρύ κοινό.

Βασική επιχειρηματική πρακτική της εταιρείας είναι να εγγυάται την υγεία των εργαζομένων της, θέτοντας ως βασικό στρατηγικό της στόχο την ελαχιστοποίηση της πιθανότητας (α) πρόκλησης εργατικού ατυχήματος, καθώς και της (β) εμφάνισης επαγγελματικών ασθενειών στους ανθρώπους του.

Η Εταιρεία φροντίζει καθημερινά για την υγεία, καθώς και την ασφαλή εργασία των ανθρώπων του, προλαμβάνοντας ατυχήματα και τυχόν επαγγελματικές ασθένειες. Στο πλαίσιο αυτό εφαρμόζει Πολιτική Υγείας και Ασφάλειας, που είναι μέρος της Ενιαίας Πολιτικής Περιβάλλοντος, Υγείας και Ασφάλειας.

Η Διοίκηση της Εταιρείας είναι ιδιαίτερα ευαισθητοποιημένη σε ό,τι αφορά στην τοπική κοινωνία και στο πλαίσιο αυτό βρίσκεται -όλα αυτά τα χρόνια- σε επαφή με τους κατοίκους των περιοχών όπου δραστηριοποιείται, ώστε να διαβουλευτείται μαζί τους, με στόχο να αναγνωρίζει τις εκάστοτε τοπικές ανάγκες και αυτές στις οποίες δύναται να ανταποκριθεί.

Περιβαλλοντικά Θέματα

Η Εταιρεία αναγνωρίζει σημαντικούς πιθανούς κινδύνους που μπορεί να προκύψουν από περιβαλλοντικά θέματα, όπως από τη διαχείριση των στερεών αποβλήτων και λυμάτων, των πρώτων υλών και φυσικών πόρων, καθώς λόγω της κλιματικής αλλαγής. Πιο συγκεκριμένα, έχει αναγνωρίσει μέσω αξιολόγησης επικινδυνότητας (risk assessment) τους πιθανούς περιβαλλοντικούς κινδύνους, αλλά και πιθανές ή υφιστάμενες περιβαλλοντικές επιδράσεις, ως αποτέλεσμα της διαδικασίας παραγωγής, αποθήκευσης και διανομής των προϊόντων της. Τέλος, η Εταιρεία έχει αναγνωρίσει ως πιθανό κίνδυνο για το περιβάλλον και τη λειτουργία του, έκτακτες καταστάσεις (π.χ. περίπτωση ατυχήματος) που μπορούν να προκαλέσουν αρνητικές περιβαλλοντικές επιδράσεις. Στόχος της εταιρείας είναι να συμμορφώνεται πλήρως με την περιβαλλοντική νομοθεσία αναγνωρίζοντας τον κίνδυνο μη συμμόρφωσης.

Η Εταιρεία διαθέτει επίσημη Περιβαλλοντική Πολιτική και σχετικές διαδικασίες, στις οποίες κατηγοριοποιεί τις περιβαλλοντικές της επιδράσεις. Επίσης, έχει ορίσει υπεύθυνους περιβαλλοντικής διαχείρισης για την παρακολούθηση της επίδοσής της μέσα από το Σύστημα Περιβαλλοντικής Διαχείρισης που διαθέτουν.

Η Εταιρεία συμμορφώνεται με τις νομικές απαιτήσεις για τη διαχείριση, την αποθήκευση, τη μεταφορά, την ανακύκλωση και τη διάθεση των αποβλήτων. Η Εταιρεία παρακολουθεί τους τύπους και τις ποσότητες των παραγόμενων αποβλήτων, συμπεριλαμβανομένου του τόπου και του τρόπου ανακύκλωσής τους και εξασφαλίζει ότι τα απόβλητα που προορίζονται για ανακύκλωση ταξινομούνται και παραδίδονται σε εξουσιοδοτημένες εταιρείες ανακύκλωσης.

Λόγω του τομέα δραστηριοποίησης της, η Εταιρεία χρησιμοποιεί ένα εύρος χημικών υλικών. Για την Εταιρεία αποτελεί πολύ σημαντική προτεραιότητα η διαχείριση των πιθανών κινδύνων που μπορούν να προκύψουν για το περιβάλλον από τη

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

διαχείριση και την αποθήκευσή τους. Η Εταιρεία, για την αποτελεσματική αντιμετώπιση αυτών των κινδύνων, συμμορφώνεται με τις νομικές απαιτήσεις για τη διαχείριση, τη χρήση και την αποθήκευση χημικών ουσιών και άλλων επικίνδυνων ουσιών και δεν παράγει, εμπορεύεται και δεν χρησιμοποιεί χημικές ουσίες και άλλες επικίνδυνες ουσίες που υπόκεινται σε εθνικές ή διεθνείς απαγορεύσεις. Επίσης, ενημερώνει και εκπαιδεύει τους εργαζομένους σχετικά με τον ασφαλή χειρισμό και τη χρήση χημικών και άλλων επικίνδυνων ουσιών και παρακολουθεί τις ποσότητες όλων των χημικών και άλλων επικίνδυνων ουσιών που χρησιμοποιούνται στην παραγωγή και τη συντήρηση των εγκαταστάσεων της.

Η Εταιρεία έχει προβεί τα τελευταία χρόνια σε ενέργειες με σκοπό την εξοικονόμηση ενέργειας. Επίσης, η Εδεν καταναλώνει σημαντικές ποσότητες νερού, ωστόσο λαμβάνει μέτρα για την παρακολούθηση και μείωση της συνολικής κατανάλωσης.

Η Εταιρεία πραγματοποιεί ασκήσεις εκτάκτου ανάγκης τουλάχιστον μια φορά το έτος, εξασφαλίζοντας έτσι υψηλό επίπεδο ετοιμότητας των εργαζομένων. Επιπρόσθετα, συμμορφώνεται με τις νομικές απαιτήσεις για τα επίπεδα θορύβου, οσμής, φωτός και δονήσεων, παρέχοντας παράλληλα εκπαιδευτικά προγράμματα στους εργαζομένους για την κατάλληλη διαχείριση των θεμάτων αυτών.

Μακροοικονομικές εξελίξεις και επιπτώσεις στην Εταιρεία

Η αβεβαιότητα που υφίσταται στο μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό πλαίσιο και το ευμετάβλητο επιχειρηματικό περιβάλλον, συνιστούν παράγοντα κινδύνου, τον οποίο η επιχείρηση αξιολογεί διαρκώς. Οι εξελίξεις σε εθνικό και διεθνές επίπεδο σχετικά με την επανεξέταση των όρων του προγράμματος χρηματοδότησης της Ελλάδας, καθιστούν το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στη χώρα ασταθές.

Η επιστροφή στην οικονομική σταθερότητα εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τις ενέργειες και τις αποφάσεις θεσμικών οργάνων στη χώρα και στο εξωτερικό. Λαμβάνοντας υπόψη τη φύση των δραστηριοτήτων της εταιρείας στη Ελλάδα και στο εξωτερικό, τυχόν αρνητικές εξελίξεις δεν αναμένεται να επηρεάσουν σημαντικά την ομαλή λειτουργία του.

Στη βάση αυτή υπάρχει ικανή διασπορά των διαθεσίμων της εταιρείας στην Ελλάδα και στο εξωτερικό. Παρ' όλα αυτά η Διοίκηση εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες της επιχείρησης.

Προβλεπόμενη εξέλιξη της Εταιρείας

Η αβεβαιότητα που υφίσταται στο ευρύτερο μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό πλαίσιο και το ευμετάβλητο επιχειρηματικό περιβάλλον, όπως επηρεάζεται και από τις επιπτώσεις της εξάπλωσης της πανδημίας του COVID-19 συνιστούν παράγοντες κινδύνου, οι οποίοι δεν επιτρέπουν ασφαλείς εκτιμήσεις και τους οποίους η Διοίκηση της εταιρείας αξιολογεί διαρκώς. Ειδικά σε σχέση με τις επιπτώσεις της πανδημίας και της δυνητικής ύφεσης που έχει ήδη επιφέρει στις τοπικές οικονομίες, δεν δύναται να εκτιμηθεί με σαφήνεια η επίδραση που θα είχε στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας. Σε κάθε περίπτωση, η Εταιρεία αξιολογεί σε διαρκή βάση τα δεδομένα προκειμένου να εξασφαλίσει ότι λαμβάνονται όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες προκειμένου να περιοριστούν οι αρνητικές επιπτώσεις στη δραστηριότητα της εταιρείας, συνεπεία του συγκεκριμένου γεγονότος.

Αναφορικά με τις τρέχουσες οικονομικές συνθήκες, τα οικονομικά αποτελέσματα του πρώτου εξαμήνου του 2020 παρουσιάζονται βελτιωμένα, σε σχέση με το προηγούμενο οικονομικό έτος, γεγονός που παρέχει τη δυνατότητα περιορισμού δυνητικών κινδύνων, εφόσον προκύψουν στο μέλλον.

Σχετικά με την πορεία του δεύτερου εξαμήνου, μέχρι σήμερα η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει σημαντική επίδραση από τις δυσμενείς συνθήκες που διαμορφώνονται, λόγω της εξάπλωσης της πανδημίας. Η εξέλιξη αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι οι χαμηλότερες πωλήσεις προϊόντων που σχετίζονται με κλάδους με περιορισμένη δραστηριότητα, αντισταθμίζονται από την αύξηση των πωλήσεων προϊόντων που σχετίζονται με την προσωπική προστασία, προϊόντα για τα οποία η ζήτηση αναμένεται να παραμείνει αυξημένη και στο άμεσο μέλλον.

Η διατήρηση της υγιούς κεφαλαιακής διάρθρωσης της Εταιρείας και της αναγκαίας ρευστότητας, σε συνδυασμό με τη διαρκή παρακολούθηση των επιμέρους παραμέτρων λειτουργίας και η έγκαιρη λήψη των απαραίτητων δράσεων, αποτελούν αναγκαίες συνθήκες για τον περιορισμό των αρνητικών επιπτώσεων λόγω της εξάπλωσης της πανδημίας και τη διασφάλιση της απρόσκοπτης επιχειρησιακής συνέχειας. Η Διοίκηση της Εταιρείας λαμβάνει όλες τις απαραίτητες αποφάσεις και ενέργειες και εργάζεται προς αυτή την κατεύθυνση.

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

Η στρατηγική ανάπτυξης σε ότι αφορά τους επιμέρους τομείς δραστηριοποίησης της Εταιρείας παρουσιάζεται στη συνέχεια:

Κλάδος Nonwovens

Η Εταιρεία με την προσθήκη της γραμμής μη υφαντού βελονωτού υφάσματος (needlepunch) από την Thrace Linq Inc αναμένεται να επιτύχει:

- Βελτίωση περιθωρίων κέρδους
- Αναβάθμιση της δυνατότητας διείσδυσης σε νέες αγορές και περαιτέρω ενίσχυση της παρουσίας σε υφιστάμενες,
- Ανάπτυξη καινοτόμων προϊόντων με υψηλή προστιθέμενη αξία
- Εκμετάλλευση οικονομιών κλίμακας για τη μείωση του κόστους επεξεργασίας
- Διείσδυση σε νέες εφαρμογές (furniture and bedding)
- Ενίσχυση πωλήσεων στον κλάδο αγροτικών προϊόντων

Κλάδος Νημάτων

Με την ολοκλήρωση της επένδυσης αγοράς της μηχανής παραγωγής νημάτων (multi extruder) η Διοίκηση της Εταιρείας στοχεύει για τον συγκεκριμένο κλάδο:

- Αύξηση παραγωγικής δυναμικότητας
- Ανάπτυξη πωλήσεων στις αγορές της Ευρώπης και της Βόρειας Αμερικής
- Περαιτέρω διασπορά του πελατολογίου

Μεταγενέστερα του Ισολογισμού γεγονότα

Μακροοικονομικό Περιβάλλον και επιδράσεις του COVID-19

Στις αρχές του 2020, υπήρξε ένα ξέσπασμα σε παγκόσμια κλίμακα του COVID-19 το οποίο έφερε αλλαγές στην παγκόσμια προσφορά και ζήτηση, συμπεριλαμβανομένης της Ελλάδας και άλλων χωρών στις οποίες δραστηριοποιείται η Εταιρεία. Η επίπτωση της εξάπλωσης του COVID-19 στις οικονομικές καταστάσεις είναι ένα μη διορθωτικό γεγονός μεταγενέστερο της ημερομηνίας ισολογισμού της 31 Δεκεμβρίου 2019.

Η αβεβαιότητα που υφίσταται στο μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό πλαίσιο και το ευμετάβλητο επιχειρηματικό περιβάλλον, συνιστούν παράγοντα κινδύνου, τον οποίο η Εταιρεία αξιολογεί διαρκώς. Παράλληλα, η κατάσταση που διαμορφώνεται τόσο σε παγκόσμιο επίπεδο, όσο και στην Ελλάδα στην κοινωνία και την οικονομία, ως αποτέλεσμα της πανδημίας του COVID-19, συνιστά έναν επιπλέον παράγοντα κινδύνου, ο οποίος δύναται να έχει επίδραση στα μελλοντικά αποτελέσματα και πορεία της Εταιρείας.

Η συνολική επίδραση της πανδημίας στις οικονομίες των εκάστοτε χωρών που δραστηριοποιείται η Εταιρεία, καθώς και η χρονική διάρκεια της ύφεσης και των περιοριστικών μέτρων που έχουν ληφθεί κατά περίπτωση, παραμένουν αβέβαια. Ταυτόχρονα, οι εκάστοτε κυβερνήσεις, τόσο σε επίπεδο χώρας, όσο και ευρύτερα στην Ευρωπαϊκή Ένωση, έχουν λάβει σημαντικά μέτρα στήριξης των τοπικών οικονομιών και περιορισμού των δυνητικών υφιστάμενων κινδύνων.

Μέχρι σήμερα, η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει σημαντική επίδραση από τις δυσμενείς συνθήκες που διαμορφώνονται, λόγω της εξάπλωσης της πανδημίας. Η εξέλιξη αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι οι χαμηλότερες πωλήσεις προϊόντων που σχετίζονται με κλάδους με περιορισμένη δραστηριότητα, αντισταθμίζονται από την αύξηση των πωλήσεων προϊόντων που σχετίζονται με την προσωπική προστασία και την υγιεινή, προϊόντα για τα οποία η ζήτηση αναμένεται να παραμείνει αυξημένη και στο άμεσο μέλλον.

Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει διαμορφώσει ένα πλέγμα ενεργειών, οι οποίες έχουν τεθεί ήδη σε εφαρμογή σε όλους τους τομείς λειτουργίας, όπως ενδεικτικά: Υγιεινή και ασφάλεια (βάσει των οδηγιών των κατά τόπους υγειονομικών αρχών), διαχείριση προσωπικού, παραγωγή, εφοδιαστική αλυσίδα, συναλλακτικό κύκλο, ρευστότητα, για την αντιμετώπιση ενδεχόμενων δυνητικών κινδύνων στις συγκεκριμένες λειτουργικές περιοχές.

Πιο συγκεκριμένα, έχουν αναπτυχθεί επιμέρους ομάδες που παρακολουθούν όλες τις σχετικές εξελίξεις και αξιολογούν τις πιθανές επιπτώσεις του COVID-19, έχοντας εκπονήσει και θέσει σε πλήρη εφαρμογή ένα σχέδιο διασφάλισης της υγιεινής και ασφάλειας και επιχειρησιακής συνέχειας, σύμφωνα με τα κατά τόπους υγειονομικά πρωτόκολλα.

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

Παράλληλα αναφορικά με το επίπεδο ρευστότητας, η Εταιρεία έχει λάβει επιπρόσθετα μέτρα για τη διατήρηση του αναγκαίου, βάσει των συνθηκών, επιπέδου ρευστότητας και έχει αυξήσει το επίπεδο καθημερινής παρακολούθησης της ρευστότητας και του συνολικού συναλλακτικού κύκλου.

Η επιστροφή στην οικονομική σταθερότητα εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τη διάρκεια της πανδημίας και από τις ενέργειες και τις αποφάσεις των κυβερνήσεων στην Ελλάδα και στο εξωτερικό.

