



ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΗΡΑΚΛΗΣ

**ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ
ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019
ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ
«ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΗΡΑΚΛΗΣ»**

Α.Ν.Ε. ΗΡΑΚΛΗΣ
ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ.: 122132799000
Δ. Σολωμού 32
14123 Λυκόβρυση - Αττική

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

| | Σελ. |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΤΗΣΙΑ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ | 3 |
| ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ - ΛΟΓΙΣΤΗ | 7 |
| ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019 | |
| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019 | 12 |
| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019 | 13 |
| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019 | 14 |
| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019 | 15 |
| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019 (Έμμεση μέθοδος) | 16 |
| ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019 | |
| 1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ | 17 |
| 2. ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ, ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΕΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ | 17 |
| 3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ | 20 |
| 4. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΚΡΙΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΥΡΙΕΣ ΠΗΓΕΣ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΑΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ | 29 |
| 5. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ | 30 |
| 6. ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ | 30 |
| 7. ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ) | 30 |
| 8. ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ & ΔΙΑΘΕΣΗΣ | 30 |
| 9. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ) | 31 |
| 10. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ | 31 |
| 11. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ | 32 |
| 12. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ | 32 |
| 13. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ | 33 |
| 14. ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΚΑΙ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ | 34 |
| 15. ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ | 34 |
| 16. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ | 35 |
| 17. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ | 35 |
| 18. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ | 36 |
| 18.1. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ | 36 |
| 18.2. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΥΞΗΣΕΩΝ ΤΙΜΩΝ ΚΑΥΣΙΜΩΝ ΚΑΙ ΝΑΥΛΩΝ | 37 |
| 18.3. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ | 37 |
| 18.4. ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ | 38 |
| 18.5. ΤΑΜΕΙΟ ΚΑΙ ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ | 40 |
| 18.6. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΟΙ ΠΙΣΤΩΤΕΣ | 40 |
| 18.7. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ | 41 |
| 19. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | 42 |
| 20. ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΙΣ ΟΠΟΙΕΣ ΔΕΝ ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΘΗΚΕ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΩΝ | 43 |
| 21. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ | 43 |
| 22. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΗΣ ΚΑΤΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ | 44 |

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΤΗΣΙΑ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το άρθρο 150 του Ν. 4548/2018, υποβάλλουμε συνημμένα στη Γενική Συνέλευσή σας τις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019.

Τα οικονομικά στοιχεία της Εταιρίας παρουσιάζονται λεπτομερώς στις Οικονομικές Καταστάσεις με τις σημειώσεις τους και παρέχουν όλα τα στοιχεία και πληροφορίες που είναι απαραίτητες για την ανάλυσή τους.

Επί των κυριότερων κενδρικών σημειώνονται τα εξής:

- Ο κύκλος εργασιών της Εταιρίας μειώθηκε το 2019 κατά 28,21% και διαμορφώθηκε σε 19.087 χιλιάδες Ευρώ έναντι 26.587 χιλιάδες Ευρώ το 2018. Η μείωση του κύκλου εργασιών οφείλεται σε μειωμένη δραστηριότητα στην εγχώρια και στη διεθνή αγορά.
- Τα μικτά κέρδη εκμετάλλευσης αυξήθηκαν από 1.150 χιλιάδες Ευρώ το 2018 σε 1.603 χιλιάδες Ευρώ το 2019.
- Τα καθαρά κέρδη χρήσεως μετά από φόρους μειώθηκαν το 2019 σε 540 χιλιάδες Ευρώ από 748 χιλιάδες Ευρώ το 2018.

ΕΠΙΤΕΥΞΗ ΣΤΟΧΩΝ 2019

Η ANEH όπως και στα προηγούμενα χρόνια ανταποκρίθηκε με απόλυτη επιτυχία σε όλες τις ανάγκες διακίνησης τσιμέντου με ναυλωμένα πλοία, στην εσωτερική αγορά, στις εισαγωγές και στις εξαγωγές. Η συντήρηση και οι επισκευές των υπό διαχείριση της Εταιρίας πλοίων, επετεύχθησαν σύμφωνα με τον προγραμματισμό και τον προϋπολογισμό. Τα υψηλά επίπεδα συμμόρφωσης σε θέματα Περιβάλλοντος-Ασφάλειας και Υγιεινής διατηρήθηκαν σε όλα τα πλοία.

Η Εταιρία δεν απασχόλησε προσωπικό κατά την τρέχουσα χρήση.

ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΙΣΜΟΣ ΚΑΙ ΣΤΟΧΟΙ 2020

Η ANEH στο 2020 θα συνεχίσει να ανταποκρίνεται στις μεταφορικές ανάγκες της ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ, τόσο στην εγχώρια αγορά όσο και στη διεθνή αγορά, με ναυλωμένα πλοία.

Οι συντηρήσεις και οι επισκευές των υπό διαχείριση υπαρχόντων πλοίων θα εκτελεσθούν σύμφωνα με το πρόγραμμα και χωρίς σοβαρές αποκλίσεις από τον αρχικό προϋπολογισμό.

Θα καταβληθούν προσπάθειες ώστε να διατηρηθεί η αξιοπλοΐα και η άριστη κατάσταση των υπό διαχείριση πλοίων σε υψηλά επίπεδα.

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

Στην περίοδο του έτους 2019 δεν υπήρξαν.

Για το έτος 2020 δεν προβλέπονται.

ΠΗΓΕΣ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΑΣ, ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι κύριες πηγές αβεβαιότητας για την Εταιρία κατά την ημερομηνία κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων και οι οποίες ενδέχεται να έχουν σημαντική επίδραση στις φερόμενες αξίες των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού αφορούν:

- το αποτέλεσμα μελλοντικού φορολογικού ελέγχου για τις ανέλεγκτες χρήσεις στο βαθμό που είναι πιθανό να προκύψουν πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις που δεν μπορούν να προβλεφθούν στο παρόν στάδιο με εύλογη ακρίβεια (σημείωση 14 και 19).
- τις υποθέσεις που έγιναν από τη Διοίκηση για μελλοντικές εξελίξεις σε ότι αφορά στις λογιστικές εκτιμήσεις για την ανακτησιμότητα των απαιτήσεων από αναβαλλόμενη φορολογία (σημείωση 13).
- τις ενδεχόμενες ζημιές από εκκρεμοδικίες και επισφάλειες (σημείωση 14 και 18.4).
- την απομείωση των συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες (σημείωση 6).

Η Εταιρία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους και συγκεκριμένα σε πιστωτικό κίνδυνο και σε κινδύνους αγοράς, όπως είναι οι διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες και στις τιμές αγοράς καυσίμων και ναύλων. Οι κίνδυνοι αυτοί υπάρχουν διαχρονικά στις δραστηριότητες της Εταιρίας και αντιμετωπίζονται με επιτυχία. Δεν έχουν εμφανιστεί πρόσφατα νέοι κίνδυνοι. Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρίας επιδιώκει την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων αρνητικών επιπτώσεων που μπορεί να επιφέρουν οι κίνδυνοι αυτοί στη χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρίας.

Η διαχείριση του κινδύνου διεκπεραιώνεται από τα εντεταλμένα στελέχη, βάσει διαδικασιών, κατευθύνσεων και οδηγιών όπως αυτές ορίζονται από τη Διοίκηση. Τα παραπάνω περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, την αναγνώριση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών κινδύνων στους οποίους εκτίθεται η Εταιρία. Δεν αποτελεί πολιτική της Εταιρίας η εκτέλεση συναλλαγών κερδοσκοπικού χαρακτήρα και γενικότερα η εκτέλεση συναλλαγών που δεν σχετίζονται με τις εμπορικές, επενδυτικές ή δανειοληπτικές δραστηριότητές της.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία χρησιμοποιεί η Εταιρία περιλαμβάνουν κυρίως καταθέσεις σε τράπεζες, προθεσμιακούς τραπεζικούς λογαριασμούς, απαιτήσεις και υποχρεώσεις (αναλυτική αναφορά γίνεται στη σημείωση 18.1)

Πιστωτικός Κίνδυνος

Τα χρηματοοικονομικά μέσα της Εταιρίας που εμπεριέχουν πιστωτικό κίνδυνο είναι κυρίως τα εξής:

α) Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις. Η σχετική μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο της Εταιρίας αναλύεται στη σημείωση 18.4, όπου παρουσιάζονται οι μέθοδοι και πολιτικές διαχείρισης του κινδύνου αυτού από τη Διοίκηση.

β) Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις (σημείωση 18.3).

Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι χαμηλός λόγω του υψηλού κυκλοφορούντος ενεργητικού της Εταιρίας, σε σχέση με τις υφιστάμενες βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Κίνδυνος Συναλλαγματικών Ισοτιμιών

Το μεγαλύτερο μέρος των συναλλαγών της Εταιρίας διεξάγεται σε Ευρώ και το υπόλοιπο σε Δολάρια Η.Π.Α. Ως εκ τούτου, εκτίθεται σε κάποιο βαθμό στις διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Η έκθεση της Εταιρίας σε συναλλαγματικό κίνδυνο απορρέει από τις εμπορικές της συναλλαγές σε ξένο νόμισμα που αφορούν λήψη ή παροχή υπηρεσιών από και προς το εξωτερικό.

Κίνδυνος αυξήσεων τιμών καυσίμων και ναύλων

Η Εταιρία αντισταθμίζει τον κίνδυνο από τις αυξήσεις των τιμών σε καύσιμα και ναύλους καθώς, με βάση τις ισχύουσες συμβάσεις, οι ναύλοι και τα καύσιμα που βαρύνουν την Εταιρία τιμολογούνται στους πελάτες και συνεπώς οποιαδήποτε μεταβολή στο κόστος από τις διακυμάνσεις των τιμών, αντισταθμίζεται από την αντίστοιχη μεταβολή στα έσοδα.

Πιστωτικός Κίνδυνος από πελάτες και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις

Η Εταιρία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο την ελαχιστοποίηση των επισφαλειών. Οι απαιτήσεις από πελάτες προέρχονται από συγγενείς εταιρίες και κυρίως από τη μητρική ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ, επομένως ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ελεγχόμενος. Οι εισπράξεις της Εταιρίας γίνονται υπό τη μορφή μετρητών και μεταχρονολογημένων επιταγών πελατών (εκδόσεως των ιδίων ή οπισθογραφημένων).

Η Εταιρία αναγνωρίζει πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις της, σύμφωνα με την πολιτική της μητρικής LafargeHolcim στη βάση της ωρίμανσης των εκπροθέσμων υπολοίπων των πελατών και των χρεωστών καθώς και των εκτιμήσεων της Διοίκησης για ειδικούς πιστωτικούς κινδύνους συγκεκριμένων πελατών και χρεωστών. Διαγραφές απαιτήσεων πραγματοποιούνται κατόπιν γνωμοδοτήσεων των νομικών συμβούλων της Εταιρίας, ακολουθώντας τις εκάστοτε φορολογικές διατάξεις.

Σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης

Οι παγκόσμιες αγορές αντιμετωπίζουν μια πρόκληση με την έναρξη του 2020 και τη ραγδαία εξάπλωση του Covid-19. Οι κυβερνήσεις πολλών χωρών, μεταξύ των οποίων και η Ελλάδα, έχουν απαιτήσει από εταιρίες να περιορίσουν τη δραστηριότητα τους και έχουν επιβάλει ταξιδιωτικούς περιορισμούς, μέτρα απομόνωσης και αλλά έκτακτα μέτρα για τη δημόσια ασφάλεια. Αυτά τα μέτρα, αν και είναι προσωρινής φύσεως, μπορεί να συνεχιστούν αλλά και να ενταθούν σε συνάρτηση με την εξέλιξη της πανδημίας. Η δριμύτητα της πανδημίας είναι στη παρούσα φάση αβέβαια και επομένως δεν δύναται να εκτιμηθεί η επίδραση που μπορεί να έχει στις αγορές και ειδικότερα στον κλάδο δραστηριότητας του Ομίλου, στον οποίο ανήκει η Εταιρία, στην Ελλάδα, και κατ' επέκταση και στην επίδοση της Εταιρίας.

Η Εταιρία σε συνεργασία με τον Όμιλο στον οποίο ανήκει εφαρμόζει όλα τα κατάλληλα μέτρα για να αντιμετωπίσει αποτελεσματικά τις όποιες επιπτώσεις αυτής της συνεχιζόμενης πρόκλησης. Τα μέτρα περιλαμβάνουν κυρίως τη διατήρηση της επαρκούς ρευστότητας η οποία σε συνδυασμό με την πρόσβαση σε διαθέσιμες πιστοληπτικές γραμμές είτε του τραπεζικού συστήματος είτε του ομίλου LAFARGEHOLCIM, διασφαλίζει την απρόσκοπτη συνέχιση των δραστηριοτήτων των εταιριών του Ομίλου στο ορατό μέλλον. Επιπλέον, έχουν ληφθεί όλα τα απαραίτητα μέτρα με γνώμονα την προστασία της υγείας των εργαζομένων και παράλληλα, στο βαθμό που αυτό είναι εφικτό, έχει διασφαλιστεί η απρόσκοπτη συνέχιση των παραγωγικών λειτουργιών. Το παραπάνω γεγονός δεν έχει επίπτωση στα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας την 31.12.2019.

