



ΕΞΑΛΚΟ Α.Ε.

ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ

**Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις
1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021**

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

Διεύθυνση: 5ο ΧΛΜ ΕΘΝΙΚΗΣ ΟΔΟΥ ΛΑΡΙΣΑΣ-ΑΘΗΝΩΝ, ΛΑΡΙΣΑ

ΑΡ.ΓΕΜΗ: 026532640000 – (ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10256/31/Β/86/24)

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

A. Έκθεση διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου	4
1. Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	14
2. Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	15
3. Ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	16
4. Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων Μητρικής Εταιρείας	17
5. Κατάσταση ταμειακών ρών	18
6. Γενικές Πληροφορίες	19
7. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων	20
7.1 Αλλαγές σε λογιστικές αρχές	20
7.2 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές	26
7.3 Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών	29
7.4 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	43
7.5 Δομή του Ομίλου και μέθοδος ενοποίησης εταιρειών	44
8. Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων	46
8.1 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	46
8.2 Επενδύσεις σε Ακίνητα	48
8.3 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	48
8.4 Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	49
8.5 Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	50
8.6 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	51
8.7 Αναβαλλόμενη φορολογία	52
8.8 Αποθέματα	54
8.9 Πελάτες και λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	54
8.10 Λοιπές Απαιτήσεις	55
8.11 Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	56
8.12 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	57
8.13 Μετοχικό κεφάλαιο	57
8.14 Δανειακές Υποχρεώσεις	57
8.15 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	57
8.16 Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις	59
8.17 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	59
8.18 Επιχορηγήσεις	59
8.19 Φόρος Εισοδήματος	59
8.20 Κύκλος Εργασιών	60
8.21 Έξοδα ανά κατηγορία	60
8.21.1 Ανάλυση αμοιβών και λοιπών παροχών εργαζομένων	61
8.22 Λοιπά λειτουργικά έσοδα - έξοδα	61
8.23 Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα)	62
8.24 Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές	62

8.25	Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	62
8.26	Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού	63
8.27	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	63
8.28	Φόρος εισοδήματος	64
8.29	Κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή	65
8.30	Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις	65
8.31	Υποχρεώσεις Μίσθωσης	65
8.32	Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνων	65
8.33	Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού	72

Α. Έκθεση διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου**ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΑ**

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχω τη τιμή να υποβάλλω προς έγκριση τις ετήσιες Οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας του έτους 2021 και να ζητήσω την απαλλαγή του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας δια τα πεπραγμένα της χρήσεως 2021. Η χρήση αυτή είναι η 48^η.

Παρατίθεται κατωτέρω η Γενική ανασκόπηση της πορείας των εργασιών για τον Όμιλο και την Εταιρεία επίσης και των προοπτικών για την χρήση 2022 ειδικότερα :

1. Επισκόπηση Δραστηριοτήτων

Κατά την χρήση 2021 ο Όμιλος της ΕΞΑΛΚΟ Α.Ε. πραγματοποίησε συνολικές επενδύσεις € 7,03 εκατ. Ειδικότερα από τον Ιανουάριο του 2021 και σε πλήρη ανάπτυξη ξεκίνησε η νέα σύγχρονη μονάδα ηλεκτροστατικής βαφής αλουμινίου δυναμικότητας 9.000 τόνων ετησίως και η μονάδα βαφής απομίμησης ξύλου δυναμικότητας 2.000 τόνων από τον Μάιο του 2021, καθώς και την έναρξη λειτουργίας του νέου υποκαταστήματος την Ιεράπετρα Κρήτης. Επίσης ξεκίνησε και η κατασκευή ενός νέου αποθηκευτικού χώρου 6.000 μ2 στο Κουλούρι Λάρισας. Σημαντικό γεγονός θεωρούμε και την παραγγελία της νέας γραμμής Διέλασης αλουμινίου δυναμικότητας 11.000 τόνων ετησίως, που θα είναι έτοιμη τον Οκτώβριο του 2022.

Η ΕΞΑΛΚΟ Α.Ε. διαθέτει 12 υποκαταστήματα σε όλη την Ελληνική Επικράτεια όπως αυτά παρουσιάζονται στο παρακάτω πίνακα.

Περιοχή	Αριθμός υποκαταστημάτων
ΑΤΤΙΚΗ	3
ΠΑΤΡΑ	1
ΙΩΑΝΝΙΝΑ	1
ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ	1
ΧΑΝΙΑ	1
ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΥΠΟΛΗ	1
ΗΡΑΚΛΕΙΟ	1
ΚΟΖΑΝΗ	1
ΚΑΛΑΜΑΤΑ	1
ΙΕΡΑΠΕΤΡΑ	1
Σύνολο	12

2. Σύνοψη Οικονομικών Μεγεθών**ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ**



Ο κύκλος εργασιών το 2021, σε ενοποιημένο επίπεδο, ανήλθε στα € 181,88 εκ., έναντι € 117,27 εκ. την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας αύξηση κατά 55,10 % σε σχέση με το 2020. Ο κύκλος εργασιών της μητρικής Εταιρείας αυξήθηκε κατά 55,39 % και ανήλθε στα € 180,61 εκ. έναντι € 116,23 εκ. την αντίστοιχη περίοδο του 2020. Οι εξαγωγές του Όμιλου αποτελούν το 52,45% των συνολικών πωλήσεων.

EBITDA

Τα ενοποιημένα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων του Ομίλου ανήλθαν κατά την χρήση 2021 σε € 11,69 εκ. έναντι € 8,04 εκ. την χρήση 2020, της δε Εταιρείας ανήλθαν κατά την χρήση του 2021 σε € 10,36 εκ. έναντι € 7,40 εκ. το 2020.

ΖΗΜΙΕΣ / ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ

Τα ενοποιημένα κέρδη προ φόρων των δραστηριοτήτων του Ομίλου το 2021 διαμορφώθηκαν στα € 4,42 εκ. έναντι € 1,34 εκ. το 2020, αύξηση κατά 229,85%.

Τα κέρδη προ φόρων της Εταιρείας το 2021 διαμορφώθηκαν στα € 3,27 εκ. και το 2020 € 0,91 εκ. αύξηση κατά 259,34%.

ΚΑΘΑΡΕΣ ΖΗΜΙΕΣ / ΚΕΡΔΗ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ & ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΜΕΙΟΨΗΦΙΑΣ

Τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας του Ομίλου διαμορφώθηκαν στα € 3,59 εκ. έναντι κερδών € 0,96 εκ. το 2020. Τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους της Εταιρείας διαμορφώθηκαν για το 2021 σε € 2,64 εκ. έναντι € 0,58 εκ. το 2020.

ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

Ο συνολικός μακροπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός του Ομίλου κατά την 31.12.2021 ανέρχονταν στα € 53,93 εκ. ενώ οι βραχυπρόθεσμες τραπεζικές δανειακές υποχρεώσεις ανέρχονταν σε € 19,31 εκ. Για την Εταιρεία, κατά την 31.12.2021, ο συνολικός μακροπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός ανέρχονταν στα € 53,93 εκ., ενώ οι βραχυπρόθεσμες τραπεζικές δανειακές υποχρεώσεις ανέρχονταν σε € 19,31 εκ.

Τα ταμειακά διαθέσιμα του Ομίλου κατά την 31.12.2021 ανέρχονταν σε € 2,97 εκ. ενώ τα ταμειακά διαθέσιμα της Εταιρείας ανέρχονταν σε € 2,52 εκ.

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2021

Κατά τη διάρκεια του 2021 ως σημαντικό γεγονός θεωρούμε την λειτουργία από τον Ιανουάριο του 2021 της νέας επένδυσης μιας σύγχρονης μονάδας ηλεκτροστατικής βαφής αλουμινίου δυναμικότητας 9.000 τόνων και της νέας μονάδας βαφής ξύλου δυναμικότητας 2.000 τόνων από τον Μάιο του 2021. Την κατασκευή ενός αποθηκευτικού χώρου 6.000 μ² . την παραγγελία της νέας πρέσας αλουμινίου δυναμικότητας 11.000 τόνων που θα κατασκευαστεί έως τον Οκτώβριο του 2022 και η λειτουργία του νέου υποκαταστήματος στην Ιεράπετρα Κρήτης. Η Διοίκηση του Ομίλου είναι προσηλωμένη στο στόχο της ανάπτυξης του Ομίλου με νέα προϊόντα και νέες αγορές και ο στρατηγικός της σχεδιασμός βασίζεται σε τρεις κεντρικούς άξονες:

- Ανάπτυξη και εξέλιξη στις υπάρχουσες αγορές
- Διείσδυση σε νέες αγορές
- Διεθνής προσανατολισμός με ανάπτυξη εξαγωγών

Η Εταιρεία πραγματοποίησε συμπληρωματικές επενδύσεις σε μηχανολογικό εξοπλισμό συνολικής αξίας 7,03 εκ. € βελτιώνοντας σημαντικά την παραγωγικότητα και την ποιότητα των προϊόντων της.

4. ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Οι δραστηριότητες του Ομίλου δημιουργούν πολλαπλούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων συναλλαγματικών ισοτιμιών και επιτοκίων, διακυμάνσεων των τιμών της αγοράς, πιστωτικών κινδύνων και κινδύνων ρευστότητας. Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου, στοχεύει στον περιορισμό ενδεχόμενης αρνητικής επίδρασης στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα του, που είναι δυνατό να προκύψει από την αδυναμία πρόβλεψης των χρηματοοικονομικών αγορών και τη διακύμανση στις μεταβλητές του κόστους και των πωλήσεων.

Οι βασικές πολιτικές διαχείρισης των κινδύνων καθορίζονται από τη Διοίκηση του Ομίλου.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνδέεται με την ανάγκη για επαρκή χρηματοδότηση της δραστηριότητας και της ανάπτυξης του Ομίλου. Οι σχετικές ανάγκες ρευστότητας γίνονται αντικείμενο διαχείρισης μέσω προσεκτικής παρακολούθησης των χρεών των μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, καθώς επίσης και των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων και πληρωμών που πραγματοποιούνται καθημερινά.

Ο Όμιλος διασφαλίζει ότι υπάρχουν επαρκείς διαθέσιμες πιστωτικές διευκολύνσεις, ώστε να είναι σε θέση να καλύπτει τις βραχυπρόθεσμες επιχειρηματικές ανάγκες. Τα κεφάλαια για τις μακροπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας εξασφαλίζονται πρόσθετα από ένα επαρκές ποσό δανειακών κεφαλαίων και την δυνατότητα να πωληθούν διάφορα στοιχεία του πάγιου ενεργητικού της Εταιρείας.

Κίνδυνος επιτοκίου

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί δανειακά κεφάλαια στην κεφαλαιακή του διάρθρωση για την κάλυψη μέρους των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων υποχρεώσεών του. Συνεπώς, εκτίθεται σε κινδύνους ταμειακών ροών λόγω μιας ενδεχόμενης μελλοντικής μεταβολής των κυμαινόμενων επιτοκίων.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης καθώς και των ιδίων κεφαλαίων σε μια λογική μεταβολή του επιτοκίου της τάξεως του $\pm 1\%$ (2020: $\pm 1\%$). Πιο συγκεκριμένα, εφόσον τα επιτόκια αυξηθούν ή μειωθούν κατά $+1\%$ ή -1% αντίστοιχα τότε οι επιδράσεις στα αποτελέσματα χρήσης παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα.

	Όμιλος		Εταιρία	
	31/12/2021		31/12/2021	
Ποσά σε €	1%	-1%	1%	-1%
Αποτέλεσμα χρήσης προ φόρων	-727.924	727.924	-727.796	727.796

	Όμιλος		Εταιρία	
	31/12/2021		31/12/2020	
Ποσά σε €	1%	-1%	1%	-1%
Αποτέλεσμα χρήσης προ φόρων	-657.395	657.395	-657.102	657.102

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε διεθνές επίπεδο και συνεπώς είναι εκτεθειμένος σε κίνδυνο συναλλαγματικών ισοτιμιών που προκύπτουν κυρίως από το δολάριο των ΗΠΑ και το RON Ρουμανίας. Αυτό το είδος κινδύνου προκύπτει κυρίως από εμπορικές συναλλαγές σε ξένο νόμισμα.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης καθώς και των ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις και τη συναλλαγματική ισοτιμία Ευρώ / Δολαρίου και Ευρώ / Ron.

Υποθέτουμε ότι κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021 πραγματοποιείται μεταβολή στη συναλλαγματική ισοτιμία Ευρώ / Δολαρίου και Ευρώ / Ron της τάξεως του 2% και 3% αντίστοιχα. Το ποσοστό αυτό βασίστηκε στη μέση μεταβλητότητα στην αγορά συναλλαγματικών ισοτιμιών για διάστημα 12 μηνών. Σε περίπτωση όπου το Ευρώ ανατιμηθεί σε σχέση με το Δολάριο και το Ron κατά 2% και 3% αντίστοιχα, τότε στο Αποτέλεσμα περιόδου και τα Ίδια Κεφάλαια θα έχουμε την παρακάτω επίδραση:

	2021		2020	
	3%	-3%	3%	-3%
Υποτίμηση (+) / Ανατίμηση (-) eur				
Ισοτιμία RON/€				
Επίδραση στην Καθαρή Θέση από μεταβολή της ισοτιμίας EUR σε σχέση με το RON	-142.662	151.486	-139.511	148.141
Υποτίμηση (+) / Ανατίμηση (-) eur	2%	-2%	2%	-2%
Ισοτιμία \$/€				
Επίδραση στην Καθαρή Θέση και το αποτέλεσμα περιόδου από μεταβολή της ισοτιμίας EUR σε σχέση με το €	-9.283	9.662	-6.378	6.638

Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος πηγάζει από τα ταμειακά διαθέσιμα, καταθέσεις σε τράπεζες και χρηματοοικονομικά ινστιτούτα, καθώς και από εκθέσεις σε πιστωτικό κίνδυνο από πελάτες.

Δεδομένης της πολυδιάστατης φύσης των λειτουργιών του Ομίλου, δεν υπάρχει σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου αναφορικά με τις εμπορικές του απαιτήσεις, μιας και αυτός διαχωρίζεται σε ένα μεγάλο αριθμό πελατών. Ο Όμιλος παρακολουθεί, σε σταθερή βάση τις εμπορικές του απαιτήσεις και όπου κριθεί απαραίτητο διασφαλίζει την είσπραξή τους, μέσω συμβολαίων ασφάλισης ή προεξόφλησης εμπορικών απαιτήσεων. Για την ελαχιστοποίηση του πιστωτικού κινδύνου σε διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα, καθώς και σε άλλα βραχυπρόθεσμα χρηματοοικονομικά προϊόντα, ο Όμιλος θέτει όρια στο πόσο θα εκτίθεται σε κάθε μεμονωμένο χρηματοοικονομικό ίδρυμα και συναλλάσσεται μόνο με αναγνωρισμένο χρηματοοικονομικό ίδρυμα, υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης.

Ο Όμιλος προσπαθεί να ελαχιστοποιήσει τον πιστωτικό κίνδυνο σε διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα, παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία και καταθέσεις σε τράπεζες, αφενός συνεργαζόμενος μόνο με αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά ιδρύματα και αφετέρου θέτοντας όρια στα ποσά που εκτίθεται σε κάθε μεμονωμένο χρηματοοικονομικό ίδρυμα.

Κίνδυνος τιμής πρώτων υλών

Ο Όμιλος εκτίθεται σε μεταβολές της αξίας των πρώτων υλών. Ο κίνδυνος αυτός αντισταθμίζεται από την αύξηση της παραγωγικότητας, την αύξηση του όγκου πωλήσεων και επομένως τον επιμερισμό των σταθερών εξόδων σε μεγαλύτερο όγκο παραγωγής, καθώς και από την ενσωμάτωση της μεταβολής του κόστους στην τελική τιμή του προϊόντος.

Ο Όμιλος δεν καλύπτει με πράξεις αντιστάθμισης κινδύνου (hedging) το βασικό απόθεμα λειτουργίας του, με αποτέλεσμα τυχόν πτώση των τιμών των μετάλλων να επηρεάζει αρνητικά τα αποτελέσματά του μέσω υποτίμησης των αποθεμάτων.

Κίνδυνος Αγοράς – Εξάρτηση από Προμηθευτές

Στην Ελλάδα η παραγωγή πρωτόχυτου αλουμινίου, το οποίο αποτελεί και την πρώτη ύλη της βιομηχανίας παραγωγής προφίλ αλουμινίου, προέρχεται κυρίως από τέσσερις εταιρείες του κλάδου. Ο Όμιλος προμηθεύεται το 45,00 % περίπου από το εσωτερικό της χώρας και το 55,00% από το εξωτερικό. Το ενδεχόμενο μιας πιθανής διακοπής της παραγωγικής διαδικασίας των εν λόγω εταιρειών ή μια πιθανή ρήξη στις σχέσεις των εταιρειών, ενδέχεται να προκαλέσει πρόβλημα στην παραγωγική διαδικασία του Ομίλου, σημαντική μείωση στη παραγόμενη ποσότητα και στις πωλήσεις και αυτό θα είχε αρνητικό αποτέλεσμα στη φήμη του, τη δραστηριότητά του, την οικονομική κατάστασή του και τα αποτελέσματά του.

5. ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ 2022

Οι προοπτικές για το 2022 προδιαγράφονται θετικές, ήδη παρατηρούμε θεαματική αύξηση για το Α τρίμηνο του 2022 τόσο των πωλήσεων σε σχέση με το Α τρίμηνο του 2021 όσο και των οικονομικών αποτελεσμάτων. Οι επενδύσεις που πραγματοποιεί η διοίκηση του Ομίλου, αναμένεται να βοηθήσουν σημαντικά τα οικονομικά μεγέθη του Ομίλου. Όμως η κατάσταση που επικρατεί σήμερα με την ενεργειακή κρίση αλλά και τις εξελίξεις στην Ουκρανία καθώς και την πορεία της πανδημίας καθιστούν οποιαδήποτε προβλέψεις για την συνέχεια ιδιαίτερα δύσκολες.

6. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΚΑΙ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΠΡΟΣΩΠΩΝ

Οι εμπορικές συναλλαγές του Ομίλου και της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα με αυτή πρόσωπα στη διάρκεια της χρήσης 2021, έχουν πραγματοποιηθεί υπό τους συνήθεις όρους της αγοράς. Ο Όμιλος δεν συμμετείχε σε καμία συναλλαγή ασυνήθους φύσης ή περιεχομένου η οποία να είναι ουσιώδης για τον Όμιλο ή τις εταιρίες και τα άτομα που συνδέονται στενά με αυτόν, και δεν αποσκοπεί να συμμετάσχει σε τέτοιου είδους συναλλαγές στο μέλλον. Καμία από τις συναλλαγές δεν εμπεριέχει ειδικούς όρους και συνθήκες.

Στους κατωτέρω πίνακες παρουσιάζονται οι διεταιρικές πωλήσεις και οι λοιπές διεταιρικές συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας, των θυγατρικών της, των συνδεδεμένων εταιρειών καθώς και των μελών της διοίκησης, κατά την διαχειριστική χρήση 2021 και τα διεταιρικά υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την 31.12.2021.

	Σχέση Συμμετοχής	% Συμμετοχής	Αγορές	Πωλήσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Ενοίκια έσοδα	Ενοίκια έξοδα
ΕΞΑΛΚΟ ΑΕ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ	Μητρική	0,00%	0	2.171.831	1.026.785	204.830	0	0
ΕΧΑΛΚΟ ROMANIA SRL	Θυγατρική	100,00%	2.171.831	0	204.830	0	0	0
ΕΧΑΛΚΟ BULGARIA AD	Θυγατρική	92,00%	0	0	0	1.026.785	0	0
	Αγορές	Πωλήσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Αγορές υπηρεσιών	Πωλήσεις υπηρεσιών		
ΕΞΑΛΚΟ ΑΕ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ	259.290	5.291.532	2.888.831	235.132	90.900	0		
ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ Α.Ε ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ	3.757.652	40.666	0	2.105.656	0	90.900		
ΑΛΒΙΟ DATA Α.Ε.	0	192.029	235.132	0	0	0		
Ι.Σ.Β.Σ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΟ ΚΟΛΕΓΙΟ ΛΑΡΙΣΣΑΣ Α.Ε.	0	21.000	0	0	0	0		
ΟΙΚΟΔΟΜΗΣΗ Α.Ε.	0	0	0	0	0	0		
ORAMA MINIMAL FRAMES Μ.Ε.Π.Ε.	1.522.980	5.594	0	783.175	0	0		
ΒΙΟΑΕΡΙΟ ΒΕΡΔΙΚΟΥΣΙΑΣ Ι.Κ.Ε.	10.900	0	0	0	0	0		

Στον πρώτο πίνακα παρουσιάζονται οι συναλλαγές των εταιρειών του ομίλου ΕΞΑΛΚΟ μεταξύ τους και στον δεύτερο πίνακα παρουσιάζονται οι συναλλαγές των λοιπών συνδεδεμένων εταιρειών (συμπεριλαμβανομένου και της ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ ΑΕ βασικού μετόχου της ΕΞΑΛΚΟ ΑΕ) με τον όμιλο ΕΞΑΛΚΟ.

Οι πωλήσεις της μητρικής προς την ΕΧΑΛΚΟ ROMANIA SRL αφορούν τιμολογήσεις προϊόντων αλουμινίου, και ειδικότερα προφίλ αλουμινίου άβαφα, προφίλ αλουμινίου βαμμένα με τη μέθοδο της ηλεκτροστατικής βαφής, προφίλ αλουμινίου βαμμένα με τη μέθοδο της ανοδίωσης, καθώς επίσης εξαρτήματα που αφορούν τη συναρμολόγηση των προφίλ αλουμινίου ήτοι πόμολα, λάστιχα, συστήματα ανακλήσεων, γωνίες συνδέσεως, υλικά

θερμοδιακοπής και λοιπά εξαρτήματα συναρμολόγησης. Οι αγορές της μητρικής από την EXALCO ROMANIA SRL αφορούν κυρίως σκράπ αλουμινίου.