Η Διοίκηση εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για τον περιορισμό δυνητικών επιπτώσεων στις δραστηριότητες της εταιρείας. Σε κάθε περίπτωση, έως σήμερα οι οικονομικές επιπτώσεις που σχετίζονται με την πανδημία δεν μπορούν να εκτιμηθούν αξιόπιστα και εύλογα.

Εκκαθάριση Thrace Asia και Thrace China

Ο Όμιλος Πλαστικά Θράκης, εφαρμόζοντας το πλάνο εσωτερικής αναδιάρθρωσης εντός του 2020, αποφάσισε την εκκαθάριση της εταιρείας Thrace China και της μητρικής της Thrace Asia. Η εκκαθάριση αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 2020. Η τελευταία εταιρεία λειτουργεί ως γραφείο πωλήσεων της Thrace Nonwovens & Geosynthetics στην αγορά της Κίνας, με εξαιρετικά περιορισμένη δραστηριότητα τα τελευταία χρόνια, καθώς το μεγαλύτερο μέρος των πωλήσεων στην αγορά της Ασίας πραγματοποιείται απευθείας από την Thrace Nonwovens & Geosynthetics. Ως εκ τούτου, η Διοίκηση του Ομίλου αποφάσισε την παύση λειτουργίας του εν λόγω γραφείου. Η Εταιρεία συμμετέχει κατά 100% στην μητρική εταιρεία της Thrace Asia, SAEPE LTD.

Αγορά γραμμής παραγωγής

Η Εταιρεία προχώρησε στην αγορά γραμμής μη υφαντού βελονωτού υφάσματος (needlepunch) από την Thrace Linq Inc, η οποία είναι 100% θυγατρική εταιρεία της ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.Ε. Η διαδικασία μεταφοράς της γραμμής από την Αμερική ξεκίνησε το 1ο εξάμηνο του 2020 και η εγκατάσταση της και η θέση της σε παραγωγική λειτουργία αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 4 τριμήνου του 2020.

Ομολογιακό Δάνειο

Στις 04 Σεπτεμβρίου του 2020, υπογράφηκε σύμβαση έκδοσης ομολογιακού δανείου 4 εκατ. ευρώ, το οποίο καλύφθηκε από την ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ.

Εκλογή Νέου Διοικητικού Συμβουλίου

Με απόφαση της Γενικής συνέλευσης των μετόχων στις 10.07.2020 εξελέγει νέο Διοικητικό συμβούλιο. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 10.07.2020 συγκροτήθηκε το νέο Δ.Σ. σε σώμα και ορίστηκαν οι εξουσίες εκπροσώπησης. Το νέο Διοικητικό συμβούλιο της εταιρείας έχει ως εξής:

Όνομα

Θέση

Κων/νος Στ. Χαλιωτής	Πρόεδρος
Δημήτριος Π. Μαλάμος	Αντιπρόεδρος
Αθανάσιος Γ. Δημίου	Διευθ.Σύμβουλος
Χρήστος Ν. Καραγεωργίου	Διευθ.Σύμβουλος
Δημήτριος Αν. Δαμιανός	Μέλος
Ιωάννης Χ. Ρελάκης	Μέλος
Δημήτριος Β. Φράγκου	Μέλος

Δεν υπάρχουν άλλα μεταγενέστερα της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2019 γεγονότα τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν ουσιαστικά την οικονομική θέση ή τα αποτελέσματα της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή ή γεγονότα τα οποία θα έπρεπε να γνωστοποιηθούν στις οικονομικές καταστάσεις.

Ξάνθη, 07 Σεπτεμβρίου 2020
Το Διοικητικό Συμβούλιο

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «THRACE NON-WOVENS & GEOSYNTHETICS A.B.E.E.»

Έκθεση ελέγχου επί των οικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «THRACE NON-WOVENS & GEOSYNTHETICS A.B.E.E.» (Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2019, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών.

Κατά τη γνώμη μας, οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2019, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές, για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συνάδουν με τις κανονιστικές απαιτήσεις του Ν. 4548/2018.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στο τμήμα της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων». Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Ανεξαρτησία του Ελεγκτή

Καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας έχουμε παραμείνει ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ) που έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, καθώς και τις απαιτήσεις δεοντολογίας του Ν. 4449/2017, που σχετίζονται με τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα. Έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με το Ν. 4449/2017 και τις απαιτήσεις του Κώδικα ΣΔΠΔΕ.

Άλλες Πληροφορίες

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι υπεύθυνα για τις Άλλες Πληροφορίες. Οι Άλλες Πληροφορίες, είναι η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, που λάβαμε πριν από την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης ελεγκτή. Η γνώμη μας επί των οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις Άλλες Πληροφορίες και, εκτός των όσων ρητά αναφέρουμε στην παρούσα παράγραφο της Έκθεσής μας δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

ΠΡΑΙΣΓΟΥΩΤΕΡΧΑΟΥΣΚΟΥΠΕΡΣ Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία, Τ: +30 210 6874400, www.pwc.gr

Αθήνα: Λεωφ. Κηφισίας 268, 152 32 Χαλάνδρι | Τ: +30 210 6874400

Θεσσαλονίκη: Αγίας Αναστασίας & Λαέρτου 16, 55535 Πυλαία | Τ: +30 2310 488880

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις Άλλες Πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό να εξετάσουμε εάν οι Άλλες Πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις οικονομικές καταστάσεις ή τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες.

Εξετάσαμε εάν η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις γνωστοποιήσεις οι οποίες απαιτούνται από το Ν. 4548/2018.

Με βάση τις εργασίες που εκτελέσαμε κατά τον έλεγχο μας, κατά τη γνώμη μας:

- Τα πληροφοριακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της χρήσης που έληξε την 31/12/2019 αντιστοιχούν στις οικονομικές καταστάσεις
- Η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018.

Επιπλέον με βάση τη γνώση και κατανόηση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία «THRACE NON-WOVENS & GEOSYNTHETICS A.B.E.E.» και το περιβάλλον της, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε εάν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των οικονομικών καταστάσεων

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, τις απαιτήσεις του Ν. 4548/2018, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τις δραστηριότητες της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν το Διοικητικό Συμβούλιο είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τις δραστηριότητες της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σ' αυτές τις ενέργειες.

Οι υπεύθυνοι για τη διακυβέρνηση έχουν την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, που 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 οικονομικές καταστάσεις.

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για 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 περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.



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

Έκθεση επί άλλων νομικών και κανονιστικών απαιτήσεων

Οι εργασίες που εκτελέσαμε σχετικά με την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου αναφέρονται ανωτέρω, στην παράγραφο «Άλλες Πληροφορίες».



ΠράϊςγουωτερχαουςΚούπερς
Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Λεωφ. Κηφισίας 268
152 32 Χαλάνδρι
Αρ. Μ. ΣΟΕΛ 113

8 Σεπτεμβρίου 2020

Κωνσταντίνος Μιχαλάτος
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Αρ. Μ. ΣΟΕΛ 17701



ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 1.1.2019 – 31.12.2019

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ

	Σημ.	1/1-31/12/2019	1/1-31/12/2018
Κύκλος εργασιών		102.231	102.383
Κόστος πωλήσεων	4	80.930	(82.108)
Μικτό κέρδος		21.301	20.274
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	3	1.165	1.155
Έξοδα διάθεσης	4	(10.730)	(10.788)
Έξοδα διοίκησης	4	(3.588)	(3.706)
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	4	(423)	(816)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	7	(380)	(547)
Κέρδη/(Ζημίες) από συναλλαγματικές διαφορές		174	264
Λειτουργικό κέρδος προ φόρων, χρημ/κων και επενδυτικών αποτελεσμάτων		7.520	5.836
Τόκοι και συναφή έξοδα	8	(1.143)	(1.350)
Λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	8	(300)	(350)
Κέρδη, προ φόρων		6.078	4.137
Φόρος εισοδήματος	9	(1.455)	(821)
Κέρδη/(Ζημίες), μετά από φόρους (Α)		4.623	3.316
Λοιπά συνολικά έσοδα			
Στοιχεία που δεν θα μεταφερθούν στα αποτελέσματα			
Αναλογιστικό κέρδος / (ζημιά)		(127)	38
Λοιπά έσοδα έξοδα		-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)		(127)	38
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α) + (Β)		4.496	3.354
Κέρδη προ φόρων, χρημ/κων, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων		12.522	10.367

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις οι οποίες παρατίθενται στις σελίδες 20 - 50 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Σημ.	31-12-19	31-12-18
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
<u>Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό</u>			
Ενσώματα πάγια	10.1	28.635	41.713
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	10.2	13.333	-
Επενδύσεις σε ακίνητα		117	117
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	10.3	23	41
Συμμετοχές σε θυγατρικές	11	805	805
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	12	3.044	3.050
Σύνολο μη Κυκλοφορούντος Ενεργητικού		45.957	45.726
<u>Κυκλοφορούν Ενεργητικό</u>			
Αποθέματα	13	18.057	19.135
Προκαταβληθείς φόρος εισοδήματος		178	810
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από συνδεδεμένες εταιρείες	14	8.281	8.236
Απαιτήσεις από πελάτες	14	11.004	10.398
Χρεώστες και λοιποί λογαριασμοί	14	1.789	1.821
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	15	3.835	3.694
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού		43.143	44.095
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		89.100	89.821
<u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>			
<u>Ίδια Κεφάλαια</u>			
Μετοχικό κεφάλαιο	16	5.989	5.989
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	16	(48)	(48)
Λοιπά αποθεματικά	17	14.947	14.947
Αποτελέσματα εις νέον		14.800	10.305
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		35.689	31.193
<u>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</u>			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	18	15.062	7.818
Υποχρεώσεις από μισθώσεις		56	
Προβλέψεις για Παροχές Προσωπικού	19	1.426	1.270
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	20	461	697
Προβλέψεις		343	343
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		3	3
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		17.349	10.130
<u>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</u>			
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	18	9.761	18.838
Υποχρεώσεις από μισθώσεις		46	
Φόρος εισοδήματος		-	-
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες εταιρείες	21	9.889	9.833
Προμηθευτές	21	11.416	14.057
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	21	4.950	5.770
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		36.062	48.498
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		53.411	58.628
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		89.100	89.821

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις οι οποίες παρατίθενται στις σελίδες 20 - 50 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα την 01/01/2018	5.989	(42)	14.820	7.077	27.845
Κέρδη περιόδου	-	-	-	3.316	3.316
Λοιπά συνολικά έξοδα	-	(6)	-	38	32
Διανομή κερδών	-	-	-	-	-
Τακτικό Αποθεματικό			127	(127)	-
Μεταβολές χρήσης	-	(6)	127	3.227	3.348
Υπόλοιπα την 31/12/2018	5.989	(48)	14.947	10.305	31.193
Υπόλοιπα την 01/01/2019	5.989	(48)	14.947	10.305	31.193
Κέρδη περιόδου	-	-	-	4.623	4.623
Λοιπά συνολικά έξοδα	-	-	-	(127)	(127)
Διανομή κερδών	-	-	-	-	-
Τακτικό Αποθεματικό	-	-	-	-	-
Μεταβολές χρήσης	-	0	0	4.496	4.496
Υπόλοιπα την 31/12/2019	5.989	(48)	14.947	14.801	35.689

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις οι οποίες παρατίθενται στις σελίδες 20 - 50 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Έμμεση μέθοδος

Σημ.

		1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2018
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες		6.078	4.137
Κέρδη, προ φόρων			
<u>Πλέον / (μείον) προσαρμογές για:</u>			
Αποσβέσεις	6	5.002	4.531
Προβλέψεις		(353)	405
Συναλλαγματικές Διαφορές		(174)	(264)
Κέρδη από εκποίηση παγίων		(182)	(93)
Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα	8	1.442	1.699
Λειτουργικά κέρδη προ μεταβολών κεφαλαίου κίνησης		11.814	10.414
(Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων		(851)	1.509
(Αύξηση) / μείωση αποθεμάτων		1.079	(2.275)
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων (πλήν τραπεζών)		(3.121)	(243)
Χρηματικά διαθέσιμα από λειτουργικές δραστηριότητες		8.920	9.406
Πληρωθέντες τόκοι		(1.477)	(1.820)
Πληρωθέντες φόροι		(516)	(1.093)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		6.927	6.493
Επενδυτικές Δραστηριότητες			
Εισπράξεις από εκποιήσεις ενσωματωτων και άυλων περιουσιακών στοιχείων		189	103
Εισπραχθέντες τόκοι		-	-
Αγορά ενσωματωτων περιουσιακών στοιχείων	10	(5.012)	(3.937)
Αύξηση συμμετοχών σε θυγατρικές		-	(50)
Αύξηση άλλων επενδύσεων		-	(10)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		(4.823)	(3.894)
Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες			
Εισπράξεις δανείων		13.500	-
Εισπράξεις/(Αποπληρωμές) μισθώσεων		(3.810)	(3.573)
Αποπληρωμές δανείων		(11.653)	(833)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)		(1.963)	(4.406)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) χρημ/κών διαθεσίμων και ισοδύναμων αυτών		141	(1.807)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης	15	3.694	5.501
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης	15	3.835	3.694

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις οι οποίες παρατίθενται στις σελίδες 20 – 50 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Σύσταση και Δραστηριότητες

Η THRACE NONWOVENS & GEOSYNTHETICS A.B.E.E. πρώην DON & LOW ΕΛΛΑΣ Α.Β.Ε.Ε (εφεξής “Η Εταιρεία”) ιδρύθηκε το 1999, με ΑΡ. ΜΑΕ 44194/66/Β/99/017 και ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ 12531046000 έχει έδρα τον οικισμό Μαγικού του Δήμου Αβδήρων του Νομού Ξάνθης. Το αντικείμενο εργασιών της Εταιρείας είναι η παραγωγή πλαστικών και συνθετικών υφασμάτων διαφόρων τύπων καθώς και παντός τύπου πλαστικών ειδών συσκευασίας. Στο Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας συμμετέχει η ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.Ε. με ποσοστό 100%.

Στην έκτακτη Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε στις 31/12/19, εγκρίθηκε ομόφωνα η τροποποίηση και συμπλήρωση των διατάξεων του Καταστατικού της Εταιρείας επί σκοπώ προσαρμογής και εναρμόνισης με τις διατάξεις του ν. 4548/2018.

Το Διοικητικό Συμβούλιο που υφίσταντο στις 31.12.19 είναι το ακόλουθο:

Όνομα	Θέση
Χαλιορής Κωνσταντίνος	Πρόεδρος
Μπραϊμής Γεώργιος	Αντιπρόεδρος
Καραγεωργίου Χρήστος	Διευθ.Σύμβουλος
Δημίου Αθανάσιος	Διευθ.Σύμβουλος
Δαμιανός Δημήτριος	Μέλος
Μαλάμος Δημήτριος	Μέλος
Ρελάκης Ιωάννης	Μέλος

Με απόφαση της Γενικής συνέλευσης των μετόχων στις 10.07.2020 εξελέγει νέο Διοικητικό συμβούλιο. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 10.07.2020 συγκροτήθηκε το νέο Δ.Σ. σε σώμα και ορίστικαν οι εξουσίες εκπροσώπησης. Το νέο Διοικητικό συμβούλιο της εταιρείας έχει ως εξής:

Όνομα	Θέση
Κων/νος Στ. Χαλιορής	Πρόεδρος
Δημήτριος Π. Μαλάμος	Αντιπρόεδρος
Αθανάσιος Γ. Δημίου	Διευθ.Σύμβουλος
Χρήστος Ν. Καραγεωργίου	Διευθ.Σύμβουλος
Δημήτριος Αν. Δαμιανός	Μέλος
Ιωάννης Χ. Ρελάκης	Μέλος
Δημήτριος Β. Φράγκου	Μέλος

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας, περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.Ε., με έδρα το Μαγικό του Δήμου Αβδήρων, στο νομό Ξάνθης με Α.Μ.Α.Ε.11188/06/Β/86/31 και ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ 12512246000, με την μέθοδο ολικής ενοποίησης.

Η Εταιρεία συμμετέχει κατά 100% στο μετοχικό κεφάλαιο των θυγατρικών εταιρειών SAEPE Ltd. και Thrace Protect M.I.K.E., οι οποίες ενοποιούνται στον Όμιλο Πλαστικών.