Σύμφωνα με τα όσα γνωρίζει η Διοίκηση της Εταιρίας, δεν υπάρχουν άλλα γεγονότα μετά την 31/12/2019 και μέχρι την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης που ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά τη χρηματοοικονομική διάρθρωση της Εταιρίας (σημείωση 22).

Κύριοι Μέτοχοι,

Με βάση όλα τα παραπάνω αναφερθέντα, έχετε στη διάθεσή σας όλα τα απαραίτητα στοιχεία για να προχωρήσετε στην έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων αλλά και την από το νόμο απαλλαγή μας όπως προβλέπεται από το καταστατικό.

Λυκόβρυση, 29 Απριλίου 2020

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΔΗΜΟΥ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΜΠΟΖΟΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΗΡΑΚΛΗΣ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΗΡΑΚΛΗΣ» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2019, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσεως και 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 οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΗΡΑΚΛΗΣ» κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2019, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

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

Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των 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 οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

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

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

Επίσης:

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

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

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του κ.ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2019.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΗΡΑΚΛΗΣ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 30 Απριλίου 2020

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ιωάννης Δ. Στεργίου
Α.Μ. ΣΟΕΛ : 45061
Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι
Α.Μ. ΣΟΕΛ: Ε 120

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ
ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ
«ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΗΡΑΚΛΗΣ»
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας από τη σελίδα 12 έως και τη σελίδα 44 εγκρίθηκαν κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου την 29 Απριλίου 2020 και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων. Κατ' εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου, οι Οικονομικές Καταστάσεις υπογράφονται από:

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

**Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΔΗΜΟΥ
Α.Δ.Τ. ΑΝ009383

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΜΠΟΖΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΟ001772

ΙΩΑΝΝΗΣ ΠΑΝΑΓΟΠΟΥΛΟΣ
ΑΡ. ΑΔ. ΟΕΕ 0069886
Α' ΤΑΞΗΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

| | ΣΗΜ. | 1/1/2019- 31/12/2019 | 1/1/2018- 31/12/2018 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-------------------------|-------------------------|
| Αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως | | | |
| Κύκλος εργασιών (πωλήσεις) | 5 | 19.087 | 26.587 |
| Κόστος πωληθέντων | | (17.484) | (25.437) |
| Μικτά αποτελέσματα | | 1.603 | 1.150 |
| Έξοδα διοικητικής λειτουργίας & διάθεσης (Απομείωση) / Αναστροφή απομείωσης συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες | 8 | (264) | (495) |
| Λοιπά λειτουργικά έσοδα / (έξοδα) | 6 | 0 | 102 |
| | 7 | 68 | 2 |
| Κέρδη εκμεταλλεύσεως | | 1.407 | 759 |
| Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) | 9 | (335) | 223 |
| Κέρδη χρήσεως προ φόρων | | 1.072 | 981 |
| Φόρος εισοδήματος | 10 | (532) | (233) |
| Καθαρά κέρδη χρήσεως | | 540 | 748 |
| Αριθμός μετοχών | | 592.466 | 592.466 |
| Κέρδη ανά μετοχή (σε Ευρώ) | | 0,91 | 1,26 |

Οι σημειώσεις από τη σελίδα 17 έως και τη σελίδα 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρίας.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

| | <u>31/12/2019</u> | <u>31/12/2018</u> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Καθαρά κέρδη χρήσεως | 540 | 748 |
| <i>Ποσά που δε θα αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</i> | 0 | 0 |
| <i>Ποσά που ενδέχεται να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</i> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσεως μετά από φόρους | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσεως μετά από φόρους | <u><u>540</u></u> | <u><u>748</u></u> |

Οι σημειώσεις από τη σελίδα 17 έως και τη σελίδα 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρίας.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

| | ΣΗΜ. | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|-------------------------------------------------|------|---------------|---------------|
| Μη κυκλοφορούν ενεργητικό | | | |
| Δικαιώματα χρήσης περυσιακών στοιχείων | 12 | 3.313 | 0 |
| Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες | 11 | 1.653 | 1.653 |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις | 18.3 | 2 | 2 |
| Απαιτήσεις από αναβαλλόμενη φορολογία | 13 | 22 | 13 |
| Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού | | 4.990 | 1.668 |
| Κυκλοφορούν ενεργητικό | | | |
| Πελάτες και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις | 18.4 | 18.123 | 17.948 |
| Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα | 18.5 | 138 | 472 |
| Απαιτήσεις φόρου εισοδήματος | 10 | 210 | 77 |
| Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού | | 18.471 | 18.497 |
| Σύνολο ενεργητικού | | 23.461 | 20.165 |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | |
| Μακροπρόθεσμες προβλέψεις | 14 | 67 | 67 |
| Υποχρεώσεις από μισθώσεις | 18.7 | 991 | 0 |
| Σύνολο μακροπροθέσμων υποχρεώσεων | | 1.058 | 67 |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | |
| Προμηθευτές και λοιποί πιστωτές | 18.6 | 8.161 | 8.713 |
| Υποχρεώσεις από μισθώσεις | 18.7 | 2.520 | 0 |
| Βραχυπρόθεσμες προβλέψεις | 14 | 30 | 30 |
| Σύνολο βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων | | 10.711 | 8.742 |
| Σύνολο υποχρεώσεων | | 11.769 | 8.809 |
| Καθαρή θέση | | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 16 | 1.499 | 1.499 |
| Αποθεματικά | 17 | 3.589 | 3.589 |
| Αποτελέσματα εις νέο | | 6.604 | 6.268 |
| Σύνολο καθαρής θέσης | | 11.692 | 11.356 |
| Σύνολο υποχρεώσεων και καθαρής θέσης | | 23.461 | 20.165 |

Οι σημειώσεις από τη σελίδα 17 έως και τη σελίδα 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρίας.

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019**

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

| | Μετοχικό Κεφάλαιο | Αποθε- ματικά | Συσ/μένα Κέρδη | Σύνολο |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------|
| Έναρξη χρήσεως 1/1/2018 | 1.499 | 3.589 | 5.520 | 10.608 |
| Κέρδη χρήσεως | 0 | 0 | 748 | 748 |
| Λήξη χρήσεως 31/12/2018 | 1.499 | 3.589 | 6.268 | 11.356 |
| Επίδραση αλλαγής λογιστικών πολιτικών (υιοθέτηση IFRS16) | 0 | 0 | (204) | (204) |
| Προσαρμοσμένη έναρξη την 1/1/2019 | 1.499 | 3.589 | 6.064 | 11.152 |
| Κέρδη χρήσεως | 0 | 0 | 540 | 540 |
| Λήξη χρήσεως 31/12/2019 | 1.499 | 3.589 | 6.604 | 11.692 |

Οι σημειώσεις από τη σελίδα 17 έως και τη σελίδα 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρίας.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019 (Έμμεση μέθοδος)

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

| | <u>1/1-31/12/2019</u> | <u>1/1-31/12/2018</u> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u> | | |
| Κέρδη προ φόρων | 1.072 | 981 |
| Πλέον / μείον προσαρμογές για: | | |
| Αποσβέσεις | 4.812 | 0 |
| Προβλέψεις | 0 | (104) |
| Συναλλαγματικές διαφορές | (7) | (17) |
| Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας | (21) | 883 |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | 363 | 20 |
| Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες: | | |
| Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων | (154) | (4.203) |
| (Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών) | (540) | (373) |
| Μείον: | | |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα | (363) | (20) |
| Καταβεβλημένοι φόροι | (615) | (457) |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α) | <u>4.548</u> | <u>(3.291)</u> |
| <u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u> | | |
| Τόκοι εισπραχθέντες | 1 | 225 |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β) | <u>1</u> | <u>225</u> |
| <u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u> | | |
| Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια | 0 | 3.400 |
| Εξοφλήσεις δανείων | | |
| Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις | (4.883) | 0 |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ) | <u>(4.883)</u> | <u>3.400</u> |
| Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσεως (α) + (β) + (γ) | <u>(334)</u> | <u>334</u> |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσεως | <u>472</u> | <u>138</u> |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσεως | <u>138</u> | <u>472</u> |

Οι σημειώσεις από τη σελίδα 17 έως και τη σελίδα 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρίας.

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ «ΗΡΑΚΛΗΣ» (η Εταιρία) έχει συσταθεί στην Ελλάδα σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920, η έδρα της είναι στο Δήμο Λυκόβρυσης Αττικής και ανήκει στον Όμιλο της ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ ο οποίος εδρεύει στην Ελλάδα. Οι Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου ενοποιούνται τελικά από την εταιρία LafargeHolcim Ltd η οποία εδρεύει στην Ελβετία.

Η Εταιρία δραστηριοποιείται κυρίως στις θαλάσσιες μεταφορές στην εγχώρια και ξένη αγορά καθώς και στη διαχείριση πλοίων. Οι παρούσες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε χιλιάδες ΕΥΡΩ που είναι το νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται.

2. ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ, ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΕΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ

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

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

Το ΔΠΧΑ 16 εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2016 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 17. Σκοπός του προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές παρέχουν χρήσιμη πληροφόρηση που παρουσιάζει εύλογα την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις. Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Σχετικά με το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του εκμισθωτή, το ΔΠΧΑ 16 ενσωματώνει ουσιαστικά τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης. Με το Δ.Π.Χ.Π. 16, στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως του μισθωτή, τα έξοδα περιλαμβάνουν το κόστος της απόσβεσης που αντικατοπτρίζει την κατανάλωση οικονομικών οφελών και το έξοδο του τόκου που αντικατοπτρίζει την εκκαθάριση της υποχρέωσης μίσθωσης και λογιστικοποιείται ως χρηματοοικονομικό κόστος. Στην κατάσταση ταμειακών ροών, το μέρος των μισθωμάτων που αντικατοπτρίζει την εξόφληση της υποχρέωσης της μίσθωσης είναι αυτό που παρουσιάζεται ως ταμειακή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες ενώ το μέρος των μισθωμάτων που αφορά τόκους παρουσιάζεται ως ταμειακή ροή από λειτουργικές δραστηριότητες. Η Εταιρία εφάρμοσε για πρώτη φορά το Δ.Π.Χ.Α. 16 την 1^η Ιανουαρίου 2019, χρησιμοποιώντας την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση (modified retrospective approach) δηλαδή αναδρομικά, με την σωρευτική επίδραση της αρχικής εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 16 να αναγνωρίζεται ως προσαρμογή στο υπόλοιπο ανοίγματος της καθαρής θέσης κατά την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής και δεν θα επαναδιατυπώσει τα συγκριτικά στοιχεία του προηγούμενου έτους. Επιπλέον, η Εταιρία αποφάσισε να επιμετρήσει κατά την μετάβαση τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης σε ποσό ίσο με την υποχρέωση από την μίσθωση, προσαρμοσμένο κατά το ποσό τυχόν προπληρωμένων ή δουλευμένων μισθωμάτων που αφορούν την εν λόγω μίσθωση. Οι μόνες εξαιρέσεις αναγνώρισης είναι οι βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και οι μισθώσεις στις οποίες το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο έχει χαμηλή αξία. Για αυτές τις μισθώσεις, η Εταιρία θα αναγνωρίζει τα μισθώματα ως έξοδα με την σταθερή μέθοδο, όπως επιτρέπεται από το Δ.Π.Χ.Α. 16. Για όλες τις συμβάσεις κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής, η Εταιρία εφάρμοσε την πρακτική να αναθεωρήσει τις αξιολογήσεις υπό το καθεστώς του ΔΛΠ 17 και να εξετάσει αν τηρούν τις προϋποθέσεις μιας χρηματοδοτικής μίσθωσης.

2. ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ, ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΕΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ – συνέχεια

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

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

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

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

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

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

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

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

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ (Κύκλος 2015 – 2017)

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιλαμβάνουν αλλαγές σε τέσσερα ΔΠΧΑ.

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

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

ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού συμφωνίες»

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

ΔΛΠ 12 «Φόροι εισοδήματος»

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

2. ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ, ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΕΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ – συνέχεια

ΔΛΠ 23 «Κόστος δανεισμού»

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

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

Η Εταιρία δεν έχει υιοθετήσει τις παρακάτω τροποποιήσεις στα πρότυπα και τις διερμηνείες, καθώς δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε., κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2019. Η πιθανή εφαρμογή τους ωστόσο στο μέλλον δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στα αποτελέσματα της Εταιρίας.

ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021)

Το ΔΠΧΑ 17 εκδόθηκε τον Μάιο του 2017 και αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4. Το ΔΠΧΑ 17 καθιερώνει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση και παρουσίαση των ασφαλιστήριων συμβολαίων που βρίσκονται στο πεδίο εφαρμογής του προτύπου καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις. Σκοπός του προτύπου είναι να διασφαλίσει ότι μία οντότητα παρέχει σχετικές πληροφορίες οι οποίες να παρουσιάζουν την εύλογη εικόνα σχετικά με αυτά τα συμβόλαια. Το νέο πρότυπο επιλύει τα προβλήματα συγκρισιμότητας που είχε δημιουργήσει το ΔΠΧΑ 4 καθώς απαιτεί όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια να λογιστικοποιούνται με τρόπο συνεπή. Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις θα επιμετρώνται σε τρέχουσες αξίες και όχι σε ιστορικό κόστος.