Τέλος, οι συναλλαγές (αμοιβές) των διευθυντικών στελεχών, των μελών των Διοικητικών Συμβουλίων και των λοιπών συνδεδεμένων προσώπων των εταιρειών του Ομίλου για τη διαχειριστική χρήση 2021 απεικονίζονται στον κατωτέρω πίνακα:

(ποσά σε €)	Όμιλος				Εταιρεία			
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα
Μέλη Δ.Σ. και λοιπά Διευθυντικά Στελέχη	613	5.698	16.574	520.181	613	5.698	16.574	458.021
Λοιπά συνδεδεμένα	0	0	0	138.386	0	0	0	138.386

7.ΜΕΡΙΣΜΑ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας θα προτείνει να μην δοθεί μέρισμα για την διαχειριστική χρήση 2021.

Λάρισα, 29/04/2022

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.& Διευθύνων Σύμβουλος

Ιωάννης Αστ. Καντώνιας

Β. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΕΞΑΛΚΟ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ»

Έκθεση ελέγχου επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΕΞΑΛΚΟ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2021, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «ΕΞΑΛΚΟ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ» και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

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

Ευθύνες της διοίκησης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία και τον Όμιλο ή να διακόψει τη δραστηριότητά τους ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ’ αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα 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 εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας και του Ομίλου.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Αποκτούμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

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

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 150 και 153 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2021.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την εταιρεία «ΕΞΑΛΚΟ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 29 Απριλίου 2022

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Χρήστος Βαργιεμέζης

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 30891



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεγάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

1. Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

(ποσά σε ευρώ)

Σημείωση	Όμιλος		Εταιρεία		
	31/12/2021	31/12/2020 Αναδιτύπωση	31/12/2021	31/12/2020 Αναδιτύπωση	
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Ιδιοχρησιμοποιημένα ενσώματα πάγια στοιχεία	8.1	45.114.460	41.830.016	42.042.467	38.633.975
Επενδύσεις σε ακίνητα	8.2	2.339.280	3.205.793	347.287	354.318
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	8.3	30.490	20.794	14.062	15.778
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	8.4	0	0	8.200.078	8.200.078
Περουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	8.5	6.724.563	5.218.474	6.724.563	5.218.474
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	8.6	275.214	116.212	275.214	116.212
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	8.7	277.700	383.030	264.199	374.172
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		54.761.707	50.774.319	57.867.869	52.913.007
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Αποθέματα	8.8	38.021.086	30.045.891	36.855.117	28.965.368
Πελάτες & λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	8.9	43.397.106	31.783.000	43.999.406	34.292.063
Λοιπές απαιτήσεις	8.10	1.577.357	1.186.230	1.554.868	952.380
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	8.11	46.850	45.849	46.850	45.849
Δεσμευμένοι λογαριασμοί Καταθέσεων	8.10	2.558.502	0	2.558.502	0
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	8.12	2.973.481	2.680.295	2.522.282	2.412.580
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		88.574.381	65.741.266	87.537.023	66.668.241
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		143.336.088	116.515.584	145.404.892	119.581.248
ΊΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Μετοχικό κεφάλαιο	8.13	26.160.000	26.160.000	26.160.000	26.160.000
Αποθεματικά	8.13	17.106.873	16.724.114	17.052.379	16.681.148
Συναλλαγματικές διαφορές		-643.252	-565.537	0	0
Αποτελέσματα εις νέον		-19.753.965	-22.939.604	-18.008.061	-20.254.933
Ίδια κεφάλαια αναλογούντα στους Ιδιοκτήτες της μητρικής		22.869.656	19.378.972	25.204.318	22.586.215
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		84.670	17.834	0	0
Σύνολο Ίδιων Κεφαλαίων		22.954.326	19.396.806	25.204.318	22.586.215
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	8.14	53.930.398	56.763.702	53.930.398	56.759.236
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις Μίσθωσης	8.31	4.438.372	3.777.918	4.438.372	3.777.918
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	8.7	37.324	55.731	0	0
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	8.15	712.560	434.774	712.560	434.774
Επιχορηγήσεις Επενδύσεων	8.18	458.983	0	458.983	0
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		59.577.637	61.032.124	59.540.313	60.971.928
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις	8.16	36.146.793	16.162.776	36.301.672	16.195.443
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	8.14	19.307.380	15.583.307	19.307.380	15.562.244
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις Μίσθωσης	8.31	1.023.891	957.284	1.023.891	957.284
Φόρος Εισοδήματος	8.19	675.982	494.361	569.477	493.339
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	8.17	3.650.077	2.888.926	3.457.841	2.814.796
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		60.804.124	36.086.654	60.660.262	36.023.105
Σύνολο υποχρεώσεων		120.381.761	97.118.779	120.200.574	96.995.033
Σύνολο Ίδιων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		143.336.088	116.515.584	145.404.892	119.581.248

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

2. Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

	Σημ.	Όμιλος		Εταιρεία	
		1/1-31/12/2021	1/1-31/12/2020 Αναδιατύπωση	1/1-31/12/2021	1/1-31/12/2020 Αναδιατύπωση
<i>(ποσά σε ευρώ)</i>					
Κύκλος εργασιών	8.20	181.876.939	117.272.745	180.609.900	116.230.622
Κόστος Πωληθέντων	8.21	-155.929.407	-97.320.646	-155.848.502	-97.079.395
Μικτό Κέρδος		25.947.532	19.952.099	24.761.398	19.151.227
Έξοδα Διάθεσης	8.21	-15.724.673	-13.186.283	-15.724.673	-13.186.283
Έξοδα Διοίκησης	8.21	-3.828.233	-3.432.317	-2.895.638	-2.394.316
Έξοδα Έρευνας & Ανάπτυξης	8.21	-777.896	-648.254	-777.896	-648.254
Άλλα Έσοδα / (Έξοδα)	8.22	1.624.564	1.373.206	721.789	692.765
Κέρδη (Ζημίες) Εκμετάλλευσης		7.241.294	4.058.451	6.084.980	3.615.140
Χρηματοοικονομικά έσοδα	8.23	5.040	19.944	212	19.944
Χρηματοοικονομικά έξοδα	8.23	-2.823.727	-2.691.033	-2.813.851	-2.673.564
Κέρδη/(ζημίες) από επενδυτικές δραστηριότητες	8.11	1.001	-51.452	1.001	-51.452
Κέρδη (Ζημίες) προ φόρων		4.423.607	1.335.911	3.272.341	910.067
Φόρος Εισοδήματος	8.28	-764.439	-375.303	-630.305	-325.140
Κέρδη (Ζημίες) μετά από φόρους		3.659.169	960.608	2.642.036	584.928
Λοιπά Συνολικά Έσοδα					
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους					
Σχηματισμός αποθεματικού αναλογιστικών κερδών/ζημιών		-30.684	-29.603	-30.684	-29.603
Αναβαλλόμενη φορολογία αναλογιστικών κερδών/ζημιών		6.750	7.105	6.750	7.105
Ποσά που ενδέχεται να αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους					
Συναλλαγματικές διαφορές από τη μετατροπή των οικονομικών καταστάσεων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του εξωτερικού		-77.715	-297.191	0	0
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων		-101.649	-319.690	-23.934	-22.498
ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ		3.557.520	640.918	2.618.103	562.429
Κέρδη/(ζημίες) μετά φόρων αποδιδόμενα σε :					
Ιδιοκτήτες της μητρικής		3.592.333	964.167	2.642.036	584.928
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		66.836	-3.559	0	0
Συγκεντρωτικά Συνολικά Αποτελέσματα αποδιδόμενα σε :					
Ιδιοκτήτες της μητρικής		3.490.684	644.477	2.618.103	562.429
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		66.836	-3.559	0	0
Κέρδη (Ζημίες) ανά Μετοχή					
Βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή	8.29	0,1648	0,0442	0,1212	0,0268
Κέρδη (ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων		11.686.837	8.041.323	10.357.418	7.403.884

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

3. Ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

(ποσά σε ευρώ)

Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2020

Επίδραση λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής IAS 19

Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2020

Μεταβολές Ιδίων Κεφαλαίων χρήσης

Μεταφορά σε αποθεματικό χρήσης 2019

Μεταβολές κεφαλαίου λόγω θυγατρικών

Συναλλαγές με Ιδιοκτήτες

Κέρδη / (ζημιές) χρήσης

Λοιπά Συνολικά Έσοδα:

Αναλογιστικά κέρδη/ζημιές μετά φόρων

Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής Θυγατρικών εξωτερικού

Λοιπά Συνολικά Έσοδα χρήσης

Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα χρήσης

Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020

(ποσά σε ευρώ)

Υπόλοιπο κατά την 1η Ιανουαρίου 2021

Μεταβολές Ιδίων Κεφαλαίων χρήσης

Μεταβολές κεφαλαίου λόγω θυγατρικών

Αφορολόγητο Αποθεματικό Ν. 4399/2016

Συναλλαγές με Ιδιοκτήτες

Κέρδη / (ζημιές) χρήσης

Λοιπά Συνολικά Έσοδα:

Αναλογιστικά κέρδη/ζημιές μετά φόρων

Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής Θυγατρικών εξωτερικού

Λοιπά Συνολικά Έσοδα χρήσης

Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα χρήσης

Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2021

Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους Ιδιοκτήτες						
Μετοχικό κεφάλαιο	Συναλλαγματικές Διαφορές	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
26.160.000	-472.334	16.716.893	-24.142.700	18.261.859	21.392	18.283.252
0	0	29.720	239.772	269.491	0	269.491
26.160.000	-472.334	16.746.612	-23.902.928	18.531.351	21.392	18.552.743
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	-843	-843	0	-843
0	0	0	-843	-843	0	-843
0	0	0	964.167	964.167	-3.559	960.608
0	0	-22.498	0	-22.498	0	-22.498
0	-93.204	0	0	-93.204	0	-93.204
0	-93.204	-22.498	0	-115.702	0	-115.702
0	-93.204	-22.498	964.167	848.464	-3.559	844.906
26.160.000	-565.537	16.724.114	-22.939.604	19.378.972	17.834	19.396.806
26.160.000	-565.537	16.724.114	-22.939.604	19.378.972	17.834	19.396.806
0	0	11.528	-11.528	0	0	0
0	0	395.165	-395.165	0	0	0
0	0	406.693	-406.693	0	0	0
0	0	0	3.592.333	3.592.333	66.836	3.659.169
0	0	-23.934	0	-23.934	0	-23.934
0	-77.715	0	0	-77.715	0	-77.715
0	-77.715	-23.934	0	-101.649	0	-101.649
0	-77.715	-23.934	3.592.333	3.490.684	66.836	3.557.520
26.160.000	-643.252	17.106.873	-19.753.965	22.869.656	84.670	22.954.326

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

4. Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων Μητρικής Εταιρείας

(ποσά σε ευρώ)

Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020

Επίδραση λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής IAS 19

Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020

Μεταβολές Ιδίων Κεφαλαίων χρήσης

Συναλλαγές με Ιδιοκτήτες

Κέρδη / (ζημιές) χρήσης

Λοιπά Συνολικά Έσοδα:

Αναλογιστικά κέρδη/ζημιές μετά φόρων

Λοιπά Συνολικά Έσοδα χρήσης

Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα χρήσης

Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020

(ποσά σε ευρώ)

Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2021

Μεταβολές Ιδίων Κεφαλαίων χρήσης

Αφορολόγητο Αποθεματικό Ν. 4399/2016

Μεταφορά σε αποθεματικό χρήσης 2020

Συναλλαγές με Ιδιοκτήτες

Κέρδη / (ζημιές) χρήσης

Λοιπά Συνολικά Έσοδα:

Αναλογιστικά κέρδη/ζημιές μετά φόρων

Λοιπά Συνολικά Έσοδα χρήσης

Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα χρήσης

Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2021

Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους Ιδιοκτήτες της ΕΞΑΛΚΟ Α.Ε.			
Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
26.160.000	16.673.927	-21.079.632	21.754.295
0	29.720	239.772	269.491
26.160.000	16.703.646	-20.839.860	22.023.786
0	0	0	0
0	0	584.928	584.928
0	-22.498	0	-22.498
0	-22.498	0	-22.498
0	-22.498	584.928	562.429
26.160.000	16.681.148	-20.254.933	22.586.215
26.160.000	16.681.148	-20.254.933	22.586.215
0	395.165	-395.165	0
0	0	0	0
0	395.165	-395.165	0
0	0	2.642.036	2.642.036
0	-23.934	0	-23.934
0	-23.934	0	-23.934
0	-23.934	2.642.036	2.618.103
26.160.000	17.052.379	-18.008.061	25.204.318

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

5. Κατάσταση ταμειακών ροών

	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1-31/12/2021	1/1-31/12/2020 Αναδιτύπωση	1/1-31/12/2021	1/1-31/12/2020 Αναδιτύπωση
<i>(ποσά σε ευρώ)</i>				
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη χρήσης	3.659.169	960.608	2.642.036	584.928
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Φόρο	764.439	385.713	630.305	335.550
Αποσβέσεις άυλων & ενσώματων παγίων στοιχείων	3.762.512	3.425.266	3.589.408	3.231.138
Απομειώσεις απαιτήσεων	850.000	400.000	850.000	400.000
(Κέρδη)/ζημιές πώλησης περιουσιακών στοιχείων	-138.840	-506.029	13	-1.648
(Κέρδη)/ζημιές από αποτίμηση επενδύσεων	-1.001	51.452	-1.001	51.452
Συναλλαγματικά (κέρδη)/ζημιές αποτιμήσεις υποχρεώσεων / απαιτήσεων	-4.292	0	0	0
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων δικαίωμα χρήσης	683.030	557.606	683.030	557.606
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων-Παραχωρηθέντων Δικαιωμάτων	-80.997	0	-80.997	0
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	277.786	126.875	277.786	126.875
Έσοδα τόκων και συναφή έσοδα	-212	-515	-212	-515
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	2.739.929	2.620.753	2.730.044	2.603.284
	12.511.524	8.021.728	11.320.412	7.888.670
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	-7.975.195	-713.708	-7.889.748	-825.049
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-12.464.106	-3.198.900	-10.557.343	-2.615.615
Μείωση / (αύξηση) λοιπών λογαριασμών ενεργητικού	-3.108.630	-273.078	-3.319.991	-124.596
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	20.945.801	-6.987.705	20.749.261	-6.431.247
(Μείον):				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-2.739.929	-2.620.753	-2.730.044	-2.603.284
Καταβεβλημένοι φόροι	-437.443	0	-437.443	0
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτ.δραστηριότητες (α)	6.732.022	-5.772.415	7.135.104	-4.711.121
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Μείωση κεφαλαίου θυγατρικών	0	0	0	590.834
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-7.031.980	-7.654.990	-6.964.075	-7.564.865
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	680.000	1.852.500	0	2.500
Τόκοι που εισπράχθηκαν	212	515	212	515
Είσπραξη επιχορηγήσεων	539.981	0	539.981	0
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδ.δραστηριότητες (β)	-5.811.788	-5.801.975	-6.423.883	-6.971.016
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	3.557.502	19.929.703	3.557.502	19.929.703
Εξοφλήσεις δανείων	-2.666.732	-6.714.607	-2.641.203	-6.707.094
(Πληρωμή) υποχρεώσεων από μισθώσεις	-1.517.819	-873.891	-1.517.819	-873.891
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρημ/τικές δραστηριότητες (γ)	-627.049	12.341.205	-601.520	12.348.718
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	293.185	766.814	109.701	666.581
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	2.680.295	1.913.481	2.412.580	1.745.999
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	2.973.481	2.680.295	2.522.282	2.412.580

Την κλειόμενη χρήση ποσό ύψους € 2.558.501 εμφανίζεται διακριτά στο κονδύλι «Δεσμευμένοι Λογαριασμοί Καταθέσεων». Η μεταβολή του κονδυλίου περιλαμβάνεται στις ροές από λειτουργικές δραστηριότητες στο κονδύλι (Αύξηση)/μείωση λοιπών λογαριασμών ενεργητικού.

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

6. Γενικές Πληροφορίες

Η ανώνυμη Εταιρεία «ΕΞΑΛΚΟ Α.Ε. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ» με διακριτικό τίτλο «EXALCO Α.Ε.» ιδρύθηκε το 1973 (ΦΕΚ 1614/4-9-1973). Για τις σχέσεις της Εταιρείας με το εξωτερικό χρησιμοποιούνται η επωνυμία της και ο διακριτικός της τίτλος σε ακριβή μετάφραση και λατινικούς χαρακτήρες. Σημειώνεται ότι, η επωνυμία της Εταιρείας άλλαξε στη σημερινή, με απόφαση της από 31/8/1999 έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων. Η προηγούμενη επωνυμία ήταν «ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΔΙΕΛΑΣΕΩΣ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ EXALCO ΑΕ». Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 29/4/2022.

Η Εταιρεία έχει έδρα στο Δήμο Νίκαιας του Νομού Λάρισας, 5ο χλμ. Ε.Ο. Λάρισας-Αθηνών. Η διάρκειά της έχει οριστεί για εξήντα έτη και λήγει το 2033. Ο Όμιλος ανήκει κατά πλειοψηφία στην Εταιρεία «ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ» με διακριτικό τίτλο «ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ ΑΕ» η οποία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου της EXALCO Α.Ε. ενοποιούνται από την ανωτέρω μητρική Εταιρεία «ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ ΑΕ».

Το 1993 πέρασε κάτω από τον έλεγχο της ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ ΑΕ (ποσοστό συμμετοχής 54,5%).

Το 1998 ο ΟΜΙΛΟΣ ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ αύξησε το ποσοστό συμμετοχής του στο 94,65%.

Το 2000 πραγματοποιήθηκε η απορρόφηση όλων των κλάδων μεταλλουργίας από την θυγατρική ΕΞΑΛΚΟ. Μετά τις απορροφήσεις το ποσοστό άμεσης και έμμεσης συμμετοχής της ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ στον Όμιλο ΕΞΑΛΚΟ ανέρχεται σε 98,39%. Με απόφαση της ΓΣ της 29-11-2005 η Εταιρεία απορρόφησε την συγγενή Εταιρεία ΒΙΟΠΛΑΝ ΑΕ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΟΥΦΩΜΑΤΩΝ. Μετά από αυτή την συγχώνευση η μητρική ΒΙΟΚΑΡΠΕΤ ΑΕ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ κατέχει το 98,39% των μετοχών της ΕΞΑΛΚΟ ΑΕ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ.

Τα προϊόντα της διατίθενται στην αγορά με τα εμπορικά σήματα EXALCO, ALPIN. Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην παραγωγή:

- Προϊόντων διέλασης αλουμινίου για πλαίσια παραθύρων και θυρών.
- Προϊόντων διέλασης αλουμινίου για συστήματα άρδευσης
- Προϊόντων διέλασης αλουμινίου για οικιακές συσκευές
- Προϊόντων διέλασης αλουμινίου για βιομηχανικές κατασκευές.
- Παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από φωτοβολταϊκά.

Το 1995 ο Όμιλος απέκτησε Πιστοποιητικό Διασφάλισης Ποιότητας κατά ISO 9001. Το 1996 απονεμήθηκε στην Εταιρεία, από το ΕΒΕΑ, το πρώτο βραβείο εξαγωγών.

7. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις (Ομίλου και Εταιρείας) έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες, την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern) και είναι σύμφωνες με τα Δ.Π.Χ.Α., όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της IASB.

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) απαιτεί τη χρήση λογιστικών εκτιμήσεων. Επίσης, απαιτεί την κρίση της Διοίκησης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών του Ομίλου. Οι περιπτώσεις οι οποίες περιλαμβάνουν μεγαλύτερο βαθμό κρίσης και πολυπλοκότητας ή οι περιπτώσεις όπου οι υποθέσεις και οι εκτιμήσεις είναι σημαντικές για τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, περιλαμβάνονται στη σημείωση 7.2.

7.1 Αλλαγές σε λογιστικές αρχές

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2021 ή μεταγενέστερα.

7.1.1 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» - αναβολή εφαρμογής ΔΠΧΑ 9 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2021)**

Τον Ιούνιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων βάσει των οποίων αναβάλλεται η ημερομηνία αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 για δύο έτη, δηλαδή θα εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023. Συνεπεία αυτού, το IASB προέβη επίσης σε παράταση της καθορισμένης καταληκτικής ημερομηνίας για την προσωρινή εξαίρεση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» που περιλαμβάνεται στο ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις», έχοντας ως αποτέλεσμα οι οικονομικές οντότητες να απαιτείται να εφαρμόσουν το ΔΠΧΑ 9 για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

- **Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16: «Αναμόρφωση Σημείου Αναφοράς Επιτοκίου – Φάση 2» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2021)**

Τον Αύγουστο του 2020, το IASB ολοκλήρωσε τη διαδικασία αξιολόγησης και ανταπόκρισης στην αναμόρφωση των διατραπεζικών επιτοκίων και άλλων σημείων αναφοράς επιτοκίου, προβαίνοντας στην έκδοση μίας σειράς τροποποιήσεων σε πέντε Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις συμπληρώνουν αυτές που εκδόθηκαν το 2019 και επικεντρώνονται στις επιπτώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις όταν μια εταιρεία αντικαθιστά το παλιό επιτόκιο αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο αναφοράς ως αποτέλεσμα της αναμόρφωσης. Πιο συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις σχετίζονται με το πώς μια εταιρεία θα λογιστικοποιήσει τις αλλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές χρηματοοικονομικών μέσων, πώς θα λογιστικοποιήσει μία αλλαγή στις σχέσεις αντιστάθμισης ως αποτέλεσμα της αναμόρφωσης, καθώς και σχετικές πληροφορίες που θα πρέπει να γνωστοποιήσει. Οι τροποποιήσεις έχουν επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»: Σχετιζόμενες με τον Covid-19 Παραχωρήσεις Μισθώματος μεταγενέστερα της 30ης Ιουνίου 2021 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/04/2021)**

Τον Μάρτιο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων αναφορικά με την πρακτική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16, βάσει των οποίων επεκτείνεται η περίοδος εφαρμογής κατά ένα έτος προκειμένου να συμπεριλάβει τις παραχωρήσεις μισθώματος που σχετίζονται με τον Covid-19 οι οποίες μειώνουν τις πληρωμές μισθωμάτων που καθίστανται πληρωτέες την ή πριν από την 30η Ιουνίου 2022. Οι τροποποιήσεις έχουν επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

7.1.2 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων», στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια», στο ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού» και στις «Ετήσιες Βελτιώσεις 2018 - 2020» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2022)**

Τον Μάιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μίας σειράς τροποποιήσεων, που περιλαμβάνουν περιορισμένου σκοπού τροποποιήσεις σε τρία Πρότυπα, καθώς και τις Ετήσιες Βελτιώσεις του Συμβουλίου. Οι εν λόγω τροποποιήσεις παρέχουν διευκρινίσεις αναφορικά με τη διατύπωση των Προτύπων ή διορθώνουν ήσσονος σημασίας συνέπειες, παραβλέψεις ή αντικρούσεις μεταξύ των απαιτήσεων των Προτύπων. Πιο συγκεκριμένα:

- Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» επικαιροποιούν μία παραπομπή του ΔΠΧΑ 3 στο Ενωσιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς χωρίς να τροποποιούν τις λογιστικές απαιτήσεις που αφορούν στις συνενώσεις επιχειρήσεων.
- Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια» απαγορεύουν σε μία εταιρεία να αφαιρέσει από το κόστος των παγίων ποσά που έλαβε από την πώληση στοιχείων που παράγονται κατά τη διάρκεια προετοιμασίας των εν λόγω παγίων για να καταστούν έτοιμα προς χρήση. Αντιθέτως, η εταιρεία αναγνωρίζει τα εν λόγω έσοδα από πωλήσεις και τα σχετικά κόστη στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

- Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού» προσδιορίζουν τα κόστη που μία εταιρεία θα πρέπει να συμπεριλάβει κατά την αξιολόγηση για το εάν ένα συμβόλαιο είναι ζημιογόνο.

