

**ΕΛΑΣΤΙΚΑ ΜΙΣΕΛΕΝ Α.Ε.Β.Ε.**

**Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις**

**31 Δεκεμβρίου 2018**

**Σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (Ν. 4308/2014)**

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

## Περιεχόμενα

<b>A.</b>	<b>ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ΕΛΑΣΤΙΚΑ ΜΙΣΕΛΕΝ Α.Ε.Β.Ε» ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2018.....</b>	<b>4</b>
<b>B.</b>	<b>ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ΗΣ ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018.....</b>	<b>8</b>
<b>Γ.</b>	<b>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1<sup>ΗΣ</sup> ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ – 31<sup>ΗΣ</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018 10</b>	
<b>Δ.</b>	<b>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1ΗΣ ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ – 31ΗΣ ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018.....</b>	<b>11</b>
<b>E.</b>	<b>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ΕΜΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ) ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018 .....</b>	<b>12</b>
<b>ΣΤ.</b>	<b>ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....</b>	<b>13</b>
<b>1</b>	<b>ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ.....</b>	<b>13</b>
<b>2</b>	<b>ΣΥΝΕΧΙΣΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ .....</b>	<b>13</b>
<b>3</b>	<b>ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ .....</b>	<b>13</b>
	<b>3.1 ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ .....</b>	<b>13</b>
	<b>3.2 ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ .....</b>	<b>13</b>
<b>4</b>	<b>ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ .....</b>	<b>19</b>
<b>5</b>	<b>ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ .....</b>	<b>20</b>
	<b>5.1 ΠΑΡΕΚΚΛΙΣΕΙΣ ΑΠΟ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΤΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ.....</b>	<b>20</b>
	<b>5.2 ΣΥΣΧΕΤΙΣΜΟΙ ΚΑΙ ΣΥΜΨΗΦΙΣΜΟΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ .....</b>	<b>20</b>
	<b>5.3 ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ .....</b>	<b>21</b>
	<b>5.4 ΆΥΛΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ .....</b>	<b>22</b>
	<b>5.5 ΣΥΜΜΕΤΟΧΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ .....</b>	<b>22</b>
	<b>5.6 ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ .....</b>	<b>22</b>
	<b>5.7 ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ .....</b>	<b>22</b>
	<b>5.8 ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ .....</b>	<b>23</b>
	<b>5.9 ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ .....</b>	<b>23</b>
	<b>5.10 ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ .....</b>	<b>23</b>
	<b>5.11 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΑ ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ.....</b>	<b>24</b>
	<b>5.12 ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ .....</b>	<b>24</b>
	<b>5.13 ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ .....</b>	<b>24</b>
	<b>5.14 ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ .....</b>	<b>24</b>
	<b>5.15 ΛΟΙΠΟΙ ΦΟΡΟΙ ΚΑΙ ΤΕΛΗ.....</b>	<b>24</b>
	<b>5.16 ΈΞΟΔΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ .....</b>	<b>24</b>
	<b>5.17 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ –ΞΕΧΩΡΙΣΤΟ ΑΡΧΕΙΟ .....</b>	<b>25</b>
	<b>5.18 ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΟΥ ΚΥΚΛΟΥ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΕΣ ΠΕΡΙΟΧΕΣ</b>	<b>26</b>
	<b>5.19 ΑΝΑΛΥΣΗ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΗΘΩΝ ΕΣΟΔΩΝ.....</b>	<b>26</b>
	<b>5.20 ΈΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ .....</b>	<b>27</b>
	<b>5.21 ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ.....</b>	<b>27</b>
	<b>5.22 ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΤΡΙΤΩΝ.....</b>	<b>27</b>
	<b>5.23 ΔΙΑΦΟΡΑ ΕΞΟΔΑ .....</b>	<b>28</b>
	<b>5.24 ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΖΗΜΙΕΣ .....</b>	<b>28</b>
	<b>5.25 ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΚΕΡΔΗ.....</b>	<b>28</b>
	<b>5.26 ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ .....</b>	<b>28</b>
	<b>5.27 ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ/ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ.....</b>	<b>29</b>
	<b>5.28 ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΧΡΗΣΕΙΣ .....</b>	<b>29</b>