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

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

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

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

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

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

2. ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ, ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΕΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ – συνέχεια

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

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

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ

Δήλωση συμμόρφωσης

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς “Δ.Π.Χ.Α.” (International Financial Reporting Standards “IFRSs”) που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (International Accounting Standards Board “IASB”) καθώς και τις σχετικές Διερμηνείες που έχει εκδώσει η Επιτροπή Διερμηνειών Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (International Financial Reporting Interpretations Committee “IFRIC”), τα οποία είναι σχετικά με τις δραστηριότητες της Εταιρίας και ισχύουν κατά την ημερομηνία κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων όπως έχουν υιοθετηθεί από την Επιτροπή της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Βάση Σύνταξης

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού ή τεκμαρτού κόστους.

Οι βασικές λογιστικές αρχές, εκτιμήσεις και υπολογισμοί που ακολουθήθηκαν παραμένουν αμετάβλητες σε σχέση με τις ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας στις 31 Δεκεμβρίου 2018.

Οι βασικές λογιστικές αρχές που ακολουθήθηκαν είναι οι παρακάτω:

Συνέχιση των δραστηριοτήτων της Εταιρίας

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτιστεί με την προϋπόθεση της συνέχισης των δραστηριοτήτων της Εταιρίας.

Συμμετοχές σε Θυγατρικές και Συγγενείς Εταιρίες

Στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας, οι συμμετοχές σε θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρίες φέρονται στο κόστος απόκτησής τους μειωμένο με μετέπειτα προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους. Η Εταιρία εξετάζει σε ετήσια βάση ή/και οποτεδήποτε υπάρχει ένδειξη απομείωσης τη λογιστική αξία των παραπάνω συμμετοχών σε σχέση με την ανακτήσιμη αξία τους, στη βάση της μεγαλύτερης αξίας μεταξύ της αγοραίας αξίας τους μείον τα έξοδα για να πραγματοποιηθεί η πώλησή τους (fair value less cost of disposal) και της αξίας χρήσης τους (value in use).

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ – συνέχεια

Αναγνώριση Εσόδων

Τα έσοδα αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία του τιμήματος που εισπράχθηκε ή θα εισπραχθεί και αντιπροσωπεύουν ποσά εισπρακτέα για αγαθά και υπηρεσίες που παρέχονται κατά την **κανονική ροή της λειτουργίας της Εταιρίας, καθαρά από εκπτώσεις, επιστροφές, ΦΠΑ και άλλους τυχόν φόρους που σχετίζονται με τις πωλήσεις.**

Τα έσοδα από πωλήσεις αγαθών καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν τα αγαθά έχουν παραδοθεί και ο τίτλος ιδιοκτησίας τους έχει μεταβιβαστεί. Συγκεκριμένα, πρέπει να πληρούνται οι ακόλουθες συνθήκες:

- Η Εταιρία έχει μεταβιβάσει στον αγοραστή τα ουσιαστικά οφέλη και τους κινδύνους της κυριότητας των αγαθών
- Η Εταιρία έχει πάψει να διαχειρίζεται τα πωληθέντα αγαθά στο βαθμό που συνήθως σχετίζεται με την κυριότητα αυτών, καθώς και να ασκεί πραγματικό έλεγχο στα αγαθά αυτά
- Το ποσό του εσόδου μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα
- Είναι πολύ πιθανό ότι τα οικονομικά οφέλη που απορρέουν από τη συναλλαγή θα εισρεύσουν στην Εταιρία.
- Το κόστος που αναλήφθηκε ή πρόκειται να αναληφθεί σε σχέση με τη συναλλαγή μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα

Το έσοδο από συμβάσεις παροχής υπηρεσιών καταχωρείται στα αποτελέσματα με την ολοκλήρωση της παροχής της υπηρεσίας ή σύμφωνα με το στάδιο ολοκλήρωσης της σύμβασης.

Έσοδα από τόκους θεωρούνται οι δεδουλευμένοι τόκοι, ο υπολογισμός των οποίων γίνεται λαμβάνοντας υπόψη το ανεξόφλητο κεφάλαιο και το ισχύον επιτόκιο, που πρέπει να εφαρμόζεται και το οποίο είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί ακριβώς τις προσδοκώμενες μελλοντικές ταμειακές εισροές κατά την αναμενόμενη ζωή του οικονομικού περιουσιακού στοιχείου, στην καθαρή λογιστική αξία αυτού του στοιχείου.

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα τη στιγμή που θεμελιώνεται το δικαίωμα εισπραχής τους από τους μετόχους.

Τα έσοδα από επενδύσεις σε ακίνητα καταχωρούνται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της σύμβασης (έσοδα ενοικίων).

Φόρος Εισοδήματος

Η Εταιρία υπόκειται σε φόρο εισοδήματος. Η επιβάρυνση των αποτελεσμάτων με φόρο εισοδήματος αντιπροσωπεύει το άθροισμα του τρέχοντος φόρου εισοδήματος, των φορολογικών διαφορών προηγούμενων χρήσεων, της έκτακτης εισφοράς, του φόρου μεγάλης ακίνητης περιουσίας και της αναβαλλόμενης φορολογίας.

Τρέχων Φόρος

Η αναγνώριση της σχετικής επιβάρυνσης γίνεται αρχικά με βάση τα αντίστοιχα ποσά που εμφανίζονται στη σχετική δήλωση φόρου εισοδήματος. Ο υπολογισμός της επιβάρυνσης του φόρου εισοδήματος συνιστά λογιστική εκτίμηση και προϋποθέτει την άσκηση υποκειμενικής κρίσης. Το φορολογητέο κέρδος διαφέρει από το καθαρό λογιστικό κέρδος που απεικονίζεται στα αποτελέσματα διότι δεν περιλαμβάνει έσοδα ή έξοδα που φορολογούνται ή εκπίπτουν φορολογικά σε άλλες χρήσεις και επιπλέον αποκλείει στοιχεία που ποτέ δεν φορολογούνται ή εκπίπτουν φορολογικά.

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ – συνέχεια

Φόρος Εισοδήματος– συνέχεια

Τρέχων Φόρος– συνέχεια

Επιπλέον, στο πλαίσιο της συνήθους δραστηριότητας της Εταιρίας, υπάρχουν πολλές συναλλαγές των οποίων η φορολογική μεταχείριση και οι σχετικοί υπολογισμοί ενέχουν αβεβαιότητα και ο προσδιορισμός του φόρου είναι προσωρινός έως ότου οριστικοποιηθούν οι φορολογικές υποχρεώσεις από τις φορολογικές αρχές ή τυχόν διαφορές τελεσιδικήσουν στα αρμόδια δικαστήρια. Η Εταιρία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για ενδεχόμενο επιπλέον φόρο εισοδήματος και σχετικές προσαυξήσεις που είναι ενδεχόμενο να προκύψουν είτε από ειδικό είτε από τακτικό φορολογικό έλεγχο βασιζόμενη σε εκτιμήσεις.

Σε περίπτωση που το τελικό ύψος του φόρου εισοδήματος που θα προκύψει είναι διαφορετικό από τα ποσά που είχαν αρχικά προβλεφθεί, οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν το φόρο εισοδήματος και τους αναβαλλόμενους φόρους της χρήσεως στην οποία γίνεται η οριστικοποίηση της τελικής επιβάρυνσης του φόρου εισοδήματος κατά την τελική περαίωση των φορολογικών υποχρεώσεων της Εταιρίας.

Ο φόρος εισοδήματος υπολογίζεται σύμφωνα με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές ή αυτούς που ουσιαστικά έχουν θεσπιστεί, κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης.

Αναβαλλόμενη Φορολογία

Αναβαλλόμενος φόρος αναγνωρίζεται γενικά για όλους τους ετεροχρονισμούς (προσωρινές διαφορές) μεταξύ των λογιστικών αξιών των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού στις Οικονομικές Καταστάσεις και των αντίστοιχων φορολογικών βάσεων που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό των φορολογητέων κερδών και λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της υποχρέωσης στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης χρησιμοποιώντας τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένονται να ισχύουν στην περίοδο κατά την οποία θα ρευστοποιηθεί η απαίτηση ή θα διακανονιστεί η υποχρέωση. Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζονται γενικά για όλους τους φορολογικούς ετεροχρονισμούς, ενώ οι απαιτήσεις από αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζονται στην έκταση που είναι πιθανό ότι θα υπάρχουν μελλοντικά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων θα είναι δυνατόν να χρησιμοποιηθούν αυτές οι αναβαλλόμενες απαιτήσεις. Τέτοιες υποχρεώσεις και απαιτήσεις από αναβαλλόμενη φορολογία δεν αναγνωρίζονται στην περίπτωση που οι εν λόγω προσωρινές χρονικές διαφορές προκύπτουν από υπεραξία (ή κέρδος από συμφέρουσα αγορά) ή από την αρχική αναγνώριση άλλων περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων (πέραν των περιπτώσεων ενοποιήσεων επιχειρήσεων) που προκύπτουν από συναλλαγές που δεν επηρεάζουν ούτε τα φορολογικά ούτε τα λογιστικά κέρδη.

Στην περίπτωση εξαγοράς θυγατρικής, ο αναβαλλόμενος φόρος λαμβάνεται υπόψη κατά τον προσδιορισμό της υπεραξίας ή του κέρδους από συμφέρουσα αγορά.

Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζονται για όλες τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις και συμμετοχές σε κοινοπραξίες με εξαίρεση τις περιπτώσεις όπου η Εταιρία μπορεί να ελέγξει την αναστροφή των προσωρινών διαφορών και είναι πιθανό ότι οι διαφορές αυτές δε θα αναστραφούν στο προβλεπόμενο μέλλον.

Δεν αναγνωρίζεται υποχρέωση από αναβαλλόμενη φορολογία επί των αφορολογητών ή/και ειδικώς φορολογημένων αποθεματικών στην έκταση που εύλογα αναμένεται ότι η Διοίκηση είναι σε θέση να ελέγξει το χρόνο διανομής τους και δεν προβλέπεται η διανομή τους και γενικότερα η για οποιοδήποτε λόγο φορολόγησή τους στο ορατό μέλλον.

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ – συνέχεια

Φόρος Εισοδήματος– συνέχεια

Αναβαλλόμενη Φορολογία– συνέχεια

Η λογιστική αξία της απαίτησης από αναβαλλόμενη φορολογία εξετάζεται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς των Οικονομικών Καταστάσεων και μειώνεται στην έκταση που δεν είναι πλέον πιθανό ότι θα υπάρχουν επαρκή φορολογητέα κέρδη που θα επιτρέψουν την ανάκτηση αυτού του περιουσιακού στοιχείου εξ' ολοκλήρου ή εν μέρει.

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να βρίσκονται σε ισχύ την περίοδο που θα ρευστοποιηθεί η απαίτηση ή θα διακανονιστεί η υποχρέωση, βάσει νόμων που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί μέχρι το τέλος της περιόδου αναφοράς. Ο προκύπτων αναβαλλόμενος φόρος χρεώνεται ή πιστώνεται στα αποτελέσματα της χρήσεως, με εξαίρεση τις περιπτώσεις εκείνες που αφορούν εγγραφές που επηρέασαν απευθείας την καθαρή θέση, οπότε και το αντίστοιχο ποσό του αναβαλλόμενου φόρου που τις αφορά λογιστικοποιείται στην καθαρή θέση.

Οι υποχρεώσεις και οι απαιτήσεις από αναβαλλόμενη φορολογία συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά εκτελέσιμο δικαίωμα που επιτρέπει να συμψηφιστούν τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις με τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις και όταν αφορούν σε φόρους εισοδήματος

που έχουν επιβληθεί από την ίδια φορολογική αρχή και η Εταιρία προτίθεται να διευθετήσει τις τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις με συμψηφισμό.

Μισθώσεις

Από την 1η Ιανουαρίου 2019, η Εταιρία αξιολογεί κατά την σύναψη μιας σύμβασης, εάν περιέχει μίσθωση σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 16 και αναλόγως αναγνωρίζει ένα περιουσιακό στοιχείο δικαιώματος χρήσης και μια υποχρέωση από χρηματοδοτική μίσθωση, με εξαίρεση τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και τις μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων χαμηλής αξίας. Η υποχρέωση της μίσθωσης υπολογίζεται, την ημερομηνία έναρξης αυτής, στην παρούσα αξία των μελλοντικών πληρωμών μισθωμάτων, προεξοφλημένων με το τερμακτό επιτόκιο που εμπεριέχεται στη μίσθωση ή, εάν δεν είναι άμεσα προσδιορίσιμο, με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του μισθωτή. Οι μελλοντικές πληρωμές μισθωμάτων περιλαμβάνουν προκαθορισμένες πληρωμές, μεταβλητές πληρωμές μισθωμάτων βάσει ενός δείκτη ή ποσοστού και πληρωμές με επιλογές τερματισμού ή επέκτασης, όταν αυτές αντικατοπτρίζονται στη διάρκεια της μίσθωσης. Η διάρκεια της μίσθωσης περιλαμβάνει τη μη ακυρωτέα περίοδο της μίσθωσης μαζί με την περίοδο που καλύπτεται από τις επιλογές επέκτασης, αν εκτιμάται ότι είναι εύλογα βέβαιο ότι θα ασκηθεί και τις επιλογές τερματισμού, αν εκτιμάται ότι είναι εύλογα βέβαιο ότι δεν θα ασκηθεί. Τα μη μισθωμένα τμήματα των συμβολαίων διαχωρίζονται από τα μισθωμένα και συνεπώς λογίζονται στα λειτουργικά αποτελέσματα της χρήσεως με βάση το κόστος.