- Οι Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2018-2020 προβαίνουν σε ήσσονος σημασίας τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς», στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα», στο ΔΛΠ 41 «Γεωργία» και στα Επεξηγηματικά Παραδείγματα που συνοδεύουν το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις».

Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2022.

• **ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)**

Τον Μάιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά ένα ενδιάμεσο Πρότυπο, το ΔΠΧΑ 4. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός ενιαίου Προτύπου βασισμένου στις αρχές (principle-based standard) για τον λογιστικό χειρισμό όλων των τύπων ασφαλιστικών συμβάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των συμβάσεων ανασφάλισης που κατέχει ένας ασφαλιστικός φορέας. Ένα ενιαίο Πρότυπο βασισμένο στις αρχές θα ενισχύσει τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής αναφοράς μεταξύ οικονομικών οντοτήτων, δικαιοδοσιών και κεφαλαιαγορών. Το ΔΠΧΑ 17 καθορίζει τις απαιτήσεις που θα πρέπει να εφαρμόζει μία οικονομική οντότητα στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση που σχετίζεται με ασφαλιστικές συμβάσεις που εκδίδει και συμβάσεις ανασφάλισης που κατέχει. Επιπλέον, τον Ιούνιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων, οι οποίες όμως δεν επηρεάζουν τις θεμελιώδεις αρχές που εισήχθησαν όταν αρχικά εκδόθηκε το ΔΠΧΑ 17. Οι τροποποιήσεις έχουν σχεδιαστεί με σκοπό να μειώσουν τα κόστη μέσω απλοστευσης ορισμένων απαιτήσεων του Προτύπου, να οδηγήσουν σε πιο εύκολα επεξηγήσιμη χρηματοοικονομική απόδοση, καθώς και να διευκολύνουν τη μετάβαση αναβάλλοντας την ημερομηνία εφαρμογής του Προτύπου για το 2023, παρέχοντας παράλληλα πρόσθετη βοήθεια για τη μείωση της προσπάθειας που απαιτείται κατά την πρώτη εφαρμογή του Προτύπου. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2023.

• **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)**

Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού που αφορούν στις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών. Σκοπός των τροποποιήσεων είναι να βελτιώσουν τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών ώστε να παρέχουν πιο χρήσιμη πληροφόρηση στους επενδυτές και σε λοιπούς χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων. Πιο συγκεκριμένα, με βάση τις τροποποιήσεις απαιτείται η γνωστοποίηση σημαντικών πληροφοριών σχετικών με τις λογιστικές πολιτικές, αντί της γνωστοποίησης των σημαντικών λογιστικών πολιτικών. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2023.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 8 «Λογιστικές Πολιτικές, Αλλαγές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη: Ορισμός των Λογιστικών Εκτιμήσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)**

Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού οι οποίες αποσαφηνίζουν τη διαφορά μεταξύ αλλαγής λογιστικής εκτίμησης και αλλαγής λογιστικής πολιτικής. Η διάκριση αυτή είναι σημαντική, καθώς η αλλαγή λογιστικής εκτίμησης εφαρμόζεται χωρίς αναδρομική ισχύ και μόνο για μελλοντικές συναλλαγές και άλλα μελλοντικά γεγονότα, εν αντιθέσει με την αλλαγή λογιστικής πολιτικής που έχει αναδρομική ισχύ και εφαρμόζεται σε συναλλαγές και άλλα γεγονότα του παρελθόντος. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2023.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)**

Τον Ιανουάριο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 1 που επηρεάζουν τις απαιτήσεις για την παρουσίαση των υποχρεώσεων. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ένα από τα κριτήρια ταξινόμησης μιας υποχρέωσης ως μακροπρόθεσμη, την απαίτηση για μία οντότητα να έχει το δικαίωμα να αναβάλει τον διακανονισμό της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την περίοδο αναφοράς. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν: α) αποσαφήνιση ότι το δικαίωμα μίας οντότητας για αναβολή του διακανονισμού θα πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία αναφοράς, β) αποσαφήνιση ότι η ταξινόμηση της υποχρέωσης δεν επηρεάζεται από τις προθέσεις ή προσδοκίες της διοίκησης σχετικά με την εξάσκηση του δικαιώματος αναβολής του διακανονισμού, γ) επεξηγούν πώς οι συνθήκες δανεισμού επηρεάζουν την ταξινόμηση, και δ) αποσαφήνιση των απαιτήσεων σχετικά με την ταξινόμηση υποχρεώσεων μίας οντότητας που πρόκειται να ή ενδεχομένως να διακανονίσει μέσω έκδοσης ιδίων συμμετοχικών τίτλων. Επιπλέον, τον Ιούλιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μίας τροποποίησης για την αναβολή κατά ένα έτος της ημερομηνίας έναρξης ισχύος της αρχικώς εκδοθείσας τροποποίησης στο ΔΛΠ 1, ως αποτέλεσμα της εξάπλωσης της πανδημίας του Covid-19. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος: Αναβαλλόμενος Φόρος σχετιζόμενος με Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία Μεμονωμένη Συναλλαγή» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)**

Τον Μάιο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση στοχευμένων τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 12 προκειμένου να προσδιορίσει πώς οι οικονομικές οντότητες θα πρέπει να χειρίζονται τον αναβαλλόμενο φόρο που προκύπτει από συναλλαγές όπως οι μισθώσεις και οι υποχρεώσεις αποδέσμευσης – συναλλαγές για τις οποίες οι οικονομικές οντότητες αναγνωρίζουν ταυτόχρονα μία απαίτηση και μία υποχρέωση. Σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι οικονομικές οντότητες απαλλάσσονται από την αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου όταν αναγνωρίζουν απαιτήσεις ή υποχρεώσεις για πρώτη φορά. Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ότι η εν λόγω απαλλαγή δεν έχει εφαρμογή και οι οικονομικές οντότητες απαιτείται να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενο φόρο στις συναλλαγές αυτές. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις

Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

• **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις: Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9 – Πληροφορίες Συγκριτικής Περιόδου» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)**

Τον Δεκέμβριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση μίας τροποποίησης περιορισμένου σκοπού στις απαιτήσεις μετάβασης στο ΔΠΧΑ 17 προκειμένου να αντιμετωπίσει ένα σημαντικό ζήτημα που σχετίζεται με τις προσωρινές λογιστικές αναντιστοιχίες μεταξύ των υποχρεώσεων από ασφαλιστικές συμβάσεις και των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού στη συγκριτική πληροφόρηση στα πλαίσια της πρώτης εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» και του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα». Η τροποποίηση έχει σκοπό να βελτιώσει τη χρησιμότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που θα παρουσιάζεται στη συγκριτική περίοδο για τους χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αλλαγή λογιστικής πολιτικής

Οι λογιστικές αρχές και οι υπολογισμοί βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε 31.12.2020, και έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται πλην της κάτωθι αναφερόμενης τροποποίησης, η οποία υιοθετήθηκε από τον Όμιλο κατά την 01/01/2021. Ο Όμιλος εφάρμοσε την προσαρμογή του Διεθνές Λογιστικού Πρότυπου (ΔΛΠ) 19 «Παροχές σε εργαζομένους». Η φύση και η επίδραση της αλλαγής αναλύεται παρακάτω.

Τροποποιήσεις υφιστάμενων προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση Επίδραση από την εφαρμογή της προσαρμογής του Διεθνές Λογιστικού Πρότυπου (ΔΛΠ) 19 «Παροχές σε εργαζομένους»

Απόφαση της Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (IFRIC), σχετικά με την κατανομή των παροχών προσωπικού σε περιόδους υπηρεσίας, στο πλαίσιο προγράμματος καθορισμένων παροχών, σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 19 «Παροχές σε εργαζομένους»

Η Επιτροπή Διερμηνειών των ΔΠΧΑ εξέδωσε το Μάιο του 2021 την οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 19», στην οποία περιλαμβάνεται επεξηγηματικό υλικό αναφορικά με τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας επί συγκεκριμένου προγράμματος καθορισμένων παροχών ανάλογου εκείνου που ορίζεται στο άρθρο 8 του Ν.3198/1955 ως προς την παροχή αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης (το «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών του Εργατικού Δικαίου»).

Με βάση την ως άνω Απόφαση διαφοροποιείται ο τρόπος με τον οποίο εφαρμόζονταν στην Ελλάδα κατά το παρελθόν οι βασικές αρχές του ΔΛΠ 19 ως προς το θέμα αυτό, και κατά συνέπεια, σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στο "IASB Due Process Handbook (παρ. 8.6)", οι οικονομικές οντότητες που συντάσσουν τις χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτείται να τροποποιήσουν ανάλογα τη λογιστική τους πολιτική ως προς το θέμα αυτό.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία μέχρι την έκδοση της απόφασης ημερήσιας διάταξης, εφαρμόζαν το ΔΛΠ 19 κατανέμοντας τις παροχές που ορίζονται από το άρθρο 8 του Ν.3198/1955, τον Ν.2112/1920, και της τροποποίησής του από τον Ν.4093/2012 στην περίοδο από την πρόσληψη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων.

Η εφαρμογή της εν λόγω οριστικής απόφασης στις συνημμένες ενοποιημένες και εταιρικές οικονομικές καταστάσεις, έχει ως αποτέλεσμα να γίνεται πλέον η κατανομή των παροχών στα τελευταία 16 έτη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων ακολουθώντας την κλίμακα του Ν.4093/2012.

Βάσει των ανωτέρω, η εφαρμογή της ως άνω οριστικής απόφασης έχει αντιμετωπισθεί ως μεταβολή λογιστικής πολιτικής, εφαρμόζοντας την αλλαγή αναδρομικά από την έναρξη της πρώτης συγκριτικής περιόδου, σύμφωνα με τις παραγράφους 19 - 22 του ΔΛΠ 8.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την επίδραση από την εφαρμογή της οριστικής απόφασης για κάθε συγκεκριμένο κονδύλι των οικονομικών καταστάσεων που επηρεάζεται. Τυχόν γραμμές οι οποίες δεν επηρεάστηκαν από τις αλλαγές που επέφερε η μεταβολή της λογιστικής πολιτικής δεν περιλαμβάνονται στον πίνακα:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2020 Αναδιατύπωση	31/12/2020 Δημοσιευμένο	31/12/2020 Αναδιατύπωση	31/12/2020 Δημοσιευμένο
Απόσπασμα Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης				
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	383.030	469.041	374.172	460.184
Αποθεματικά	16.724.114	16.658.549	16.681.148	16.615.583
Κέρδη/ Ζημίες εις νέον	-22.939.604	-23.169.894	-20.254.933	-20.485.222
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	17.834	17.834	0	0
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	434.774	816.640	434.774	816.640
Απόσπασμα Κατάστασης Συνολικών Εσόδων				
Έξοδα διοίκησης	-3.432.317	-3.407.141	-2.394.316	-2.369.140
Χρηματοοικονομικά έξοδα	-2.691.033	-2.696.315	-2.673.564	-2.678.847
Φόρος εισοδήματος περιόδου	-375.303	-385.713	-325.140	-335.550
Απόσπασμα Κατάστασης από Λοιπά Συνολικά Έσοδα				
Σχηματισμός αποθεματικού αναλογιστικών κερδών/ζημιών	-29.603	-76.768	-29.603	-76.768
Αναβαλλόμενη φορολογία αναλογιστικών κερδών/ζημιών	7.105	18.424	7.105	18.424

7.2 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές

Η προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί από τη Διοίκηση τη διενέργεια κρίσεων, εκτιμήσεων και παραδοχών, οι οποίες επηρεάζουν τα ποσά του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, όπως επίσης και τις γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων, καθώς και τα παρουσιαζόμενα ποσά εσόδων και δαπανών κατά τη διάρκεια της παρουσιαζόμενης περιόδου. Τα πραγματικά συνολικά έσοδα μπορεί να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις συνεχώς αποτιμώνται και βασίζονται στην ιστορική εμπειρία και άλλες παραμέτρους, συμπεριλαμβανομένων και των εκτιμήσεων για μελλοντικά γεγονότα, τα οποία θεωρούνται εύλογα σύμφωνα με τις περιστάσεις.

7.2.1 Κρίσεις

Κατά τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας, κρίσεις, πέραν αυτών που περιλαμβάνουν εκτιμήσεις, διενεργούνται από τη Διοίκηση και οι οποίες επηρεάζουν τα ποσά που αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι σημαντικότερες κρίσεις σχετίζονται με:

➤ την ανακτησιμότητα των εισπρακτέων λογαριασμών

Η Διοίκηση εξετάζει κατ' έτος την ανακτησιμότητα των κονδυλίων που περιλαμβάνονται στους εισπρακτέους λογαριασμούς, σε συνδυασμό και με εξωτερική πληροφόρηση, (βάσεις δεδομένων αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας πελατών, νομικοί κλπ.) προκειμένου να αποφασίσει για την ανακτησιμότητα των κονδυλίων που περιλαμβάνονται στους εισπρακτέους λογαριασμούς. Ο Όμιλος εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (Expected Credit Losses ή ECL) των εμπορικών απαιτήσεων καθ' όλη τη διάρκεια ζωής τους. Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού, ο Όμιλος διενεργεί έλεγχο απομείωσης των απαιτήσεων χρησιμοποιώντας πίνακα, με βάση τον οποίο υπολογίζονται οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές και το αναμενόμενο ποσοστό ζημιών. Το ποσοστό αυτό υπολογίζεται βάσει ιστορικών στοιχείων, τρεχουσών συνθηκών της αγοράς καθώς και μελλοντικών εκτιμήσεων στο τέλος της κάθε περιόδου αναφοράς, λαμβάνοντας υπόψη και τους όρους της ασφάλειας πιστώσεων των εμπορικών απαιτήσεων και τυχόν άλλες εξασφαλίσεις (προσημειώσεις σε ιδιοκτησίες οφειλετών, προσωπικές εγγυήσεις και τραπεζικές εγγυητικές επιστολές). Η Διοίκηση εξετάζει κατ' έτος την ανακτησιμότητα των κονδυλίων που περιλαμβάνονται στους εισπρακτέους λογαριασμούς, σε συνδυασμό και με εξωτερική πληροφόρηση, (βάσεις δεδομένων αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας πελατών, νομικοί κλπ.) προκειμένου να αποφασίσει για την ανακτησιμότητα των κονδυλίων που περιλαμβάνονται στους εισπρακτέους λογαριασμούς σε συνδυασμό με την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9.

➤ κατηγοριοποίηση των επενδύσεων

Η Διοίκηση αποφασίζει κατά την απόκτηση μιας επένδυσης, εάν αυτή θα κατηγοριοποιηθεί ως διακρατούμενη ως τη λήξη, κατεχόμενη για εμπορικούς σκοπούς, αποτιμώμενη στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ή διαθέσιμη προς πώληση.

Ο Όμιλος κατηγοριοποιεί τις επενδύσεις ως κατεχόμενες για εμπορικούς σκοπούς εάν αυτές έχουν αποκτηθεί κυρίως για τη δημιουργία βραχυπρόθεσμου κέρδους. Η κατηγοριοποίηση των επενδύσεων ως αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων εξαρτάται από τον τρόπο με τον οποίο η Διοίκηση παρακολουθεί την απόδοση αυτών των επενδύσεων. Όταν δεν κατηγοριοποιούνται ως κατεχόμενες για εμπορικούς σκοπούς αλλά υπάρχουν διαθέσιμες και αξιόπιστες εύλογες αξίες και οι μεταβολές στις εύλογες αξίες περιλαμβάνονται στο κέρδος ή στη ζημιά στους λογαριασμούς της Διοίκησης, κατηγοριοποιούνται ως αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εσόδων. Όλες οι άλλες επενδύσεις κατηγοριοποιούνται ως διαθέσιμες προς πώληση.

➤ **απαξίωση των αποθεμάτων**

Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ του ιστορικού κόστους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Για την εκτίμηση της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας, η διοίκηση λαμβάνει υπόψη την πιο αξιόπιστη απόδειξη η οποία είναι διαθέσιμη τη στιγμή που πραγματοποιείται η εκτίμηση.

➤ **κατά πόσο μια μίσθωση που συνάπτεται με έναν εξωτερικό εκμισθωτή κατατάσσεται ως λειτουργική ή χρηματοδοτική**

Η αξιολόγηση τέτοιων συμβάσεων δεν εναπόκειται μόνο στον έλεγχο του τύπου που τη διέπει αλλά κυρίως στην αξιολόγηση της ουσίας της συναλλαγής. Για την αξιολόγηση της ουσίας της συναλλαγής λαμβάνονται υπόψη γεγονότα όπως ο χρόνος της μίσθωσης, η υπολειπόμενη εύλογη αξία του παγίου και διάφοροι άλλοι παράγοντες.

7.2.2 Εκτιμήσεις και παραδοχές

Συγκεκριμένα ποσά που περιλαμβάνονται ή επηρεάζουν τις οικονομικές καταστάσεις και τις σχετικές αποκαλύψεις θα πρέπει να εκτιμηθούν, απαιτώντας από τη Διοίκηση να χρησιμοποιήσει παραδοχές αναφορικά με τις αξίες ή τις συνθήκες, οι οποίες δεν μπορούν να είναι γνωστές με βεβαιότητα κατά τη στιγμή προετοιμασίας των οικονομικών καταστάσεων. Μία «κρίσιμη λογιστική εκτίμηση» είναι εκείνη που συνδυάζει σημαντικότητα στην απεικόνιση της χρηματοοικονομικής κατάστασης της επιχείρησης και των αποτελεσμάτων της και απαιτεί από τη Διοίκηση της Εταιρείας πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή σύνθετες κρίσεις, ενώ συχνά υπάρχει ανάγκη εκτιμήσεων σχετικά με την επίδραση γεγονότων, τα οποία θεωρούνται ως ενδογενώς αβέβαια. Η Εταιρεία αποτιμά τέτοιες κρίσεις σε μία συνεχή βάση, στηριζόμενη σε ιστορικά στοιχεία και εμπειρία, σε συμβουλές ειδικών, σε τάσεις και μεθόδους οι οποίες θεωρούνται εύλογες σε σχέση με τις περιστάσεις, καθώς και σε προβλέψεις αναφορικά με το πώς αυτές ενδέχεται να μεταβληθούν στο μέλλον. Επίσης, στη σημείωση υπ' αριθ. 7.3 «Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών», γίνεται αναφορά στις λογιστικές αρχές, που έχουν επιλεγεί από τις προτεινόμενες αποδεκτές εναλλακτικές.

Εκτίμηση απομείωσης

Ο Όμιλος ελέγχει ετησίως ενδείξεις για πιθανή απομείωση ενσώματων ή άλλων περιουσιακών στοιχείων. Η μέτρηση της απομείωσης απαιτεί εκτίμηση της εύλογης αξίας για κάθε αναγνωριζόμενο ενσώματο ή περιουσιακό στοιχείο. Σε αυτή την

περίπτωση, χρησιμοποιείται η προσέγγιση των ταμειακών ροών ή εκτίμηση από ανεξάρτητους εκτιμητές, όπου κρίνεται κατάλληλο.

Φόροι εισοδήματος

Ο Όμιλος υπόκειται σε φόρο εισοδήματος από διάφορες φορολογικές αρχές. Για τον καθορισμό των προβλέψεων για φόρους εισοδήματος απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο ακριβής καθορισμός του φόρου είναι αβέβαιος κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της επιχείρησης. Ο Όμιλος αναγνωρίζει υποχρεώσεις για αναμενόμενα θέματα φορολογικού ελέγχου βασιζόμενη σε εκτιμήσεις για το ποσό των επιπλέον φόρων που ενδεχομένως θα οφείλονται. Όταν το τελικό αποτέλεσμα από τους φόρους των υποθέσεων αυτών, διαφέρει από το ποσό το οποίο είχε αρχικά αναγνωρισθεί στις οικονομικές καταστάσεις, οι διαφορές επιδρούν στο φόρο εισοδήματος και στις προβλέψεις για αναβαλλόμενη φορολογία της περιόδου κατά την οποία τα ποσά αυτά οριστικοποιούνται. Ο συντελεστής φόρου εισοδήματος των εταιρειών με έδρα την Ελλάδα είναι 24%.