2. Πλαίσιο Κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων

2.1 Βάση Παρουσίασης

Οι παρούσες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), περιλαμβανομένων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (Δ.Λ.Π) και διερμηνειών που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2019. Οι βασικές λογιστικές αρχές είναι ίδιες με αυτές που ακολουθήθηκαν κατά την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2018.

Όπου ήταν αναγκαίο, τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναταξινομηθεί για να συμφωνούν με τυχόν αλλαγές στην παρουσίαση των στοιχείων της παρούσας χρήσης.

Διαφορές που τυχόν παρουσιάζονται μεταξύ των κονδυλίων στις Οικονομικές Καταστάσεις και των αντίστοιχων κονδυλίων στις σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση το ιστορικό κόστος όπως γνωστοποιείται στις λογιστικές αρχές της Εταιρείας παρακάτω.

Επιπλέον, οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, έχουν συνταχθεί με βάση την «αρχή της επιχειρηματικής συνέχειας των δραστηριοτήτων της» έχοντας λάβει υπόψη όλους τους μακροοικονομικούς και μικροοικονομικούς παράγοντες και την επίδρασή τους στην απρόσκοπτη λειτουργία της Εταιρείας.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας THRACE NONWOVENS & GEOSYNTHETICS A.B.E.E. εγκρίθηκαν από το Δ.Σ στις 07/09/2020, υπόκεινται σε έγκριση από την Γενική Συνέλευση και είναι καταχωρημένες στο διαδίκτυο, στην ηλεκτρονική διεύθυνση της μητρικής εταιρείας www.thracegroup.gr.

2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2019 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

Το ΔΠΧΑ 16 εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2016 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 17. Σκοπός του προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές παρέχουν χρήσιμη πληροφόρηση που παρουσιάζει εύλογα την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις. Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Σχετικά με το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του εκμισθωτή, το ΔΠΧΑ 16 ενσωματώνει ουσιαστικά τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης. Η επίδραση του προτύπου στην εταιρεία περιγράφεται στην σημείωση 2.23.

ΔΠΧΑ 9 (Τροποποιήσεις) «Δικαιώματα πρόωρης αποπληρωμής με καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης»

Οι τροποποιήσεις παρέχουν στις εταιρείες την δυνατότητα, εφόσον πληρούν μία συγκεκριμένη συνθήκη, να επιμετρούν χρηματοοικονομικά στοιχεία με δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής και καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης (negative compensation) στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λουτών συνολικών εισοδημάτων αντί στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) «Μακροπρόθεσμες συμμετοχές σε συγγενείς και κοινοπραξίες»

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι οντότητες πρέπει να λογιστικοποιούν τις μακροπρόθεσμες συμμετοχές τους σε μία συγγενή εταιρεία ή κοινοπραξία - στις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης - με βάση το ΔΠΧΑ 9.

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α 23 «Αβεβαιότητα σχετικά με τον χειρισμό θεμάτων φορολογίας εισοδήματος»

Η Διερμηνεία παρέχει επεξηγήσεις ως προς την αναγνώριση και επιμέτρηση του τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει αβεβαιότητα σχετικά με την φορολογική αντιμετώπιση κάποιων στοιχείων. Το Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α 23 έχει εφαρμογή σε όλες τις πτυχές της λογιστικοποίησης του φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει τέτοια αβεβαιότητα, συμπεριλαμβανομένου του φορολογητέου κέρδους/ζημιάς, της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τα φορολογικά κέρδη και φορολογικές ζημιές και τους φορολογικούς συντελεστές.

ΔΛΠ 19 (Τροποποιήσεις) «Τροποποίηση προγράμματος, περικοπή ή διακανονισμός»

Οι τροποποιήσεις καθορίζουν τον τρόπο με τον οποίο οι οντότητες πρέπει να προσδιορίζουν τα συνταξιοδοτικά έξοδα όταν λαμβάνουν χώρα αλλαγές σε συνταξιοδοτικά προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ (Κύκλος 2015 – 2017)

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιλαμβάνουν αλλαγές σε τέσσερα ΔΠΧΑ.

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα επαναμετρά το ποσοστό που κατείχε προηγουμένως σε μία από κοινού ελεγχόμενη δραστηριότητα όταν αποκτά τον έλεγχο της επιχείρησης αυτής.

ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού συμφωνίες»

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα δεν επαναμετρά το ποσοστό που κατείχε προηγουμένως σε μία από κοινού ελεγχόμενη δραστηριότητα όταν αποκτά από κοινού έλεγχο στην επιχείρηση αυτή.

ΔΛΠ 12 «Φόροι εισοδήματος»

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα λογιστικοποιεί όλες τις επιπτώσεις στο φόρο εισοδήματος από πληρωμές μερισμάτων με τον ίδιο τρόπο.

ΔΛΠ 23 «Κόστος δανεισμού»

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα χειρίζεται ως μέρος του γενικού δανεισμού οποιοδήποτε δάνειο αναλήφθηκε ειδικά για την ανάπτυξη ενός περιουσιακού στοιχείου όταν το στοιχείο αυτό είναι έτοιμο για τη χρήση την οποία προορίζεται ή την πώλησή του.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

ΔΠΧΑ 3 (Τροποποιήσεις) «Ορισμός συνένωσης επιχειρήσεων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)

Ο νέος ορισμός εστιάζει στην έννοια της απόδοσης μιας επιχείρησης με τη μορφή παροχής αγαθών και υπηρεσιών στους πελάτες σε αντίθεση με τον προηγούμενο ορισμό ο οποίος εστίαζε στις αποδόσεις με τη μορφή μερισμάτων, χαμηλότερου κόστους ή άλλου οικονομικού οφέλους σε επενδυτές και λοιπά μέρη. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) «Ορισμός του ουσιώδους» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)

Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν τον ορισμό του ουσιώδους και πώς πρέπει να χρησιμοποιείται, συμπληρώνοντας τον ορισμό με οδηγίες οι οποίες παρέχονταν έως τώρα σε άλλα σημεία των ΔΠΧΑ. Επιπλέον, έχουν βελτιωθεί οι διευκρινίσεις που συνοδεύουν τον ορισμό. Τέλος, οι τροποποιήσεις διασφαλίζουν ότι ο ορισμός του ουσιώδους εφαρμόζεται με συνέπεια σε όλα τα ΔΠΧΑ.

ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7 (Τροποποιήσεις) «Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

Οι τροποποιήσεις αλλάζουν ορισμένες απαιτήσεις σχετικά με τη λογιστική αντιστάθμισης κινδύνου ώστε να παρέχουν διευκόλυνση σχετικά με τις πιθανές επιπτώσεις της αβεβαιότητας που θα προκαλέσει η αλλαγή των επιτοκίων αναφοράς. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να παρέχουν πρόσθετες πληροφορίες στους επενδυτές σχετικά με τις σχέσεις αντιστάθμισής τους, οι οποίες επηρεάζονται άμεσα από αυτές τις αβεβαιότητες.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες βάσει των δικαιωμάτων που είναι σε ισχύ στη λήξη της περιόδου αναφοράς. Η ταξινόμηση δεν επηρεάζεται από τις προσδοκίες της οντότητας ή από γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς. Επιπλέον, η τροποποίηση αποσαφηνίζει τη σημασία του όρου «διακανονισμός» μιας υποχρέωσης του ΔΛΠ 1. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

2.3 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης της Εταιρείας

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

2.3.1 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Η σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων από τη Διοίκηση και την υιοθέτηση παραδοχών, οι οποίες δύναται να επηρεάσουν τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις, κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων, καθώς επίσης και τα ποσά εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της λογιστικής χρήσης. Η χρήση της διαθέσιμης πληροφόρησης, η οποία στηρίζεται σε ιστορικά δεδομένα και σε υποθέσεις και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις, ενώ οι όποιες αποκλίσεις δύναται να έχουν επίπτωση επί των Οικονομικών Καταστάσεων. Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές με αυτές υποθέσεις αναθεωρούνται σε συνεχή βάση. Οι αναθεωρήσεις στις λογιστικές εκτιμήσεις αναγνωρίζονται στη περίοδο που πραγματοποιήθηκαν, εάν η αναθεώρηση επηρεάζει μόνο αυτή την περίοδο ή στην περίοδο αναθεώρησης και τις επόμενες περιόδους, εάν η αναθεώρηση επηρεάζει την παρούσα και τις μελλοντικές περιόδους.

Οι βασικές εκτιμήσεις και αξιολογικές κρίσεις οι οποίες αναφέρονται σε δεδομένα η εξέλιξη των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει τα κονδύλια των Οικονομικών Καταστάσεων κατά τους επόμενους δώδεκα μήνες έχουν ως ακολούθως:

2.3.1.1 Επισφαλείς απαιτήσεις

Η Εταιρεία απομειώνει την αξία των εμπορικών απαιτήσεων της όταν υπάρχουν δεδομένα ή ενδείξεις οι οποίες καταδεικνύουν ότι η είσπραξη έκαστης απαίτησης στο σύνολό της ή κατά ένα μέρος δεν είναι πιθανή. Η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε περιοδική επανεκτίμηση της επάρκειας της σχηματισμένης προβλέψεως επισφαλών απαιτήσεων σε συνάρτηση με την πιστωτική της πολιτική λαμβάνοντας υπόψη και στοιχεία της Νομικής Υπηρεσίας, τα οποία προκύπτουν βάσει επεξεργασίας ιστορικών δεδομένων και πρόσφατων εξελίξεων των υποθέσεων που διαχειρίζεται.

2.3.1.2 Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Λ.Π. 12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση και πρόβλεψη για τους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σε μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους. Προκειμένου να προσδιοριστεί η πρόβλεψη της Εταιρείας για τους φόρους εισοδήματος απαιτείται ουσιαστική αντίληψη των ανωτέρω. Η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας και οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν το φόρο εισοδήματος και τις προβλέψεις για αναβαλλόμενους φόρους.

2.3.1.3 Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους

Η παρούσα αξία των υποχρεώσεων παροχών μετά την έξοδο από την υπηρεσία εξαρτάται από έναν αριθμό παραγόντων που προσδιορίζονται σε αναλογιστική βάση με τη χρήση σημαντικού αριθμού παραδοχών. Οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό του καθαρού κόστους (εσόδου) για παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν το προεξοφλητικό επιτόκιο. Οποιοσδήποτε μεταβολές σε αυτές τις παραδοχές θα είχαν επίδραση στη λογιστική αξία των υποχρεώσεων παροχών μετά την έξοδο από την υπηρεσία. Η Εταιρεία προσδιορίζει το κατάλληλο προεξοφλητικό επιτόκιο σε

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

κάθε ημερομηνία αναφοράς. Αυτό είναι το επιτόκιο που πρέπει να χρησιμοποιηθεί για τον προσδιορισμό της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών καταβολών που αναμένεται να απαιτηθούν για την τακτοποίηση των υποχρεώσεων παροχών. Για τον προσδιορισμό του κατάλληλου προεξοφλητικού επιτοκίου η Εταιρεία λαμβάνει υπ' όψιν τα επιτόκια υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων που εκφράζονται στο νόμισμα στο οποίο θα καταβληθούν οι παροχές και με ημερομηνίες λήξης που προσεγγίζουν τις λήξεις των σχετικών υποχρεώσεων παροχών. Άλλες σημαντικές λογιστικές παραδοχές για υποχρεώσεις παροχών μετά την έξοδο από την υπηρεσία βασίζονται κατά ένα μέρος στις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς. Επιπλέον πληροφόρηση παρέχεται στη σημείωση 20.

2.3.1.4 Επίδικες Υποθέσεις

Η Εταιρεία αναγνωρίζει πρόβλεψη για επίδικες υποθέσεις βάσει στοιχείων από τη Νομική Υπηρεσία της Εταιρείας.

2.3.1.5 Προβλέψεις για συμβατικές υποχρεώσεις

Η Εταιρεία αναγνωρίζει προβλέψεις για συμβατικές υποχρεώσεις προς τρίτους, οι οποίες υπολογίζονται βάσει ιστορικών και στατιστικών δεδομένων από την επίλυση αντίστοιχων περιπτώσεων του παρελθόντος.

2.3.2 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών

2.3.2.1 Αποσβέσεις ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων

Η Εταιρεία υπολογίζει αποσβέσεις επί των ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων της βάσει εκτιμήσεων της ωφέλιμης ζωής αυτών. Η υπολειμματική αξία και η ωφέλιμη ζωή των ακινητοποιήσεων αυτών επανεξετάζονται και προσδιορίζονται σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης ισολογισμού, εάν αυτό θεωρείται αναγκαίο.

2.4 Συμμετοχές

2.4.1 Θυγατρικές

Θυγατρικές είναι όλες οι επιχειρήσεις (συμπεριλαμβανομένων των επιχειρήσεων ειδικού σκοπού) στις οποίες η Εταιρεία ασκεί έλεγχο. Η Εταιρεία ασκεί έλεγχο σε μια επιχείρηση όταν η Εταιρεία εκτίθεται ή έχει δικαιώματα σε μεταβλητές αποδόσεις από τη συμμετοχή του στην επιχείρηση και έχει την ικανότητα να επηρεάζει αυτές τις αποδόσεις μέσω της δύναμης που ασκεί στην επιχείρηση. Οι συμμετοχές σε θυγατρικές αποτιμώνται στο κόστος κτήσης, μειωμένο με την τυχόν απομείωση της αξίας των συμμετοχών.

2.4.2 Πώληση θυγατρικών

Όταν η Εταιρεία διαθέτει ή παύει να έχει τον έλεγχο στη θυγατρική, αυτή επιμετράται στη εύλογη αξία της κατά την ημερομηνία διάθεσής της ή όταν ο έλεγχος αυτής χάνεται, με την αλλαγή στη λογιστική αξία να αναγνωρίζεται ως κέρδος ή ζημία. Η εύλογη αξία είναι η αρχική λογιστική αξία για σκοπούς μελλοντικής αναγνώρισης του εναπομείναντος ως συγγενούς ή ως χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Επιπλέον, τα ποσά που είχαν προηγουμένως αναγνωρισθεί στα λοιπά συνολικά εισοδήματα σε σχέση με την εν λόγω θυγατρική μεταφέρονται στα αποτελέσματα.

2.4.3 Συγγενείς εταιρείες

Οι συγγενείς εταιρείες είναι εκείνες στις οποίες η Εταιρεία ασκεί σημαντική επιρροή, αλλά όχι έλεγχο επί της οικονομικής και επιχειρηματικής στρατηγικής τους και συνήθως κατέχεται ποσοστό συμμετοχής μεταξύ 20% και 50% των δικαιωμάτων ψήφου. Οι συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες στις οποίες ασκείται σημαντική επιρροή αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους, μειούμενο με τυχόν απομείωση της αξίας τους.

2.5 Ενσώματα Πάγια

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία απεικονίζονται στο ιστορικό κόστος κτήσης, μειωμένα με τις επιχορηγήσεις που λαμβάνονται, καθώς και με τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν ζημιές από απομειώσεις της αξίας τους. Τυχόν αναπροσαρμογές παγίων (οικοπέδων - κτιρίων) που έχουν πραγματοποιηθεί, βάσει της ισχύουσας Ελληνικής φορολογικής νομοθεσίας, αντιλογίζονται. Δαπάνες που πραγματοποιούνται για αντικατάσταση τμήματος των παγίων περιουσιακών στοιχείων ενσωματώνονται στην αξία του παγίου, εφόσον μπορούν να υπολογισθούν με αξιοπιστία ότι αυξάνουν τα μελλοντικά οφέλη που θα αποκομίσει η Εταιρεία από αυτά. Οι επισκευές και συντηρήσεις των ενσώματων παγίων στοιχείων επιβαρύνουν τα Αποτελέσματα με την πραγματοποίησή τους. Το κόστος κτήσης και οι σωρευμένες αποσβέσεις των παγίων που πωλούνται ή

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

αποσύρονται, αντιλογίζονται από τους αντίστοιχους λογαριασμούς τη στιγμή της πώλησης ή της απόσυρσης και, οποιοδήποτε κέρδος ή ζημία προκύπτει, καταχωρείται στα Αποτελέσματα.