Το δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων αναγνωρίζεται την ημερομηνία έναρξης στο κόστος, το οποίο περιλαμβάνει το ποσό της αναγνωρισμένης υποχρέωσης μίσθωσης, τυχόν καταβολές μισθωμάτων που πραγματοποιήθηκαν κατά ή πριν την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, τις αρχικές άμεσες δαπάνες και την εκτίμηση των δαπανών που θα προκύψουν κατά τη διάλυση και απομάκρυνση του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου ή προσαρμογή του περιουσιακού στοιχείου στην κατάσταση που συμφωνήθηκε με τον εκμισθωτή. Τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη μικρότερη περίοδο ανάμεσα στην εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή και τη διάρκεια της μίσθωσης. Επίσης, υπόκεινται στις απαιτήσεις απομείωσης του ΔΛΠ 36 «Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων». Σε περίπτωση που η φορολογική βάση ενός δικαιώματος χρήσης περιουσιακών στοιχείων δεν είναι ίδια με τη λογιστική του αξία, κατά την αρχική αναγνώριση ενός συμβολαίου μίσθωσης, η Εταιρία αναγνωρίζει την αναβαλλόμενη φορολογική επίδραση που προκύπτει από

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ – συνέχεια

Μισθώσεις – συνέχεια

την προσωρινή διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής του βάσης. Η ίδια μεταχείριση όπως και παραπάνω ισχύει και για την αρχική αναγνώριση της υποχρέωσης μίσθωσης.

Πράξεις σε Ξένο Νόμισμα

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας παρουσιάζονται στο νόμισμα του οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο λειτουργεί (λειτουργικό νόμισμα), το οποίο είναι το Ευρώ.

Οι συναλλαγές σε νομίσματα διαφορετικά από το Ευρώ καταχωρούνται με βάση την ισχύουσα ισοτιμία του συναλλάγματος κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Τα νομισματικά στοιχεία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που παρουσιάζονται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο νόμισμα των Οικονομικών Καταστάσεων, κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης με βάση τις ισχύουσες συναλλαγματικές ισοτιμίες κατά την ημερομηνία αυτή. Τα μη-νομισματικά στοιχεία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους και εκφράζονται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται με την ισοτιμία της ημερομηνίας εκείνης που καθορίστηκε η εύλογη αξία τους. Τα μη-νομισματικά στοιχεία σε ξένο νόμισμα που επιμετρώνται σε ιστορικό κόστος μετατρέπονται και αποτιμώνται με τις ισοτιμίες της ημερομηνίας της συναλλαγής.

Τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από τη ρευστοποίηση ή τακτοποίηση νομισματικών στοιχείων ή από την αποτίμηση με τρέχουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης συμπεριλαμβάνονται στο καθαρό κέρδος ή ζημία της χρήσεως. Συναλλαγματικές διαφορές που αφορούν αποτίμηση σε ισοτιμίες της ημερομηνίας Κατάστασης Οικονομικής Θέσης μη-νομισματικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού στην εύλογη αξία καταχωρούνται στα αποτελέσματα της τρέχουσας χρήσεως εκτός από τις συναλλαγματικές διαφορές που αφορούν μη νομισματικά στοιχεία των οποίων τα κέρδη και οι ζημίες αναγνωρίζονται κατ' ευθείαν στην καθαρή θέση. Για αυτά τα μη νομισματικά στοιχεία, οι συναλλαγματικές διαφορές αναγνωρίζονται κατ' ευθείαν στην καθαρή θέση.

Κρατικές Επιχορηγήσεις / Επιδότησεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις δεν αναγνωρίζονται μέχρις ότου υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι η Εταιρία θα συμμορφωθεί με τους όρους που τις διέπουν και η επιχορήγηση θα εισπραχθεί.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν κατασκευή ή αγορά ή κατά άλλο τρόπο απόκτηση μηχανημάτων και εξοπλισμού καταχωρούνται αφαιρετικά των παγίων που επιδοτούνται και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε συστηματική και ορθολογική βάση κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των παγίων αυτών. Οι κρατικές επιδοτήσεις που αφορούν έξοδα εκπαίδευσης προσωπικού αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά την περίοδο που εισπράττονται.

Κόστος Παροχών προς το Προσωπικό κατά την Έξοδο του από την Υπηρεσία

Οι εισφορές σε κρατικά ασφαλιστικά ταμεία θεωρούνται ως προγράμματα καθορισμένων εισφορών και αναγνωρίζονται στα έξοδα όταν το προσωπικό έχει παράσχει τις υπηρεσίες που του δίνουν το δικαίωμα αυτών των εισφορών.

Η πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού κατά την έξοδο από την υπηρεσία αντιμετωπίζεται ως πρόγραμμα καθορισμένων παροχών και το σχετικό κόστος καθορίζεται με τη μέθοδο της "Προβεβλημένης Πιστωτικής Μονάδας" με βάση τις εκτιμήσεις αναλογιστικών μελετών, οι οποίες πραγματοποιούνται σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης.

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ – συνέχεια

Κόστος Παροχών προς το Προσωπικό κατά την Έξοδο του από την Υπηρεσία– συνέχεια

Το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα στην περίοδο αλλαγής του προγράμματος. Ο τόκος επί της καθαρής υποχρέωσης/ (απαίτησης) καθορισμένων παροχών, ο οποίος αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, προσδιορίζεται από τον πολλαπλασιασμό της εν λόγω καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) με το επιτόκιο που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών, όπως το επιτόκιο αυτό προσδιορίζεται στην αρχή της περιόδου και αφού ληφθούν υπόψη οι όποιες μεταβολές στην καθαρή υποχρέωση (απαίτηση).

Τα συστατικά στοιχεία του κόστους ενός προγράμματος καθορισμένων παροχών διακρίνονται στα παρακάτω:

- Κόστος απασχόλησης (περιλαμβάνει κόστος τρέχουσας απασχόλησης, κόστος προϋπηρεσίας, καθώς και κέρδη/ (ζημίες) σε περίπτωση περικοπών ή διακανονισμού)
- Τόκος επί της καθαρής υποχρέωσης/ (απαίτησης)
- Επανεκτιμήσεις της καθαρής υποχρέωσης/ (απαίτησης) καθορισμένων παροχών

Η καθαρή υποχρέωση (απαίτηση) καθορισμένων παροχών που αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης αντανακλά το έλλειμμα (ή πλεόνασμα) στα προγράμματα καθορισμένων παροχών της Εταιρίας. Η υποχρέωση των παροχών εξόδου από την υπηρεσία αναγνωρίζεται την προγενέστερη από τις ακόλουθες ημερομηνίες:

α. όταν η εταιρία δεν μπορεί να αποσύρει πλέον την προσφορά αυτών των παροχών και

β. όταν η εταιρία αναγνωρίζει έξοδα αναδιάρθρωσης τα οποία περιλαμβάνουν την καταβολή παροχών εξόδου από την υπηρεσία.

Οι επανεκτιμήσεις της καθαρής υποχρέωσης, που αποτελούνται από τα αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες), την απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος, καθώς και τις μεταβολές από την επίδραση του περιορισμού στην αναγνώριση του πλεονάσματος, αναγνωρίζονται υποχρεωτικά πλέον άμεσα στην Κατάσταση της Οικονομικής Θέσης με αντίστοιχη χρέωση/ (πίστωση) στα αποτελέσματα που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, χωρίς να παρέχεται δυνατότητα μεταγενέστερης αναταξινόμησής τους στα αποτελέσματα.

Παροχές που εξαρτώνται από την αξία μετοχών

Σε τακτά χρονικά διαστήματα, η μητρική εταιρία LafargeHolcim Ltd προσφέρει στους υπαλλήλους της Εταιρίας προγράμματα αγοράς μετοχών.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 2 – “Παροχές που εξαρτώνται από την αξία μετοχών”, η Εταιρία καταχωρεί έξοδο αποζημίωσης για όλες τις αποζημιώσεις που δίνει στους υπαλλήλους της με βάση τις μετοχές.

Κάθε φορά που η μητρική εταιρία LafargeHolcim Ltd κάνει αύξηση μετοχικού κεφαλαίου που προορίζεται για τους υπαλλήλους της Εταιρίας και όταν οι συνθήκες που υπάρχουν διαφέρουν σημαντικά από τις συνθήκες της αγοράς, τότε η Εταιρία καταχωρεί στα βιβλία της κόστος αποζημίωσης.

Το κόστος υπολογίζεται κατά την ημερομηνία της παροχής, η οποία προσδιορίζεται ως η ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρία και οι υπάλληλοι έχουν κοινή γνώση των χαρακτηριστικών της προσφοράς.

Ο υπολογισμός του κόστους λαμβάνει υπόψη τα μπόνους που πληρώνονται βάσει του προγράμματος, τις πιθανές εκπτώσεις που παρέχονται επί της τιμής της μετοχής και την επίδραση από τους περιορισμούς για επανεπένδυση (που αφαιρείται από την παρεχόμενη έκπτωση). Το κόστος αποζημίωσης υπολογίζεται ως δαπάνη της δεδομένης διαχειριστικής περιόδου (θεωρείται ως αποζημίωση για παρελθούσες υπηρεσίες) εφόσον δεν υφίστανται προϋποθέσεις κατοχύρωσης των μετοχών.

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ – συνέχεια

Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρία έχει παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, ως αποτέλεσμα παρελθόντος γεγονότος, πιθανολογείται ότι θα απαιτηθεί εκροή οικονομικού οφέλους για την τακτοποίηση αυτής της υποχρέωσης και μπορεί να γίνει μια αξιόπιστη εκτίμηση για το ποσό της υποχρέωσης αυτής. Οι προβλέψεις επιμετρώνται στην καλύτερη δυνατή εκτίμηση στην οποία καταλήγει η Διοίκηση σε ότι αφορά στο κόστος που θα προκύψει για το διακανονισμό της υποχρέωσης που οφείλεται την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης και προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους εφόσον η σχετική επίδραση της προεξόφλησης είναι σημαντική.

Όταν μέρος ή το σύνολο της εκροής οικονομικού οφέλους για το διακανονισμό της υποχρέωσης της σχετικής με την πρόβλεψη αναμένεται να αποζημιωθεί από τρίτο μέρος, το εισπρακτέο ποσό αναγνωρίζεται ως στοιχείο ενεργητικού εάν είναι πραγματικά βέβαιο ότι η αποζημίωση θα εισπραχθεί και το εισπρακτέο ποσό μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα.

Οι προβλέψεις για το κόστος αναδιάρθρωσης, εφόσον συντρέχει τέτοια περίπτωση, καταχωρούνται όταν η Εταιρία έχει εκπονήσει επίσημο λεπτομερές σχέδιο ανασυγκρότησης και έχει δημιουργήσει βάσιμη προσδοκία στα εμπλεκόμενα μέρη ότι θα φέρει σε πέρας την αναδιάρθρωση είτε ξεκινώντας την εφαρμογή του σχεδίου ή γνωστοποιώντας τα κύρια χαρακτηριστικά του στα εμπλεκόμενα μέρη. Η επιμέτρηση μιας πρόβλεψης αναδιάρθρωσης περιλαμβάνει μόνο τις άμεσες δαπάνες που προκύπτουν από την αναδιάρθρωση, οι οποίες αναγκαστικά προέρχονται από αυτήν και δε συνδέονται με τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες της Εταιρίας.

Παρούσα υποχρέωση που προκύπτει από επαχθείς συμβάσεις καταχωρείται και επιμετρείται σαν μια πρόβλεψη. Μία επαχθής σύμβαση θεωρείται ότι υπάρχει όταν η Εταιρία έχει μία σύμβαση στα πλαίσια της οποίας τα αναπόφευκτα κόστη εκπλήρωσης των δεσμεύσεων της σύμβασης υπερβαίνουν τα οικονομικά οφέλη που αναμένονται να ληφθούν από αυτήν.

Εγγυήσεις

Προβλέψεις για δαπάνες εγγυήσεων καταχωρούνται την ημερομηνία της πώλησης των σχετικών προϊόντων, σύμφωνα με τις καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις της Διοίκησης για το ποσό της δαπάνης που θα απαιτηθεί προκειμένου η εταιρία να διακανονίσει τη δέσμευση.

Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε Αποσβεσμένο Κόστος
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε Εύλογη Αξία μέσω Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων (ΕΑΜΛΣΕ)
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε Εύλογη Αξία μέσω Κατάστασης Αποτελεσμάτων (ΕΑΜΚΑ)

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που έχουν σαν αποτέλεσμα ταμιακές ροές που αποτελούνται μόνο από πληρωμές κεφαλαίου και τόκων ταξινομούνται λαμβάνοντας υπόψη το επιχειρηματικό μοντέλο για την διακράτηση αυτών των χρηματοοικονομικών εργαλείων. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που διακρατούνται στα πλαίσια ενός επιχειρηματικού μοντέλου με σκοπό την διακράτησή τους μέχρι τη λήξη τους και την είσπραξη των συμβατικών ταμιακών ροών τους, επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος. Αν το επιχειρηματικό μοντέλο περιλαμβάνει την πρόθεση της διακράτησης των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού για την είσπραξη των συμβατικών ταμιακών ροών τους αλλά προσδοκά να πωλήσει αυτά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού όταν χρειάζεται (πχ. για την κάλυψη συγκεκριμένων αναγκών ρευστότητας) τότε αυτά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού επιμετρώνται σε ΕΑΜΛΣΕ.