Προβλέψεις

Οι επισφαλείς λογαριασμοί απεικονίζονται με τα ποσά τα οποία είναι πιθανόν να ανακτηθούν. Οι εκτιμήσεις για τα ποσά που αναμένεται να ανακτηθούν προκύπτουν κατόπιν ανάλυσης καθώς και από την εμπειρία του Ομίλου σχετικά με την πιθανότητα επισφαλειών των πελατών. Μόλις γίνει γνωστό ότι ένας συγκεκριμένος λογαριασμός υπόκειται σε μεγαλύτερο κίνδυνο του συνήθους πιστωτικού κινδύνου (π.χ., χαμηλή πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη, διαφωνία σχετικά με την ύπαρξη ή το ποσό της απαίτησης, κτλ.), ο λογαριασμός αναλύεται και κατόπιν καταγράφεται ως επισφάλεια εάν οι συνθήκες υποδηλώνουν ότι η απαίτηση είναι ανείσπρακτη.

Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις

Ο Όμιλος είναι δυνατό να εμπλακεί σε δικαστικές διαμάχες και αξιώσεις κατά τη συνήθη πορεία της λειτουργίας του. Η Διοίκηση έχει την άποψη ότι οποιοδήποτε διακανονισμοί επιτευχθούν δε θα επηρεάσουν σημαντικά τη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου όπως αυτή παρουσιάζεται την 31^η Δεκεμβρίου 2021. Ωστόσο, ο προσδιορισμός ενδεχόμενων υποχρεώσεων συνδεδεμένων με δικαστικές διαμάχες και αξιώσεις είναι μία σύνθετη διαδικασία, που απαιτεί κρίσεις αναφορικά με το αποτέλεσμα και την εφαρμογή νόμων και ρυθμίσεων. Αλλαγή στις κρίσεις ή στην εφαρμογή μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την αύξηση ή τη μείωση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων της Εταιρείας στο μέλλον.

Ωφέλιμη ζωή αποσβέσιμων στοιχείων

Η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει τις ωφέλιμες ζωές των αποσβέσιμων στοιχείων σε κάθε χρήση.

7.3 Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών

7.3.1 Γενικά

Οι σημαντικές λογιστικές πολιτικές οι οποίες έχουν χρησιμοποιηθεί στην κατάρτιση αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων συνοψίζονται παρακάτω.

Αξίζει να σημειωθεί, όπως αναφέρθηκε αναλυτικότερα ανωτέρω, ότι χρησιμοποιούνται λογιστικές εκτιμήσεις και υποθέσεις στην κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων. Παρά το γεγονός ότι αυτές οι εκτιμήσεις βασίζονται στην καλύτερη γνώση της διοίκησης σχετικά με τα τρέχοντα γεγονότα και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα είναι πιθανό να διαφέρουν τελικά από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας παρουσιάζονται σε ευρώ.

7.3.2 Ενοποίηση

(α) Θυγατρικές

Θυγατρικές είναι όλες οι οντότητες στις οποίες ο Όμιλος έχει τη δυνατότητα να ελέγχει τις χρηματοοικονομικές και επιχειρηματικές πολιτικές. Η Εταιρεία θεωρεί ότι κατέχει και ασκεί έλεγχο όταν συμμετέχει με ποσοστό μεγαλύτερο από το ήμισυ των δικαιωμάτων ψήφου.

Κατά τον προσδιορισμό του κατά πόσο η Εταιρεία ασκεί έλεγχο στα δικαιώματα ψήφου μιας άλλης οικονομικής οντότητας εξετάζεται η ύπαρξη και η τυχόν επίδραση δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου, τα οποία μπορούν να εξασκηθούν ή να μετατραπούν.

Όλες οι θυγατρικές του Ομίλου έχουν ως ημερομηνία κλεισίματος των οικονομικών τους καταστάσεων την 31 Δεκεμβρίου 2021.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της EXALCO A.E. περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής Εταιρείας, όπως επίσης και των οικονομικών οντοτήτων που ελέγχονται από τον Όμιλο.

Οι θυγατρικές ενοποιούνται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης από την ημερομηνία κατά την οποία ο Όμιλος αποκτά τον έλεγχο, ενώ παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία κατά την οποία παύει να υπάρχει ο έλεγχος.

Επιπλέον, οι θυγατρικές που έχουν αποκτηθεί είναι υποκείμενες στην εφαρμογή της μεθόδου της αγοράς. Αυτή περιλαμβάνει την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία όλων των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένων των ενδεχόμενων υποχρεώσεων της θυγατρικής, κατά την ημερομηνία της απόκτησης, ανεξαρτήτως εάν αυτά έχουν συμπεριληφθεί στις οικονομικές καταστάσεις της θυγατρικής πριν την απόκτησή της. Κατά την αρχική αναγνώριση, τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της θυγατρικής περιλαμβάνονται στον ενοποιημένο

ισολογισμό στα αναπροσαρμοσμένα ποσά, τα οποία επίσης χρησιμοποιούνται ως βάση για την μετέπειτα επιμέτρηση τους σύμφωνα με τις λογιστικές πολιτικές του Ομίλου. Η υπεραξία αντιπροσωπεύει το υπερβάλλον του κόστους κτήσης πάνω από την εύλογη αξία του μεριδίου του Ομίλου στα αναγνωρίσιμα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου της αποκτώμενης θυγατρικής κατά την απόκτησή της. Εάν το κόστος απόκτησης είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της αποκτώμενης θυγατρικής, η διαφορά αναγνωρίζεται απευθείας στο αποτέλεσμα.

Οι μη ελέγχουσες συμμετοχές παρουσιάζουν το μέρος των κερδών ή των ζημιών και των καθαρών στοιχείων ενεργητικού τα οποία δεν ανήκουν στον Όμιλο. Αν οι ζημιές μιας θυγατρικής, που αφορούν σε δικαιώματα μειοψηφίας, υπερβαίνουν τα δικαιώματα μειοψηφίας στα ίδια κεφάλαια της θυγατρικής, το υπερβάλλον ποσό επιμερίζεται στους μετόχους της μητρικής εκτός από το ποσό για το οποίο η μειοψηφία έχει μια υποχρέωση και είναι ικανή να καλύψει τις ζημιές αυτές.

Οι λογιστικές πολιτικές των θυγατρικών επιχειρήσεων μεταβλήθηκαν όπου κρίθηκε απαραίτητο προκειμένου να είναι συνεπείς με τις πολιτικές που υιοθετούνται από τον Όμιλο.

Διεταιρικοί λογαριασμοί απαιτήσεων και υποχρεώσεων καθώς και συναλλαγές έσοδα και έξοδα καθώς και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές μεταξύ των εταιρειών απαλείφονται.

7.3.3 Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις

Συνδεδεμένες επιχειρήσεις είναι οι οικονομικές οντότητες στις οποίες ο Όμιλος έχει τη δυνατότητα να ασκήσει σημαντική επιρροή αλλά δεν αποτελούν ούτε θυγατρικές ούτε δικαιώματα σε κοινοπραξία. Σημαντική επιρροή είναι η εξουσία να συμμετάσχει στις αποφάσεις που αφορούν τις αποφάσεις για τις οικονομικές και επιχειρηματικές πολιτικές της εκδότριας, αλλά όχι ο έλεγχος σε αυτές τις πολιτικές. Σημαντική επιρροή συνήθως υπάρχει όταν η EXALCO A.E. κατέχει ποσοστό μεταξύ 20% με 50% των δικαιωμάτων ψήφου μέσω κυριότητας μετοχών ή μέσω άλλου είδους συμφωνίας.

Οι επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος ενώ για σκοπούς ενοποίησης χρησιμοποιείται η μέθοδος της καθαρής θέσης. Η υπεραξία περιλαμβάνεται στη λογιστική αξία (κόστος) της επένδυσης και ελέγχεται για απομείωση σαν μέρος της επένδυσης. Όταν μια οικονομική οντότητα του Ομίλου συναλλάσσεται με μια συγγενή επιχείρηση του Ομίλου, τα τυχόν διεταιρικά κέρδη και οι ζημιές απαλείφονται κατά το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στη σχετική συγγενή επιχείρηση.

Όλες οι μετέπειτα μεταβολές στο ποσοστό συμμετοχής στην καθαρή θέση της συγγενούς επιχείρησης αναγνωρίζονται στη λογιστική αξία της επένδυσης του Ομίλου. Μεταβολές οι οποίες προκύπτουν από τα κέρδη ή τις ζημιές οι οποίες δημιουργούνται από τη συγγενή επιχείρηση καταχωρούνται στο λογαριασμό "(Ζημιές)/Κέρδη συνδεδεμένων εταιρειών" στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης της EXALCO A.E. και συνεπώς επηρεάζουν τα καθαρά αποτελέσματα του Ομίλου. Αυτές οι μεταβολές περιλαμβάνουν τις μεταγενέστερες αποσβέσεις των ενσώματων ακινητοποιήσεων, τις αποσβέσεις των άυλων περιουσιακών στοιχείων, τις αποσβέσεις ή την τυχόν απομείωση των προσαρμογών της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Κατά την ενοποίηση μεταβολές οι οποίες έχουν απευθείας

αναγνωριστεί στα ίδια κεφάλαια της συγγενούς επιχείρησης και σχετίζονται με αποτέλεσμα, για παράδειγμα που προκύπτουν από τη λογιστική αντιμετώπιση των διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων της συγγενούς επιχείρησης, αναγνωρίζονται στα ενοποιημένα ίδια κεφάλαια του Ομίλου. Οποιοσδήποτε μεταβολές που αναγνωρίζονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια και δεν σχετίζονται με αποτέλεσμα, όπως για παράδειγμα η διανομή μερισμάτων ή άλλες συναλλαγές με τους μετόχους της συγγενούς επιχείρησης, καταχωρούνται έναντι της λογιστικής αξίας της συμμετοχής. Καμιά επίδραση στο καθαρό αποτέλεσμα ή στα ίδια κεφάλαια δεν αναγνωρίζεται στο πλαίσιο αυτών των συναλλαγών. Παρόλα αυτά, όταν το μερίδιο ζημιών του Ομίλου σε μια συγγενή επιχείρηση ισούται ή υπερβαίνει τη λογιστική αξία της επένδυσης, συμπεριλαμβανομένων και οποιοσδήποτε άλλων μη εξασφαλισμένων απαιτήσεων, ο Όμιλος δεν αναγνωρίζει περαιτέρω ζημιές, εκτός κι αν ο επενδυτής έχει επιβαρυνθεί με δεσμεύσεις ή έχει προβεί σε πληρωμές για λογαριασμό της συγγενούς επιχείρησης.

Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από συναλλαγές ανάμεσα στον όμιλο και τις συγγενείς επιχειρήσεις απαλείφονται κατά το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στις συγγενείς επιχειρήσεις. Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές επίσης απαλείφονται εκτός κι αν η συναλλαγή παρέχει ένδειξη ζημιών λόγω μείωσης της αξίας των αποκτηθέντων από την κοινοπραξία στοιχείων του ενεργητικού.

Οι λογιστικές πολιτικές των συνδεδεμένων επιχειρήσεων μεταβλήθηκαν όπου ήταν απαραίτητο προκειμένου να διασφαλιστεί συνέπεια με τις πολιτικές που υιοθετήθηκαν από τον όμιλο.

7.3.4 Μετατροπή στοιχείων σε ξένο νόμισμα

Οι ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της EXALCO A.E. παρουσιάζονται σε ευρώ (€), το οποίο είναι το λειτουργικό νόμισμα και της μητρικής Εταιρείας.

Κάθε Εταιρεία του Ομίλου καθορίζει το λειτουργικό της νόμισμα και τα στοιχεία τα οποία περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις αυτής. Στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις των εταιρειών που ενοποιούνται, οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα κάθε μεμονωμένης οντότητας χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν στις ημερομηνίες των συναλλαγών.

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται σε ευρώ χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν στις ημερομηνίες των συναλλαγών. Συναλλαγματικά κέρδη και ζημιές οι οποίες προκύπτουν από τέτοιες συναλλαγές και από τη μετατροπή των υπολοίπων λογαριασμών με συναλλαγματικές ισοτιμίες τέλους χρήσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα στο κονδύλι "Λοιπά έσοδα" ή "Λοιπά έξοδα", αντίστοιχα εκτός από το σκέλος του κέρδους ή της ζημίας του αντισταθμιστικού μέσου που τεκμηριώνεται ως αποτελεσματική αντιστάθμιση και αναγνωρίζεται στην κατάσταση διευρυμένου εισοδήματος.

Οι μεταβολές στην εύλογη αξία χρεογράφων εκφρασμένων σε ξένο νόμισμα που κατατάσσονται ως διαθέσιμα προς πώληση διακρίνονται σε μεταβολές από συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από την μεταβολή του αποσβεσμένου

κόστους του χρεογράφου και σε λοιπές μεταβολές της λογιστικής αξίας των χρεογράφων. Διαφορές από τη μετατροπή που σχετίζονται με μεταβολές στο αποσβεσμένο κόστος αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα, και άλλες μεταβολές στη λογιστική αξία αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια.

Διαφορές από τη μετατροπή μη νομισματικών χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και υποχρεώσεων καταχωρούνται ως μέρος των κερδών ή ζημιών εύλογης αξίας. Διαφορές από τη μετατροπή μη νομισματικών στοιχείων του ενεργητικού και υποχρεώσεων όπως περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα ως μέρος των κερδών ή ζημιών από την εύλογη αξία. Διαφορές από τη μετατροπή μη νομισματικών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, όπως περιουσιακά στοιχεία τα οποία κατατάσσονται ως διαθέσιμα προς πώληση, περιλαμβάνονται στο αποθεματικό ιδίων κεφαλαίων που αφορά τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία. Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, όλες οι ατομικές οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών και οι από κοινού ελεγχόμενες οικονομικές οντότητες, οι οποίες αρχικά παρουσιάζονται σε νόμισμα διαφορετικό από το νόμισμα λειτουργίας του Ομίλου (καμιά από τις οποίες δεν έχει νόμισμα σε υπερπληθωριστική οικονομία), έχουν μετατραπεί σε ευρώ.

Περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις έχουν μετατραπεί σε ευρώ με τις ισοτιμίες κλεισίματος που υπάρχουν κατά την ημερομηνία ισολογισμού.

Έσοδα και δαπάνες έχουν μετατραπεί στο νόμισμα παρουσίασης του Ομίλου με τις μέσες ισοτιμίες κατά την περίοδο αναφοράς, εκτός κι αν υπάρχουν σημαντικές διακυμάνσεις στις ισοτιμίες οπότε τα έσοδα και οι δαπάνες μετατρέπονται με την ισοτιμία κατά τις ημερομηνίες των συναλλαγών.

Οποιοσδήποτε διαφορές προκύπτουν από αυτή τη διαδικασία έχουν μεταφερθεί στο αποθεματικό μετατροπής ισολογισμού στα ίδια κεφάλαια.

Η υπεραξία και οι προσαρμογές στην εύλογη αξία οι οποίες προκύπτουν κατά την απόκτηση μιας οικονομικής οντότητας στο εξωτερικό θεωρούνται περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της οικονομικής οντότητας στο εξωτερικό και μετατράπηκαν σε ευρώ με την ισοτιμία κλεισίματος.

Κατά την ενοποίηση, οι συναλλαγματικές διαφορές, οι οποίες προκύπτουν από τη μετατροπή της καθαρής επένδυσης σε εκμεταλλεύσεις του εξωτερικού, καθώς και από δάνεια και άλλα νομισματικά μέσα τα οποία έχουν καθορισθεί αντισταθμίσεις μιας καθαρής επένδυσης σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό, αναγνωρίζονται στην κατάσταση διευρυμένου εισοδήματος.

Όταν μια εκμετάλλευση στο εξωτερικό έχει μερικώς διατεθεί ή πωληθεί, οι συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες είχαν καταχωρηθεί στα ίδια κεφάλαια, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά την περίοδο της διάθεσης ή πώλησης ως μέρος του κέρδους ή της ζημιάς από την πώληση.

7.3.5 Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών (spot exchange rate). Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές, οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά την διάρκεια της περιόδου και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας.

7.3.6 Ενσώματα πάγια

Τα πάγια στοιχεία του ενεργητικού απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσης τους ή στο κόστος μειωμένο με τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις των παγίων. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Στο κόστος των ενσώματων ακινητοποιήσεων περιλαμβάνεται και το κόστος ανταλλακτικών μερικών τμημάτων των ενσώματων ακινητοποιήσεων, τα οποία απαιτούν αντικατάσταση ανά τακτά χρονικά διαστήματα.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν είναι πιθανό τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη να εισρεύσουν στον Όμιλο και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται.

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

- Κτίρια	Έως 50	έτη
- Μηχανολογικός εξοπλισμός	Έως 20	έτη
- Αυτοκίνητα	Έως 10	έτη
- Λοιπός εξοπλισμός	Έως 10	έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ισολογισμό.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

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

Χρηματοοικονομικά έξοδα που αφορούν στην κατασκευή στοιχείων ενεργητικού κεφαλαιοποιούνται για το χρονικό διάστημα που απαιτείται μέχρι την ολοκλήρωση της κατασκευής. Όλα τα άλλα χρηματοοικονομικά έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

7.3.7 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικό

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών, η οποία κυμαίνεται από 3 έως 5 χρόνια. Δαπάνες που απαιτούνται για την ανάπτυξη και συντήρηση του λογισμικού αναγνωρίζονται ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται.

7.3.8 Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα κατέχονται για αποκόμιση ενοικίων, για κεφαλαιακή ενίσχυση ή και για τα δύο. Επενδύσεις σε ακίνητα είναι οι επενδύσεις που αφορούν όλα εκείνα τα ακίνητα (στα οποία περιλαμβάνονται η γη, τα κτίρια ή τα μέρη κτιρίων ή και τα δύο) τα οποία κατέχονται από τον Όμιλο, είτε για να αποκομίσει μισθώματα από την εκμίσθωσή τους είτε για την αύξηση της αξίας τους (ενίσχυση κεφαλαίου) ή και για τα δύο.

Ο Όμιλος εκτιμά σύμφωνα με τα κριτήρια αναγνώρισης όλα τα έξοδα που πραγματοποιεί για μια επένδυση σε ακίνητα κατά τη χρονική στιγμή που πραγματοποιούνται. Αυτά τα έξοδα περιλαμβάνουν έξοδα που αρχικά πραγματοποιήθηκαν για την απόκτηση του ακινήτου και έξοδα που πραγματοποιήθηκαν μεταγενέστερα για την προσθήκη ή την αντικατάσταση μέρους του ακινήτου. Σύμφωνα με τα κριτήρια αναγνώρισης, ο Όμιλος δεν περιλαμβάνει τα έξοδα επισκευής στη λογιστική αξία μιας επένδυσης σε ακίνητα, τα οποία είναι έξοδα που αναγνωρίζονται απευθείας στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης τους, το οποίο είναι προσαυξημένο με όλα εκείνα τα έξοδα που σχετίζονται με τη συναλλαγή για την απόκτησή τους (π.χ. συμβολαιογραφικά, μεσιτικά, φόροι μεταβίβασης). Το κόστος ενός ακινήτου για επένδυση είναι η ισοδύναμη, τοις μετρητοίς, τιμή. Στην περίπτωση που η πληρωμή για την απόκτηση ενός ακινήτου για επένδυση αναβάλλεται πέρα από τα συνήθη πιστωτικά όρια, τότε η διαφορά μεταξύ του συνόλου των πληρωμών και του ισοδύναμου, τοις μετρητοίς, ποσού θα αναγνωρίζεται και θα απεικονίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης, ως τόκοι (έξοδα) καθ' όλη τη διάρκεια της πίστωσης.

Ο Όμιλος επέλεξε να εμφανίζει τις επενδύσεις σε ακίνητα στο ιστορικό κόστος κτήσεως μετά από την αφαίρεση των σωρευμένων αποσβέσεων και απαλλαγμένο από τυχόν ζημιές απομείωσης.

7.3.9 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα στοιχεία του ενεργητικού που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης. Η ζημιά λόγω μείωσης της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού αναγνωρίζεται από την επιχείρηση, όταν η λογιστική αξία των στοιχείων αυτών (ή της Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών) είναι μεγαλύτερη από το ανακτήσιμο ποσό τους.

Καθαρή αξία πώλησης θεωρείται το ποσό από την πώληση ενός στοιχείου του ενεργητικού στα πλαίσια μιας αμοτεροβαρούς συναλλαγής, στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά από την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του στοιχείου ενεργητικού, ενώ αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να εισρεύσουν στην επιχείρηση από τη χρήση ενός στοιχείου ενεργητικού και από την διάθεση του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του.

7.3.10 Χρηματοοικονομικά μέσα

i) Αρχική αναγνώριση

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό ενεργητικού ή μία χρηματοοικονομική υποχρέωση αναγνωρίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης του Ομίλου όταν προκύπτει ή όταν ο Όμιλος καθίσταται μέρος των συμβατικών όρων του μέσου.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται, κατά την αρχική αναγνώριση, και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος, στην εύλογη αξία μέσω άλλων συνολικών εισοδημάτων και στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Ο Όμιλος αρχικά αποτιμά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία τους. Οι εμπορικές απαιτήσεις (που δεν περιέχουν σημαντικό χρηματοοικονομικό στοιχείο) αποτιμώνται στην τιμή συναλλαγής.