Οι αποσβέσεις καταχωρούνται στα Αποτελέσματα, με βάση τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης, καθ' όλη τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των ενσώματων παγίων στοιχείων. Η εκτιμώμενη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής, ανά κατηγορία ενσώματου παγίου στοιχείου, έχει ως εξής:

Κατηγορία	Συντελεστές	Ωφέλιμη ζωή
Κτίρια και τεχνικά έργα	2,5% - 5%	20 - 40 έτη
Μηχανήματα και τεχνικές εγκαταστάσεις	7% - 10%	10 - 14 έτη
Ειδικός μηχανολογικός εξοπλισμός	12% - 15%	7 - 8 έτη
Μεταφορικά μέσα	10% - 20%	5 - 10 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	10% - 30%	3 - 10 έτη

Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται, εξετάζονται όμως για τυχόν απομείωση της αξίας τους. Οι υπολειμματικές αξίες των παγίων και η ωφέλιμη ζωή τους αναπροσαρμόζονται, αν κριθεί απαραίτητο, κάθε φορά που συντάσσονται Οικονομικές Καταστάσεις. Πάγια που έχουν υποστεί απομείωση προσαρμόζονται στην ανακτήσιμη αξία τους. Η εναπομείνουσα αξία, εάν δεν είναι ασήμαντη, επαναπροσδιορίζεται σε ετήσια βάση.

2.6 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν σε δικαιώματα χρήσης σημάτων και προγράμματα λογισμικού. Οι αξίες αυτές εμφανίζονται στο κόστος κτήσης, μειωμένες με τις συσσωρευμένες αποσβέσεις τους. Οι αποσβέσεις των άυλων περιουσιακών στοιχείων καταχωρούνται στα Αποτελέσματα, με βάση τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης, καθ' όλη τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους. Η εκτιμώμενη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών, έχει ως εξής:

Κατηγορία	Συντελεστές	Ωφέλιμη ζωή
Δικαιώματα χρήσης σημάτων	20%	5 έτη
Λογισμικά προγράμματα	20%	5 έτη

Μεταγενέστερες δαπάνες επί των άυλων περιουσιακών στοιχείων, κεφαλαιοποιούνται μόνο όταν αυξάνονται τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που ενσωματώνονται στο συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο που αναφέρονται. Όλες οι άλλες δαπάνες εξοδοποιούνται κατά την πραγματοποίησή τους. Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού εξετάζονται και γίνονται τυχόν προσαρμογές στην ωφέλιμη ζωή των παγίων.

2.7 Απομειώσεις μη Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων

Με την εξαίρεση των ασωμάτων περιουσιακών στοιχείων με απεριόριστη διάρκεια ζωής, τα οποία ελέγχονται για απομείωση τουλάχιστον σε ετήσια βάση, οι λογιστικές αξίες των λοιπών μακροπρόθεσμων στοιχείων του ενεργητικού ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης, όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Όταν η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημία απομείωσής του καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας χρήσεως. Καθαρή τιμή πώλησης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου, στα πλαίσια μιας αμφοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ, αξία χρήσης είναι η καθαρή παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από την πρόσοδο που αναμένεται να προκύψει από την διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Για τους σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα στοιχεία του ενεργητικού ομαδοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο για το οποίο οι ταμειακές ροές δύναται να αναγνωριστούν ξεχωριστά.

2.8 Αποθέματα

Τα Αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους (κτήσης ή παραγωγής) και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης, κατά τη συνήθη πορεία της Εταιρείας, μειωμένη με το υπολογιζόμενο κόστος διάθεσής τους. Το κόστος των αποθεμάτων περιλαμβάνει τις δαπάνες αγοράς, το κόστος υλικών, τις δαπάνες παραγωγής και άλλες δαπάνες που πραγματοποιήθηκαν για να φτάσουν τα αποθέματα στην παρούσα κατάσταση. Το κόστος των αποθεμάτων προσδιορίζεται με βάση τη μέθοδο του σταθμικού μέσου όρου.

2.9 Εισπρακτέοι Λογαριασμοί - Προβλέψεις για Επισφαλείς Απαιτήσεις

Οι εισπρακτέοι λογαριασμοί αρχικά καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους, η οποία είναι και η αξία της συναλλαγής, και μεταγενέστερα επιμετρώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου, μειωμένων κατά τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές που προκύπτουν από όλα τα πιθανά γεγονότα αθέτησης καθ' όλη την αναμενόμενη διάρκεια ζωής ενός χρηματοοικονομικού μέσου σε κάθε ημερομηνία αναφοράς. Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η εισπραξιμότητα των εισπρακτέων λογαριασμών εκτιμάται είτε ανά πελάτη, όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους, είτε βάσει ιστορικών τάσεων, στατιστικών δεδομένων και αναμενόμενων μελλοντικών γεγονότων και σχηματίζεται η σχετική πρόβλεψη απομείωσης. Η σχηματισθείσα πρόβλεψη αναπροσαρμόζεται με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της εκάστοτε χρήσης, και συμπεριλαμβάνεται στα «Λοιπά έξοδα». Τυχόν διαγραφές απαιτήσεων από εισπρακτέους λογαριασμούς πραγματοποιούνται μέσω της σχηματισθείσας πρόβλεψης.

2.10 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Ταμειακών Διαθεσίμων

Για σκοπούς κατάρτισης της Κατάστασης Ταμιακών Ροών, στην κατηγορία των ταμειακών διαθεσίμων και των ισοδυνάμων αυτών περιλαμβάνονται το ταμείο, τα ισοδύναμα των ταμειακών διαθεσίμων, όπως είναι οι καταθέσεις όψεως και οι καταθέσεις προθεσμίας βραχείας διάρκειας, ήτοι αυτές που λήγουν εντός τριών μηνών από την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων.

2.11 Συναλλαγματικές μετατροπές

2.11.1 Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίας

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας καταχωρούνται στο νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο η Εταιρεία λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»). Οι Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα αποτίμησης και το νόμισμα παρουσίας της Εταιρείας.

2.11.2 Συναλλαγές και υπόλοιπα σε ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με τις ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών ή της αποτίμησης όταν τα στοιχεία επανεκτιμώνται. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την τακτοποίηση τέτοιων συναλλαγών και από τη μετατροπή των νομισματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία αναφοράς, καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Τα κέρδη ή ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές που σχετίζονται με ταμειακά διαθέσιμα ή δανειακές υποχρεώσεις παρουσιάζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, στα «Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)-καθαρά». Όλα τα λοιπά κέρδη ή ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές παρουσιάζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, στα «Λοιπά κέρδη/(ζημιές) - καθαρά».

2.12 Μερίσματα

Τα πληρωτέα μερίσματα απεικονίζονται ως υποχρέωση κατά το χρόνο έγκρισής τους από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

2.13 Έσοδα

2.13.1 Έσοδα από Συμβάσεις από Πελάτες

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην παραγωγή τεχνικών υφασμάτων (Γεωσυνθετικά και υφάσματα για κατασκευές, έργα κήπου, νοσοκομειακά και προϊόντα υγιεινής, βιομηχανία φίλτρων, βιομηχανία αυτοκινήτων, βιομηχανική χρήση, σπορ και αναψυχή, ταπητουργεία, νήματα και ιμάντες).

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τα έσοδα από την πώληση αγαθών όταν ο έλεγχος του αγαθού μεταφέρεται στον πελάτη, συνήθως με την παράδοσή του, και δεν υπάρχει καμία ανεκπλήρωτη υποχρέωση που θα μπορούσε να επηρεάσει την αποδοχή του αγαθού από τον πελάτη. Η Εταιρεία δέχεται επιστροφές μόνο σε περίπτωση ελαττωματικού ή εν γένει εκτός προδιαγραφών προϊόντος. Η απαίτηση αναγνωρίζεται όταν υπάρχει ένα άνευ προϋποθέσεων δικαίωμα να λάβει η οικονομική οντότητα το τίμημα για τις

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

εκτελεσμένες υποχρεώσεις της σύμβασης προς τον πελάτη. Το συμβατικό περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται όταν η Εταιρεία έχει ικανοποιήσει τις υποχρεώσεις του προς τον πελάτη, πριν ο πελάτης πληρώσει ή πριν καταστεί απαιτητή η πληρωμή. Η πληρωμή συνήθως είναι απαιτητή μεταξύ 30 – 90 ημερών. Η συμβατική υποχρέωση αναγνωρίζεται όταν η Εταιρεία λαμβάνει τίμημα από τον πελάτη (προκαταβολή) ή όταν διατηρεί δικαίωμα επί ενός τιμήματος το οποίο είναι ανεπιφύλακτο (αναβαλλόμενο έσοδο) πριν την εκτέλεση των υποχρεώσεων της σύμβασης και τη μεταφορά των αγαθών ή των υπηρεσιών. Η συμβατική υποχρέωση αποαναγνωρίζεται όταν εκτελεστούν οι υποχρεώσεις της σύμβασης και το έσοδο καταγραφεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.13.2 Κρατικές Επιχορηγήσεις - Επιδοτήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις, για ενσώματα και άυλα περιουσιακά στοιχεία, αφαιρούνται από τη λογιστική αξία του στοιχείου για το οποίο ελήφθησαν. Το σχετικό έσοδο αναγνωρίζεται με τη μορφή μειωμένων ποσών απόσβεσης κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του σχετικού στοιχείου ενεργητικού. Οι κρατικές επιδοτήσεις που αφορούν δαπάνες μισθοδοσίας προσωπικού αναγνωρίζονται ως έσοδο κατά την διάρκεια των περιόδων που σχετίζονται με τα αντίστοιχα έξοδα και εμφανίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων στο λογαριασμό “Λοιπά Λειτουργικά Έσοδα”.

2.13.3 Έσοδα από Τόκους

Τα Έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται όταν ο τόκος καθίσταται δεδουλευμένος.

2.14 Έξοδα

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων, σε δεδουλευμένη βάση.

2.15 Μισθώσεις

Κατά την έναρξη ισχύος μιας σύμβασης, η Εταιρεία εκτιμά εάν η σύμβαση αποτελεί, ή εμπεριέχει, μίσθωση. Μια σύμβαση αποτελεί, ή εμπεριέχει, μίσθωση εάν η σύμβαση μεταβιβάζει το δικαίωμα ελέγχου της χρήσης ενός αναγνωριζόμενου περιουσιακού στοιχείου για συγκεκριμένη χρονική περίοδο έναντι ανταλλάγματος.

2.15.1 Λογιστική μίσθωσης από το μισθωτή

Η Εταιρεία εφαρμόζει μια ενιαία προσέγγιση αναγνώρισης και επιμέτρησης για όλες τις μισθώσεις (εκτός των βραχυπρόθεσμων μισθώσεων και των μισθώσεων μικρής αξίας – βλέπε σημ. 2.23). Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις από μισθώσεις για τις πληρωμές μισθώσεων και περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης που αντιπροσωπεύουν το δικαίωμα χρήσης των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων.

2.15.2 Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου (δηλ. την ημερομηνία που το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο προς χρήση). Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης επιμετρώνται στο κόστος, μειωμένα κατά τις τυχόν σωρευμένες αποσβέσεις και ζημιές απομείωσης και προσαρμόζονται βάσει τυχόν επανεπιμέτρησης της υποχρέωσης από μισθώσεις. Το κόστος των περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης αποτελείται από το ποσό της υποχρέωσης από μισθώσεις που αναγνωρίστηκε, τις αρχικές άμεσες δαπάνες και τυχόν μισθώματα τα οποία καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ή προγενέστερα, μείον οποιαδήποτε κίνητρα μίσθωσης έχουν εισπραχθεί. Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης αποσβένονται με βάση τη σταθερή μέθοδο στη μικρότερη χρονική περίοδο μεταξύ της διάρκειας της μίσθωσης και της ωφέλιμης ζωής τους.

Εάν η κυριότητα του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου μεταβιβάζεται στην Εταιρεία στο τέλος της μισθωτικής περιόδου ή εάν το κόστος του αντανάκλα την άσκηση δικαιώματος αγοράς, οι αποσβέσεις υπολογίζονται σύμφωνα με την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή του περιουσιακού στοιχείου.

Η Εταιρεία έχει συμβάσεις μίσθωσης κτιρίων (που χρησιμοποιούνται ως γραφεία, αποθήκες), μεταφορικών μέσων καθώς και λοιπού εξοπλισμού που χρησιμοποιούνται στις δραστηριότητές του. Οι συμβάσεις μίσθωσης μπορεί να περιέχουν μισθωτικά και μη μισθωτικά στοιχεία. Η Εταιρεία έχει επιλέξει να μη διαχωρίσει τα μέρη της σύμβασης που δεν αποτελούν μίσθωση από τα στοιχεία της μίσθωσης και επομένως αντιμετωπίζει κάθε στοιχείο της μίσθωσης και οποιαδήποτε συναφή μέρη που δεν αποτελούν μίσθωση ως μία ενιαία μίσθωση. Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όπως περιγράφεται στη λογιστική πολιτική «2.7 Απομειώσεις Μη Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων».

2.15.3 Υποχρεώσεις από μισθώσεις

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, η Εταιρεία επιμετρά την υποχρέωση από μισθώσεις στην παρούσα αξία των μισθωμάτων τα οποία πρόκειται να καταβληθούν κατά τη διάρκεια μίσθωσης. Τα μισθώματα αποτελούνται από τα σταθερά μισθώματα (περιλαμβανομένων των ουσιαστικά σταθερών μισθωμάτων) μειωμένα κατά τυχόν εισπρακτέα κίνητρα

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

μισθώσεων, τα κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία εξαρτώνται από έναν δείκτη ή ένα επιτόκιο και τα ποσά τα οποία αναμένεται να καταβληθούν βάσει των εγγυήσεων υπολειμματικής αξίας. Τα μισθώματα επίσης περιλαμβάνουν την τιμή άσκησης του δικαιώματος αγοράς εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι η Εταιρεία θα ασκήσει το εν λόγω δικαίωμα και την καταβολή ρήτρας για καταγγελία της μίσθωσης εάν η διάρκεια μίσθωσης αποτυπώνει την άσκηση δικαιώματος για καταγγελία. Για την προεξόφληση των μισθωμάτων, η Εταιρεία χρησιμοποιεί το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού (incremental borrowing rate) καθώς το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης δεν μπορεί να προσδιοριστεί εύκολα.

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, το ποσό της υποχρέωσης από μισθώσεις αυξάνεται βάσει των τόκων επί της υποχρέωσης και μειώνεται με την καταβολή των μισθωμάτων. Επιπλέον, η λογιστική αξία της υποχρέωσης από μισθώσεις επανεπιμετράται εάν υπάρχουν επανεκτιμήσεις ή τροποποιήσεις του συμβολαίου μίσθωσης. Ανάλυση των μισθώσεων της Εταιρείας περιλαμβάνεται στη Σημείωση 10.2, ενώ η επίδραση από την πρώτη εφαρμογή του προτύπου στην Εταιρεία περιγράφεται στη Σημείωση 2.23.

2.15.4 Η Εταιρεία ως εκμισθωτής

Όταν τα περιουσιακά στοιχεία μισθώνονται στα πλαίσια χρηματοδοτικών μισθώσεων, η παρούσα αξία των εισπρακτέων μισθωμάτων αναγνωρίζεται ως απαίτηση. Η διαφορά μεταξύ του μικτού ποσού της απαίτησης και της παρούσας αξίας της απαίτησης αναγνωρίζεται ως μη δεδουλευμένο χρηματοοικονομικό έσοδο.

Όταν τα περιουσιακά στοιχεία μισθώνονται στα πλαίσια λειτουργικών μισθώσεων, παρουσιάζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης σύμφωνα με τη φύση του κάθε περιουσιακού στοιχείου. Το έσοδο της μίσθωσης από λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

2.16 Φόρος Εισοδήματος

Η επιβάρυνση της χρήσης με φόρους εισοδήματος αφορά τους τρέχοντες και τους αναβαλλόμενους φόρους.

Τρέχοντες φόροι εισοδήματος είναι οι πληρωτέοι φόροι, επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης, βάσει των συντελεστών φόρου που ισχύουν κατά την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων, καθώς και οι τυχόν πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που αφορούν προηγούμενες χρήσεις.