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ – συνέχεια

Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία-συνέχεια

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού-συνέχεια

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που περιλαμβάνουν ταμιακές ροές διαφορετικές από κεφάλαιο και τόκους, όπως επενδύσεις σε κεφάλαια της χρηματαγοράς ή παράγωγα, περιλαμβανομένων και διαχωρισμένων ενσωματωμένων παραγώγων, επιμετρούνται σε ΕΑΜΚΑ.

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται με τη Μέθοδο της Αναμενόμενης Πιστωτικής Ζημιάς (Δ.Π.Χ.Α 9). Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλημένων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Μέθοδος πραγματικού επιτοκίου

Η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου είναι η μέθοδος σύμφωνα με την οποία υπολογίζεται το αποσβεσμένο κόστος ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και κατανέμεται το επιτοκιακό έσοδο κατά τη διάρκεια της σχετικής περιόδου. Το πραγματικό επιτόκιο είναι το επιτόκιο το οποίο ακριβώς προεξοφλεί τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εισπράξεις (συμπεριλαμβανομένων και όλων των προμηθειών που πληρώθηκαν ή εισπράχθηκαν και αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα του πραγματικού επιτοκίου, κόστη συναλλαγών και άλλες πρόσθετες αμοιβές ή προεξοφλήσεις) κατά τη διάρκεια της προσδοκώμενης ζωής του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή όπου κρίνεται σκόπιμο, σε μικρότερη περίοδο.

Έσοδα από χρεωστικούς τίτλους καταχωρούνται στα αποτελέσματα με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου εκτός από εκείνα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν προσδιορισθεί ως «στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων».

Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν μετρητά, καταθέσεις όψεως και λοιπές βραχυπρόθεσμες επενδύσεις τα οποία είναι άμεσα μετατρέψιμα σε ένα γνωστό χρηματικό ποσό το οποίο φέρει αμελητέο κίνδυνο αλλαγής της αξίας του.

Λοιπές Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις

Οι λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις διακρίνονται σε βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες και αρχικά επιμετρούνται στην εύλογη αξία τους. Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μεταγενέστερα επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος ή σε περίπτωση δανεισμού στο ύψος του ληφθέντος κεφαλαίου με βάση το οποίο υπολογίζονται ανά περίοδο οι πληρωτέοι τόκοι. Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από εμπορικές δραστηριότητες είναι άτοκες και παρουσιάζονται στην ονομαστική τους αξία η οποία ισούται με την εύλογη αξία τους. Η Εταιρία διαγράφει μια χρηματοοικονομική υποχρέωση όταν και μόνο όταν η υποχρέωση αυτή εξοφληθεί, ακυρωθεί ή εκπνεύσει.

Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, εκτός των προσδιοριζόμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, αξιολογούνται για ενδείξεις απομείωσης σε κάθε ημερομηνία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία απομειώνονται όταν υπάρχει αντικειμενική τεκμηρίωση ότι, ως αποτέλεσμα ενός ή περισσότερων γεγονότων που έχουν συμβεί μετά την αρχική αναγνώριση του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμιακές ροές της επένδυσης έχουν επηρεαστεί. Για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που λογιστικοποιούνται στο αποσβεσμένο κόστος, το

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ – συνέχεια

Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία-συνέχεια

Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων - συνέχεια

ποσό της απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο.

Η Εταιρία αποαναγνωρίζει ένα περιουσιακό στοιχείο μόνον όταν τα συμβατικά δικαιώματα των ταμειακών ροών από το στοιχείο αυτό λήξουν, ή όταν μεταβιβάζει το περιουσιακό στοιχείο και ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας αυτού του στοιχείου σε άλλο φυσικό ή νομικό πρόσωπο. Εάν η Εταιρία ούτε μεταβιβάζει αλλά ούτε παρακρατά ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας και συνεχίζει να ελέγχει το μεταβιβασθέν περιουσιακό στοιχείο, διατηρεί τα δικαιώματά του επί του περιουσιακού στοιχείου και αναγνωρίζει όλες τις τυχόν υποχρεώσεις που πιθανόν να προκύψουν στο μέλλον.

Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα και Λογιστική Αντιστάθμισης Κινδύνων

Οι δραστηριότητες της Εταιρίας την εκθέτουν πρωτίστως σε κίνδυνο διακυμάνσεων συναλλαγματικών ισοτιμιών και διακυμάνσεων τιμών διαπραγματεύσιμων αγαθών κυρίως καυσίμων και ναύλων.

Η Εταιρία χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (κυρίως προθεσμιακά συμβόλαια) για να αντισταθμίσει τους κινδύνους που αναφέρονται στις διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών και διαπραγματεύσιμων αγαθών που αφορούν συγκεκριμένες υφιστάμενες δεσμεύσεις ή προβλεπόμενες συναλλαγές (αντιστάθμιση κινδύνων ταμειακών ροών). Η χρήση παραγώγων διέπεται από τις πολιτικές του Ομίλου LafargeHolcim και είναι εναρμονισμένη με τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου LafargeHolcim.

Τα παράγωγα καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία σύναψης της εκάστοτε σύμβασης και μεταγενέστερα επαναμετρώνται στην εύλογη αξία τους σε κάθε ημερομηνία αναφοράς των Οικονομικών Καταστάσεων. Αλλαγές (κέρδος ή ζημία) στην εύλογη αξία των παραγώγων που προορίζονται και είναι αποτελεσματικά για αντιστάθμιση κινδύνων μελλοντικών ταμειακών ροών αναγνωρίζονται απ' ευθείας στην καθαρή θέση ενώ το μη αποτελεσματικό τμήμα τους αναγνωρίζεται απ' ευθείας στα αποτελέσματα, στα «Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα)».

Ένα παράγωγο ταξινομείται ως μη κυκλοφορούν στοιχείο του Ενεργητικού ή του Παθητικού όταν λήγει σε χρονικό διάστημα μεγαλύτερο των δώδεκα μηνών ή δεν αναμένεται να πραγματοποιηθεί ή να διακανονισθεί εντός των επομένων δώδεκα μηνών.

Αλλαγές στην εύλογη αξία των παραγώγων που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για λογιστική αντιστάθμιση κινδύνων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν προκύπτουν. Η λογιστική αντιστάθμιση κινδύνων παύει όταν το μέσο της αντιστάθμισης λήγει, πωλείται, ασκείται ή δεν πληροί πλέον τις προϋποθέσεις λογιστικής αντιστάθμισης. Κάθε σωρευτικό κέρδος ή ζημία αναγνωρισμένο στην καθαρή θέση μέχρι εκείνη τη στιγμή, παραμένει στην καθαρή θέση και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα όταν η προβλεπόμενη συναλλαγή καταχωρηθεί τελικά στα αποτελέσματα ή δεν αναμένεται να επέλθει.

4. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΚΡΙΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΥΡΙΕΣ ΠΗΓΕΣ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΑΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ

Κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών της Εταιρίας, όπως περιγράφονται στη σημείωση 3, η Διοίκηση είναι απαραίτητο να προβεί σε κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις σχετικά με τις φερόμενες αξίες των ενεργητικών και παθητικών στοιχείων, οι οποίες δεν είναι προφανείς από άλλες πηγές πληροφόρησης. Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές με αυτές υποθέσεις βασίζονται στην εμπειρία του παρελθόντος καθώς και σε άλλους σχετικούς παράγοντες. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις.

Οι εκτιμήσεις και οι υποκείμενες παραδοχές επανεξετάζονται σε συνεχή βάση, ώστε να επιβεβαιώνεται η συνάρτησή τους με την προηγούμενη εμπειρία και το τρέχον οικονομικό περιβάλλον. Οι αναθεωρήσεις λογιστικών εκτιμήσεων αναγνωρίζονται στην περίοδο κατά την οποία επισυμβαίνουν, αν αυτές επηρεάζουν μόνο τη συγκεκριμένη περίοδο, ή και σε μελλοντικές περιόδους.

Οι εν λόγω εκτιμήσεις διενεργούνται με την παραδοχή της συνέχισης της δραστηριότητας της Εταιρίας, θεσπίζονται σύμφωνα με τις διαθέσιμες πληροφορίες και είναι προσαρμοσμένες στην τρέχουσα οικονομική κρίση ή και το ασταθές πολιτικό περιβάλλον που επηρεάζουν κάποιες από τις αγορές της Εταιρίας. Οι εν λόγω εκτιμήσεις ενδέχεται να αναθεωρηθούν σε περίπτωση αλλαγών στις συνθήκες που συντρέχουν ή ύπαρξης νέων διαθέσιμων πληροφοριών. Τα πραγματικά ποσά ενδέχεται να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις.

Η Διοίκηση εξετάζει σε κάθε χρήση, στη βάση υποθέσεων και εκτιμήσεων, τα ακόλουθα:

- τις ανακτήσιμες αξίες των συμμετοχών σε θυγατρικές και σε συγγενείς εταιρίες
- το ύψος των προβλέψεων για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, για επίδικες υποθέσεις και για υποθέσεις συμμόρφωσης με την εργατική νομοθεσία
- την ανακτησιμότητα της αναβαλλόμενης απαίτησης φόρου
- το ύψος των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις, για επίδικες υποθέσεις και για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Ο προσδιορισμός του φόρου εισοδήματος γίνεται στη βάση της καλύτερης δυνατής εκτίμησης για το φορολογητέο κέρδος της χρήσεως. Στην περίπτωση που ο φόρος που καταλογίζεται από το φορολογικό έλεγχο διαφέρει από τον εκτιμηθέντα, η διαφορά θα επηρεάσει τόσο το φόρο εισοδήματος καθ' εαυτόν όσο και τον αναβαλλόμενο φόρο στη χρήση που ο έλεγχος από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές έλαβε χώρα.

Οι κύριες πηγές αβεβαιότητας για την Εταιρία κατά την ημερομηνία κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων και οι οποίες ενδέχεται να έχουν σημαντική επίδραση στις φερόμενες αξίες των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού αφορούν:

- το αποτέλεσμα μελλοντικού φορολογικού ελέγχου για τις ανέλεγκτες χρήσεις στο βαθμό που είναι πιθανό να προκύψουν πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις που δεν μπορούν να προβλεφθούν στο παρόν στάδιο με εύλογη ακρίβεια (σημείωση 14 και 19).
- τις υποθέσεις που έγιναν από τη Διοίκηση για μελλοντικές εξελίξεις σε ότι αφορά στις λογιστικές εκτιμήσεις για την ανακτησιμότητα των απαιτήσεων από αναβαλλόμενη φορολογία (σημείωση 13).
- τις ενδεχόμενες ζημιές από εκκρεμοδικίες και επισφάλειες (σημείωση 14 και 18.4).
- την απομείωση των συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες (σημείωση 6).

5. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών της Εταιρίας παρουσιάζεται παρακάτω:

| <u>Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ</u> | <u>1/1/2019-31/12/2019</u> | <u>1/1/2018-31/12/2018</u> |
|------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Έσοδα από παροχή υπηρεσιών | <u>19.087</u> | <u>26.587</u> |
| Πωλήσεις Εσωτερικού | 18.893 | 22.930 |
| Πωλήσεις Εξωτερικού | 194 | 3.657 |
| | <u>19.087</u> | <u>26.587</u> |
| | <u>1/1/2019-31/12/2019</u> | <u>1/1/2018-31/12/2018</u> |
| Ελλάδα | 18.893 | 22.930 |
| Ελβετία | 82 | 3.313 |
| Λοιπές Χώρες | 112 | 344 |
| | <u>19.087</u> | <u>26.587</u> |

6. ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ

Την προηγούμενη χρήση, λόγω εκκαθάρισης των ναυτικών εταιριών ΔΥΣΤΟΣ και Γ.ΧΑΤΖΗΚΥΡΙΑΚΟΣ, η Εταιρία προέβη σε αντιστροφή της πρόβλεψης για απομείωση που είχε σχηματίσει για τις εν λόγω εταιρίες, συνολικού ύψους 102 χιλιάδων Ευρώ.

7. ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ)

Την προηγούμενη χρήση, στα λοιπά λειτουργικά έσοδα περιλαμβάνεται αντιστροφή πρόβλεψης για ζημίες πλέον του ύψους της συμμετοχής στις θυγατρικές Ναυτικές Εταιρίες του Ν. 959/79, ύψους 2 χιλιάδων Ευρώ. Για το 2019, το ποσό των 68 χιλιάδων αφορά σε έσοδα προηγούμενων χρήσεων.

8. ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ & ΔΙΑΘΕΣΗΣ

Τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας και διάθεσης περιλαμβάνουν κυρίως αμοιβές τρίτων (λογιστών, ελεγκτών και συμβούλων).

Η Εταιρία δεν απασχόλησε προσωπικό την τρέχουσα και την προηγούμενη χρήση.

9. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ)

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

| | <u>1/1/2019-31/12/2019</u> | <u>1/1/2018-31/12/2018</u> |
|-------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Έσοδα | | |
| Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έσοδα | 21 | 225 |
| Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές | 12 | 54 |
| | <u>33</u> | <u>279</u> |
| Έξοδα | | |
| Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα | 363 | 20 |
| Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές | 5 | 37 |
| | <u>368</u> | <u>57</u> |
| Σύνολο | <u>(335)</u> | <u>223</u> |

Στους χρεωστικούς & συναφή έξοδα, ποσό 350 χιλιάδων Ευρώ αφορά σε τόκους υποχρεώσεων μισθώσεων.

10. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

| | <u>1/1/2019-31/12/2019</u> | <u>1/1/2018-31/12/2018</u> |
|------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Φόρος εισοδήματος | 298 | 331 |
| Διαφορά φορολογικής δήλωσης προηγούμενου έτους | 178 | (30) |
| Αναβαλλόμενη φορολογία (Σημείωση 13) | 56 | (68) |
| Σύνολο | <u>532</u> | <u>233</u> |

Ο φόρος εισοδήματος για την τρέχουσα και την προηγούμενη χρήση προέκυψε ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

| | <u>1/1/2019-31/12/2019</u> | | <u>1/1/2018-31/12/2018</u> | |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|------------|----------------------------|------------|
| Κέρδη προ Φόρων | 1.072 | 24% | 981 | 29% |
| Φορολογία εισοδήματος της Εταιρίας με συντελεστή φόρου εισοδήματος 24% (2018: 29%) | 257 | 24% | 285 | 29% |
| Λογιστικές αναμορφώσεις του φορολογητέου εισοδήματος - μόνιμες διαφορές | 97 | 9% | (21) | -2% |
| Διαφορά φορολογικής δήλωσης προηγούμενου έτους | 178 | 17% | (30) | -3% |
| Σύνολο | <u>532</u> | <u>50%</u> | <u>233</u> | <u>24%</u> |

Για το 2019, η απαίτηση φόρου εισοδήματος 210 χιλιάδων Ευρώ περιλαμβάνει ποσό 298 χιλιάδες Ευρώ που αφορά φόρο εισοδήματος της χρήσεως 2019 συμψηφισμένο με την προκαταβολή του φόρου ποσού 508 χιλιάδων Ευρώ.

Για το 2018, η απαίτηση φόρου εισοδήματος ποσού 77 χιλιάδων Ευρώ περιλαμβάνει ποσό 331 χιλιάδες Ευρώ που αφορά φόρο εισοδήματος της χρήσεως 2018 συμψηφισμένο με την προκαταβολή του φόρου ποσού 408 χιλιάδων Ευρώ.

11. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ

Οι συμμετοχές της Εταιρίας στο κεφάλαιο των θυγατρικών και συγγενών επιχειρήσεων αναλύονται ως εξής :

| <u>31/12/2019</u> | <u>Έδρα</u> | <u>Ποσοστό συμμετοχής</u> | <u>Κύριο Αντικείμενο Δραστηριότητας</u> |
|-------------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------------------------------------|
| -LAFARGE BETON A.B.E.E. | Ελλάδα, Παιανία Αττικής | 0,08% | Παραγωγή & Εμπορία σκυροδέματος και αδρανών υλικών |
| -ΛΑΒΑ Α.Ε. | Ελλάδα, Παιανία Αττικής | 55,84% | Μεταλλευτική και Λατομική εταιρία |

Η αξία των συμμετοχών στις θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες διαμορφώνεται ως εξής:

| | <u>31/12/2019</u> | | | <u>31/12/2018</u> | | |
|-----------------------|----------------------|------------------|----------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| | <u>Κόστος κτήσης</u> | <u>Απομείωση</u> | <u>Τρέχουσα αξία</u> | <u>Κόστος κτήσης</u> | <u>Απομείωση</u> | <u>Τρέχουσα αξία</u> |
| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ | | | | | | |
| -LAFARGE BETON ABEE | 134 | 101 | 33 | 134 | 101 | 33 |
| -ΛΑΒΑ ΑΕ | 1.620 | 0 | 1.620 | 1.620 | 0 | 1.620 |
| Σύνολο | 1.754 | 101 | 1.653 | 1.754 | 101 | 1.653 |

12. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων αφορούν σε συμβάσεις χρονοναυλώσεων πλοίων, με μέση μισθωτική περίοδο τα 3,5 έτη.

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

| | <u>Μεταφορικά μέσα</u> | <u>Σύνολο</u> |
|---------------------------------|------------------------|---------------|
| ΚΟΣΤΟΣ | | |
| 1 Ιανουαρίου 2019 | 6.818 | 6.818 |
| Προσθήκες | 1.307 | 1.307 |
| 31 Δεκεμβρίου 2019 | 8.125 | 8.125 |
| ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ | | |
| 1 Ιανουαρίου 2019 | 0 | 0 |
| Αποσβέσεις χρήσης | 4.812 | 4.812 |
| 31 Δεκεμβρίου 2019 | 4.812 | 4.812 |
| ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ | | |
| 1 Ιανουαρίου 2019 | 6.818 | 6.818 |
| 31 Δεκεμβρίου 2019 | 3.313 | 3.313 |

13. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ

Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις από αναβαλλόμενη φορολογία που έχουν αναγνωρισθεί καθώς και οι κινήσεις των σχετικών λογαριασμών απεικονίζονται παρακάτω:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

| Αναβαλλόμενη φορολογία από: | 1/1/2018 | Καθαρή θέση | Αποτελέσματα χρήσεως | 31/12/2018 | Καθαρή θέση | Αποτελέσματα χρήσεως | 31/12/2019 |
|-----------------------------|-------------|-------------|----------------------|------------|-------------|----------------------|------------|
| Υποχρεώσεις μισθώσεων | 0 | 0 | 0 | 0 | 65 | (17) | 48 |
| Λοιπά | (55) | 0 | 68 | 13 | 0 | (39) | (26) |
| Σύνολο | (55) | 0 | 68 | 13 | 65 | (56) | 22 |

Οι μη αναγνωρισμένες αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις έχουν ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

| Μη αναγνωρισμένες φορολογικές απαιτήσεις από: | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|-----------------------------------------------|------------|------------|
| Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων | 232 | 241 |
| Απομείωση συμμετοχών σε συνδεδεμένες εταιρίες | 24 | 25 |
| Σύνολο | 256 | 266 |

Για την πρόβλεψη των επισφαλών απαιτήσεων, δε σχηματίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση επειδή δεν είναι βέβαιο ότι συντρέχουν οι προϋποθέσεις αναγνώρισης της φορολογικής τους εκπεσιμότητας κατά το μέλλοντα χρόνο της οριστικής τους διαγραφής.

Για την πρόβλεψη απομείωσης συμμετοχών, δε σχηματίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση επειδή η διαφορά λογιστικής και φορολογικής βάσης δε θα αναστραφεί στο ορατό μέλλον.

14. ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΚΑΙ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Οι μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες προβλέψεις αναλύονται ως εξής:

| <u>Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ</u> | <u>Λοιπές Προβλέψεις</u> | <u>Σύνολο</u> |
|----------------------------------------------------|------------------------------|---------------|
| 1η Ιανουαρίου 2018 | 97 | 97 |
| Μη χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη | 0 | 0 |
| 31η Δεκεμβρίου 2018 | 97 | 97 |
| Συμπεριλαμβανόμενο στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | 30 | 30 |
| Συμπεριλαμβανόμενο στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | 67 | 67 |
| 31η Δεκεμβρίου 2018 | 97 | 97 |
| Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση | 0 | 0 |
| 31η Δεκεμβρίου 2019 | 97 | 97 |
| Συμπεριλαμβανόμενο στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | 30 | 30 |
| Συμπεριλαμβανόμενο στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | 67 | 67 |
| 31η Δεκεμβρίου 2019 | 97 | 97 |

15. ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ

Σύμφωνα με την Ελληνική Νομοθεσία, οι επιχειρήσεις οφείλουν σε κάθε χρήση να διανέμουν μέρισμα που αντιστοιχεί τουλάχιστον στο 35% των κερδών μετά φόρων, αφού αφαιρεθεί το τακτικό αποθεματικό, εκτός αν με διαφορετική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης που λαμβάνεται με την αυξημένη απαρτία των παραγράφων 3 και 4 του άρθρου 130 του Ν.4548/2018 και πλειοψηφία ογδόντα τοις εκατό (80%) του εκπροσωπούμενου στη συνέλευση κεφαλαίου, αποφασιστεί η μη διανομή μερίσματος.

Τα μερίσματα των μετόχων προτείνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας στο τέλος κάθε χρήσεως και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018.

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

Για τη χρήση 2019, δε θα διανεμηθούν μερίσματα, εκτός αν αποφασίσει η Γενική Συνέλευση διαφορετικά.

16. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

| | <u>31/12/2019</u> | <u>31/12/2018</u> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Εγκεκριμένο, εκδοθέν και πλήρως καταβλημένο: 592.466 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας € 2,53 ανά μετοχή | <u>1.499</u> | <u>1.499</u> |

Η Εταιρία διαθέτει μία κατηγορία κοινών μετοχών, οι οποίες δεν έχουν δικαίωμα σε σταθερό εισόδημα.

17. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

Οι κινήσεις των λογαριασμών των αποθεματικών της Εταιρίας παρουσιάζονται στον κατωτέρω πίνακα:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

| | <u>1/1/2018</u> | <u>Προσθήκες/ (Μειώσεις)</u> | <u>31/12/2018</u> | <u>Προσθήκες/ (Μειώσεις)</u> | <u>31/12/2019</u> |
|---------------------|-----------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|
| Τακτικό Αποθεματικό | 477 | 23 | 500 | 0 | 500 |
| Έκτακτα Αποθεματικά | 3.089 | 0 | 3.089 | 0 | 3.089 |
| Σύνολο | <u>3.566</u> | <u>23</u> | <u>3.589</u> | <u>0</u> | <u>3.589</u> |

Τακτικό Αποθεματικό

Σύμφωνα με την Ελληνική νομοθεσία, οι επιχειρήσεις οφείλουν σε κάθε χρήση να σχηματίζουν τακτικό αποθεματικό ίσο με το 5% των μετά φόρων κερδών τους, μέχρι το τακτικό αποθεματικό να ισούται με το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου. Το αποθεματικό αυτό μέχρι του ύψους του 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου δεν μπορεί να διανεμηθεί αλλά μπορεί να χρησιμοποιηθεί για να απορροφήσει μελλοντικές ζημιές.

Έκτακτα Αποθεματικά

Τα έκτακτα αποθεματικά προέρχονται κατά το μεγαλύτερο μέρος τους από κέρδη εις νέον προηγούμενων χρήσεων. Τα ποσά αυτά μπορούν να διανεμηθούν στους μετόχους της Εταιρίας χωρίς πρόσθετη φορολόγηση μετά από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης και υπόκεινται σε παρακράτηση φόρου στο όνομα του μετόχου.

18. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Σε αυτή τη σημείωση αναλύονται τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού που αποτελούν τα χρηματοοικονομικά μέσα της Εταιρίας και οι αντίστοιχοι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι.

18.1. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η Εταιρία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους και συγκεκριμένα σε πιστωτικό κίνδυνο και σε κινδύνους αγοράς, όπως είναι οι διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες και στις τιμές αγοράς καυσίμων και ναύλων. Οι κίνδυνοι αυτοί υπάρχουν διαχρονικά στις δραστηριότητες της Εταιρίας και αντιμετωπίζονται με επιτυχία. Δεν έχουν εμφανιστεί πρόσφατα νέοι κίνδυνοι. Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρίας επιδιώκει την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων αρνητικών επιπτώσεων που μπορεί να επιφέρουν οι κίνδυνοι αυτοί στη χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρίας.

Η διαχείριση του κινδύνου διεκπεραιώνεται από τα εντεταλμένα στελέχη, βάσει διαδικασιών, κατευθύνσεων και οδηγιών όπως αυτές ορίζονται από τη Διοίκηση. Τα παραπάνω περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, την αναγνώριση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών κινδύνων στους οποίους εκτίθεται η Εταιρία. Δεν αποτελεί πολιτική της Εταιρίας η εκτέλεση συναλλαγών κερδοσκοπικού χαρακτήρα και γενικότερα η εκτέλεση συναλλαγών που δεν σχετίζονται με τις εμπορικές, επενδυτικές ή δανειοληπτικές δραστηριότητές της.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία χρησιμοποιεί η Εταιρία περιλαμβάνουν κυρίως καταθέσεις σε τράπεζες, προθεσμιακούς τραπεζικούς λογαριασμούς, απαιτήσεις και υποχρεώσεις.

Πιστωτικός Κίνδυνος

Τα χρηματοοικονομικά μέσα της Εταιρίας που εμπεριέχουν πιστωτικό κίνδυνο είναι κυρίως τα εξής:

- α)** Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις. Η σχετική μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο της Εταιρίας αναλύεται στη σημείωση 18.4, όπου παρουσιάζονται οι μέθοδοι και πολιτικές διαχείρισης του κινδύνου αυτού από τη Διοίκηση.
- β)** Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις (σημείωση 18.3).

Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι χαμηλός λόγω του υψηλού κυκλοφορούντος ενεργητικού της Εταιρίας, σε σχέση με τις υφιστάμενες βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις. Συγκεκριμένα το σύνολο των βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων την 31/12/2019 ανέρχεται σε 10.711 χιλιάδες Ευρώ (2018: 8.742) ενώ το κυκλοφορούν ενεργητικό αντιστοίχως ανέρχεται σε 18.471 χιλιάδες Ευρώ (2018: 18.497).

Κίνδυνος Συναλλαγματικών Ισοτιμιών

Το μεγαλύτερο μέρος των συναλλαγών της Εταιρίας διεξάγεται σε Ευρώ και το υπόλοιπο σε Δολάρια Η.Π.Α. Ως εκ τούτου, εκτίθεται σε κάποιο βαθμό στις διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Η έκθεση της Εταιρίας σε συναλλαγματικό κίνδυνο απορρέει από τις εμπορικές της συναλλαγές σε ξένο νόμισμα που αφορούν λήψη ή παροχή υπηρεσιών από και προς το εξωτερικό. Τα χρηματοοικονομικά μέσα της Εταιρίας που περιέχουν συναλλαγματικό κίνδυνο είναι τα εξής:

- α)** Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα
- β)** Προμηθευτές και λοιποί πιστωτές
- γ)** Πελάτες και λοιποί χρεώστες

18. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ – συνέχεια

18.1. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ – συνέχεια

Κίνδυνος Συναλλαγματικών Ισοτιμιών - συνέχεια

Η επίδραση των διακυμάνσεων στις τιμές συναλλάγματος έχει σε κάθε περίπτωση αντίθετη επίδραση στους «Προμηθευτές και λοιπούς πιστωτές» από αυτή που θα προκαλείται στο «Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα» καθώς και στους «Πελάτες και λοιποί χρεώστες». Στους κατωτέρω πίνακες παρουσιάζονται τα υπόλοιπα των ανωτέρω λογαριασμών σε Δολάρια και η αντίστοιχη αξία τους σε Ευρώ.

Ποσά σε χιλιάδες Δολάρια ΗΠΑ

| | <u>31/12/2019</u> | <u>31/12/2018</u> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Χρηματικά διαθέσιμα | 42 | 491 |
| Απαιτήσεις | 50 | 134 |
| Υποχρεώσεις | (11) | (59) |
| Καθαρή απαίτηση / (υποχρέωση) | <u>81</u> | <u>566</u> |
| Ισοτιμία προς Ευρώ | | |
| Δολάριο ΗΠΑ | 1,1234 | 1,1449 |

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

| | <u>31/12/2019</u> | <u>31/12/2018</u> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Χρηματικά διαθέσιμα | 37 | 429 |
| Απαιτήσεις | 45 | 117 |
| Υποχρεώσεις | (10) | (52) |
| Καθαρή απαίτηση / (υποχρέωση) | <u>72</u> | <u>494</u> |

18.2. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΥΞΗΣΕΩΝ ΤΙΜΩΝ ΚΑΥΣΙΜΩΝ ΚΑΙ ΝΑΥΛΩΝ

Η Εταιρία αντισταθμίζει τον κίνδυνο από τις αυξήσεις των τιμών σε καύσιμα και ναύλους καθώς, με βάση τις ισχύουσες συμβάσεις, οι ναύλοι και τα καύσιμα που βαρύνουν την Εταιρία τιμολογούνται στους πελάτες και συνεπώς οποιαδήποτε μεταβολή στο κόστος από τις διακυμάνσεις των τιμών, αντισταθμίζεται από την αντίστοιχη μεταβολή στα έσοδα.

18.3. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Η Εταιρία, και την τρέχουσα και την προηγούμενη χρήση, παρουσιάζει μακροπρόθεσμες απαιτήσεις 2 χιλιάδες Ευρώ που αφορούν εγγυήσεις προς το NAT για τα πλοία «ΙΟΚΑΣΤΗ».

18. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ – συνέχεια

18.4. ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λογαριασμοί των πελατών και των λοιπών βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

| | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|---------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Πελάτες πλην ενδοεταιρικών υπολοίπων | 94 | 305 |
| Εταιρίες Ομίλου LAFARGE HOLCIM | 17.016 | 16.868 |
| Σύνολο Πελατών | 17.110 | 17.173 |
| Εταιρείες ομίλου LAFARGE HOLCIM | 483 | 464 |
| Απαιτήσεις από Οργανισμό Ανασυγκρότησης Επιχειρήσεων | 856 | 856 |
| Απαιτήσεις από φόρους-τέλη | 128 | 128 |
| Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις πλην ενδοεταιρικών υπολοίπων | 512 | 293 |
| Πρόβλεψη για επισφαλείς χρεώστες | (966) | (966) |
| Σύνολο λοιπών βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων | 1.013 | 775 |
| Σύνολο πελατών και λοιπών βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων | 18.123 | 17.948 |

Η μέση πιστωτική περίοδος, όπως προκύπτει από τις Οικονομικές Καταστάσεις, είναι 266 ημέρες το 2019 σε σύγκριση με το 2018 που ήταν 195 ημέρες.

Η πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις από λοιπούς χρεώστες αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

| | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|-------------------------------------------|------------|------------|
| Υπόλοιπο στην έναρξη της χρήσεως | 966 | 968 |
| Αντιστροφή μη χρησιμοποιηθείσας πρόβλεψης | 0 | (2) |
| Σύνολο | 966 | 966 |

Έχει ασκηθεί αγωγή κατά του Οργανισμού Ανασυγκρότησης Εταιριών (Ο.Α.Ε.), για φορολογικές υποχρεώσεις που η Εταιρία θεωρεί ότι βαρύνουν τον Ο.Α.Ε. Στις 31/12/2004 η συνολική απαίτηση της Εταιρίας από τον Ο.Α.Ε. ήταν 2.060 χιλιάδες Ευρώ και στις 31/12/2005 μειώθηκε στις 856 χιλιάδες Ευρώ έπειτα από την εισπραξη 1.204 χιλιάδων Ευρώ. Η Εταιρία έχει σχηματίσει πρόβλεψη για το σύνολο της εναπομείνουσας απαίτησης.

Δεν υπάρχουν ληφθείσες εγγυήσεις όσον αφορά το υπόλοιπο των επισφαλών πελατών και χρεωστών.

Η Διοίκηση θεωρεί ότι η σχηματισθείσα πρόβλεψη αντανακλά την καλύτερη δυνατή εκτίμηση και ότι το λογιστικό υπόλοιπο των λογαριασμών των πελατών και των λοιπών απαιτήσεων προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

Η Εταιρία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο την ελαχιστοποίηση των επισφαλειών. Οι απαιτήσεις από πελάτες προέρχονται από συγγενείς εταιρίες και κυρίως από τη μητρική ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ, επομένως ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ελεγχόμενος. Οι εισπράξεις της Εταιρίας γίνονται υπό τη μορφή μετρητών και μεταχρονολογημένων επιταγών πελατών (εκδόσεως των ιδίων ή οπισθογραφημένων).

Η Εταιρία αναγνωρίζει πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις της, σύμφωνα με την πολιτική της μητρικής LafargeHolcim στη βάση της ωρίμανσης των εκπροθέσμων υπολοίπων των πελατών και των χρεωστών καθώς και των εκτιμήσεων της Διοίκησης για ειδικούς πιστωτικούς κινδύνους συγκεκριμένων πελατών και χρεωστών.

18. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ – συνέχεια

18.4. ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ– συνέχεια

Πιστωτικός Κίνδυνος από πελάτες και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις

Διαγραφές απαιτήσεων πραγματοποιούνται κατόπιν γνωμοδοτήσεων των νομικών συμβούλων της Εταιρίας, ακολουθώντας τις εκάστοτε φορολογικές διατάξεις.

Η Εταιρία, δεδομένης της εφαρμογής της απλοποιημένης προσέγγισης του ΔΠΧΑ 9, υπολογίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές πάντοτε σε ποσό που αντιπροσωπεύει υστερήσεις ταμειακών ροών καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων της σταθμισμένες με το κίνδυνο να γίνει αθέτηση. Κατά συνέπεια αυτού οι απαιτήσεις από πελάτες και οι λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις ταξινομούνται είτε στο στάδιο 2, είτε στο στάδιο 3.

Για την μέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, οι πελάτες και οι λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις έχουν ομαδοποιηθεί με βάση τα πιστωτικά χαρακτηριστικά και την ενηλικίωση τους (ημέρες καθυστέρησης) κατά την ημερομηνία αναφοράς. Η μέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών βασίζεται σε συγκεκριμένους παραμέτρους πιστωτικού κινδύνου (δηλ. πιθανότητα αθέτησης (Probability of Default-PD), ζημιά σε περίπτωση αθέτησης (Loss Given Default-LGD)) οι οποίοι υπολογίζονται κατόπιν ανάλυσης ιστορικών δεδομένων, των υφιστάμενων συνθηκών της αγοράς καθώς και μελλοντικών εκτιμήσεων που εκτελούνται στο τέλος της εκάστοτε περιόδου αναφοράς.

Δεν υπήρξε καμία αλλαγή στις τεχνικές εκτίμησης ή στις σημαντικές παραδοχές που έγιναν για την εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών κατά τη διάρκεια της τρέχουσας περιόδου αναφοράς.

Καθώς η εμπειρία της Εταιρίας σε πιστωτικές ζημιές καταδεικνύει πως η πιστοληπτική συμπεριφορά των πελατών της δεν διαφοροποιείται ιδιαίτερα ανάλογα με τον τομέα δραστηριότητας αυτών, η πρόβλεψη των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών βασίζεται στην ενηλικίωση των απαιτήσεων και δεν διαχωρίζεται σε περαιτέρω επίπεδο.

Στους κατωτέρω πίνακες παρουσιάζεται η ανάλυση παλαιότητας των υπολοίπων των απαιτήσεων και οι αντίστοιχες προβλέψεις επισφάλειας:

| 31/12/2019 | | | |
|--------------------------------|------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------|
| <u>Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ</u> | Σύνολο απαιτήσεων | Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων | Υπόλοιπο απαιτήσεων |
| Μη ληξιπρόθεσμα | | | |
| Πελάτες | 94 | 0 | 94 |
| Χρεώστες | 1.496 | 966 | 530 |
| Ενδοεταιρικά υπόλοιπα χρεωστών | 483 | 0 | 483 |
| Ενδοεταιρικά υπόλοιπα πελατών | 17.016 | 0 | 17.016 |
| Σύνολο | 19.089 | 966 | 18.123 |
| 31/12/2018 | | | |
| <u>Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ</u> | Σύνολο απαιτήσεων | Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων | Υπόλοιπο απαιτήσεων |
| Μη ληξιπρόθεσμα | | | |
| Πελάτες | 305 | 0 | 305 |
| Χρεώστες | 1.277 | 966 | 311 |
| Ενδοεταιρικά υπόλοιπα χρεωστών | 464 | 0 | 464 |
| Ενδοεταιρικά υπόλοιπα πελατών | 16.868 | 0 | 16.868 |
| Σύνολο | 18.914 | 966 | 17.948 |

18. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ – συνέχεια

18.4. ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ– συνέχεια

Πιστωτικός Κίνδυνος από πελάτες και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις – συνέχεια

Η μέγιστη έκθεση της Εταιρίας σε πιστωτικό κίνδυνο ανέρχεται σε 624 χιλιάδες Ευρώ και 616 χιλιάδες Ευρώ την 31/12/2019 και την 31/12/2018 αντίστοιχα, όπως φαίνεται στον παρακάτω πίνακα:

| <u>Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ</u> | <u>31/12/2019</u> | <u>31/12/2018</u> |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Σύνολο απαιτήσεων | 19.089 | 18.914 |
| Μείον: | | |
| Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων | 966 | 966 |
| Απαιτήσεις από εταιρίες Ομίλου LafargeHolcim | 17.499 | 17.332 |
| Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο | 624 | 616 |

18.5. ΤΑΜΕΙΟ ΚΑΙ ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

Το ταμείο και τα ταμειακά ισοδύναμα αποτελούνται από μετρητά που κρατούνται από την Εταιρία και βραχυπρόθεσμες καταθέσεις αρχικής διάρκειας ενός μηνός ή λιγότερο.