Προκειμένου ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο να ταξινομηθεί και να αποτιμηθεί στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων, πρέπει από αυτά να προκύπτουν ταμειακές ροές, οι οποίες να είναι αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του αρχικού κεφαλαίου. Το επιχειρηματικό μοντέλο του Ομίλου για τη διαχείριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αναφέρεται στον τρόπο με τον οποίο διαχειρίζεται τις οικονομικές του δυνατότητες, προκειμένου να δημιουργήσει ταμειακές ροές. Το επιχειρηματικό μοντέλο καθορίζει εάν οι ταμειακές ροές θα προκύψουν από τη συλλογή συμβατικών ταμειακών ροών, πώληση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή και από τα δύο. Η αγορά ή πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που απαιτούν την παράδοση περιουσιακών στοιχείων εντός χρονικού πλαισίου που καθορίζεται με κανονισμό ή σύμβαση στην αγορά αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία συναλλαγής δηλαδή κατά την ημερομηνία κατά την οποία ο Όμιλος δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το περιουσιακό στοιχείο.

ii) Ταξινόμηση και μεταγενέστερη επιμέτρηση

Για σκοπούς μεταγενέστερης επιμέτρησης, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται στις κάτωθι κατηγορίες:

a) Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων περιλαμβάνουν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς, τα

χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που προσδιορίζονται κατά την αρχική αναγνώριση στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ή τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που υποχρεωτικά θα πρέπει να επιμετρηθούν στην εύλογη αξία. Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού ταξινομούνται ως διακρατούμενα προς εμπορία εάν αποκτώνται με σκοπό την πώληση ή την επαναγορά τους στο εγγύς μέλλον. Παράγωγα περιλαμβανομένων των ενσωματωμένων παραγώγων επίσης ταξινομούνται ως κατεχόμενα προς εμπορία, εκτός εάν ορίζονται ως αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με ταμιακές ροές που δεν είναι μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων ταξινομούνται και αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, ανεξάρτητα από το επιχειρηματικό μοντέλο.

β) Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε αποσβεσμένο κόστος

Ο Όμιλος αποτιμά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος εάν πληρούνται και οι δύο ακόλουθοι όροι: 1) Το χρηματοοικονομικό στοιχείο διατηρείται για διακράτηση χρηματοοικονομικών στοιχείων για τη συλλογή συμβατικών ταμειακών ροών και 2) οι συμβατικές ρήτρες του χρηματοοικονομικού στοιχείου δημιουργούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που αποτελούν μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του υπολοίπου του αρχικού κεφαλαίου. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος επιμετρούνται στη συνέχεια χρησιμοποιώντας την μέθοδο (EIR) και υπόκεινται σε απομείωση. Τα κέρδη και οι ζημιές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν το περιουσιακό στοιχείο αποαναγνωρίζεται, τροποποιηθεί ή απομειωθεί.

iii) Αποαναγνώριση

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποαναγνωρίζεται κυρίως όταν:

- Τα δικαιώματα λήψης ταμειακών ροών από το περιουσιακό στοιχείο έχουν λήξει, ή
- Ο Όμιλος έχει μεταβιβάσει τα δικαιώματά του να λαμβάνει ταμειακές ροές από το περιουσιακό στοιχείο ή έχει αναλάβει την υποχρέωση να πληρώσει εξ ολοκλήρου τις λαμβανόμενες ταμειακές ροές χωρίς σημαντική καθυστέρηση σε τρίτο μέρος βάσει συμφωνίας και είτε (α) έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου είτε (β) δεν έχει μεταβιβάσει ούτε κρατήσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις εκτιμήσεις του περιουσιακού στοιχείου, αλλά έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του περιουσιακού στοιχείου.

iv) Απομείωση

Ο Όμιλος αναγνωρίζει πρόβλεψη ζημιάς έναντι αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές βασίζονται στη διαφορά ανάμεσα σε όλες τις συμβατικές ταμειακές ροές που είναι απαιτητές και όλες τις προεξοφλημένες ταμειακές ροές που ο Όμιλος προσδοκά να εισπράξει.

Για τις απαιτήσεις από πελάτες και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία, ο Όμιλος εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Επομένως, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, επιμετράται η πρόβλεψη ζημιάς για ένα χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής χωρίς να παρακολουθούν τις μεταβολές στον πιστωτικό κίνδυνο.

7.3.11 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Το κόστος των ετοιμών προϊόντων και των ημιτελών αποθεμάτων περιλαμβάνει το κόστος των υλικών, το άμεσο εργατικό κόστος και αναλογία των γενικών εξόδων παραγωγής. Χρηματοοικονομικά έξοδα δεν περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως των αποθεμάτων. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης κατά τη συνήθη ροή των δραστηριοτήτων της επιχείρησης, μείον το εκτιμώμενο κόστος που είναι αναγκαίο για να πραγματοποιηθεί η πώληση και προσδιορίζεται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης, όπου συντρέχει περίπτωση.

7.3.12 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν μετρητά στις τράπεζες και στο ταμείο καθώς και βραχυπρόθεσμες, υψηλής ρευστότητας επενδύσεις, όπως αξίες της χρηματαγοράς και τραπεζικές καταθέσεις με ημερομηνία λήξης σε τρεις μήνες ή λιγότερο. Οι αξίες της χρηματαγοράς είναι χρηματοοικονομικά περιουσιακά που απεικονίζονται στη εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Για τον σκοπό των ενοποιημένων Καταστάσεων Ταμιακών Ροών, τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα αποτελούνται από ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα όπως προσδιορίστηκαν ανωτέρω, χωρίς να περιλαμβάνονται τα εκκρεμή υπόλοιπα των τραπεζικών υπεραναλήψεων (bank overdrafts).

7.3.13 Ίδια Κεφάλαια

Το μετοχικό κεφάλαιο προσδιορίζεται σύμφωνα με την ονομαστική αξία των μετοχών που έχουν εκδοθεί. Οι κοινές μετοχές ταξινομούνται στα ίδια κεφάλαια. Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Εταιρείας. Έξοδα για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Άμεσα έξοδα που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.

Κατά την απόκτηση ιδίων μετοχών, το καταβληθέν τίμημα, συμπεριλαμβανομένων και των σχετικών δαπανών, απεικονίζεται μειωτικά των ιδίων κεφαλαίων. Κατά την αγορά, πώληση, έκδοση, ή ακύρωση ιδίων συμμετοχικών τίτλων της οικονομικής οντότητας δεν αναγνωρίζεται κανένα κέρδος ή ζημία στα αποτελέσματα.

7.3.14 Φορολογία εισοδήματος και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Η επιβάρυνση της περιόδου με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τους φόρους ή τις φορολογικές ελαφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά οφέλη που προκύπτουν στην περίοδο αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές περιόδους. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στον λογαριασμό των αποτελεσμάτων της περιόδου, εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια, στην οποία περίπτωση καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα ίδια κεφάλαια.

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

Οι τρέχοντες φόροι επιμετρούνται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που εφαρμόζονται στις διαχειριστικές περιόδους με τις οποίες σχετίζονται, βασιζόμενα στο φορολογητέο κέρδος για το έτος. Όλες οι αλλαγές στα βραχυπρόθεσμα φορολογικά στοιχεία του ενεργητικού ή τις υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν μέρος των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με τη μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία. Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για τη χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση. Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση επανεξετάζεται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και μειώνεται κατά την έκταση που δεν είναι πλέον πιθανό ότι επαρκές φορολογητέο κέρδος θα είναι διαθέσιμο για να επιτρέψει την αξιοποίηση της ωφέλειας μέρους ή του συνόλου αυτής της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται για τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από επενδύσεις σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις, με εξαίρεση την περίπτωση που η αναστροφή των προσωρινών διαφορών ελέγχεται από τον Όμιλο και είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές δεν θα αναστραφούν στο μέλλον. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένονται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαδώς θεσπιστεί, μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού.

7.3.15 Παροχές λόγω συνταξιοδότησης και Βραχυχρόνιες παροχές σε εργαζομένους

α) Υποχρεώσεις συνταξιοδότησης

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση συνταξιοδότησης υπολογίζονται στη προεξοφλημένη αξία των μελλοντικών παροχών που έχουν συσσωρευθεί κατά τη λήξη του έτους, με βάση την αναγνώριση δικαιώματος παροχών των εργαζομένων κατά την διάρκεια της αναμενόμενης εργασιακής ζωής. Οι ανωτέρω υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τις οικονομικές και αναλογιστικές παραδοχές που αναλύονται στην Σημείωση 8.15 και καθορίζονται χρησιμοποιώντας την αναλογιστική μέθοδο αποτίμησης των εκτιμώμενων μονάδων υποχρέωσης (Projected Unit Method). Τα καθαρά κόστη συνταξιοδότησης της περιόδου συμπεριλαμβάνονται στο κόστος μισθοδοσίας στην επισυναπτόμενη ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και αποτελούνται από τη παρούσα αξία των παροχών που έγιναν δεδουλευμένες κατά τη διάρκεια του έτους, τους τόκους επί της υποχρέωσης παροχών, το κόστος προγενέστερης υπηρεσίας. Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από αναπροσαρμογές και αλλαγές σε αναλογιστικές παραδοχές χρεώνονται ή πιστώνονται στα ίδια κεφάλαια μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων κατά την περίοδο την οποία προκύπτουν. Οι υποχρεώσεις για παροχές συνταξιοδότησης δεν χρηματοδοτούνται.

β) Κρατικά Ασφαλιστικά Ταμεία

Το προσωπικό της Εταιρείας καλύπτεται κυρίως από τον κύριο Κρατικό Ασφαλιστικό Φορέα (ΕΦΚΑ) που χορηγεί συνταξιοδοτικές και ιατροφαρμακευτικές παροχές. Κάθε εργαζόμενος είναι υποχρεωμένος να συνεισφέρει μέρος το μηνιαίου μισθού του στο ταμείο, ενώ τμήμα της συνολικής εισφοράς καλύπτεται από την Εταιρεία. Κατά τη συνταξιοδότηση το συνταξιοδοτικό ταμείο είναι υπεύθυνο για την καταβολή των συνταξιοδοτικών παροχών στους εργαζομένους. Κατά συνέπεια η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση για την πληρωμή μελλοντικών παροχών με βάση αυτό το πρόγραμμα.

7.3.16 Επιχορηγήσεις

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τις κρατικές επιχορηγήσεις οι οποίες ικανοποιούν αθροιστικά τα εξής κριτήρια:

- α) Υπάρχει τεκμαιρόμενη βεβαιότητα ότι η επιχείρηση έχει συμμορφωθεί ή πρόκειται να συμμορφωθεί με τους όρους της επιχορήγησης και
- β) πιθανολογείται ότι το ποσό της επιχορήγησης θα εισπραχθεί. Καταχωρούνται στην εύλογη αξία και αναγνωρίζονται με τρόπο συστηματικό στα έσοδα, με βάση την αρχή του συσχετισμού των επιχορηγήσεων με τα αντίστοιχα κόστη τα οποία και επιχορηγούν.

Οι επιχορηγήσεις που αφορούν στοιχεία του ενεργητικού περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως έσοδο επόμενων χρήσεων και αναγνωρίζονται συστηματικά και ορθολογικά στα έσοδα κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του παγίου στοιχείου του ενεργητικού.

7.3.17 Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Απαιτήσεις

Οι προβλέψεις για αποκατάσταση περιβάλλοντος, έξοδα αναδιάρθρωσης και αποζημιώσεις αναγνωρίζονται όταν:

- Υπάρχει μία παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα παρελθοντικών γεγονότων.
- Είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης.
- Το απαιτούμενο ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Όπου υπάρχουν διάφορες παρόμοιες υποχρεώσεις, η πιθανότητα ότι θα απαιτηθεί εκροή κατά την εκκαθάριση προσδιορίζεται με την εξέταση της κατηγορίας υποχρεώσεων συνολικά. Πρόβλεψη αναγνωρίζεται ακόμα κι αν η πιθανότητα εκροής σχετικά με οποιοδήποτε στοιχείο που περιλαμβάνεται στην ίδια κατηγορία υποχρεώσεων μπορεί να είναι μικρή.

Όταν μέρος ή το σύνολο της απαιτούμενης δαπάνης για τον διακανονισμό μιας πρόβλεψης αναμένεται να αποζημιωθεί από κάποιο άλλο μέρος, η αποζημίωση θα αναγνωρίζεται όταν και μόνον όταν, είναι κατ' ουσία βέβαιο ότι η αποζημίωση θα εισπραχθεί, αν η οικονομική οντότητα διακανονίσει την υποχρέωση και αυτή αντιμετωπιστεί ως ένα ιδιαίτερο περιουσιακό στοιχείο. Το ποσό που αναγνωρίζεται για την αποζημίωση δεν υπερβαίνει το ποσό της πρόβλεψης.

Το έξοδο σχετικά με μία πρόβλεψη παρουσιάζεται στα αποτελέσματα, καθαρό από το ποσό που αναγνωρίστηκε για την αποζημίωση.

Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία Ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να απεικονίζουν την τρέχουσα καλύτερη εκτίμηση. Οι προβλέψεις αποτιμώνται στο προσδοκώμενο κόστος που απαιτείται για να προσδιοριστεί η παρούσα δέσμευση, με βάση τα πιο αξιόπιστα τεκμήρια που είναι διαθέσιμα κατά την ημερομηνία Ισολογισμού, περιλαμβάνοντας τους κινδύνους και τις αβεβαιότητες σχετικά με την παρούσα δέσμευση.

Όταν η επίδραση της διαχρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, το ποσό της πρόβλεψης είναι η παρούσα αξία των εξόδων που αναμένονται να απαιτηθούν προκειμένου να τακτοποιηθεί η υποχρέωση.

Το προ-φόρου επιτόκιο προεξόφλησης αντανακλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος και τους συναφείς με την υποχρέωση κινδύνους. Το επιτόκιο δεν αντανακλά κινδύνους για τους οποίους οι μελλοντικές εκτιμήσεις ταμιακών ροών έχουν προσαρμοστεί.

Όταν χρησιμοποιείται η μέθοδος της προεξόφλησης, η λογιστική αξία μιας πρόβλεψης αυξάνει σε κάθε περίοδο έτσι ώστε να αντανακλά την πάροδο του χρόνου. Αυτή η αύξηση αναγνωρίζεται ως κόστος στα αποτελέσματα.

Πιθανές εισροές από οικονομικά οφέλη για τον Όμιλο που δεν πληρούν ακόμη τα κριτήρια ενός περιουσιακού στοιχείου θεωρούνται ενδεχόμενες απαιτήσεις.

7.3.18 Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του Ομίλου περιλαμβάνουν λογαριασμούς υπεραναλήψεως (overdraft), εμπορικές και άλλου είδους υποχρεώσεις. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος συμμετέχει σε μία συμβατική συμφωνία του χρηματοοικονομικού μέσου και διαγράφονται όταν ο Όμιλος απαλλάσσεται από την υποχρέωση ή αυτή ακυρώνεται ή λήγει.

Οι τόκοι αναγνωρίζονται ως έξοδο στο κονδύλι των "Χρηματοοικονομικών Εξόδων" στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικώς στην ονομαστική τους αξία και ακολούθως αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος μείον τις καταβολές διακανονισμού.

Τα μερίσματα στους μετόχους περιλαμβάνονται στο κονδύλι "Λοιπές βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις", όταν τα μερίσματα εγκρίνονται από την Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Τα κέρδη και οι ζημιές αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων όταν οι υποχρεώσεις διαγράφονται καθώς και μέσω της διενέργειας αποσβέσεων.

7.3.19 Αναγνώριση εσόδων και δαπανών

Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα αναγνωρίζονται, όταν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην οικονομική οντότητα και αυτά τα οφέλη μπορεί να επιμετρηθούν με αξιοπιστία.

Το έσοδο επιμετράται στην εύλογη αξία του εισπραχθέντος ανταλλάγματος και είναι καθαρό από φόρο προστιθέμενης αξίας, επιστροφές, κάθε είδους εκπτώσεις και αφού περιοριστούν οι πωλήσεις εντός του Ομίλου.

Το ποσό του εσόδου θεωρείται ότι μπορεί να μετρηθεί με αξιοπιστία όταν όλες οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις που σχετίζονται με την πώληση έχουν επιλυθεί.

Πώληση αγαθών

Το έσοδο από την πώληση αγαθών αναγνωρίζεται όταν οι ουσιαστικοί κίνδυνοι και τα οφέλη της κυριότητας των αγαθών έχουν μεταβιβαστεί στον αγοραστή, συνήθως με την αποστολή των αγαθών.

Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου το οποίο είναι το επιτόκιο το οποίο προεξοφλεί με ακρίβεια μελλοντικές καταβολές τοις μετρητοίς ή εισπράξεις για τη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου ή, όταν απαιτείται, για συντομότερο διάστημα, στην καθαρή λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή τις υποχρέωσης.

Όταν μία απαίτηση έχει υποστεί μείωση της αξίας, ο Όμιλος μειώνει τη λογιστική αξία στο ποσό που αναμένεται να ανακτηθεί, και το οποίο είναι οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλημένες με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο του μέσου, και συνεχίζει την προεξόφληση αναγνωρίζοντας έσοδο από τόκους. Έσοδα από τόκους σε δάνεια τα οποία έχουν υποστεί απομείωση αναγνωρίζονται χρησιμοποιώντας το αρχικό πραγματικό επιτόκιο.

Έσοδα από δικαιώματα

Τα έσοδα από δικαιώματα αναγνωρίζονται σύμφωνα με την αρχή των δεδουλευμένων εσόδων/εξόδων, ανάλογα με την ουσία της σχετικής σύμβασης.

Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από τα μερίσματα θα αναγνωρίζονται όταν οριστικοποιείται το δικαίωμα είσπραξής τους από τους μετόχους.

7.3.20 Αναγνώριση εξόδων

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση. Οι πληρωμές που πραγματοποιούνται για λειτουργικές μισθώσεις μεταφέρονται στα αποτελέσματα ως έξοδα, κατά το χρόνο χρήσεως του μισθίου. Τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση.

7.3.21 Μισθώσεις

Το ΔΠΧΑ 16 έχει σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας, ιδιαίτερα στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, στα αποτελέσματα, στις καθарές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες, στις καθарές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες, και στην παρουσίαση της χρηματοοικονομικής θέσης.

Η εκτίμηση του κατά πόσο μία συμφωνία περιέχει μία μίσθωση πραγματοποιείται κατά την έναρξη της συμφωνίας, λαμβάνοντας υπόψιν όλα τα στοιχεία και τις συνθήκες. Η επαναξιολόγηση μετά την έναρξη της συμφωνίας πραγματοποιείται όταν κάποιο από τα παρακάτω συμβαίνει:

(α) Υπάρχει μεταβολή στους όρους της σύμβασης, εκτός κι αν η μεταβολή απλά ανανεώνει ή παρατείνει τη συμφωνία.

(β) Ασκείται δικαίωμα ανανέωσης ή συμφωνείται μια παράταση, εκτός κι αν όρος της ανανέωσης ή της παράτασης αρχικά είχε περιληφθεί στη μισθωτική περίοδο.

(γ) Υπάρχει μια μεταβολή στο κατά πόσο η εκπλήρωση εξαρτάται από ένα καθορισμένο περιουσιακό στοιχείο.

(δ) Υπάρχει σημαντική αλλαγή στο περιουσιακό στοιχείο.

Εάν μια συμφωνία επαναξιολογείται, η λογιστική αντιμετώπιση για μισθώσεις εφαρμόζεται από την ημερομηνία που η μεταβολή στις συνθήκες συνεπάγονται επαναξιολόγηση για τα (α), (γ) ή (δ), και από την ημερομηνία της ανανέωσης ή της παράτασης για την περίπτωση (β).

Ο Όμιλος ως μισθωτής

Η ιδιοκτησία ενός μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου μεταβιβάζεται στο μισθωτή εάν μεταβιβάζονται ουσιαστικά στο μισθωτή όλοι οι κίνδυνοι ή οι ωφέλειες που σχετίζονται με την ιδιοκτησία του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου. Το σχετικό περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται κατά την έναρξη της μίσθωσης στην εύλογη αξία του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου ή εάν αυτή είναι χαμηλότερη, η παρούσα αξία των καταβολών μισθωμάτων πλέον κάποιων επιπρόσθετων μισθωμάτων, εάν υπάρχουν, που καλύπτονται από τον μισθωτή. Ένα αντίστοιχο ποσό αναγνωρίζεται ως μια υποχρέωση από χρηματοδοτική μίσθωση ανεξαρτήτως εάν μερικές από τις καταβολές μισθωμάτων είναι προκαταβολικά πληρωτέες κατά την έναρξη της μίσθωσης.

Η μεταγενέστερη λογιστική αντιμετώπιση για τα περιουσιακά στοιχεία τα οποία έχουν αποκτηθεί με συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης, π.χ. μέθοδοι απόσβεσης και ωφέλιμες ζωές, αντιστοιχεί σε αυτή που εφαρμόζεται σε συγκρίσιμα αποκτώμενα περιουσιακά στοιχεία. Η αντίστοιχη υποχρέωση από χρηματοδοτική μίσθωση μειώνεται με τις καταβολές των μισθωμάτων μείον τις χρηματοοικονομικές επιβαρύνσεις, οι οποίες αναγνωρίζονται ως έξοδα στα χρηματοοικονομικά έξοδα. Οι χρηματοοικονομικές επιβαρύνσεις αντιπροσωπεύουν ένα σταθερό περιοδικό επιτόκιο στο ανεξόφλητο υπόλοιπο της υποχρέωσης από τη χρηματοδοτική μίσθωση.

Ο Όμιλος ως εκμισθωτής

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

7.4 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Ο Όμιλος εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας, κίνδυνο ταμειακών ροών και κίνδυνο εύλογης αξίας από μεταβολές επιτοκίων. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου εστιάζεται στη μη προβλεψιμότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών και επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση του Ομίλου.

(α) Κίνδυνος αγοράς

(i) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην παραγωγή και εμπορία προϊόντων Αλουμινίου και συνεπώς εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο. Αυτός ο κίνδυνος προκύπτει κυρίως από μελλοντικές εμπορικές συναλλαγές, απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα.