Αναβαλλόμενοι φόροι είναι οι φορολογικές ελαφρύνσεις /επιβαρύνσεις, που σχετίζονται με τα απεικονιζόμενα στην τρέχουσα χρήση κέρδη (ή ζημιές), οι οποίοι θα καταλογισθούν από τις φορολογικές αρχές σε μελλοντικές χρήσεις. Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται, βάσει των θεσπισμένων συντελεστών φόρου που θα ισχύουν κατά το χρόνο καταλογισμού τους, επί της διαφοράς μεταξύ της λογιστικής και της φορολογικής βάσης των επιμέρους περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, στο βαθμό που οι διαφορές αυτές συνθέτουν ετεροχρονισμούς, που θα εξαλειφθούν στο μέλλον.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, αναγνωρίζονται μόνο στην έκταση στην οποία είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, με τα οποία θα συμψηφισθούν οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και μειώνονται κατά την έκταση στην οποία δεν είναι πλέον προφανές ότι η σχετική μελλοντική φορολογική ελάφρυνση θα εξασφαλισθεί.

Ο τρέχων και ο αναβαλλόμενος φόρος καταχωρούνται στα αποτελέσματα ή απευθείας στην Καθαρή Θέση, αν αφορούν στοιχεία που έχουν αναγνωρισθεί απευθείας στην Καθαρή Θέση.

Η Εταιρεία συμψηφίζει τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις, αν και μόνο αν:

α) Υπάρχει ένα νομικά εφαρμοστέο δικαίωμα να συμψηφίσει τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις, έναντι τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων.

β) Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αφορούν σε φορολογητέα εισοδήματα που επιβάλλονται από την ίδια φορολογική αρχή.

2.17 Παροχές προσωπικού

Οι υποχρεώσεις για εισφορές σε προγράμματα καθορισμένων εισφορών καταχωρούνται ως έξοδο στα Αποτελέσματα, κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους, με εξάντληση της υποχρέωσης.

Η καθαρή υποχρέωση της Εταιρείας, σχετικά με προγράμματα καθορισμένων παροχών υπολογίζεται χωριστά για κάθε πρόγραμμα με υπολογισμό του ποσού των μελλοντικών παροχών, που οι εργαζόμενοι δικαιούνται έναντι της υπηρεσίας τους, στην παρούσα και σε προηγούμενες περιόδους. Οι μελλοντικές παροχές προεξοφλούνται στην παρούσα αξία. Ως επιτόκιο προεξόφλησης θεωρείται η απόδοση, κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού ομολόγων, τα οποία έχουν ημερομηνίες λήξης που προσεγγίζουν τα χρονικά όρια των υποχρεώσεων. Η υποχρέωση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της εκτιμώμενης πιστωτικής μονάδας (Projected unit credit method).

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

Όταν οι παροχές ενός προγράμματος βελτιώνονται, η αναλογία των αυξημένων παροχών, που αφορούν την παρελθούσα υπηρεσία των εργαζομένων, κατανέμεται ως δαπάνη στα Αποτελέσματα, με την εφαρμογή της σταθερής μεθόδου (straight-line basis) στο μέσο όρο των χρήσεων, μέχρι την κατοχύρωση των παροχών. Στην έκταση που οι παροχές κατοχυρώνονται αμέσως, η δαπάνη καταχωρείται άμεσα στα Αποτελέσματα.

Το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών της Εταιρείας δεν είναι χρηματοδοτούμενο. Καθορίζει ένα ποσό σύνταξης, το οποίο θα λαμβάνει κάθε εργαζόμενος, από τη στιγμή της συνταξιοδότησής του. Το ύψος του ποσού αυτού εξαρτάται από μία σειρά παραγόντων όπως είναι η ηλικία, ο χρόνος απασχόλησης στο συγκεκριμένο εργοδότη και το ύψος του μισθού.

Η καθαρή υποχρέωση της Εταιρείας έχει υπολογισθεί, εκτιμώντας το ποσό των μελλοντικών παροχών που αναλογούν σε κάθε εργαζόμενο, σύμφωνα με τα έτη υπηρεσίας του. Στη συνέχεια υπολογίζεται η καθαρή παρούσα αξία του συνόλου των μελλοντικών παροχών, προκειμένου να εκτιμηθεί η συνολική υποχρέωση κάθε προγράμματος.

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από την προσαρμογή των ετών εργασίας, καθώς και οι μεταβολές των εκτιμήσεων του αναλογιστή αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων την περίοδο που προκύπτουν.

Όλοι οι προαναφερθέντες υπολογισμοί πραγματοποιούνται με αναλογιστική μελέτη, από ανεξάρτητο αναλογιστή, ενώ για τις ενδιάμεσες περιόδους γίνονται εκτιμήσεις. Οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό του καθαρού κόστους για παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων το προεξοφλητικό επιτόκιο, τον πληθωρισμό, και την μέση ετήσια αύξηση μισθών. Οποιοσδήποτε αλλαγές στις παραδοχές ασκούν σημαντική επίδραση στη λογιστική αποτίμηση των υποχρεώσεων για παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία. Το επιτόκιο προεξόφλησης που χρησιμοποιείται, είναι αυτό των μακροχρόνιων ομολόγων με δείκτη αξιολόγησης πιστωτικού κινδύνου AA, τα οποία έχουν λήξη αντίστοιχη με αυτή των υποχρεώσεων του προγράμματος. Η χρησιμοποιούμενη μέθοδος υπολογισμού ονομάζεται η μέθοδος της εκτιμώμενης πιστωτικής μονάδας (Projected unit credit method).

2.18 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται μόνο όταν υπάρχει υποχρέωση, από γεγονότα που ήδη έχουν συμβεί και είναι πιθανό (ήτοι πιο πιθανό παρά όχι) ότι η τακτοποίησή τους θα δημιουργήσει εκροή, το ύψος της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Η αναγνώριση των προβλέψεων γίνεται στη παρούσα αξία των κεφαλαίων που αναμένεται να απαιτηθούν για να τακτοποιηθούν οι υποχρεώσεις. Οι σχηματισθείσες προβλέψεις μειώνονται με τα ποσά που καταβάλλονται για τον διακανονισμό των υποχρεώσεων αυτών. Τα ποσά των προβλέψεων επανεκτιμώνται, κατά τη σύνταξη των εκάστοτε Οικονομικών Καταστάσεων. Προβλέψεις για μελλοντικές ζημίες δεν αναγνωρίζονται. Αποζημιώσεις που εισπράττονται από τρίτους και αφορούν μέρος, ή όλο, το ποσό της εκτιμώμενης εκροής, αναγνωρίζονται σαν στοιχείο του Ενεργητικού, μόνο όταν είναι ουσιαστικά βέβαιη η είσπραξη τους.

2.19 Προμηθευτές και Λοιποί Πιστωτές

Οι προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα επιμετρούνται σύμφωνα με το αποσβεσμένο κόστος και χρησιμοποιείται η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου. Οι υποχρεώσεις ταξινομούνται σε βραχυπρόθεσμες αν η πληρωμή επίκειται εντός ενός έτους ή λιγότερο. Εάν όχι περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

2.20 Διαφορά από έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει κοινές μετοχές της Εταιρείας. Η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των μετοχών και της τιμής έκδοσής τους καταχωρούνται στο λογαριασμό «Αποθεματικό Υπέρ το Άρτιο». Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης, δηλαδή αφαιρετικά από την διαφορά υπέρ το άρτιο.

2.21 Χρηματοοικονομικά στοιχεία

2.21.1 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Αρχική αναγνώριση και επιμέτρηση

Η Εταιρεία επιμετρά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αρχικά στην εύλογη αξία του προσθέντος κόστους συναλλαγής. Οι εμπορικές απαιτήσεις αρχικά επιμετρώνται στην τιμή συναλλαγής όπως ορίζει το ΔΠΧΑ 15. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με ενσωματωμένα παράγωγα εξετάζονται στο σύνολό τους όταν διερευνάται εάν οι

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

ταμειακές τους ροές είναι μόνο καταβολή κεφαλαίου και τόκων. Σύμφωνα με τις πρόνοιες του ΔΧΠΑ 9, τα χρεόγραφα επιμετρούνται στη συνέχεια στο αποσβέσιμο κόστος, ή στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων, ή στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης. Η ταξινόμηση βασίζεται σε δύο κριτήρια: α) το επιχειρηματικό μοντέλο διαχείρισης των χρηματοοικονομικών στοιχείων και β) τις συμβατικές ταμειακές ροές του μέσου, εάν αντιπροσωπεύουν «μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων» (SPPI κριτήριο) επί του υπολοίπου που εκκρεμεί.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

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

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

Η Εταιρεία δεν διαθέτει περιουσιακά στοιχεία που να αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων ούτε περιουσιακά στοιχεία που να αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που καταχωρούνται στο αποσβεσμένο κόστος, αποτιμώνται μεταγενέστερα βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου (EIR) και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους. Τα κέρδη και οι ζημιές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν το περιουσιακό στοιχείο παύει να αναγνωρίζεται, τροποποιείται ή απομειώνεται.

Παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου

Η Εταιρεία παύει να αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν και μόνον όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμιακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μεταβιβάσει το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο και η μεταβίβαση πληροί τους όρους για διαγραφή.

Ανακατάταξη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Ανακατάταξη των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων πραγματοποιείται σε σπάνιες περιπτώσεις και οφείλεται σε απόφαση της Εταιρείας να τροποποιήσει το επιχειρηματικό μοντέλο που εφαρμόζει για τη διαχείριση των εν λόγω χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

Απομείωση

Η Εταιρεία αναγνωρίζει προβλέψεις απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές βασίζονται στη διαφορά μεταξύ των συμβατικών ταμιακών ροών και όλων των ταμιακών ροών που η Εταιρεία αναμένει να λάβει. Η διαφορά προεξοφλείται χρησιμοποιώντας μια εκτίμηση του αρχικού πραγματικού επιτοκίου του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Για τις εμπορικές απαιτήσεις, η Εταιρεία εφάρμοσε την απλοποιημένη προσέγγιση του προτύπου και υπολόγισαν τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές με βάση τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλη τη διάρκεια ζωής των στοιχείων αυτών.

Για τα υπόλοιπα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές υπολογίζονται με βάση τις ζημιές των επόμενων 12 μηνών. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές των επόμενων 12 μηνών είναι ένα μέρος των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για όλη τη διάρκεια ζωής των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, που προκύπτει από τη πιθανότητα αθέτησης πληρωμής ενός στοιχείου εντός στοιχείου εντός των επόμενων 12 μηνών από την ημερομηνία αναφοράς. Σε περίπτωση που υπάρχει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση, η πρόβλεψη απομείωσης θα βασίζεται στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές όλης της διάρκειας ζωής του στοιχείου.

2.21.2 Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα.

Η Εταιρεία, χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, κυρίως συμβόλαια μελλοντικής αγοράς και πώλησης συναλλάγματος, για να αντισταθμίσει τους κινδύνους που απορρέουν από τις μεταβολές στις συναλλαγματικές ισοτιμίες.

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Η εύλογη αξία των συμβολαίων μελλοντικής αγοράς υπολογίζεται με αναφορά στις τρέχουσες τιμές συμβολαίων με ανάλογες ημερομηνίες λήξης (αποτίμηση πρώτου επιπέδου ΔΠΧΑ 7).

2.22 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

Αρχική αναγνώριση και μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Όλες οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αρχικά αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους μείον το κόστος συναλλαγών, στην περίπτωση των δανείων και των πληρωτέων υποχρεώσεων. Για σκοπούς μεταγενέστερης επιμέτρησης, οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ταξινομούνται ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος. Τα δάνεια χαρακτηρίζονται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εκτός εάν η Εταιρεία έχει το οριστικό δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού. Τραπεζικές υπεραναλήψεις περιλαμβάνονται στον βραχυπρόθεσμο δανεισμό στον ισολογισμό και στις επενδυτικές δραστηριότητες στην κατάσταση ταμειακών ροών.

Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

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

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων

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

2.23 Μεταβολές στις λογιστικές αρχές

ΔΠΧΑ 16 “Μισθώσεις”

Η Εταιρεία εφάρμοσε, για πρώτη φορά το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» το οποίο αντικαθιστά τις πρόνοιες του ΔΛΠ 17 και ορίζει τις αρχές για την αναγνώριση, την επιμέτρηση, την παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις σχετικά με τις μισθώσεις. Το πρότυπο είναι υποχρεωτικό για τις λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2019 ή μεταγενέστερα. Το ΔΠΧΑ 16 έχει επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας, ιδιαίτερα στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, στα αποτελέσματα, στις καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες, στις καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες, και στην παρουσίαση της χρηματοοικονομικής θέσης.

Η Εταιρεία εφάρμοσε το νέο πρότυπο χρησιμοποιώντας τη τροποποιημένη αναδρομική μέθοδο, δηλαδή η επίδραση από τη μετάβαση αναγνωρίστηκε συσσωρευτικά στα «Αποτελέσματα εις νέο», ενώ τα συγκριτικά ποσά δεν επαναδιατυπώθηκαν. Κατά τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 16, οι υποχρεώσεις που απορρέουν από τις υφιστάμενες λειτουργικές μισθώσεις προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας το διαφορικό επιτόκιο προεξόφλησης (incremental borrowing rate). Η παρούσα αξία που προκύπτει αναγνωρίζεται ως υποχρέωση από μισθώσεις. Τα δικαιώματα χρήσης των περιουσιακών στοιχείων επιμετρούνται ισόποσα με την υποχρέωση από μισθώσεις, προσαρμοσμένα κατά το ποσό τυχόν προπληρωμένων ή δεδουλευμένων μισθωμάτων.

Αναφορικά με τις επιλογές και τις εξαιρέσεις που επιτρέπονται βάσει του ΔΠΧΑ 16, η εταιρεία ακολούθησε την παρακάτω προσέγγιση:

- Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης και οι υποχρεώσεις από μισθώσεις παρουσιάζονται χωριστά στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης
- Οι απαιτήσεις αναγνώρισης, επιμέτρησης και γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΑ 16 εφαρμόστηκαν σε όλες τις μισθώσεις με εξαίρεση τις μισθώσεις «μικρής αξίας» και τις μισθώσεις μικρής διάρκειας, δηλαδή 12 μηνών ή μικρότερης.

Επιπλέον, σε σχέση με την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 χρησιμοποιήθηκαν στην Εταιρεία οι ακόλουθες πολιτικές και πρακτικές διευκολύνσεις:

- Η Εταιρεία επέλεξε ο νέος ορισμός της μίσθωσης να εφαρμοστεί όχι μόνο στις συμβάσεις οι οποίες συνάπτονται (ή μεταβάλλονται) κατά την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019, αλλά να εφαρμοστεί σε όλες τις υφιστάμενες συμβάσεις κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής.
- Η Εταιρεία βασίστηκε στην εκτίμησή του σχετικά με το εάν οι συμβάσεις μίσθωσης ήταν επαχθείς αμέσως πριν από την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής. Δεν υπήρχαν επαχθείς συμβάσεις μίσθωσης κατά την 1 Ιανουαρίου 2019.

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

- Η Εταιρεία, κατά την πρώτη εφαρμογή, δεν άλλαξε τη λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων που προηγούμενως κατατάσσονταν ως χρηματοδοτικές μισθώσεις (τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης ισούνται με τα μισθωμένα περιουσιακά στοιχεία του ΔΠΛ 17).

Η Εταιρεία, για όλες τις μισθώσεις, χρησιμοποίησε την πρακτική διευκόλυνση να μη διαχωρίσει τα μέρη της σύμβασης που δεν αποτελούν μίσθωση (non-lease components) από τα στοιχεία της μίσθωσης (lease components) και επομένως αντιμετώπισε κάθε στοιχείο της μίσθωσης και οποιαδήποτε συναφή μέρη που δεν αποτελούν μίσθωση ως μία ενιαία μίσθωση.

Πέραν των ανωτέρω, δεν υπήρξαν άλλες σημαντικές εκτιμήσεις ή κρίσεις που να απαιτήθηκαν για την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16.

Όσον αφορά στην Εταιρεία ως εκμισθωτή, ο νέος ορισμός των μισθώσεων δεν έχει κανένα αντίκτυπο.