Η Διοίκηση θεωρεί ότι η λογιστική αξία των χρηματικών διαθεσίμων προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

| <u>Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ</u> | <u>31/12/2019</u> | <u>31/12/2018</u> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Καταθέσεις (όψεως) | 138 | 472 |
| Σύνολο | 138 | 472 |

18.6. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΟΙ ΠΙΣΤΩΤΕΣ

Οι προμηθευτές και οι λοιποί πιστωτές αναλύονται ως εξής:

| <u>Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ</u> | <u>31/12/2019</u> | <u>31/12/2018</u> |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Προμηθευτές πλην ενδοεταιρικών υπολοίπων | 2.993 | 3.416 |
| Εταιρίες Ομίλου ΑΓΕΤ Ηρακλής | 4.697 | 4.679 |
| Σύνολο Προμηθευτών | 7.690 | 8.095 |
| Εταιρείες Ομίλου Lafarge | 80 | 112 |
| Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη | 215 | 243 |
| Λοιποί πιστωτές πλην ενδοεταιρικών υπολοίπων | 176 | 263 |
| Σύνολο λοιπών πιστωτών | 471 | 618 |
| Σύνολο Προμηθευτών και λοιπών πιστωτών | 8.161 | 8.713 |

Το υπόλοιπο των προμηθευτών και των λοιπών πιστωτών κατά την 31/12/2019 αφορά κυρίως υποχρεώσεις από χρονοναυλώσεις, σύμφωνα με τις οποίες οι ναύλοι της περιόδου προκαταβάλλονται. Η Διοίκηση της Εταιρίας θεωρεί ότι το υπόλοιπο των λειτουργικών υποχρεώσεων προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

18. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ – συνέχεια

18.7. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις την 1/1/2019 ανέρχονταν σε 7.087 χιλιάδες Ευρώ, εκ των οποίων 4.408 χιλιάδες Ευρώ αφορούσαν σε βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις και 2.679 χιλιάδες Ευρώ αφορούσαν σε μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Στον παρακάτω πίνακα φαίνεται η συμφωνία μεταξύ των μη προεξοφλημένων δεσμεύσεων από λειτουργικές μισθώσεις στις 31/12/2018 και των υποχρεώσεων από μισθώσεις την 1/1/2019. Το μέσο σταθμισμένο επιτόκιο δανεισμού που χρησιμοποιήθηκε για την προεξόφληση της υποχρέωσης κατά την πρώτη εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 16 αντιστοιχεί σε 5,75%.

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

| | |
|-------------------------------------------------------------|---------------|
| Δεσμεύσεις λειτουργικών μισθώσεων 31.12.2018 | 18.583 |
| Μείον Δεσμεύσεις για βραχυπρόθεσμες μισθώσεις | (1.962) |
| Μείον Δεσμεύσεις για μη μισθωτικά μέρη της μίσθωσης | (9.106) |
| Μη προεξοφλημένες μελλοντικές πληρωμές για μισθώσεις | 7.515 |
| Επίδραση προεξόφλησης | (428) |
| Προεξοφλημένες υποχρεώσεις από μισθώσεις 1.1.2019 | 7.087 |

Τα δικαιώματα χρήσεως περιουσιακών στοιχείων την 1/1/2019 ανέρχονταν σε 6.818 χιλιάδες Ευρώ, το οποίο προκύπτει ως εξής:

| | |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------|
| Προεξοφλημένες υποχρεώσεις από μισθώσεις 1.1.2019 | 7.087 |
| Επίδραση μέτρησης ορισμένων δικαιωμάτων χρήσεως στην έναρξη της μίσθωσης | (269) |
| Δικαιώματα χρήσεως περιουσιακών στοιχείων 1/1/2019 | 6.818 |

Η μέτρηση ορισμένων δικαιωμάτων χρήσεως περιουσιακών στοιχείων κατά την έναρξη της μίσθωσής τους είχε αρνητικό αντίκτυπο στην καθαρή θέση της Εταιρίας την 1/1/2019 κατά 269 χιλιάδες Ευρώ ενώ παράλληλα αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ύψους 65 χιλιάδων Ευρώ.

Οι υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις την 31/12/2019 ανέρχονται σε 3.511 χιλιάδες Ευρώ, εκ των οποίων 2.520 χιλιάδες Ευρώ αφορά σε βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις και 991 χιλιάδες Ευρώ αφορά σε μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις. Οι εξοφλήσεις υποχρεώσεων από μισθώσεις μέσα στη χρήση ανέρχονται σε 5.233 χιλιάδες Ευρώ.

19. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Επίδικες ή Υπό Διαιτησία Διαφορές της Εταιρίας

Κατά της Εταιρίας, εκκρεμούν εργατικές αγωγές συνολικού ύψους στις 31/12/2019, 55 χιλιάδων Ευρώ (συμπεριλαμβανομένων των τόκων), με τις οποίες οι ενάγοντες ζητούν αμοιβές υπερωριακής απασχόλησης ή /και πρόσθετες παροχές συνταξιοδότησης. Το αποτέλεσμα αυτών των εκκρεμοδικιών είναι αβέβαιο. Ο μέγιστος κίνδυνος από την τελεσιδικία αυτών των υποθέσεων εκτιμάται σε 27 χιλιάδες Ευρώ, για τις οποίες η Εταιρία δεν έχει σχηματίσει πρόβλεψη στις παρούσες Οικονομικές Καταστάσεις καθώς σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της Νομικής Υπηρεσίας, δε θεωρείται πιθανό ότι ο κίνδυνος αυτός θα επισυμβεί.

Ανέλεγκτες Φορολογικά Χρήσεις

Οι φορολογικές αρχές δεν έχουν ελέγξει τα βιβλία και στοιχεία της Εταιρίας για ορισμένες χρήσεις και επομένως οι φορολογικές υποχρεώσεις για τις χρήσεις αυτές δεν έχουν καταστεί οριστικές. Σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο, είναι πιθανόν να επιβληθούν επιπλέον φόροι και προσαυξήσεις, τα ποσά των οποίων δεν μπορούν να προσδιοριστούν με ακρίβεια επί του παρόντος. Ωστόσο εκτιμάται από τη Διοίκηση ότι δε θα έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση της Εταιρίας.

Συγκεκριμένα, οι χρήσεις 2014 έως 2018 της Εταιρίας έχουν ελεγχθεί από τον εκλεγμένο κατά Κ.Ν. 2190/1920 τακτικό ελεγκτή, σύμφωνα με το άρθρο 82 του ν. 2238/1994 και άρθρο 65Α ν.4174/13 και τα σχετικά πιστοποιητικά φορολογικής συμμόρφωσης έχουν εκδοθεί και δεν περιείχαν επιφυλάξεις. Σε εξέλιξη βρίσκεται ο φορολογικός έλεγχος από τον τακτικό ελεγκτή για τη χρήση 2019. Σύμφωνα με τη ΠΟΛ.1006/05.01.2016, δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφυλάξεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας. Συνεπώς οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να επανέλθουν και να διενεργήσουν το δικό τους φορολογικό έλεγχο. Ωστόσο εκτιμάται από τη Διοίκηση ότι τα αποτελέσματα τέτοιων μελλοντικών ελέγχων από τις φορολογικές αρχές, αν τελικά πραγματοποιηθούν, δε θα έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση της Εταιρίας.

Για τον έλεγχο των χρήσεων 1983 έως 1991, τα αποτελέσματα του οποίου η Εταιρία θεωρεί ότι αφορούν στον Ο.Α.Ε, τα φύλλα ελέγχου έχουν αμφισβητηθεί δικαστικά και δεν έχουν οριστικοποιηθεί. Πάντως ο οποιοσδήποτε φόρος προκύψει με βάση τις σχετικές δικαστικές αποφάσεις, η Εταιρία θεωρεί ότι θα καταβληθεί από τον ως άνω Οργανισμό – που έχει σήμερα υποκατασταθεί από το Ελληνικό Δημόσιο – όπως ορίζεται από τις διατάξεις του άρθρου 49 του Ν.1892/1990.

Φορολογικές υποχρεώσεις που ενδέχεται να προκύψουν από τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις των ναυτικών εταιριών που εκκαθαρίστηκαν στη διάρκεια των παρελθουσών χρήσεων, θα καλυφθούν από την Εταιρία.

Η Εταιρία έχει σχηματίσει πρόβλεψη για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, η οποία εκτιμάται ότι είναι επαρκής.

Δοθείσες εγγυήσεις

Δεν υπάρχουν.

20. ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΙΣ ΟΠΟΙΕΣ ΔΕΝ ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΘΗΚΕ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΩΝ

Οι λειτουργικές μισθώσεις της Εταιρίας αφορούν κυρίως μισθώσεις πλοίων και μεταφορικών μέσων και αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

| | <u>31/12/2019</u> | <u>31/12/2018</u> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Μισθώματα από συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων πλοίων και μεταφορικών μέσων που αναγνωρίζονται ως έξοδα της χρήσεως | 8.811 | 19.824 |
| Μισθώματα κτιρίων | <u>2</u> | <u>5</u> |
| Σύνολο | <u><u>8.813</u></u> | <u><u>19.829</u></u> |

Οι λειτουργικές μισθώσεις για το 2019 για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων αφορούν κυρίως σε μισθώσεις βραχείας διάρκειας και σε μισθώσεις με μεταβλητές πληρωμές.

Κατά την ημερομηνία αναφοράς των Οικονομικών Καταστάσεων, η Εταιρία είχε αναληφθείσες δεσμεύσεις από συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων χωρίς τη δυνατότητα ή χωρίς να προτίθεται να ακυρώσει τα σχετικά μισθωτήρια, όπως παρουσιάζονται στον κάτω πίνακα. Το ποσό που αφορά στις εκτιμώμενες μελλοντικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές για μεταβλητές μισθώσεις που δεν περιλαμβάνονται στις υποχρεώσεις μισθώσεων στις 31/12/2019 ανέρχεται σε 4.793 χιλιάδες Ευρώ.

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

| | <u>31/12/2019</u> | <u>31/12/2018</u> |
|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Εντός ενός έτους | 2.864 | 11.097 |
| Εντός των ετών 2 έως και 5 | <u>1.929</u> | <u>7.486</u> |
| Σύνολο | <u><u>4.793</u></u> | <u><u>18.583</u></u> |

21. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Ο Όμιλος ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ κατέχει το 100% της Εταιρίας. Οι Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου ενοποιούνται τελικά από την εταιρία LafargeHolcim, η οποία εδρεύει στην Ελβετία.

Οι συναλλαγές της Εταιρίας με τα συνδεδεμένα μέρη αναλύονται κατωτέρω:

| Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ | ΕΣΟΔΑ | | ΕΞΟΔΑ | | ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ | | ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | |
|--------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | 1/1/2019- 31/12/2019 | 1/1/2018- 31/12/2018 | 1/1/2019- 31/12/2019 | 1/1/2018- 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| - ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ | 18.903 | 23.134 | 27 | 69 | 16.926 | 16.719 | 4.697 | 4.679 |
| - Λοιπές εταιρίες Ομίλου | | | | | | | | |
| ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ | 140 | 265 | 0 | 0 | 20 | 5 | 80 | 80 |
| - Λοιπές εταιρίες Ομίλου | | | | | | | | |
| LAFARGE HOLCIM | 107 | 3.314 | 100 | 155 | 553 | 608 | 0 | 32 |
| Σύνολο | <u><u>19.150</u></u> | <u><u>26.713</u></u> | <u><u>127</u></u> | <u><u>224</u></u> | <u><u>17.499</u></u> | <u><u>17.332</u></u> | <u><u>4.777</u></u> | <u><u>4.791</u></u> |

Οι συναλλαγές με εταιρίες του Ομίλου ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ πραγματοποιούνται με τους συνήθεις όρους της αγοράς όπως ισχύουν και για τα τρίτα μέρη.

22. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Οι παγκόσμιες αγορές αντιμετωπίζουν μια πρόκληση με την έναρξη του 2020 και τη ραγδαία εξάπλωση του Covid-19. Οι κυβερνήσεις πολλών χωρών, μεταξύ των οποίων και η Ελλάδα, έχουν απαιτήσει από εταιρίες να περιορίσουν τη δραστηριότητα τους και έχουν επιβάλει ταξιδιωτικούς περιορισμούς, μέτρα απομόνωσης και αλλά έκτακτα μέτρα για τη δημόσια ασφάλεια. Αυτά τα μέτρα, αν και είναι προσωρινής φύσεως, μπορεί να συνεχιστούν αλλά και να ενταθούν σε συνάρτηση με την εξέλιξη της πανδημίας. Η δριμύτητα της πανδημίας είναι στη παρούσα φάση αβέβαια και επομένως δεν δύναται να εκτιμηθεί η επίδραση που μπορεί να έχει στις αγορές και ειδικότερα στον κλάδο δραστηριότητας του Ομίλου, στον οποίο ανήκει η Εταιρία, στην Ελλάδα, και κατ' επέκταση και στην επίδοση της Εταιρίας.

Η Εταιρία σε συνεργασία με τον Όμιλο στον οποίο ανήκει εφαρμόζει όλα τα κατάλληλα μέτρα για να αντιμετωπίσει αποτελεσματικά τις όποιες επιπτώσεις αυτής της συνεχιζόμενης πρόκλησης. Τα μέτρα περιλαμβάνουν κυρίως τη διατήρηση της επαρκούς ρευστότητας η οποία σε συνδυασμό με την πρόσβαση σε διαθέσιμες πιστοληπτικές γραμμές είτε του τραπεζικού συστήματος είτε του ομίλου LAFARGEHOLCIM, διασφαλίζει την απρόσκοπτη συνέχιση των δραστηριοτήτων των εταιριών του Ομίλου στο ορατό μέλλον. Επιπλέον, έχουν ληφθεί όλα τα απαραίτητα μέτρα με γνώμονα την προστασία της υγείας των εργαζομένων και παράλληλα, στο βαθμό που αυτό είναι εφικτό, έχει διασφαλιστεί η απρόσκοπτη συνέχιση των παραγωγικών λειτουργιών. Το παραπάνω γεγονός δεν έχει επίπτωση στα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας την 31.12.2019.

Σύμφωνα με τα όσα γνωρίζει η Διοίκηση της Εταιρίας, δεν υπάρχουν άλλα γεγονότα μετά την 31/12/2019 και μέχρι την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης που ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά τη χρηματοοικονομική διάρθρωση της Εταιρίας.