Οι επενδύσεις της Εταιρείας στις θυγατρικές εξωτερικού δεν αντισταθμίζονται, διότι αυτές οι συναλλαγματικές θέσεις θεωρούνται ότι είναι μακροχρόνιας φύσης. Κίνδυνος αστάθειας στην ισοτιμία μεταξύ Ευρώ, Λέι Ρουμανίας και Λέβα Βουλγαρίας δεν επηρεάζει σημαντικά τα ίδια κεφάλαια και την κερδοφορία του Ομίλου. Ο κίνδυνος αυτός δεν κρίνεται σημαντικός καθώς οι ισοτιμία αυτές, τα τελευταία χρόνια, παραμένουν σταθερές.

Ο σκοπός της διαχείρισης του συναλλαγματικού κινδύνου είναι ο έλεγχος της έκθεσης της Εταιρείας στον κίνδυνο αυτό, στο πλαίσιο αποδεκτών παραμέτρων.

(ii) Κίνδυνος τιμής

Συνίσταται στον κίνδυνο μεταβολή της τιμής της βασικής πρώτης ύλης του Ομίλου, η οποία είναι το αλουμίνιο. Η τιμή του επηρεάζεται από την προσφορά, τη ζήτηση και το ύψος αποθεμάτων σε παγκόσμιο επίπεδο. Ο σκοπός της διαχείρισης αυτού του κινδύνου είναι να ελέγχει την έκθεση του Ομίλου σε αυτόν, στο πλαίσιο αποδεκτών παραμέτρων, με παράλληλη βελτιστοποίηση των αποδόσεων.

(β) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος, σε τακτά χρονικά διαστήματα, ελέγχει την εισπραξιμότητα των απαιτήσεων και αναλόγως ελέγχει εάν συντρέχουν λόγοι απομείωσης τους. Οι πωλήσεις γίνονται κυρίως σε πελάτες με αξιολογημένο ιστορικό πιστώσεων, ενώ σε περιπτώσεις καθυστέρησης στην είσπραξη των απαιτήσεων εξετάζεται ο λογιστικός χειρισμός των απαιτήσεων.

(γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, διατηρώντας επαρκή διαθέσιμα, καθώς και όρια υπερανάληψης σε αναγνωρισμένα τραπεζικά ιδρύματα.

(δ) Κίνδυνος ταμειακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων

Τα λειτουργικά έσοδα και ταμειακές ροές του Ομίλου εξαρτώνται από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων. Ο Όμιλος έχει στο ενεργητικό του έντοκα στοιχεία, τα οποία τοποθετούνται σε επενδύσεις χαμηλού κινδύνου. Ο Όμιλος έχει μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις και συνεπώς υφίσταται κίνδυνος από μεταβολές των επιτοκίων.

7.5 Δομή του Ομίλου και μέθοδος ενοποίησης εταιρειών

Οι θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου οι οποίες περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, είναι οι εξής:

Θυγατρικές εταιρίες	Έδρα	% Συμμετοχής	Μέθοδος Ενοποίησης	Συμμετοχή
1. EXALCO ROMANIA SRL	Βουκουρέστι	100%	Ολική	Άμεση
2. EXALCO BULGARIA AD	Σόφια	92%	Ολική	Άμεση

8. Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

8.1 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία του ενεργητικού του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Πίνακας μεταβολών παγίων Ομίλου ποσα σε €	Γήπεδα	Κτίρια και εγκαταστάσεις	Μηχαν/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Αξία κτήσης							
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2020	5.915.483	19.116.892	63.503.417	997.771	5.318.768	537.634	95.389.965
Προσθήκες περιόδου	226.798	7.886	3.860.816	88.884	225.838	3.236.963	7.647.184
Μεταφορές από ακίνητοποιήσεις υπό εξέλιξη	0	66.611	819.143	0	0	-885.754	0
Πωλήσεις/ διαγραφές/ μειώσεις	-194.753	-1.560.713	-709.724	-3.139	-4.617	-1.079	-2.474.025
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2020	5.947.528	17.630.675	67.473.653	1.083.515	5.539.988	2.887.764	100.563.124
Αποσβέσεις							
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2020	0	7.834.722	42.528.015	770.046	4.790.213	0	55.922.995
Αποσβέσεις	0	367.610	2.857.574	51.404	94.350	0	3.370.937
Μειώσεις Αποσβέσεων	0	-325.257	-231.042	-2.214	-2.312	0	-560.824
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2020	0	7.877.075	45.154.546	819.236	4.882.252	0	58.733.108
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2020	5.947.528	9.753.601	22.319.107	264.280	657.737	2.887.764	41.830.016
Αξία κτήσης							
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2021	5.947.528	17.630.675	67.473.653	1.083.515	5.539.988	2.887.764	100.563.124
Προσθήκες περιόδου	234.185	506.749	4.487.159	166.361	271.510	1.359.485	7.025.448
Μεταφορές από ακίνητοποιήσεις υπό εξέλιξη	0	2.602.078	764.548	0	0	-3.366.626	0
Λοιπές μεταφορές	0	0	-187	63.650	0	0	63.463
Πωλήσεις/ διαγραφές/ μειώσεις	-6.263	-47.584	-9.819	0	-3.719	0	-67.386
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2021	6.175.450	20.691.918	72.715.353	1.313.526	5.807.779	880.623	107.584.649
Αποσβέσεις							
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2021	0	7.877.075	45.154.546	819.236	4.882.252	0	58.733.108
Αποσβέσεις	0	409.276	3.135.676	48.874	123.610	0	3.717.436
Λοιπές μεταφορές	0	0	28.430	9.956	0	0	38.386
Μειώσεις Αποσβέσεων	0	-12.531	-4.665	0	-1.546	0	-18.742
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2021	0	8.273.820	48.313.988	878.066	5.004.316	0	62.470.189
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2021	6.175.450	12.418.098	24.401.366	435.460	803.463	880.623	45.114.460

	<u>Γήπεδα</u>	<u>Κτίρια και εγκαταστάσεις</u>	<u>Μηχαν/κός εξοπλισμός</u>	<u>Μεταφορικά μέσα</u>	<u>Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός</u>	<u>Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση</u>	<u>Ενσώματα πάγια στοιχεία</u>
Αξία κτήσης							
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2020	5.301.922	14.829.733	62.277.388	828.748	5.141.317	537.634	88.916.742
Προσθήκες περιόδου	226.798	7.886	3.860.816	72.633	205.494	3.186.857	7.560.483
Μεταφορές από ακίνητοποιήσεις υπό εξέλιξη	0	66.611	819.143	0	0	-885.754	0
Πωλήσεις/ διαγραφές/ μειώσεις	0		-699.888	0	-2.500	0	-702.388
							0
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2020	<u>5.528.720</u>	<u>14.904.229</u>	<u>66.257.460</u>	<u>901.381</u>	<u>5.344.311</u>	<u>2.838.737</u>	<u>95.774.837</u>
Αποσβέσεις							
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2020	0	6.775.643	42.006.061	670.260	4.704.771	0	54.156.735
Αποσβέσεις	0	293.505	2.800.805	34.161	83.751	0	3.212.222
Μειώσεις Αποσβέσεων	0	0	-226.928		-1.167	0	-228.095
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2020	<u>0</u>	<u>7.069.148</u>	<u>44.579.939</u>	<u>704.420</u>	<u>4.787.355</u>	<u>0</u>	<u>57.140.862</u>
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2020	<u>5.528.720</u>	<u>7.835.081</u>	<u>21.677.521</u>	<u>196.961</u>	<u>556.956</u>	<u>2.838.737</u>	<u>38.633.975</u>
	<u>Γήπεδα</u>	<u>Κτίρια και εγκαταστάσεις</u>	<u>Μηχαν/κός εξοπλισμός</u>	<u>Μεταφορικά μέσα</u>	<u>Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός</u>	<u>Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση</u>	<u>Ενσώματα πάγια στοιχεία</u>
Αξία κτήσης							
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2021	5.528.720	14.904.229	66.257.460	901.381	5.344.811	2.838.737	95.775.337
Προσθήκες περιόδου	234.185	506.749	4.487.159	166.361	205.581	1.359.485	6.959.520
Μεταφορές από ακίνητοποιήσεις υπό εξέλιξη	0	2.602.078	764.548	0	0	-3.366.626	0
Λοιπές μεταφορές	0	0	-187	63.650			63.463
							0
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2021	<u>5.762.905</u>	<u>18.013.056</u>	<u>71.508.979</u>	<u>1.131.392</u>	<u>5.550.392</u>	<u>831.596</u>	<u>102.798.320</u>
Αποσβέσεις							
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2021	0	7.069.148	44.579.939	704.420	4.787.855	0	57.141.362
Αποσβέσεις	0	348.095	3.065.828	48.874	113.308	0	3.576.104
Λοιπές μεταφορές	0	0	28.430	9.956	0		38.386
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2021	<u>0</u>	<u>7.417.243</u>	<u>47.674.196</u>	<u>763.251</u>	<u>4.901.163</u>	<u>0</u>	<u>60.755.853</u>
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2021	<u>5.762.905</u>	<u>10.595.813</u>	<u>23.834.783</u>	<u>368.142</u>	<u>649.229</u>	<u>831.596</u>	<u>42.042.467</u>

Επί των παγίων στοιχείων του Ομίλου υπάρχουν υποθήκες και προσημειώσεις ποσού € 65,7 εκ. σε ασφάλεια τραπεζικών δανείων ύψους € 60 εκ.

8.2 Επενδύσεις σε Ακίνητα

Τα επενδυτικά ακίνητα προορίζονται για τη δημιουργία εσόδων από ενοίκια ή κέρδους από την μεταπώληση τους. Τα ακίνητα που αξιοποιούνται για τις λειτουργικές δραστηριότητες του Ομίλου δεν θεωρούνται επενδυτικά αλλά λειτουργικά. Αυτό αποτελεί και το κριτήριο διαχωρισμού μεταξύ των επενδυτικών και των λειτουργικών ακινήτων.

Τα επενδυτικά ακίνητα ως μακροπρόθεσμα στοιχεία ενεργητικού εμφανίζονται στο ιστορικό κόστος κτήσεως μετά από την αφαίρεση των σωρευμένων αποσβέσεων και ζημίας απομείωσης εκτός από την κατηγορία Γήπεδα – Οικόπεδα όπου απεικονίζεται στο ιστορικό κόστος κτήσεως απαλλαγμένο από τυχόν ζημία απομείωσης. Τα έσοδα από τα ενοίκια καταχωρούνται στα λοιπά λειτουργικά έσοδα της κατάστασης αποτελεσμάτων.

Το υπόλοιπο του λογαριασμού επενδύσεων σε ακίνητα του Ομίλου κατά την 31/12/2021 ανήλθε σε € 2.339.280 και για την Εταιρεία € 347.287 και αφορά επενδυτικά ακίνητα των συμμετοχών της Εταιρείας στην Βουλγαρία (Exalco Bulgaria) και της ΕΞΑΛΚΟ Α.Ε. Η κατεχόμενη επένδυση σε ακίνητα για τον Όμιλο και για την Εταιρεία αναλύεται ως εξής :

	Όμιλος	Εταιρεία
Αξία κτήσης		
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2020	3.514.549	396.180
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2020	3.514.549	396.180
Αποσβέσεις		
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2020	282.295	34.830
Αποσβέσεις	26.461	7.031
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2020	308.756	41.862
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2020	3.205.793	354.318
	Όμιλος	Εταιρεία
Αξία κτήσης		
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2021	3.514.549	396.180
Πωλήσεις/ διαγραφές/μειώσεις	-944.356	0
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2021	2.570.193	396.180
Αποσβέσεις		
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2021	308.756	41.862
Αποσβέσεις	22.370	7.031
Μειώσεις Αποσβέσεων	-100.213	0
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2021	230.913	48.893
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2021	2.339.280	347.287

Τα έσοδα από τα ενοίκια των επενδυτικών ακινήτων είναι € 70.447.

8.3 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Αξία κτήσης

Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2020

Προσθήκες περιόδου

Υπόλοιπο τέλους 31/12/2020
Αποσβέσεις

Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2020

Αποσβέσεις

Υπόλοιπο τέλους 31/12/2020
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2020

	Όμιλος	Εταιρεία
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2020	615.251	460.070
Προσθήκες περιόδου	7.806	4.382
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2020	623.057	464.452
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2020	574.395	436.789
Αποσβέσεις	27.868	11.885
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2020	602.263	448.674
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2020	20.794	15.778

Αξία κτήσης

Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2021

Προσθήκες περιόδου

Πωλήσεις/ διαγραφές/μειώσεις

Υπόλοιπο τέλους 31/12/2021
Αποσβέσεις

Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2021

Αποσβέσεις

Μειώσεις Αποσβέσεων

Υπόλοιπο τέλους 31/12/2021
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2021

	Όμιλος	Εταιρεία
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2021	623.057	464.452
Προσθήκες περιόδου	11.250	4.555
Πωλήσεις/ διαγραφές/μειώσεις	19.025	0
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2021	653.332	469.008
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2021	602.263	448.674
Αποσβέσεις	22.693	6.272
Μειώσεις Αποσβέσεων	-2.113	0
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2021	622.842	454.946
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2021	30.490	14.062

8.4 Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Οι επενδύσεις της Εταιρείας σε θυγατρικές επιχειρήσεις έχουν ως εξής:

	Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020
(ποσά σε ευρώ)		
Επενδύσεις σε Θυγατρικές	8.200.078	8.200.078
Σύνολο	8.200.078	8.200.078

<i>(ποσά σε ευρώ)</i>	Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020
Υπόλοιπο Έναρξης	8.200.078	8.790.912
Διαγραφή - Πώληση - Μείωση Συμμετοχών	0	-590.834
Σύνολο	8.200.078	8.200.078

Στις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής Εταιρείας, οι επενδύσεις στις θυγατρικές παρουσιάζονται στο κόστος κτήσης μείον τυχόν απομείωση του περιουσιακού στοιχείου. Η συνολική απομείωση των συμμετοχών την 31.12.2021 ανέρχεται στο ποσό των € 4.280.000 (2020: € 4.280.000). Οι θυγατρικές της Εταιρείας αφορούν τις θυγατρικές στην Βουλγαρία και την Ρουμανία.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021 πραγματοποιήθηκε έλεγχος απομείωσης της συμμετοχής στις θυγατρικές του εξωτερικού, με τη μέθοδο της αξίας χρήσης (value in use). Οι θυγατρικές εταιρείες του εξωτερικού κατέχουν ακίνητη περιουσία σημαντικού ύψους, η αξία της οποίας, σε συνδυασμό με την εμπορική τους δραστηριότητα, υπερκαλύπτει την αξία κτήσης των συγκεκριμένων συμμετοχών. Από τον ανωτέρω έλεγχο της ανακτήσιμης αξίας δεν προέκυψε ζημία απομείωσης για τις εταιρείες του Ομίλου.

8.5 Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

<i>ποσά σε €</i>	Κτίρια και εγκαταστάσεις	Μηχαν/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Σύνολο
Αξία κτήσης				
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2020	1.126.600	3.460.915	247.648	4.835.163
Προσθήκες περιόδου	1.222.317	225.000	41.070	1.488.388
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2020	2.348.917	3.685.915	288.718	6.323.550
Αποσβέσεις				
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2020	192.348	278.616	76.506	547.470
Αποσβέσεις	312.846	182.609	62.151	557.606
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2020	505.195	461.225	138.657	1.105.076
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2020	1.843.723	3.224.690	150.062	5.218.474
<i>ποσά σε €</i>				
Αξία κτήσης				
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2021	2.348.917	3.685.915	288.718	6.323.550
Προσθήκες περιόδου	626.838	1.400.617	161.665	2.189.120
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2021	2.975.755	5.086.532	450.383	8.512.670
Αποσβέσεις				
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2021	505.195	461.225	138.657	1.105.076
Αποσβέσεις	359.135	240.011	83.885	683.030
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2021	864.329	701.236	222.541	1.788.106
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2021	2.111.426	4.385.296	227.842	6.724.563

<i>ποσά σε €</i>	Κτίρια και εγκαταστάσεις	Μηχαν/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Σύνολο
Αξία κτήσης				
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2020	1.126.600	3.460.915	247.648	4.835.163
Προσθήκες περιόδου	1.222.317	225.000	41.070	1.488.388
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2020	2.348.917	3.685.915	288.718	6.323.550
Αποσβέσεις				
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2020	192.348	278.616	76.506	547.470
Αποσβέσεις	312.846	182.609	62.151	557.606
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2020	505.195	461.225	138.657	1.105.076
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2020	1.843.723	3.224.690	150.062	5.218.474
<i>ποσά σε €</i>	Κτίρια και εγκαταστάσεις	Μηχαν/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Σύνολο
Αξία κτήσης				
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2021	2.348.917	3.685.915	288.718	6.323.550
Προσθήκες περιόδου	626.838	1.400.617	161.665	2.189.120
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2021	2.975.755	5.086.532	450.383	8.512.670
Αποσβέσεις				
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2021	505.195	461.225	138.657	1.105.076
Αποσβέσεις	359.135	240.011	83.885	683.030
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2021	864.329	701.236	222.541	1.788.106
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2021	2.111.426	4.385.296	227.842	6.724.563

8.6 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις

Στο συγκεκριμένο λογαριασμό παρακολουθούνται οι δοσμένες εγγυήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας. Η κίνηση του συγκεκριμένου λογαριασμού έχει ως εξής:

<i>(ποσά σε ευρώ)</i>	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Δοσμένες Εγγυήσεις	133.104	108.112	133.104	108.112
Εγγυήσεις ενοικίων - ρεύματος - leasing	1.376	8.100	1.376	8.100
Μετοχές μη εισηγμένων εταιρειών	18.951	0	18.951	0
Παράγωγο ανώτατου Επιτοκίου	121.783	0	121.783	0
Σύνολο μλοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	275.214	116.212	275.214	116.212

8.7 Αναβαλλόμενη φορολογία

Ο υπολογισμός των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων διενεργείται στο επίπεδο της κάθε επιμέρους Εταιρείας του Ομίλου και στο βαθμό που προκύπτουν και απαιτήσεις και υποχρεώσεις, συμψηφίζονται μεταξύ τους (στο επίπεδο της κάθε επιμέρους Εταιρείας). Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμψηφισθούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή. Τα συμψηφισμένα ποσά είναι τα παρακάτω:

	Όμιλος				Εταιρεία			
	31/12/2021		31/12/2020 Αναδιατύπωση		31/12/2021		31/12/2020 Αναδιατύπωση	
	Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση	Αναβαλλόμενη Φορολογική Υποχρέωση	Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση	Αναβαλλόμενη Φορολογική Υποχρέωση	Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση	Αναβαλλόμενη Φορολογική Υποχρέωση	Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση	Αναβαλλόμενη Φορολογική Υποχρέωση
(ποσά σε ευρώ)								
Μη Κυκλοφορούντα Στοιχεία								
Από Έξοδα Πολυέτους Απόσβεσης που δεν αναγνωρίζονται σαν Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	-3.093	0	-3.787	0	-3.093	0	-3.787	0
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	-1.316.991	0	-1.409.147	0	-1.316.991	0	-1.404.356	0
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	-514.639	0	-478.508	0	-514.639	0	-478.508	0
Κυκλοφορούντα Στοιχεία								
Αποθέματα	44.176	0	47.112	0	30.675	0	33.464	0
Απαιτήσεις	596.908	0	1.628.334	0	596.908	0	1.628.334	0
Ίδια κεφάλαια	0	0	0	0	0	0	0	0
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις								
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	156.763	0	109.982	0	156.763	0	109.982	0
Αποθεματικά	790.000	0	0	0	790.000	0	0	0
Υποχρεώσεις από Χρηματοοικονομικές Μισθώσεις	0	0	0	0	0	0	0	0
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0	37.324	0	55.731	0	0	0	0
Υποχρεώσεις από συμβάσεις μισθώσεων	524.576	0	489.043	0	524.576	0	489.043	0
<i>Σύνολο</i>	277.700	37.324	383.030	55.731	264.199	0	374.172	0
Συμψηφισμός	0	0	0	0	0	0	0	0
Σύνολο	277.700	37.324	383.030	55.731	264.199	0	374.172	0

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται επί των προσωρινών διαφορών, με τη χρησιμοποίηση των φορολογικών συντελεστών που αναμένεται να ισχύουν στις χώρες όπου δραστηριοποιούνται οι εταιρείες του Ομίλου κατά την ημερομηνία ανάκτησης ή διακανονισμού. Για τον υπολογισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας της μητρικής, καθώς και των θυγατρικών που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα χρησιμοποιήθηκε ο φορολογικός συντελεστής των ετών, όπου αναμένεται να γίνει η διευθέτηση των προσωρινών διαφορών. Ο φορολογικός συντελεστής για τη χρήση 2021 ανέρχεται σε 22%.