Οι ακόλουθοι πίνακες συνοψίζουν την επίδραση της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 16 στις καταστάσεις χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας κατά την 1 Ιανουαρίου 2019, για καθένα από τα επηρεαζόμενα στοιχεία:

	Εταιρεία			
	31-12-18	ΔΠΧΑ 16 Προσαρμογές	ΔΠΧΑ 16 Ανακατάξεις	01-01-19 Αναπροσαρμοσμένο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό				
Ενσώματα πάγια στοιχεία	41.713	-	(15.213)	26.500
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	-	51	15.213	15.264
Επενδυτικά ακίνητα	117	-	-	117
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	41	-	-	41
Συμμετοχές	805	-	-	805
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	3.050	-	-	3.050
Σύνολο μη Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	45.726	51	-	45.777
Κυκλοφορούν Ενεργητικό				
Αποθέματα	19.135	-	-	19.135
Προκαταβληθείς φόρος εισοδήματος	810	-	-	810
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από συνδεδεμένες εταιρείες	8.236	-	-	8.236
Απαιτήσεις από πελάτες	10.398	-	-	10.398
Χρεώστες και λοιποί λογαριασμοί	1.821	-	-	1.821
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	3.694	-	-	3.694
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	44.095	-	-	44.095
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	89.821	51	-	89.872
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Ίδια Κεφάλαια				
Μετοχικό κεφάλαιο	5.989	-	-	5.989
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	(48)	-	-	(48)
Λοιπά αποθεματικά	14.947	-	-	14.947
Αποτελέσματα εις νέον	10.305	-	-	10.305
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	31.193	-	-	31.193
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
Μακροπρόθεσμα δάνεια	7.818	-	(7.818)	-
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	-	29	7.818	7.847
Προβλέψεις παροχών προσωπικού	1.270	-	-	1.270
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	697	-	-	697
Προβλέψεις	343	-	-	343
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	3	-	-	3
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	10.130	29	-	10.159
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	18.838	-	(3.707)	15.131
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	-	23	3.707	3.730
Φόρος εισοδήματος	-	-	-	0
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες εταιρείες	9.833	-	-	9.833
Προμηθευτές	14.057	-	-	14.057
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	5.770	-	-	5.770
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	48.498	23	-	48.521
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	58.628	51	-	58.679
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	89.821	51	-	89.872

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις	Εταιρεία
Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις όπως έχουν γνωστοποιηθεί στις 31.12.2018	130
Πλέον : υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις την 31.12.2018	11.525
(Μείον): βραχυπρόθεσμες μισθώσεις την 1.1.2019	(73)
(Μείον): μισθώσεις παγίων μη σημαντικής αξίας την 1.1.2019	-
Υποχρεώσεις από μισθώσεις την 1.1.2019, μη προεξοφλημένες	11.582
Προεξόφληση	(5)
Υποχρεώσεις από μισθώσεις την 1.1.2019	11.577
Αναλύονται σε:	
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	3.730
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	7.846

Ανάλυση των μισθώσεων της Εταιρείας περιλαμβάνεται στη Σημείωση 10.2

3. Λοιπά Λειτουργικά Έσοδα

	2019	2018
Επιδότησεις *	128	185
Κέρδη από πώληση παγίων	183	93
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	-	102
Έσοδα παροχής υπηρεσιών	47	17
Αποζημιώσεις	-	-
Έσοδα ενοικίων	71	70
Έσοδα διοικητικών αμοιβών	213	213
Έσοδα προγραμμάτων διαχείρισης Ηλεκτρικής Ενέργειας	522	330
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	1	145
Σύνολο	1.165	1.155

(*)Το ποσό €128 και €185 αντίστοιχα αναφέρεται στις επιδοτήσεις προσλήψεων νέων πτυχιούχων εργαζομένων της Εταιρείας και επιχορήγηση προγράμματος Καινοτομίας, Έρευνας και Ανάπτυξης της Περιφέρειας Ανατολικής Μακεδονίας και Θράκης.

4. Ανάλυση Δαπανών (Παραγωγής-Διοίκησης-Διάθεσης)

	2019	2018
Δαπάνες μισθοδοσίας (σημ.5)	15.784	16.280
Αμοιβές - έξοδα τρίτων	1.313	1.905
Έξοδα διοικητικής υποστήριξης	1.362	1.379
Ενέργεια	4.943	4.681
Λοιπές παροχές τρίτων	1.245	1.296
Μεταφορικά	6.393	6.482
Αναλώσιμα υλικά	2.229	2.227
Αποσβέσεις (σημ.6)	5.000	4.513

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

Διάφορα έξοδα	2.504	2.350
Μερικό σύνολο	40.774	41.113
Κόστος αναλωθέντων αποθεμάτων αναγνωρισμένων ως έξοδο	54.897	56.304
Σύνολο	95.671	97.418

Η ανάλυση των δαπανών ανά λειτουργική κατηγορία, έχει ως εξής:

Ανάλυση δαπανών	2019	2018
Παραγωγή	80.930	82.108
Διοίκηση	3.588	3.706
Διάθεση	10.730	10.788
Έρευνα και ανάπτυξη	423	816
Σύνολο	95.671	97.418

5. Δαπάνες Μισθοδοσίας

Οι δαπάνες μισθοδοσίας, έχουν ως εξής:

	2019	2018
Μισθοί	5.202	5.126
Εργοδοτικές εισφορές	1.165	1.134
Μερικό Σύνολο	6.367	6.260
Ημερομίσθια	7.398	7.856
Εργοδοτικές εισφορές	1.902	2.048
Μερικό Σύνολο	9.301	9.905
Σύνολο δαπανών μισθοδοσίας	15.668	16.165
Λοιπές δαπάνες προσωπικού	116	115
Σύνολο	15.784	16.280

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στην Εταιρεία στο τέλος της τρέχουσας χρήσης, έχει ως εξής:

	2019	2018
Μισθωτοί	142	142
Ημερομίσθιοι	397	405
Σύνολο	539	547

Το σύνολο του προσωπικού, είναι ασφαλισμένο κατά βάση στον Ε.Φ.Κ.Α. για κύρια σύνταξη και στον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. για ιατροφαρμακευτική περίθαλψη.

6. Ανάλυση Αποσβέσεων

Η ανάλυση των δαπανών απόσβεσης, ανά λειτουργική κατηγορία έχει ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

	2019	2018
Παραγωγή	4.927	4.450
Διοίκηση	27	25
Διάθεση	44	37
R&D	2	2
Μερικό Σύνολο	5.000	4.513
Λοιπά Συνολικά Έξοδα	2	17
Σύνολο	5.002	4.531

7. Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα

	2019	2018
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	(50)	-
Ζημίες από εκποίηση παγίων	2	-
Αποσβέσεις	2	17
Αποζημιώσεις προσωπικού	227	325
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	40	74
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	158	131
Σύνολο	380	547

8. Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)

	2019	2018
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	1	-
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	(1.143)	(1.350)
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων/(εξόδων)	(1.143)	(1.350)
Χρηματοοικονομικό κόστος αποτίμησης απαιτήσεων σε παρούσες αξίες		-
Λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα /(έξοδα)	(300)	(350)
Σύνολο λοιπών χρηματοοικονομικών (εξόδων)/εσόδων	(300)	(350)
Σύνολο	(1.442)	(1.699)

9. Φόρος Εισοδήματος

Η ανάλυση του φόρου που επιβάρυνε τα Αποτελέσματα της χρήσης, έχει ως εξής:

	2019	2018
Φόρος εισοδήματος	(1.651)	(1.290)
Αναβαλλόμενος φόρος έσοδο /(έξοδο)	196	469

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

Διαφορά δήλωσης φόρου εισοδήματος με πρόβλεψη φόρου	-	-
Σύνολο	(1.455)	(821)

Ο φόρος εισοδήματος (συμφωνία του πραγματικού φορολογικού συντελεστή) έχει ως εξής:

	2019	2018
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων	6.078	4.137
Συντελεστής φόρου εισοδήματος	24%	29%
Φόρος εισοδήματος που αναλογεί	(1.459)	(1.200)
Επίπτωση φόρου σε αφορολόγητα αποθεματικά	-	320
Διαφορά δήλωσης φόρου εισοδήματος με πρόβλεψη φόρου	(28)	-
Μη εκπιπόμενες δαπάνες	(63)	12
Επίπτωση λόγω αλλαγής φορολογικού συντελεστή	95	47
Φόρος εισοδήματος	(1.455)	(821)

Από τη χρήση 2011 και εντεύθεν, η Εταιρεία λαμβάνει «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό». Το «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό» αυτό εκδίδεται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Κατόπιν της ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής εκδίδει στην εκάστοτε εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» την οποία στη συνέχεια υποβάλει και ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών.

Ο φορολογικός έλεγχος για τη χρήση του 2018 ο οποίος διενεργήθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65α του Ν.4172/2013 (ΚΦΕ), ολοκληρώθηκε από την ελεγκτική εταιρεία 'PricewaterhouseCoopers' Α.Ε. χωρίς να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν αυτών που έχουν καταχωρηθεί και απεικονίζονται στις Οικονομικές καταστάσεις.

Για τη χρήση 2019, ο φορολογικός έλεγχος ήδη διενεργείται από την PricewaterhouseCoopers Α.Ε. σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65α του Ν.4172/2013 (ΚΦΕ). Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2019. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

Η Εταιρεία είχε λάβει από τις φορολογικές αρχές εντολή ελέγχου για τις χρήσεις 2005 – 2011. Οι φορολογικές αρχές λαμβάνοντας υπ' όψιν την υπ' αριθμ. 1738/2017 απόφαση της ολομέλειας του Συμβουλίου της Επικρατείας, διεξήγαγαν φορολογικό έλεγχο μόνο για τη χρήση 2011. Ο έλεγχος αυτός ολοκληρώθηκε στις 27 Δεκεμβρίου 2017, και καταλογίστηκαν στην εταιρεία επι- πρόσθετοι φόροι ποσού €239 και προσαυξήσεις € 288. Η Διοίκηση της Εταιρείας δεν αποδέχθηκε το αποτέλεσμα του φορολογικού ελέγχου και άσκησε ενδικοφανή προσφυγή καταβάλλοντας το 50% του συνολικά καταλογισθέντος ποσού, η οποία απορρίφθηκε σιωπηρά. Λόγω αυτής της εξέλιξης, η εταιρεία άσκησε προσφυγή στο Διοικητικό Εφετείο. Στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνεται σχετική σχηματισμένη πρόβλεψη ποσού € 330.

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

10. Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις και Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

10.1 Ενσώματα Πάγια

	Γήπεδα - οικόπεδα	Κτίρια & τεχν. έργα	Μηχανήματα & τεχνικές εγκαταστάσεις	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Πάγια υπό εκτέλεση ή εγκατάσταση	Σύνολο
ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ							
Αξία κτήσης 31.12.2018	583	14.996	77.190	1.466	777	1.620	96.632
Αλλαγή λογιστικής πολιτικής λόγω ΔΠΧΑ 16 σημ. 2.23	-	-	(19.250)	(1.064)	(40)	-	(20.353)
Αξία κτήσης 1.1.2019	583	14.996	57.940	402	737	1.620	76.279
Προσθήκες	-	772	2.928	-	87	1.223	5.010
Εκποιήσεις	-	-	(6.717)	(104)	-	-	(6.822)
Μεταφορές	-	282	1.320	-	9	(1.611)	-
Αξία κτήσης 31.12.2019	583	16.050	55.471	298	832	1.232	74.467
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ							
Σωρ. Αποσβέσεις 31.12.2018	-	(4.950)	(49.137)	(350)	(480)	-	(54.920)
Αλλαγή λογιστικής πολιτικής λόγω ΔΠΧΑ 16 σημ 2.23	-	-	5.100	38	2	-	5.140
Συσσωρ. αποσβέσεις 1.1.2019	-	(4.950)	(44.039)	(312)	(478)	-	(49.780)
Αποσβέσεις χρήσης	-	(488)	(2.263)	(34)	(82)	-	(2.866)
Αποσβέσεις εκποιήσεων	-	-	6.712	101	-	-	6.813
Αποσβέσεις μεταφορών	-	-	-	-	-	-	-
Σωρ. αποσβέσεις 31.12.2019	-	(5.438)	(39.589)	(245)	(560)	-	(45.832)
ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ							
31.12.2018	583	10.046	28.050	1.116	297	1.620	41.713
31.12.2019	583	10.612	15.882	53	272	1.232	28.635

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

	Γήπεδα - οικόπεδα	Κτίρια & τεχν. Έργα	Μηχανήματα & τεχνικές εγκαταστάσεις	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Πάγια υπό εκτέλεση ή εγκατάσταση	Σύνολο
ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ							
Αξία κτήσης 1.1.2018	582	14.345	74.506	439	646	725	91.243
Προσθήκες	1	565	2.070	1.064	130	1.602	5.433
Εκποιήσεις	-	-	(7)	(37)	-	-	(44)
Μεταφορές	-	86	620	-	-	(706)	-
Αξία κτήσης 31.12.2018	583	14.996	77.190	1.466	777	1.620	96.632
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ							
Συσσωρ. αποσβέσεις 1.1.2018	-	(4.506)	(45.229)	(300)	(402)	-	(50.436)
Αποσβέσεις χρήσης	-	(445)	(3.908)	(80)	(78)	-	(4.510)
Αποσβέσεις εκποιήσεων	-	-	-	30	-	-	30
Αποσβέσεις μεταφορών	-	-	-	-	-	-	-
Σωρ. αποσβέσεις 31.12.2018	-	(4.950)	(49.137)	(350)	(480)	-	(54.920)
ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ							
31.12.2017	582	9.839	29.277	139	244	725	40.807
31.12.2018	583	10.046	28.050	1.116	297	1.620	41.713

Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των ενσωμάτων παγίων στοιχείων της Εταιρείας.

10.2 Μισθώσεις

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης αναλύονται ως εξής:

Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης					
Εταιρεία 2019	Κτίρια & τεχν. έργα	Μηχανήματα & τεχνικές εγκαταστάσεις	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ					
Αξία κτήσης 01.01.2019	-	-	-	-	-
Προσαρμογές λόγω ΔΠΧΑ 16 σημ 2.23	16	-	35	-	51
Ανακατατάξεις από ενσώματα πάγια στοιχεία λόγω ΔΠΧΑ 16 σημ 2.23	-	19.250	1.064	40	20.353
Αξία κτήσης 01.01.2019	16	19.250	1.099	40	20.405
Προσθήκες	-	101	83	-	184
Μειώσεις	-	-	-	-	-
Αξία κτήσης 31.12.2019	16	19.350	1.182	40	20.589
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ					

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

Σωρ. Αποσβέσεις					
01.01.2019	-	-	-	-	-
Προσαρμογές λόγω ΔΠΧΑ					
16 σημ 2.23	-	-	-	-	-
Ανακατατάξεις λόγω ΔΠΧΑ					
16 σημ 2.23	-	(5.100)	(38)	(2)	(5.140)
Σωρ. Αποσβέσεις					
01.01.2019	-	(5.100)	(38)	(2)	(5.140)
Αποσβέσεις χρήσης	(7)	(1.925)	(176)	(8)	(2.116)
Μειώσεις	-	-	-	-	-
Σωρ. αποσβέσεις					
31.12.2019	(7)	(7.025)	(213)	(10)	(7.256)
ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ					
01.01.2019	16	14.149	1.061	38	15.265
31.12.2019	9	12.325	969	30	13.333

Η ενοποιημένη και εταιρική κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης 2019, περιλαμβάνει τα παρακάτω ποσά που σχετίζονται με υποχρεώσεις από μισθώσεις:

Υποχρεώσεις από μισθώσεις	Εταιρεία
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις*	3.863
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις**	46
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις*	3.982
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις**	56
Συνολικές υποχρεώσεις από μισθώσεις	7.947

* Αφορά μισθώσεις τις οποίες έχει συνάψει η εταιρεία και είχαν αναγνωριστεί ήδη βάσει του προηγούμενου πλαισίου (χρηματοδοτικές μισθώσεις σύμφωνα με το ΔΛΠ 17).

** Αφορά μισθώσεις οι οποίες αναγνωρίστηκαν λόγω της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 16 (λειτουργικές μισθώσεις βάσει ΔΛΠ 17).

Οι τόκοι από υποχρεώσεις μισθώσεων της Εταιρείας ανέρχονται σε ποσό € 388.