Κίνηση προσωρινών διαφορών χρήσης	Όμιλος				
	Ποσά σε €	Υπόλοιπο 31/12/2020 Αναδιτύπωση	Αναγνωρισμένο στα αποτελέσματα	Αναγνωρισμένο στα ίδια κεφάλαια	Υπόλοιπο 31/12/2021
Από Έξοδα Πολυέτους Απόσβεσης που δεν αναγνωρίζονται σαν Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία		-3.787	693	0	-3.093
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης		-1.409.147	92.156	0	-1.316.991
Αποθέματα		-478.508	-36.131		-514.639
Απαιτήσεις		47.112	-2.937	0	44.176
Απαιτήσεις		1.628.334	-1.031.425	0	596.908
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους		109.982	40.031	6.750	156.763
Ίδια κεφάλαια		0	0	0	0
Αποθεματικά		0	790.000	0	790.000
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις		-55.731	18.407	0	-37.324
Υποχρεώσεις από συμβάσεις μισθώσεων		489.043	35.532		524.576
Σύνολο		327.299	-93.674	6.750	240.375
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης					
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση		383.030			277.700
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση		55.731			37.324
Σύνολο		327.299			240.375

Κίνηση προσωρινών διαφορών χρήσης	Εταιρεία				
	Ποσά σε €	Υπόλοιπο 31/12/2020 Αναδιτύπωση	Αναγνωρισμένο στα αποτελέσματα	Αναγνωρισμένο στα ίδια κεφάλαια	Υπόλοιπο 31/12/2021
Από Έξοδα Πολυέτους Απόσβεσης που δεν αναγνωρίζονται σαν Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία		-3.787	693	0	-3.093
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης		-1.404.356	87.365	0	-1.316.991
Αποθέματα		-478.508	-36.131		-514.639
Απαιτήσεις		33.464	-2.789	0	30.675
Απαιτήσεις		1.628.334	-1.031.425	0	596.908
Ίδια κεφάλαια		0	0	0	0
Αποθεματικά		0	790.000	0	790.000
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους		109.982	40.031	6.750	156.763
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις		0	0	0	0
Υποχρεώσεις από συμβάσεις μισθώσεων		489.043	35.532		524.576
Σύνολο		374.172	-116.724	6.750	264.199
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης					
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση		374.172			264.199
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση		0			0
Σύνολο		374.172			264.199

8.8 Αποθέματα

Τα αποθέματα του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

<i>(ποσά σε ευρώ)</i>	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Εμπορεύματα	6.255.540	5.511.115	5.089.571	4.430.593
Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή - Υποπροϊόντα και Υπολείμματα	20.694.393	12.712.412	20.694.393	12.712.412
Πρώτες και βοηθητικές ύλες - Αναλώσιμα υλικά - Ανταλλακτικά και Είδη συσκευασίας	11.210.585	11.961.797	11.210.585	11.961.797
Μείον: Προβλεψη εις βαρος των αποθεμάτων	-139.432	-139.432	-139.432	-139.432
Σύνολο	38.021.086	30.045.891	36.855.117	28.965.368

Την τρέχουσα χρήση ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν διενέργησε επιπρόσθετη πρόβλεψη απομείωσης αποθεμάτων.

8.9 Πελάτες και λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις

Οι Πελάτες και οι Λοιπές Εμπορικές απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

(ποσά σε ευρώ)	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Πελάτες Εσωτερικού	23.054.593	19.429.557	23.054.593	19.429.557
Πελάτες Εξωτερικού	16.216.167	11.510.382	15.641.752	12.842.729
Γραμμάτια Εισπρακτέα	14.833	31.199	14.833	31.199
Επιταγές Εισπρακτέες	15.336.422	11.186.771	15.336.422	11.186.771
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	-11.224.908	-10.374.908	-10.048.194	-9.198.194
Καθαρές Εμπορικές Απαιτήσεις	43.397.106	31.783.000	43.999.406	34.292.063

Οι απαιτήσεις από πελάτες αποτελούνται από τα οφειλόμενα ποσά από πελάτες από την πώληση προϊόντων που πραγματοποιείται κατά τη συνήθη λειτουργία του Ομίλου και της Εταιρείας. Οι απαιτήσεις από πελάτες αναγνωρίζονται αρχικά στο ποσό της συναλλαγής, δεδομένου ότι ο Όμιλος έχει, άνευ προϋποθέσεων, δικαίωμα να λάβει το τίμημα της συναλλαγής. Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων δεν διαφέρουν ουσιωδώς από τι αξίες που είναι αναγνωρισμένες στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Ο Όμιλος εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (Expected Credit Losses ή ECL) των εμπορικών απαιτήσεων καθ' όλη τη διάρκεια ζωής τους. Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού, ο Όμιλος διενεργεί έλεγχο απομείωσης των απαιτήσεων χρησιμοποιώντας πίνακα, με βάση τον οποίο υπολογίζονται οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές και το αναμενόμενο ποσοστό ζημιών. Το ποσοστό αυτό υπολογίζεται βάσει ιστορικών στοιχείων, τρεχουσών συνθηκών της αγοράς καθώς και μελλοντικών εκτιμήσεων στο τέλος της κάθε περιόδου αναφοράς, λαμβάνοντας υπόψη και τους όρους της ασφάλειας πιστώσεων των εμπορικών απαιτήσεων και τυχόν

άλλες εξασφαλίσεις (προσημειώσεις σε ιδιοκτησίες οφειλετών, προσωπικές εγγυήσεις και τραπεζικές εγγυητικές επιστολές).
Με βάση τα ανωτέρω, η πρόβλεψη απομείωσης των εμπορικών απαιτήσεων έχει ως εξής:

ποσά σε €	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	10.374.908	9.974.908	9.198.194	8.798.194
Επιπλέον προβλέψεις	850.000	400.000	850.000	400.000
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	11.224.908	10.374.908	10.048.194	9.198.194

Η χρονολογική ανάλυση των απαιτήσεων του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύεται στον παρακάτω πίνακα.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
0 έως 3 μήνες	21.651.640	16.510.174	17.434.371	14.008.992
3 έως 6 μήνες	16.739.289	12.714.940	18.804.685	16.531.013
6 έως 12 μήνες	5.006.178	2.557.886	7.760.349	3.752.057
Πάνω από ένα χρόνο	11.224.908	10.374.908	10.048.194	9.198.194
Σύνολο	54.622.015	42.157.909	54.047.599	43.490.256
Απομειώσεις	-11.224.908	-10.374.908	-10.048.194	-9.198.194
Καθαρό ποσό απαιτήσεων	43.397.106	31.783.000	43.999.406	34.292.063

8.10 Λοιπές Απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

(ποσά σε ευρώ)	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Χρεωστικά Υπόλοιπα Προμηθευτών Δαπανών	76.690	270.507	76.691	61.709
Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων	0	81.606	0	81.606
Προκαταβολές Προσωπικού	76.940	8.120	76.940	8.120
Ελληνικό Δημόσιο Λοιπές Απαιτήσεις	358.991	72.074	358.991	72.074
Προκαταβολές και Προπληρωμένα Έξοδα	610.699	515.519	610.699	513.360
Διάφοροι Χρεώστες	454.036	238.404	431.547	215.511
Σύνολο	1.577.357	1.186.230	1.554.868	952.380

Οι Δεσμευμένες καταθέσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

ποσά σε €	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Δεσμευμένες καταθέσεις σε €	2.558.502	0	2.558.502	0
Σύνολο	2.558.502	0	2.558.502	0

Η χρονολογική ανάλυση των απαιτήσεων του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύεται στον παρακάτω πίνακα.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
0 έως 3 μήνες	340.756	362.016	338.728	234.507
3 έως 6 μήνες	219.247	111.431	215.773	107.755
6 έως 12 μήνες	407.679	198.289	389.667	96.758
Πάνω από ένα χρόνο	609.675	514.495	610.699	513.360
Σύνολο	1.577.357	1.186.230	1.554.868	952.380
Καθαρό ποσό απαιτήσεων	1.577.357	1.186.230	1.554.868	952.380

Οι λοιπές απαιτήσεις άνω του έτους αφορούν παρακρατούμενους φόρους του Δημοσίου, οι οποίοι αναμένονται να διακανονιστούν κατά την διανομή των αντίστοιχων αποθεματικών.

8.11 Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Ο συγκεκριμένος λογαριασμός περιλαμβάνει μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών, οι οποίες αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Η κίνηση των συγκεκριμένων χρηματοπιστωτικών μέσων εμφανίζεται στον παρακάτω πίνακα:

(ποσά σε ευρώ) Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Σύνολο	46.850	45.849	46.850	45.849

(ποσά σε ευρώ) Υπόλοιπο έναρξης Κέρδος / (ζημία) από αποτίμηση σε εύλογες αξίες αναγνωριζόμενη στην κατάσταση αποτελεσμάτων	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Υπόλοιπο τέλους	46.850	45.849	46.850	45.849

8.12 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, περιλαμβάνουν τα εξής:

<i>(ποσά σε ευρώ)</i>	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Διαθέσιμα στο ταμείο	19.745	14.240	18.053	13.786
Καταθέσεις σε ξένο νόμισμα	450.612	311.273	1.105	44.012
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	2.503.124	2.354.782	2.503.124	2.354.782
Σύνολο	2.973.481	2.680.295	2.522.282	2.412.580

8.13 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε € 26.160.000 και διαιρείται σε 21.800.000 κοινές μετοχές με ονομαστική αξία € 1,20 ανά μετοχή.

8.14 Δανειακές Υποχρεώσεις

Οι δανειακές υποχρεώσεις, μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες του Ομίλου και τις Εταιρείας έχουν ως εξής :

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Μακροπρόθεσμες Ομολογιακές Υποχρεώσεις	53.672.750	56.367.000	53.672.750	56.367.000
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	257.648	396.702	257.648	392.236
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Δανειακών Υποχρεώσεων	53.930.398	56.763.702	53.930.398	56.759.236
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	10.387.070	8.104.313	10.387.070	8.083.250
Μακρ/σμες Ομολογίες πληρωτέες στην επόμενη χρήση	6.161.569	7.167.716	6.161.569	7.167.716
Μακρ/σμες Δανειακές Υποχρεώσεις Πληρωτέες στην επόμενη χρήση	2.758.742	311.279	2.758.742	311.279
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Δανειακών Υποχρεώσεων	19.307.380	15.583.307	19.307.380	15.562.244
Σύνολο Δανειακών Υποχρεώσεων	73.237.778	72.347.009	73.237.778	72.321.480

Επί των παγίων στοιχείων του Ομίλου υπάρχουν υποθήκες και προσημειώσεις ποσού € 65,7 εκ. σε ασφάλεια τραπεζικών δανείων ύψους € 60 εκ.

8.15 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δίκαιο κάθε εργαζόμενος δικαιούται εφάπαξ αποζημίωση σε περίπτωση απολύσεως ή συνταξιοδότησεως. Το ποσό της αποζημίωσης εξαρτάται από το χρόνο προϋπηρεσίας και τις αποδοχές του εργαζόμενου

την ημέρα της απολύσεως ή συνταξιοδοτήσεώς του. Οι υπάλληλοι που παραιτούνται ή απολύονται αιτιολογημένα δεν δικαιούνται αποζημίωση. Η πληρωτέα αποζημίωση σε περίπτωση συνταξιοδότησης στην Ελλάδα ισούνται με το 40% της αποζημίωσης που υπολογίζεται σε περίπτωση αναίτιας απόλυσης. Από τη δραστηριοποίηση των θυγατρικών του Ομίλου στο εξωτερικό δεν προκύπτει υποχρέωση παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία.

Οι εκτιμήσεις για τις υποχρεώσεις αποζημίωσης προσωπικού προσδιορίστηκαν μέσω αναλογιστικής μελέτης. Οι πίνακες που ακολουθούν εμφανίζουν τη σύνθεση της καθαρής δαπάνης για τη σχετική πρόβλεψη που καταχωρήθηκε στην ατομική και ενοποιημένη κατάσταση συνολικού εισοδήματος της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2021 και την κίνηση των σχετικών λογαριασμών προβλέψεων για αποζημίωση προσωπικού που παρουσιάζονται στην ατομική και ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της χρήσης 2021.

Η κίνηση της σχετικής προβλέψεως στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης έχει ως εξής:

ποσά σε €	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020 Αναδιτύπωση	31/12/2021	31/12/2020 Αναδιτύπωση
Υπόλοιπο έναρξης	434.774	344.653	434.774	344.653
Πρόβλεψη αναγνωρισμένη στα Αποτελέσματα Περιόδου	322.401	84.001	322.401	84.001
Καταβολές αποζημιώσεων	-75.299	-23.484	-75.299	-23.484
Πρόβλεψη αναγνωρισμένη στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα	30.684	29.603	30.684	29.603
Σύνολο	712.560	434.774	712.560	434.774

Η δαπάνη για αποζημίωση προσωπικού που αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων αναλύεται ως εξής:

Κατάσταση συνολικού εισοδήματος

ποσά σε €

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020 Αναδιτύπωση	31/12/2021	31/12/2020 Αναδιτύπωση
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	66.196	78.013	66.196	78.013
Καθαρό Κόστος Τόκων Καθορισμένης Παροχής	6.012	5.988	6.012	5.988
Τερματικές Παροχές/ Επίδραση Περικοπής/ Διακανονισμού	37.079	0	37.079	0
Καταβαλλόμενες εισφορές / Παροχές Περιόδου	-75.299	-23.484	-75.299	-23.484
Απορρόφηση/ (Μετακίνηση) Προσωπικού	213.115	0	213.115	0
Συνολικό έξοδο/ (έσοδο) χρήσης	247.101	60.517	247.101	60.517

Οι βασικές αναλογιστικές παραδοχές για τη χρήση 2021 & 2020 έχουν ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020 Αναδιτύπωση	31/12/2021	31/12/2020 Αναδιτύπωση
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,0%	1,5%	2,0%	1,5%
Δείκτης αύξησης συνταξιοδοτικού κόστους	0% -1,5% -	0% -1,5% -	0% -1,5% -	0% -1,5% -
Μέσος όρος μελλοντικής εργασιακής ζωής	15,17	19,50	15,17	19,50

8.16 Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις

Τα υπόλοιπα προμηθευτών και λοιπών συναφών υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
<i>(ποσά σε ευρώ)</i>				
Προμηθευτές Εσωτερικού	28.951.456	11.068.386	28.951.456	11.068.386
Προμηθευτές Εξωτερικού	2.357.619	1.728.525	2.512.498	1.761.192
Επιταγές Πληρωτέες	4.837.719	3.365.866	4.837.719	3.365.866
Σύνολο	36.146.793	16.162.776	36.301.672	16.195.443

8.17 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Τα υπόλοιπα των λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
<i>(ποσά σε ευρώ)</i>				
Υποχρεώσεις προς το Προσωπικό	368.703	333.277	368.703	333.277
Υποχρεώσεις προς Ασφαλιστικά Ταμεία	701.690	757.703	654.175	718.900
Προκαταβολές Πελατών	1.380.327	1.198.965	1.325.735	1.189.263
ΦΠΑ	240.624	125.162	190.000	107.123
Δεδουλευμένα Έξοδα	592.514	194.540	592.514	194.540
Λοιπες Υποχρεώσεις	366.219	279.279	326.714	271.693
Σύνολο	3.650.077	2.888.926	3.457.841	2.814.796

8.18 Επιχορηγήσεις

(ποσά σε ευρώ)

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Αναγνωρισμένο στην Περίοδο Έσοδα	-80.997	0	-80.997	0
Είσπραξη Επιχορηγήσεων	539.981	0	539.981	0
Σύνολο	458.983,44	0,00	458.983,44	0,00

8.19 Φόρος Εισοδήματος

Τα υπόλοιπα των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
<i>(ποσά σε ευρώ)</i>				
Φόρος Εισοδήματος	675.982	494.361	569.477	493.339
Σύνολο	675.982	494.361	569.477	493.339

8.20 Κύκλος Εργασιών

Η ανάλυση των πωλήσεων του Ομίλου και της Εταιρείας την 31/12/2021 & 31/12/2020 έχει ως ακολούθως:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2020	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2020
<i>(ποσά σε ευρώ)</i>				
Πωλήσεις εμπορευμάτων	19.700.169	12.761.593	18.559.611	11.834.511
Πωλήσεις προϊόντων	150.952.364	102.641.259	150.952.364	102.641.259
Πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας από φωτοβολταϊκούς σταθμούς	774.890	741.646	774.890	741.646
Πωλήσεις λοιπών αποθεμάτων	10.050.015	706.918	10.050.015	706.918
Έσοδα από υπηρεσίες	399.500	421.328	273.020	306.288
Σύνολο	181.876.939	117.272.745	180.609.900	116.230.622
<i>(ποσά σε ευρώ)</i>				
Κύκλος εργασιών	181.876.939	117.272.745	180.609.900	116.230.622
Κλάδος Μεταλλουργίας	181.876.939	117.272.745	180.609.900	116.230.622
Σύνολο	181.876.939	117.272.745	180.609.900	116.230.622

Η γεωγραφική ανάλυση των πωλήσεων του Ομίλου και της Εταιρείας την 31/12/ 2021 & 31/12/2020 έχει ως ακολούθως:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2020	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2020
<i>(ποσά σε ευρώ)</i>				
Ελλάδα	83.777.600	48.583.567	83.777.600	48.583.567
Ευρωζώνη	79.615.678	57.683.515	78.348.640	56.641.392
Άλλες χώρες	18.483.661	11.005.663	18.483.661	11.005.663
Σύνολο	181.876.939	117.272.745	180.609.900	116.230.622

8.21 Έξοδα ανά κατηγορία

Η ανάλυση των εξόδων ανά κατηγορία του Ομίλου και της Εταιρείας την 31/12/2021 έχει ως ακολούθως:

	Όμιλος					Εταιρεία				
	31/12/2021					31/12/2021				
<i>(ποσά σε ευρώ)</i>	Κόστος Πωληθέντων	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα έρευνας & ανάπτυξης	Έξοδα διάθεσης	Σύνολο	Κόστος Πωληθέντων	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα έρευνας & ανάπτυξης	Έξοδα διάθεσης	Σύνολο
Αμοιβές & λοιπές παροχές εργαζομένων	5.284.802	1.314.781	250.498	4.344.090	11.194.172	5.284.802	1.071.565	250.498	4.344.090	10.950.956
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	138.766.562		0		138.766.562	138.685.657	0	0	0	138.685.657
Αποσβέσεις παγίων	3.372.315	359.933	4.563	708.731	4.445.542	3.372.315	186.828	4.563	708.731	4.272.438
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	2.862.024	382.272	28.361	1.633.725	4.906.381	2.862.024	273.105	28.361	1.633.725	4.797.214
Παροχές τρίτων	3.557.900	501.454	4.110	813.101	4.876.564	3.557.900	389.015	4.110	813.101	4.764.125
Φόροι - τέλη	0	591.104	0	123.645	714.749	0	406.952	0	123.645	530.598
Διάφορα & λοιπά έξοδα	2.085.804	678.691	490.364	8.101.380	11.356.238	2.085.804	568.173	490.364	8.101.380	11.245.721
Σύνολο	155.929.407	3.828.233	777.896	15.724.673	176.260.209	155.848.502	2.895.638	777.896	15.724.673	175.246.709

Η ανάλυση των εξόδων ανά κατηγορία του Ομίλου και της Εταιρείας την 31/12/2020 έχει ως ακολούθως:

	Όμιλος					Εταιρεία				
	31/12/2020 Αναδιτύπωση					31/12/2020 Αναδιτύπωση				
	Κόστος Πωληθέντων	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα έρευνας & ανάπτυξης	Έξοδα διάθεσης	Σύνολο	Κόστος Πωληθέντων	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα έρευνας & ανάπτυξης	Έξοδα διάθεσης	Σύνολο
<i>(ποσά σε ευρώ)</i>										
Αμοιβές & λοιπές παροχές εργαζομένων	4.553.344	1.140.965	215.828	3.742.834	9.652.970	4.553.344	948.428	215.828	3.742.834	9.460.433
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	82.765.156		0		82.765.156	82.523.905	0	0	0	82.523.905
Αποσβέσεις παγίων	2.987.568	360.418	4.062	630.824	3.982.872	2.987.568	166.291	4.062	630.824	3.788.745
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	3.308.849	462.312	32.789	1.888.785	5.692.734	3.308.849	315.743	32.789	1.888.785	5.546.165
Παροχές τρίτων	2.247.835	344.766	2.596	513.706	3.108.903	2.247.835	245.774	2.596	513.706	3.009.912
Φόροι - τέλη	0	389.841	0	92.758	482.599	0	305.294	0	92.758	398.052
Διάφορα & λοιπά έξοδα	1.457.894	734.015	392.980	6.317.376	8.902.265	1.457.894	412.786	392.980	6.317.376	8.581.036
Σύνολο	97.320.646	3.432.317	648.254	13.186.283	114.587.500	97.079.395	2.394.316	648.254	13.186.283	113.308.248

8.21.1 Ανάλυση αμοιβών και λοιπών παροχών εργαζομένων

Οι αμοιβές και οι λοιπές παροχές των εργαζομένων για τον Όμιλο και την Εταιρεία αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	2021	2020	2021	2020
<i>(ποσά σε €)</i>				
Αμοιβές & λοιπές παροχές εργαζομένων				
Μισθοί	8.867.903	7.578.786	8.662.210	7.405.769
Εργοδοτικές εισφορές	2.179.670	1.991.503	2.147.303	1.981.447
Λοιπές παροχές	71.299	59.197	66.144	49.732
Αποζημιώσεις απόλυσης	75.299	23.484	75.299	23.484
Σύνολο	11.194.172	9.652.970	10.950.956	9.460.433

8.22 Λοιπά λειτουργικά έσοδα - έξοδα

Τα υπόλοιπα των συγκεκριμένων λογαριασμών εμφανίζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
<i>(ποσά σε ευρώ)</i>				
Έσοδα από Ενοίκια & λοιπές παροχές	166.369	233.111	102.408	102.137
Έσοδα από Επιδότησεις	2.400	0	2.400	0
Κέρδη από Πώληση Παγίων	784.642	506.029	0	1.648
Συναλλαγματικές Διαφορές	29.161	14.376	29.160	14.376
Λοιπά Έσοδα	811.874	741.693	742.582	696.608
Σύνολο εσόδων	1.794.446	1.495.209	876.550	814.768
Ζημιές Συναλλαγματικών Διαφορών Πελατών - Προμηθευτών	5.720	53.586	5.720	53.586
Ζημιά από πώληση παγίων	8.762	0	8.762	0
Λοιπά Έξοδα	155.399	55.445	140.279	55.445
Πρόστιμα και Προσαυξήσεις	0	12.972	0	12.972
Σύνολο εξόδων	169.881	122.003	154.761	122.003
Σύνολα εσόδων & εξόδων	1.624.564	1.373.206	721.789	692.765

8.23 Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα)

Τα υπόλοιπα των χρηματοοικονομικών εσόδων / (εξόδων) λογαριασμών έχουν ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020 Αναδιατύπωση	31/12/2021	31/12/2020 Αναδιατύπωση
<i>(ποσά σε ευρώ)</i>				
Έσοδα τόκων				
Πιστωτικοί τόκοι πελατών	9	515	9	515
Τραπεζών	5.030	19.429	202	19.429
Σύνολο έσοδα τόκων	5.040	19.944	212	19.944
Έξοδα τόκων από:				
Τραπεζικούς Τόκους και Εγγυητικές				
Επιστολές και λοιπές προμήθειες	-2.823.727	-2.691.033	-2.813.851	-2.673.564
Σύνολο έξοδα τόκων	-2.823.727	-2.691.033	-2.813.851	-2.673.564
Σύνολο έσοδα & έξοδα τόκων	-2.818.687	-2.671.089	-2.813.640	-2.653.621

8.24 Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές του Ομίλου ή της Εταιρείας, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της.

8.25 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2016 έως και 2021. Σημειώνεται ότι, την 31/12/2021 παραγράφηκαν οι χρήσεις έως την 31/12/2015, σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ.1 άρθρου 36 Ν.4174/2013.

Για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, που αναφέρονται παραπάνω, υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν. Η Εταιρεία προβαίνει σε ετήσια εκτίμηση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αναμένεται να προκύψουν από τον έλεγχο παρελθουσών χρήσεων διενεργώντας τις αντίστοιχες προβλέψεις όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο. Η Διοίκηση θεωρεί ότι πέραν των σχηματισμένων προβλέψεων τυχόν ποσά φόρων που πιθανόν να προκύψουν δεν θα έχουν σημαντική επίδραση στην καθαρή θέση, στα αποτελέσματα χρήσης και στις ταμειακές ροές της Εταιρείας και του Ομίλου.

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2020, η Εταιρεία πληρώντας τα σχετικά κριτήρια υπαγωγής στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, έλαβε Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης, σύμφωνα με την παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν. 2238/1994 και του άρθρου 65Α παρ.1 του Ν.4174/2013, χωρίς να προκύψουν ουσιώδεις διαφορές. Σύμφωνα με την εγκύκλιο ΠΟΛ. 1006/2018, οι εταιρείες οι οποίες έχουν υπαχθεί στον ως άνω ειδικό φορολογικό έλεγχο δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές.

Για τη χρήση 2021 ο φορολογικός έλεγχος των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών για τη λήψη Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης βρίσκεται σε εξέλιξη. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η διοίκηση δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Βάσει της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας, ο ισχύον φορολογικός συντελεστής της Εταιρείας διαμορφώνεται στο 22% για τη χρήση 2021.

Ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις

Στον παρακάτω πίνακα αναγράφονται οι χρήσεις των Εταιρειών του Ομίλου για τις οποίες δεν έχει διενεργηθεί έλεγχος από τις φορολογικές αρχές:

ΕΤΑΙΡΙΕΣ	ΕΔΡΑ	ΑΝΕΛΕΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
ΕΞΑΛΚΟ ΑΕ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ	ΛΑΡΙΣΑ	2016- 2021
EXALCO ΡΟΥΜΑΝΙΑΣ SRL	ΒΟΥΚΟΥΡΕΣΤΙ	2009- 2021
EXALCO ΒΟΥΛΓΑΡΙΑΣ AD	ΣΟΦΙΑ	2008- 2021

8.26 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού για το δωδεκάμηνο του 2021 και 2020, του Ομίλου και της Εταιρείας είναι :

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού	572	512	554	494

8.27 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με τις θυγατρικές του Ομίλου και οι συναλλαγές της Εταιρείας με τις συνδεδεμένες έχουν ως εξής:

ποσά σε €		Υπόλοιπα 31/12/2021					Υπόλοιπα 31/12/2020				
Συνδεδεμένο μέρος	Όμιλος					Εταιρεία					
	Πωλήσεις αγαθών	Αγορές αγαθών/ υπηρεσιών	Πωλήσεις υπηρεσιών	Απαιτήσεις	Προμηθευτές/πιστωτές	Πωλήσεις αγαθών	Αγορές αγαθών/ υπηρεσιών	Πωλήσεις υπηρεσιών	Απαιτήσεις	Προμηθευτές/πιστωτές	
Μητρική - Βιοκαρπέντ	3.757.652	131.566	0	2.105.656	0	3.757.652	131.566	0	2.105.656	0	
Θυγατρικές	0	0	0	0	0	2.171.831	0	0	1.026.785	204.825	
Συνδεδεμένες	1.533.880	218.624	0	783.175	235.132	1.533.880	218.624	0	783.175	235.132	
Μητρική - Βιοκαρπέντ	435.050	114.001	0	625.317	0	435.050	114.001	0	625.317	0	
Θυγατρικές	0	0	0	0	0	1.402.011	0	0	2.586.785	200.005	
Συνδεδεμένες	973.475	224.856	0	540.465	174.530	973.475	224.856	0	540.465	174.530	

Τέλος, οι συναλλαγές (αμοιβές) των διευθυντικών στελεχών, των μελών των Διοικητικών Συμβουλίων και των λοιπών συνδεδεμένων προσώπων των εταιρειών του Ομίλου για τη διαχειριστική χρήση 2021 απεικονίζονται στον κατωτέρω πίνακα:

(ποσά σε €)	Όμιλος				Εταιρεία			
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα
Μέλη Δ.Σ. και λοιπά Διευθυντικά Στελέχη	613	5.698	16.574	520.181	613	5.698	16.574	458.021
Λοιπά συνδεδεμένα	0	0	0	138.386	0	0	0	138.386

8.28 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται στον πίνακα που ακολουθεί:

(ποσά σε ευρώ)	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Διόρθωση φόρου προηγούμενων χρήσεων	55.896	0	55.896	0
Φόρος Εισοδήματος	-726.660	-494.361	-569.477	-493.339
Αναβαλλόμενη Φορολογική (Επιβάρυνση) / Ελάφρυνση	-93.674	119.058	-116.724	168.199
Σύνολο	-764.439	-375.303	-630.305	-325.140

8.29 Κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή

Τα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή υπολογίστηκαν με βάση τον επιμερισμό των κερδών/(ζημιών) στο μέσο σταθμισμένο αριθμό των μετοχών.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020 Αναδιατύπωση	31/12/2021	31/12/2020 Αναδιατύπωση
(ποσά σε ευρώ)				
Συνολικά κέρδη/(ζημίες) αναλογούντα στους ιδιοκτήτες	3.592.333	964.167	2.642.036	584.928
Σταθμικός μέσος όρος των σε κυκλοφορία μετοχών (σε χιλιάδες τεμάχια)	21.800.000	21.800.000	21.800.000	21.800.000
Συνολικά κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή	0,1648	0,0442	0,1212	0,0268

8.30 Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Δεσμεύσεις

Οι δεσμεύσεις του Ομίλου για τις χρήσεις του 2021 και 2020 παρουσιάζονται παρακάτω:

	Όμιλος	
	31/12/2021	31/12/2020
(ποσά σε ευρώ)		
Εγγυήσεις για εξασφάλιση πιστώσεων από προμηθευτές	692.256	1.260.606
Σύνολο	692.256	1.260.606

8.31 Υποχρεώσεις Μίσθωσης

ποσά σε €	Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Εντός ενός έτους	1.023.891	957.284	1.023.891	957.284
Πέραν του έτους και μέχρι 5 έτη	3.053.573	2.885.011	3.053.573	2.885.011
Πέρα των 5 ετών	1.384.799	892.906	1.384.799	892.906
Σύνολο	5.462.263	4.735.202	5.462.263	4.735.202

8.32 Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνων

Σκοποί και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων

Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε πολλαπλούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως ο κίνδυνος της αγοράς (διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, τα επιτόκια κτλ.), πιστωτικός κίνδυνος και κίνδυνος ρευστότητας. Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου στοχεύει στον περιορισμό της αρνητικής επίδρασης στα χρηματοοικονομικά

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

Τα χρηματοοικονομικά μέσα του Ομίλου αποτελούνται κυρίως από καταθέσεις σε τράπεζες, δικαιώματα ανάληψης σε τράπεζες, βραχυπρόθεσμα χρηματοοικονομικά προϊόντα υψηλής ρευστότητας διαπραγματεύσιμα στην χρηματαγορά, εμπορικούς χρεώστες και πιστωτές.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο Όμιλος λόγω της φύσης των εργασιών της είναι εκτεθειμένος σε κίνδυνο συναλλαγματικών ισοτιμιών που προκύπτουν κυρίως από το δολάριο των ΗΠΑ, αλλά και από το RON Ρουμανίας. Αυτό το είδος κινδύνου κυρίως προκύπτει από εμπορικές συναλλαγές σε ξένο νόμισμα. Για τη διαχείριση αυτής της κατηγορίας κινδύνου ο Όμιλος δεν έχει προχωρήσει στην σύναψη παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων με χρηματοοικονομικούς οργανισμούς.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης καθώς και των ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις και τη συναλλαγματική ισοτιμία Ευρώ / Δολαρίου και Ευρώ / Ron.

Υποθέτουμε ότι κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021 πραγματοποιείται μεταβολή στη συναλλαγματική ισοτιμία Ευρώ / Δολαρίου και Ευρώ / Ron της τάξεως του 2% και 3% αντίστοιχα. Το ποσοστό αυτό βασίστηκε στη μέση μεταβλητότητα στην αγορά συναλλαγματικών ισοτιμιών για διάστημα 12 μηνών. Σε περίπτωση όπου το Ευρώ ανατιμηθεί σε σχέση με το Δολάριο και το Ron κατά 2% και 3% αντίστοιχα, τότε στο Αποτέλεσμα περιόδου και τα Ίδια Κεφάλαια θα έχουμε την παρακάτω επίδραση:

	2021		2020	
	3%	-3%	3%	-3%
Υποτίμηση (+) / Ανατίμηση (-) eur				
Ισοτιμία RON/€				
Επίδραση στην Καθαρή Θέση από μεταβολή της ισοτιμίας EUR σε σχέση με το RON	-142.662	151.486	-139.511	148.141
Υποτίμηση (+) / Ανατίμηση (-) eur				
Ισοτιμία \$/€				
Επίδραση στην Καθαρή Θέση και το αποτέλεσμα περιόδου από μεταβολή της ισοτιμίας EUR σε σχέση με το €	-9.283	9.662	-6.378	6.638

Η έκθεση του Ομίλου στο συναλλαγματικό κίνδυνο ποικίλλει κατά τη διάρκεια του έτους ανάλογα με τον όγκο των συναλλαγών σε ξένο νόμισμα. Εν τούτοις η ανωτέρω ανάλυση θεωρείται αντιπροσωπευτική της έκθεσης του Ομίλου στο συναλλαγματικό κίνδυνο. Ανάλογη θα ήταν και η επίδραση στα ίδια κεφάλαια.

Ανάλυση ευαισθησίας κινδύνου επιτοκίου

Η πολιτική του Ομίλου είναι να ελαχιστοποιήσει την έκθεση του στο κίνδυνο ταμειακών ροών επιτοκίου όσον αφορά τη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση. Την 31η Δεκεμβρίου 2021, ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος στις μεταβολές της αγοράς του επιτοκίου όσον αφορά τον τραπεζικό δανεισμό του, ο οποίος υπόκειται σε μεταβλητό ποσοστό επιτοκίου. Όπως και στο προηγούμενο έτος τα λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού και οι λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις έχουν σταθερά ποσοστά.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης καθώς και των ιδίων κεφαλαίων σε μια λογική μεταβολή του επιτοκίου της τάξεως του $\pm 1\%$ (2020: $\pm 1\%$). Πιο συγκεκριμένα, εφόσον τα επιτόκια αυξηθούν ή μειωθούν κατά $+1\%$ ή -1% αντίστοιχα τότε οι επιδράσεις στα αποτελέσματα χρήσης παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα.

Ποσά σε €	Όμιλος		Εταιρία	
	31/12/2021		31/12/2021	
	1%	-1%	1%	-1%
Αποτέλεσμα χρήσης προ φόρων	-727.924	727.924	-727.796	727.796

Ποσά σε €	Όμιλος		Εταιρία	
	31/12/2021		31/12/2020	
	1%	-1%	1%	-1%
Αποτέλεσμα χρήσης προ φόρων	-657.395	657.395	-657.102	657.102

Ανάλυση πιστωτικού κινδύνου

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

(ποσά σε ευρώ)	31/12/2021	31/12/2020
Ταμειακά διαθέσιμα και Χρηματοοικονομικά στοιχεία	5.578.832	2.726.144
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	44.974.463	32.969.231
Σύνολο	50.553.295	35.695.375

Πιστωτικός είναι ο κίνδυνος του ότι το αντισυμβαλλόμενο μέρος σε ένα χρηματοοικονομικό μέσο θα προκαλέσει ζημία στο άλλο μέρος αποτυγχάνοντας να εξοφλήσει τη σχετική υποχρέωση. Ο Όμιλος ελέγχει διαρκώς τις απαιτήσεις του και ενσωματώνει τις προκύπτουσες πληροφορίες στον πιστωτικό του έλεγχο. Η πολιτική του Ομίλου είναι να συνεργάζεται μόνο με αξιόπιστους πελάτες.

Η διοίκηση του Ομίλου θεωρεί ότι όλα τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία για τα οποία έχουν σχηματισθεί οι απαραίτητες απομειώσεις είναι υψηλής πιστωτικής ποιότητας. Τα ποσά που αντιπροσωπεύουν τη μέγιστη

έκθεση στον κίνδυνο αυτό στο τέλος της τρέχουσας και της συγκριτικής περιόδου είναι η τρέχουσα αξία αυτών των κονδυλίων στις αντίστοιχες περιόδους. Ο μέγιστος πιστωτικός κίνδυνος της Εταιρείας είναι η έλλειψη της πιθανότητας χρεοκοπίας του αντισυμβαλλόμενου. Ο Όμιλος ελέγχει διαρκώς τις απαιτήσεις του, είτε χωριστά είτε κατά ομάδα και ενσωματώνει τις πληροφορίες αυτές στα control του πιστωτικού ελέγχου. Κανένα από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας δεν έχει ασφαλιστεί με κάποια μορφή πιστωτικής ασφάλισης. Για τους πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις, ο Όμιλος δεν εκτίθεται σε σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους. Ο πιστωτικός κίνδυνος για απαιτήσεις ρευστοποιήσιμες καθώς και για άλλα βραχυπρόθεσμα χρηματοοικονομικά στοιχεία θεωρείται αμελητέος, δεδομένου ότι συνεργάζεται με αξιόπιστες τράπεζες υψηλής ποιότητας.

Ανάλυση κινδύνου ρευστότητας

Ο Όμιλος διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας με προσεκτική παρακολούθηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων καθώς επίσης και των πληρωμών που πραγματοποιούνται καθημερινά. Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται σε διάφορες χρονικές ζώνες, σε καθημερινή και εβδομαδιαία βάση, καθώς και σε μια κυλιόμενη περίοδο 30 ημερών. Οι μακροπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας για τους επόμενους 6 μήνες και το επόμενο έτος προσδιορίζονται μηνιαία.

Ο Όμιλος διατηρεί μετρητά για να καλύψει ανάγκες ρευστότητας για περιόδους έως 30 ημερών. Τα κεφάλαια για τις μακροπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας εξασφαλίζονται πρόσθετα από ένα επαρκές ποσό εγκεκριμένων δανειακών ορίων από τράπεζες και την δυνατότητα να πωληθούν μακροπρόθεσμα χρηματοοικονομικά στοιχεία.

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31η Δεκεμβρίου 2021 για τον Όμιλο αναλύεται ως εξής:

2021	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	αργότερο από 5 έτη
<i>Ποσά σε €</i>				
Μακροπρόθεσμος Δανεισμός	0	0	32.473.398	21.457.000
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις Μίσθωσης	0	0	3.053.573	1.384.799
Εμπορικές Υποχρεώσεις	22.590.369	13.556.425	0	0
Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός	9.653.690	9.653.690	0	0
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.825.039	1.825.039	0	0
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις Μίσθωσης	511.946	511.946	0	0
Σύνολο	34.581.043	25.547.099	35.526.971	22.841.799

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31η Δεκεμβρίου 2020 για τον Όμιλο αναλύεται ως εξής:

2020	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	αργότερο από 5 έτη
<i>Ποσά σε €</i>				
Μακροπρόθεσμος Δανεισμός	0	0	56.763.702	0
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις Μίσθωσης	0	0	2.885.011	892.906
Εμπορικές Υποχρεώσεις	12.598.360	3.564.416	0	0
Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός	7.791.654	7.791.654	0	0
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.444.463	1.444.463	0	0
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις Μίσθωσης	478.642	478.642	0	0
Σύνολο	22.313.119	13.279.175	59.648.713	892.906

Οι ανωτέρω συμβατικές ημερομηνίες λήξης αντικατοπτρίζουν τις παρούσες αξίες των υποχρεώσεων, οι οποίες ταυτίζονται με τις λογιστικές αξίες κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, καθώς και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων μπορούν να κατηγοριοποιηθούν και ως εξής:

ποσά σε €	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία				
Δάνεια και απατήσεις - Εμπορικές και λοιπές απατήσεις	275.214	116.212	275.214	116.212
	275.214	116.212	275.214	116.212
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία				
Δάνεια και απατήσεις - Εμπορικές και λοιπές απατήσεις	44.974.463	32.969.231	45.554.274	35.244.443
Δάνεια και απατήσεις - Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2.973.481	2.680.295	2.522.282	2.412.580
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα μέσω αποτελεσμάτων-Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	46.850	45.849	46.850	45.849
	47.994.794	35.695.375	48.123.405	37.702.872
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	48.270.007	35.811.587	48.398.619	37.819.084
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αποτιμημένες στο αποσβεσμένο κόστος - Δανειακές υποχρεώσεις	53.930.398	56.763.702	53.930.398	56.759.236
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αποτιμημένες στο αποσβεσμένο κόστος - Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	4.438.372	3.777.918	4.438.372	3.777.918
	58.368.770	60.541.620	58.368.770	60.537.154
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αποτιμημένες στο αποσβεσμένο κόστος - Δανειακές υποχρεώσεις	19.307.380	15.583.307	19.307.380	15.562.244
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αποτιμημένες στο αποσβεσμένο κόστος - Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	40.820.762	20.008.986	40.783.404	19.967.523
	60.128.142	35.592.293	60.090.785	35.529.767
Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	118.496.912	96.133.913	118.459.554	96.066.920

Ιεραρχία Εύλογης Αξίας

Τα κονδύλια των χρηματοοικονομικών μέσων της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης, που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, θα πρέπει για σκοπούς γνωστοποιήσεων, να ταξινομηθούν στα κάτωθι τρία επίπεδα, ανάλογα με την ποιότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της εύλογης αξίας τους.

- Επίπεδο 1: Διαπραγματεύσιμες τιμές σε ενεργές αγορές για όμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις.
- Επίπεδο 2: Δεδομένα που αφορούν σε τεχνικές αποτίμησης, τα οποία είναι παρατηρήσιμα είτε άμεσα είτε έμμεσα και στην οποία δεν περιλαμβάνονται τα στοιχεία του Επιπέδου 1.
- Επίπεδο 3: Δεδομένα που αναφέρονται σε εκτιμήσεις της Εταιρείας, τα οποία δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Όμιλος/ Εταιρεία
Ενεργητικό 31/12/2021

Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Σύνολο

Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
0	0	0	0
46.850	0	0	46.850
46.850	0	0	46.850

Ενεργητικό 31/12/2020

Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Σύνολο

Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
0	0	0	0
45.849	0	0	45.849
45.849	0	0	45.849

Πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κεφαλαίου

Οι στόχοι του Ομίλου όσον αφορά τη διαχείριση του κεφαλαίου είναι οι εξής:

- να εξασφαλίσει την ικανότητα του Ομίλου να συνεχίσει τη δραστηριότητα της
- να εξασφαλίσει μια ικανοποιητική απόδοση στους μετόχους
- να τιμολογεί τα προϊόντα και τις υπηρεσίες αναλογικά με το επίπεδο κινδύνου.

Ο Όμιλος παρακολουθεί τους δείκτες «Καθαρός δανεισμός προς Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών & επενδυτικών αποτελεσμάτων («EBIT»）」 και «Καθαρός δανεισμός προς Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων». Σαν καθαρό δανεισμό ο Όμιλος ορίζει το σύνολο των τοκοφόρων δανειακών υποχρεώσεων μείον το σύνολο των διαθέσιμων του. Οι δείκτες για τις χρήσεις 2021 και 2020 αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος	
	31/12/2021	31/12/2020 Αναδιατύπωση
(ποσά σε ευρώ)		
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	53.930.398	56.763.702
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	19.307.380	15.583.307
Ταμειακά διαθέσιμα και Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία	-3.020.330	-2.726.144
Καθαρός δανεισμός Ομίλου	70.217.448	69.620.865
Λειτουργικά αποτελέσματα προ φόρων, χρ/κών, επενδ. Αποτελεσμάτων (EBIT)	7.241.294	4.058.451
Ίδια κεφάλαια	22.954.326	19.396.806
Καθαρός δανεισμός Ομίλου/Λειτουργικά αποτελέσματα προ φόρων, χρ/κών, επενδ. Αποτελεσμάτων (EBIT)	9,70	17,15
Καθαρός δανεισμός Ομίλου/Ίδια κεφάλαια	3,06	3,59

8.33 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Πέραν των ήδη αναφερθέντων δεν υπάρχουν άλλα γεγονότα που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία του Ομίλου και της Εταιρείας.

Λάρισα, 29 Απριλίου 2022

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.&
Διευθύνων Σύμβουλος

Μέλος του Δ.Σ &
Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου

Ιωάννης Αστ. Καντώνιας
ΑΔΤ ΑΜ 824994

Αθανάσιος Β. Τσιάρας
ΑΔΤ ΑΒ 833639

Πρόδρομος Μιχ. Παπαδόπουλος
ΑΔΤ ΑΖ 765728
ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ 28309/Α 'ΤΑΞΗΣ