Τα έξοδα από βραχυπρόθεσμες μισθώσεις της Εταιρείας ανέρχονται σε ποσό € 91 και περιλαμβάνονται στο κόστος διάθεσης και διοίκησης.

Οι συνολικές ταμειακές εκροές της Εταιρείας για μισθώσεις το 2019 ανέρχονται σε € 4.289.

Η ωρίμανση των υποχρεώσεων από μισθώσεις αναλύεται στη Σημείωση 25.3.

10.3 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Λογισμικό Η/Υ & Δικαιώματα Βιομ.Ιδιοκτησίας	
ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ	
Αξία κτήσης 1.1.2019	256
Προσθήκες/εκποιήσεις	2
Αξία κτήσης 31.12.2019	258
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	
Συσσωρ. αποσβέσεις 1.1.2019	(215)
Αποσβέσεις Χρήσης	(20)
Συσσωρ. αποσβέσεις 31.12.2019	(235)
ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ	
31.12.2018	41
31.12.2019	23

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

Λογισμικό Η/Υ & Δικαιώματα Βιομ.Ιδιοκτησίας	
ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ	
Αξία κτήσης 1.1.2018	256
Προσθήκες/εκποιήσεις	-
Αξία κτήσης 31.12.2018	256
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	
Συσσωρ. αποσβέσεις 1.1.2018	(195)
Αποσβέσεις Χρήσης	(20)
Συσσωρ. αποσβέσεις 31.12.2018	(215)
ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ	
31.12.2017	61
31.12.2018	41

11. Συμμετοχές σε θυγατρικές

Η διοίκηση εξετάζει σε ετήσια βάση εάν προκύπτουν ενδείξεις απομείωσης των συμμετοχών σε θυγατρικές. Κατά την 31.12.2019, εξέτασε όλες τις συμμετοχές για τυχόν ένδειξη απομείωσης. Με βάση την αποτίμηση, δεν προκύπτει ένδειξη απομείωσης των συμμετοχών σε θυγατρικές με 31.12.2019.

Η αξία των συμμετοχών της Εταιρείας, στις θυγατρικές, την 31 Δεκεμβρίου 2019, έχει ως εξής:

	2019	2018
SAEPE LTD	505.000	505.000
THRACE PROTECT M.IKE	300.000	300.000
Σύνολο	805.000	805.000

12. Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις

Λόγω των καθυστερήσεων που παρουσιάστηκαν τα τελευταία χρόνια στις αποπληρωμές απαιτούμενων από το Δημόσιο επιδοτήσεων, η Εταιρεία αναταξινόμησε το σύνολο της απαίτησης από τις βραχυπρόθεσμες στις μακροπρόθεσμες απαιτήσεις προχωρώντας παράλληλα σε πρόβλεψη απομείωσης σχετικών απαιτήσεων, βάσει της παρούσας αξίας τους. Η απαίτηση είχε σχηματιστεί λόγω επιδότησης 12% επί του μισθοδοτικού κόστους προσωπικού και εισπράττεται από τον ΟΑΕΔ.

	2019	2018
Εισπρακτέες επιδοτήσεις	2.810	2.810
Δοσμένες εγγυήσεις	108	104
Ομολογίες εισπρακτέες	-	10
Λοιπές Απαιτήσεις	127	127
Σύνολο	3.044	3.050

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

13. Αποθέματα

	2019	2018
Εμπορεύματα	116	104
Προϊόντα έτοιμα και Ημιτελή	11.406	13.768
Α' & Β' Υλες	6.472	5.135
Σκραπ	63	128
Σύνολο	18.057	19.135

14. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

	2019	2018
Πελάτες	10.483	9.972
Γραμμάτια - επιταγές μεταχρονολογημένες	825	767
Επιταγές - γραμμάτια σε καθυστέρηση	3	17
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(307)	(357)
Σύνολο	11.004	10.399
Απαιτήσεις από πελάτες (συνδεδεμένες)	8.281	8.235
Σύνολο πελατών	19.284	18.634

	2019	2018
Λοιπές Απαιτήσεις	706	1.195
Εισπρακτέες επιδοτήσεις Ο.Α.Ε.Δ.	304	320
Προπληρωμένα έξοδα	779	306
Σύνολο λοιπών απαιτήσεων	1.789	1.821

Η εύλογη αξία των απαιτήσεων προσεγγίζει τις λογιστικές αξίες.

Η διασπορά των πωλήσεων της Εταιρείας, κρίνεται ικανοποιητική. Δεν υπάρχει συγκέντρωση πωλήσεων σε περιορισμένο αριθμό πελατών και κατά συνέπεια δεν υπάρχει αυξημένος κίνδυνος απώλειας εισοδήματος ούτε αυξημένος πιστωτικός κίνδυνος.

Η κίνηση των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις για την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2019 και 2018 αντίστοιχα αναλύεται ως κάτωθι:

Ανάλυση προβλέψεων επισφαλών απαιτήσεων	Εταιρεία
Έναρξη 1.1.2018	371
Επιπλέον προβλέψεις	-
Χρησιμοποιημένες προβλέψεις	(14)
Σύνολο 31.12.2018	357
Έναρξη 1.1.2019	357
Επιπλέον προβλέψεις	-
Χρησιμοποιημένες προβλέψεις	(50)
Σύνολο 31.12.2019	307

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

15. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα αυτών

	2019	2018
Ταμείο	2	5
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	3.833	3.689
Σύνολο	3.835	3.694

Πιστοληπτική διαβάθμιση ταμειακών διαθεσίμων (Οίκος Fitch)

Περίπου το 62% των διαθεσίμων της Εταιρείας βρίσκονται διεσπαρμένα στις ελληνικές συστημικές τράπεζες. Η Διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί ότι αυτή την περίοδο δεν υπάρχουν κίνδυνοι για την ασφάλεια των προαναφερθέντων καταθέσεων. Το υπόλοιπο βρίσκεται σε τράπεζες του εξωτερικού οι οποίες έχουν πιστωτική διαβάθμιση Α. Παρακάτω κατηγοριοποιούνται τα ταμειακά διαθέσιμα σύμφωνα με την πιστωτική διαβάθμιση των τραπεζών στις οποίες βρίσκονται οι καταθέσεις.

	2019	2018
A	1.436	2.327
BBB+	-	-
CCC+	2.385	1.345
CCC	12	17
RD	-	-
Σύνολο	3.833	3.689

16. Μετοχικό Κεφάλαιο και Υπέρ το Άρτιο Αποθεματικό

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αποτελείται από 203.030 κοινές ανώνυμες μετοχές, ονομαστικής αξίας € 29,50 (σε απόλυτα ποσά) έκαστη. Το χρεωστικό υπόλοιπο του κονδυλίου «Αποθεματικό υπέρ το Άρτιο» €47 αφορά έξοδα αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου κατά την τελευταία αύξηση του.

17. Αποθεματικά

	2019	2018
Τακτικό Αποθεματικό	669	669
Αφορολόγητα Αποθεματικά - Λοιπά αποθεματικά	14.277	14.277
Σύνολο	14.947	14.947

17.1 Τακτικό Αποθεματικό

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής νομοθεσίας η δημιουργία τακτικού αποθεματικού - με την κατ' έτος μεταφορά ποσού ίσου με το 5% των ετησίων, μετά από φόρου κερδών - είναι υποχρεωτική, μέχρι αυτό να φθάσει όμως το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό διανέμεται μόνο κατά την διάλυση της Εταιρείας, μπορεί να συμψηφιστεί όμως με σωρευμένες ζημιές.

17.2 Αφορολόγητα και Λοιπά Αποθεματικά

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

Τα αποθεματικά αυτά σχηματίστηκαν κατ' εφαρμογή ειδικών διατάξεων και αναπτυξιακών νόμων. Σε περίπτωση διανομής τους θα φορολογηθούν με το ποσοστό που προβλέπεται στην αντίστοιχο συντελεστή φορολογίας την περίοδο της διανομής τους.

18. Δανεισμός

Το μακροπρόθεσμο δάνειο της Εταιρείας έχει χορηγηθεί από Ελληνική τράπεζα και είναι συνδεδεμένο με Euribor πλέον περιθωρίου.

Τα βραχυπρόθεσμα δάνεια της Εταιρείας έχουν χορηγηθεί από διάφορες τράπεζες, με επιτόκιο Euribor, πλέον περιθωρίου 3,1% έως 4,6%. Η λογιστική αξία των δανείων προσεγγίζει την εύλογη αξία τους κατά την 31.12.2019.

Επι του καθαρού δανεισμού περιλαμβάνονται και οι μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από χρηματοδοτική μίσθωση, όπως αυτές αναλύονται παρακάτω.

Αναλυτικότερα, ο καθαρός δανεισμός στο τέλος του έτους 2019 και 2018 είχε διαμορφωθεί σε:

	2019	2018
Μακροπρόθεσμα δάνεια	11.080	-
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	-	7.818
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	11.080	7.818
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	5.898	15.130
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	-	3.707
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	5.898	18.838
Γενικό σύνολο	16.978	26.655

Η ληκτότητα των δανείων έχει ως εξής:

	2019	2018
Έως 1 έτος	5.898	18.838
Από 1 – 5 έτη	11.080	7.531
Άνω των 5 ετών	-	286
Σύνολο	16.978	26.655

19. Παροχές Προσωπικού

Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας προς τους εργαζόμενους για την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, υπολογίζονται με αναλογιστική μελέτη και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζομένου, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προεξοφλούμενο στην παρούσα αξία, σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του. Η υποχρέωση της Εταιρείας, όπως εμφανίζεται στον Ισολογισμό, αναλύεται ως εξής:

Λογιστικές γνωστοποιήσεις σύμφωνα με το ΔΛΠ 19

	31/12/2019	31/12/2018
Παρούσα Αξία Υποχρεώσεων		
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	1.426	1.270
Καθαρή Υποχρέωση Παθητικού στον Ισολογισμό	1.426	1.270

Συστατικά των χρεώσεων της Κατάστασης Αποτελεσμάτων

Κόστος υπηρεσίας	38	44
------------------	----	----

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

Κόστος τόκων	23	19
Κανονική χρέωση στα αποτελέσματα χρήσης	61	63
Αναγνώριση κόστους προϋπηρεσίας	-	6
Κόστος τερματισμού υπηρεσίας	227	325
Λοιπά έξοδα (έσοδα)	(12)	47
Συνολική χρέωση στα αποτελέσματα	276	441

Κινήσεις στις Καθαρές Υποχρεώσεις / (Απαιτήσεις) του Ισολογισμού

Καθαρή Υποχρέωση στην αρχή της χρήσης	1.270	1.273
Οφέλη καταβεβλημένα απ' ευθείας από την εταιρεία	(287)	(414)
Συνολικό Κόστος που αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικών εσόδων	276	441
Καθαρή Υποχρέωση Ισολογισμού πριν τις προσαρμογές	1.259	1.300
Αναγνώριση αναλογιστικής ζημιάς/(κέρδους) στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	167	(30)
Καθαρή Υποχρέωση Ισολογισμού	1.426	1.270

Κινήσεις της Υποχρέωσης Πρόβλεψης Αποζημίωσης Προσωπικού

Υποχρέωση στην αρχή περιόδου	1.270	1.273
Κόστος υπηρεσίας	38	44
Κόστος τόκων	23	19
Οφέλη καταβεβλημένα απ' ευθείας από την εταιρεία	(287)	(414)
Κόστος τερματισμού υπηρεσίας	227	325
Άλλα έξοδα / (έσοδα)	(12)	47
Αναγνώριση κόστους προϋπηρεσίας	-	6
Αναλογιστική Ζημία/ (Κέρδος)	167	(30)
Υποχρέωση αποζημίωσης προσωπικού στο τέλος περιόδου	1.426	1.270

Βασικές υποθέσεις:

Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,80%	1,80%
Δείκτης αύξησης συνταξιοδοτικού κόστους	1,16%	1,50%
Πληθωρισμός	1,16%	1,50%

	31/12/2019	31/12/2018
Καθαρή Υποχρέωση στην αρχή της χρήσης	1.270	1.273
Πραγματικές παροχές που καταβλήθηκαν από την εταιρεία	(287)	(414)
Έξοδα αναγνωρισμένα στην κατάσταση συνολικών εσόδων	276	441
Έξοδα αναγνωρισμένα στην κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων	(166)	(30)
Καθαρή υποχρέωση στο τέλος της χρήσης	1.426	1.270

20. Αναβαλλόμενοι φόροι

Α. Μεταβολή αναβαλλόμενου φόρου στο αποτέλεσμα

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

	2019	2018
Στις 1 Ιανουαρίου	(697)	(1.203)
Αλλαγή λογιστικής πολιτικής	-	29
Μεταβολή στο αποτέλεσμα	196	469
Μεταβολή στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	40	8
Στις 31 Δεκεμβρίου	(461)	(697)

Β. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

	Αποσβέσεις	Λοιπά	Σύνολο
Στις 1 Ιανουαρίου 2018	(1.673)	-	(1.673)
Μεταβολή στο αποτέλεσμα	571	(28)	543
Στις 31 Δεκεμβρίου 2018	(1.101)	(28)	(1.129)
Μεταβολή στο αποτέλεσμα	199	28	227
Στις 31 Δεκεμβρίου 2019	(902)	-	(902)

Γ. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

	Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού	Προβλέψεις	Λοιπά	Σύνολο
Στις 1 Ιανουαρίου 2018	369	70	30	470
Αλλαγή στη λογιστική πολιτική IFRS 9 σημ. 2.23	-	29	-	29
Μεταβολή στο αποτέλεσμα	(59)	(14)	(1)	(74)
Μεταβολή στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	8	-	-	8
Στις 31 Δεκεμβρίου 2018	317	85	30	432
Μεταβολή στο αποτέλεσμα	(15)	(11)	(4)	(31)
Μεταβολή στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	40	-	-	40
Στις 31 Δεκεμβρίου 2019	342	73	25	441

21. Προμηθευτές & Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

	2019	2018
Προμηθευτές	11.416	14.057
Μερικό Σύνολο	11.416	14.057
Πιστωτές διάφοροι	2.135	2.421
Υποχρεώσεις από φόρους και ασφαλιστικούς οργανισμούς	1.201	1.309
Υποχρεώσεις στο προσωπικό	843	837
Δουλευμένα έξοδα - Λοιποί λογαριασμοί πληρωτέοι	771	1.203
Σύνολο λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	4.950	5.770
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες εταιρείες	9.889	9.833

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

Σύνολο Βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	26.256	29.660
--	---------------	---------------

Η εύλογη αξία των υποχρεώσεων προσεγγίζει τις λογιστικές αξίες.

22. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Παρακάτω παρατίθενται οι συναλλαγές με συνδεδεμένες εταιρείες.

	2019	2018
Έσοδα - Πωλήσεις	12.226	14.626
Έξοδα – Αγορές	5.028	4.610
Απαιτήσεις	9.291	8.435
Υποχρεώσεις	9.889	9.833
	2019	2018
Αμοιβές Δ.Σ. και Ανωτάτων Στελεχών	965	925

23. Δεσμεύσεις και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

Όπως αναφέρεται στη Σημείωση 9, μετά το φορολογικό έλεγχο που διενεργήθηκε στην Εταιρεία, καταλογίστηκαν επιπρόσθετοι φόροι ποσού € 239 και προσαυξήσεις € 288. Η Διοίκηση της Εταιρείας, μη αποδεχόμενη το αποτέλεσμα του φορολογικού ελέγχου άσκησε ενδικοφανή προσφυγή, η οποία δεν έχει εκδικαστεί έως την ημερομηνία δημοσίευσης των Οικονομικών Καταστάσεων. Δεν υπάρχουν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 περαιτέρω σημαντικές εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις, η οριστική διευθέτηση των οποίων να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση της Εταιρείας.

Η Εταιρεία, έχει εκδώσει εγγυητικές επιστολές που αφορούν σε Δημόσιο, προμηθευτές και πελάτες ύψους € 7.563 (2018: € 7.258).

24. Ανακατατάξεις κονδυλίων

Στις παρούσες Οικονομικές Καταστάσεις τα συγκριτικά στοιχεία της προηγούμενης χρήσης, έχουν υποστεί περιορισμένης κλίμακας τροποποιήσεις, για λόγους συγκρισιμότητας.

25. Διαχείριση Χρηματοοικονομικών κινδύνων

Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα αποτελούνται κυρίως από καταθέσεις σε τράπεζες, τραπεζικούς λογαριασμούς υπερανάληψης, λογαριασμούς εισπρακτέους, λογαριασμούς πληρωτέους και δάνεια.

Οι εν γένει δραστηριότητες δημιουργούν διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Στους εν λόγω κινδύνους συμπεριλαμβάνονται κίνδυνοι αγοράς (συναλλαγματικοί κίνδυνοι και κίνδυνοι μεταβολής των τιμών των πρώτων υλών), πιστωτικοί κίνδυνοι, κίνδυνοι ρευστότητας και κίνδυνοι μεταβολής επιτοκίων.

25.1 Κίνδυνος διακύμανσης των τιμών των Α' υλών.

Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη στη διακύμανση των τιμών του πολυπροπυλενίου, την οποία αντιμετωπίζει με ανάλογη μεταβολή στην τιμή πώλησης του τελικού προϊόντος. Το ενδεχόμενο να μη μετακυληθεί πλήρως η αύξηση της τιμής του πολυπροπυλενίου στην τιμή πώλησης προκαλεί συμπίεση των περιθωρίων κέρδους.

25.2 Πιστωτικοί κίνδυνοι

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

Η Εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικούς κινδύνους τους οποίους προκειμένου να αντιμετωπίσει εφαρμόζει με συνέπεια σαφή πιστωτική πολιτική, η οποία παρακολουθείται και αξιολογείται σε συνεχή βάση, έτσι ώστε η χορηγούμενη πίστωση να μην υπερβαίνει το πιστωτικό όριο ανά πελάτη. Επίσης, συνάπτονται ασφαλιστήρια συμβόλαια κάλυψης πωλήσεων ανά πελάτη ενώ δεν απαιτούνται εμπράγματες εγγυήσεις επί των περιουσιακών στοιχείων των πελατών. Κατά την ημερομηνία της σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων διενεργήθηκαν προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων και η Διοίκηση κρίνει ότι δεν υπάρχει κανένας άλλος ουσιαστικός πιστωτικός κίνδυνος ο οποίος δεν καλύπτεται από ασφαλιστική κάλυψη ή πρόβλεψη.

Στον ακόλουθο πίνακα γίνεται ανάλυση της ενηλικίωσης των πελατών και λουτών απαιτήσεων.

	2019	2018
01 – 30 ημέρες	1.640	2.562
31 – 90 ημέρες	9.370	8.232
91 – 180 ημέρες	2.642	2.710
180 και άνω	5.991	5.634
Προβλέψεις επισφαλών πελατών	(307)	(357)
Σύνολο	19.336	18.781

Τα παραπάνω ποσά παρουσιάζονται βάσει των ημερών καθυστέρησης στον παρακάτω πίνακα.

	2019	2018
Εμπρόθεσμες απαιτήσεις	9.302	8.798
Εκπρόθεσμες απαιτήσεις	10.059	10.083
Εκπρόθεσμες απαιτήσεις με πρόβλεψη απομείωσης	283	256
Μερικό σύνολο	19.643	19.137
Πρόβλεψη απομείωσης	(307)	(357)
Σύνολο	19.336	18.781

Για ποσά που βρίσκονται σε καθυστέρηση πάνω από 90 ημέρες και έχουν χαρακτηριστεί επισφαλή από την Εταιρεία έχουν σχηματιστεί προβλέψεις οι οποίες κρίνονται επαρκείς.

25.3 Κίνδυνοι ρευστότητας

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας εστιάζεται στην διαχείριση των ταμειακών εισροών και εκροών σε μόνιμη βάση ούτως ώστε η Εταιρεία να έχει την δυνατότητα να ανταποκρίνεται στις ταμειακές της υποχρεώσεις. Η διαχείριση της ρευστότητας γίνεται με την διατήρηση ρευστών διαθεσίμων και εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων. Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ανανεώνονται στη λήξη τους, διότι αποτελούν μέρος των εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων.

Ο παρακάτω πίνακας εμφανίζει τις υποχρεώσεις – χορηγήσεις, σύμφωνα με τις ημερομηνίες λήξεως αυτών.

	Έως 1 μήνα	1-6 μήνες	6-12 μήνες	Ανω του ενός ετους	Σύνολο
Προμηθευτές	5.822	5.595	-	-	11.416
Λοιπές υποχρεώσεις	3.787	11.052	-	2	14.841
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	322	2.072	7.413	-	9.807
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	-	-	-	15.118	15.118
Σύνολο 31.12.2019	9.931	18.718	7.413	15.120	51.182

	Έως 1 μήνα	1-6 μήνες	6-12 μήνες	Ανω του ενός ετους	Σύνολο
--	------------	-----------	------------	-----------------------	--------

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

Προμηθευτές	5.657	8.804	-	-	14.461
Λοιπές υποχρεώσεις	3.005	11.823	372	2	15.202
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	862	15.599	2.376	-	18.838
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	-	-	-	7.817	7.817
Σύνολο 31.12.2018	9.524	36.227	2.748	7.819	56.318

Α) Κίνδυνος επιτοκίου

Τα βραχυπρόθεσμα δάνεια έχουν χορηγηθεί από διάφορες τράπεζες, με επιτόκιο Euribor, πλέον περιθωρίου και Libor πλέον περιθωρίου.

Εκτιμάται ότι μια μεταβολή του μέσου ετήσιου επιτοκίου κατά 1 ποσοστιαία μονάδα, θα προκαλέσει επιβάρυνση/(βελτίωση) των κερδών προ φόρων ως εξής .

Πιθανή μεταβολή επιτοκίου

Επίδραση στα κέρδη προ φόρων

	2019	2018
Αύξηση επιτοκίου 1%	249	267
Μείωση επιτοκίου 1%	(249)	(267)

Β) Κίνδυνος Κεφαλαιακής Επάρκειας

Η Εταιρεία ελέγχει την κεφαλαιακή επάρκεια χρησιμοποιώντας τον δείκτη καθαρού δανεισμού προς λειτουργικά κέρδη και τον δείκτη καθαρού δανεισμού προς ίδια κεφάλαια. Στόχος της Εταιρείας σε σχέση με τη διαχείριση κεφαλαίου είναι να διασφαλίσει τη δυνατότητα απρόσκοπτης λειτουργίας της στο μέλλον με σκοπό να παρέχει ικανοποιητικές αποδόσεις στους μετόχους και οφέλη σε λοιπούς συμβαλλόμενους, καθώς επίσης και να διατηρεί μία ιδανική κατανομή κεφαλαίου ώστε να εξασφαλίζει χαμηλό κόστος κεφαλαίου. Για το σκοπό αυτό παρακολουθεί συστηματικά το κεφάλαιο κίνησης ώστε να διατηρεί όσο το δυνατό χαμηλότερα επίπεδα εξωτερικής χρηματοδότησης.

	2019	2018
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	11.080	7.818
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	4.038	-
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	5.898	18.838
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	3.909	-
Δανεισμός	24.924	26.655
Μείον Χρηματικά διαθέσιμα	3.835	3.694
Καθαρός δανεισμός	21.089	22.962
 EBITDA	 12.522	 10.367
ΚΑΘΑΡΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ/EBITDA	1,68	2,21
 ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	 35.689	 31.193
ΚΑΘΑΡΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ / ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	0,59	0,74

27. Μεταγενέστερα γεγονότα

Μακροοικονομικό Περιβάλλον και επιδράσεις του COVID-19

Στις αρχές του 2020, υπήρξε ένα ξέσπασμα σε παγκόσμια κλίμακα του COVID-19 το οποίο έφερε αλλαγές στην παγκόσμια προσφορά και ζήτηση, συμπεριλαμβανομένης της Ελλάδας και άλλων χωρών στις οποίες δραστηριοποιείται η Εταιρεία. Η επίπτωση της εξάπλωσης του COVID-19 στις οικονομικές καταστάσεις είναι ένα μη διορθωτικό γεγονός μεταγενέστερο της ημερομηνίας ισολογισμού της 31 Δεκεμβρίου 2019.

Η αβεβαιότητα που υφίσταται στο μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό πλαίσιο και το ευμετάβλητο επιχειρηματικό περιβάλλον, συνιστούν παράγοντα κινδύνου, τον οποίο η Εταιρεία αξιολογεί διαρκώς. Παράλληλα, η κατάσταση που διαμορφώνεται τόσο σε παγκόσμιο επίπεδο, όσο και στην Ελλάδα στην κοινωνία και την οικονομία, ως αποτέλεσμα της πανδημίας του COVID-19, συνιστά έναν επιπλέον παράγοντα κινδύνου, ο οποίος δύναται να έχει επίδραση στα μελλοντικά αποτελέσματα και πορεία της Εταιρείας.

Η συνολική επίδραση της πανδημίας στις οικονομίες των εκάστοτε χωρών που δραστηριοποιείται η Εταιρεία, καθώς και η χρονική διάρκεια της ύφεσης και των περιοριστικών μέτρων που έχουν ληφθεί κατά περίπτωση, παραμένουν αβέβαια. Ταυτόχρονα, οι εκάστοτε κυβερνήσεις, τόσο σε επίπεδο χώρας, όσο και ευρύτερα στην Ευρωπαϊκή Ένωση, έχουν λάβει σημαντικά μέτρα στήριξης των τοπικών οικονομιών και περιορισμού των δυνητικών υφασιακών κινδύνων.

Μέχρι σήμερα, η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει σημαντική επίδραση από τις δυσμενείς συνθήκες που διαμορφώνονται, λόγω της εξάπλωσης της πανδημίας. Η εξέλιξη αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι οι χαμηλότερες πωλήσεις προϊόντων που σχετίζονται με κλάδους με περιορισμένη δραστηριότητα, αντισταθμίζονται από την αύξηση των πωλήσεων προϊόντων που σχετίζονται με την προσωπική προστασία και την υγιεινή, προϊόντα για τα οποία η ζήτηση αναμένεται να παραμείνει αυξημένη και στο άμεσο μέλλον.

Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει διαμορφώσει ένα πλέγμα ενεργειών, οι οποίες έχουν τεθεί ήδη σε εφαρμογή σε όλους τους τομείς λειτουργίας, όπως ενδεικτικά: Υγιεινή και ασφάλεια (βάσει των οδηγιών των κατά τόπους υγειονομικών αρχών), διαχείριση προσωπικού, παραγωγή, εφοδιαστική αλυσίδα, συναλλακτικό κύκλο, ρευστότητα, για την αντιμετώπιση ενδεχόμενων δυνητικών κινδύνων στις συγκεκριμένες λειτουργικές περιοχές.

Πιο συγκεκριμένα, έχουν αναπτυχθεί επιμέρους ομάδες που παρακολουθούν όλες τις σχετικές εξελίξεις και αξιολογούν τις πιθανές επιπτώσεις του COVID-19, έχοντας εκπονήσει και θέσει σε πλήρη εφαρμογή ένα σχέδιο διασφάλισης της υγιεινής και ασφάλειας και επιχειρησιακής συνέχειας, σύμφωνα με τα κατά τόπους υγειονομικά πρωτόκολλα.

Παράλληλα αναφορικά με το επίπεδο ρευστότητας, η Εταιρεία έχει λάβει επιπρόσθετα μέτρα για τη διατήρηση του αναγκαίου, βάσει των συνθηκών, επιπέδου ρευστότητας και έχει αυξήσει το επίπεδο καθημερινής παρακολούθησης της ρευστότητας και του συνολικού συναλλακτικού κύκλου.

Η επιστροφή στην οικονομική σταθερότητα εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τη διάρκεια της πανδημίας και από τις ενέργειες και τις αποφάσεις των κυβερνήσεων στην Ελλάδα και στο εξωτερικό.

Η Διοίκηση εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για τον περιορισμό δυνητικών επιπτώσεων στις δραστηριότητες της εταιρείας. Σε κάθε περίπτωση, έως σήμερα οι οικονομικές επιπτώσεις που σχετίζονται με την πανδημία δεν μπορούν να εκτιμηθούν αξιόπιστα και εύλογα.

Εκκαθάριση Thrace Asia και Thrace China

Ο Όμιλος Πλαστικά Θράκης, εφαρμόζοντας το πλάνο εσωτερικής αναδιάρθρωσης εντός του 2020, αποφάσισε την εκκαθάριση της εταιρείας Thrace China και της μητρικής της Thrace Asia. Η εκκαθάριση αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 2020. Η τελευταία εταιρεία λειτουργεί ως γραφείο πωλήσεων της Thrace Nonwovens & Geosynthetics στην αγορά της Κίνας, με εξαιρετικά περιορισμένη δραστηριότητα τα τελευταία χρόνια, καθώς το μεγαλύτερο μέρος των πωλήσεων στην αγορά της Ασίας πραγματοποιείται απευθείας από την Thrace Nonwovens & Geosynthetics. Ως εκ τούτου, η Διοίκηση του Ομίλου αποφάσισε την παύση λειτουργίας του εν λόγω γραφείου. Η Εταιρεία συμμετέχει κατά 100% στην μητρική εταιρεία της Thrace Asia, SAEPE LTD.

Αγορά γραμμής παραγωγής

Η Εταιρεία προχώρησε στην αγορά γραμμής μη υφαντού βελονωτού υφάσματος (needlepunch) από την Thrace Linq Inc, η οποία είναι 100% θυγατρική εταιρεία της ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.Ε. Η διαδικασία μεταφοράς της γραμμής από την Αμερική ξεκίνησε το 1ο εξάμηνο του 2020 και η εγκατάσταση της και η θέση της σε παραγωγική λειτουργία αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 4 τριμήνου του 2020.

Ομολογιακό Δάνειο

Στις 04 Σεπτεμβρίου του 2020, υπογράφηκε σύμβαση έκδοσης ομολογιακού δανείου 4 εκατ. ευρώ, το οποίο καλύφθηκε από την ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ.

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

Εκλογή Νέου Διοικητικού Συμβουλίου

Με απόφαση της Γενικής συνέλευσης των μετόχων στις 10.07.2020 εξελέγει νέο Διοικητικό συμβούλιο. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 10.07.2020 συγκροτήθηκε το νέο Δ.Σ. σε σώμα και ορίστικαν οι εξουσίες εκπροσώπησης. Το νέο Διοικητικό συμβούλιο της εταιρείας έχει ως εξής:

Όνομα	Θέση
Κων/νος Στ. Χαλιωρής	Πρόεδρος
Δημήτριος Π. Μαλάμος	Αντιπρόεδρος
Αθανάσιος Γ. Δημίου	Διευθ.Σύμβουλος
Χρήστος Ν. Καραγεωργίου	Διευθ.Σύμβουλος
Δημήτριος Αν. Δαμιανός	Μέλος
Ιωάννης Χ. Ρελάκης	Μέλος
Δημήτριος Β. Φράγκου	Μέλος

Δεν υπάρχουν άλλα μεταγενέστερα της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2019 γεγονότα τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν ουσιαστικά την οικονομική θέση ή τα αποτελέσματα της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή ή γεγονότα τα οποία θα έπρεπε να γνωστοποιηθούν στις οικονομικές καταστάσεις.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις που παρατίθενται στις σελίδες 16 έως 50, συντάχθηκαν σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 όπως τροποποιημένα ισχύουν σήμερα και με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 07 Σεπτεμβρίου 2020 και υπογράφονται, για λογαριασμό αυτού, από τους:

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Οι Διευθύνοντες Σύμβουλοι

Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου

ΚΩΝ/ΝΟΣ ΣΤ. ΧΑΛΙΟΡΗΣ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΔΗΜΙΟΥ

ΧΡΗΣΤΟΣ ΚΑΡΑΓΕΩΡΓΙΟΥ

ΧΡΗΣΤΟΣ ΓΙΑΠΟΥΤΖΙΔΗΣ

ΑΔΤ: ΑΜ 919476

ΑΔΤ: ΑΒ 913642

ΑΔΤ: ΑΕ 411797

ΑΔΤ: ΑΖ 870752
ΑΡ.ΑΔ. Ο.Ε.Ε 0105551 Α' ΤΑΞΗΣ

ΔΙΑΔΙΚΤΥΑΚΟΣ ΤΟΠΟΣ ΑΝΑΡΤΗΣΗΣ ΕΤΗΣΙΑΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας, η Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή και η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου είναι καταχωρημένες στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση <http://www.thracegroup.com/gr/el/companies/thrace-ng/>.