<b>5.29 ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ</b> .....	30
<b>5.30 ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ</b> .....	30
<b>5.31 ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΕΡΔΩΝ</b> .....	30

**A. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ΕΛΑΣΤΙΚΑ ΜΙΣΕΛΕΝ Α.Ε.Β.Ε» ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2018****ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ****ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ****ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ της ΕΛΑΣΤΙΚΑ ΜΙΣΕΛΕΝ Α.Ε.Β.Ε. ΕΠΙ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2018****ΠΕΡΙΟΔΟΣ 1/1/2018 - 31/12/2018**

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να θέσουμε υπόψη σας για έγκριση τις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης 1/1-31/12/2018 της εταιρείας μας και να σας δώσουμε τις παρακάτω επεξηγήσεις.

**1. Μακροοικονομικό Περιβάλλον**

Από τον Ιούλιο του 2015 η Ελλάδα έχει εισέλθει και πλέον βρίσκεται στο τέλος εφαρμογής του τρίτου «Προγράμματος Οικονομικής Προσαρμογής», μεταξύ της ελληνικής κυβέρνησης και της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, σε συνεργασία με την ΕΚΤ, τον ΕΜΣ και το ΔΝΤ.

Το 2017 ολοκληρώθηκε η δεύτερη αξιολόγηση του προγράμματος όπου οδήγησε σε περαιτέρω χαλάρωση των κεφαλαιακών ελέγχων και την αναβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας της χώρας από τους διεθνείς οίκους αξιολόγησης.

Ο ρυθμός ανάπτυξης της οικονομίας για το 2018 ανήλθε στο 1,9%, 0,2 ποσοστιαίες μονάδες κάτω από την πρόβλεψη της κυβέρνησης, αλλά πιο κοντά στο 2%, όπου ήταν και πρόβλεψη της Κομισιόν.

Επιπλέον, στις αρχές του 2019, η Ελλάδα επέστρεψε στις διεθνείς αγορές για πρώτη φορά μετά την έξοδο της από το πρόγραμμα οικονομικής προσαρμογής, με ομόλογα 5-ετούς και 10-ετούς διάρκειας.

**2. Προβλεπόμενη πορεία της εταιρείας, κίνδυνοι**

Η περίοδος αυτή βρίσκει την εταιρεία οχυρωμένη κάτω από γερές οργανωτικές δομές και την συνεχή καθοδήγηση και υποστήριξη ενός υγιούς Ομίλου.

Από τον Ιανουάριο του 2018, η εταιρεία Ελαστικά Michelin ως θυγατρική του Ομίλου Michelin, λειτουργεί στην εμπορική περιοχή EUC (της Κεντρικής Ευρώπης), η οποία διαρκώς αναπτύσσεται και εξελίσσεται σε ένα από τα μεγαλύτερα Ευρωπαϊκά κέντρα.

Το διοικητικό κέντρο αυτής εδρεύει στο Βουκουρέστι, της Ρουμανίας.

Βασικός στόχος παραμένει η βελτιστοποίηση των οικονομικών μεγεθών της με έμφαση στις στέρεες υποδομές, στις διαδικασίες, και την ευέλικτη οργάνωση.

Τα αποτελέσματα και οι οικονομικοί δείκτες αποδεικνύουν ότι τόσο η εμπορική και πιστωτική πολιτική της εταιρείας, όσο και η οικονομική της διαχείριση υπήρξαν αποτελεσματικές για την αντιμετώπιση της κρίσης και των κινδύνων που την συνθέτουν.

**A. Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει κίνδυνο από τη μεταβολή των τιμών του συναλλάγματος, καθώς δεν διενεργεί συναλλαγές σε άλλο νόμισμα.

## Β. Κίνδυνος ρευστότητας

Ως κίνδυνος ρευστότητας ορίζεται το ενδεχόμενο αδυναμίας της Εταιρείας να αποπληρώσει πλήρως ή εγκαίρως τις τρέχουσες και μελλοντικές υποχρεώσεις της. Η Εταιρεία έχει τη δυνατότητα να αντιμετωπίσει τον κίνδυνο αυτό μέσω των αναγκαίων διαθεσίμων που διαθέτει και του Διεθνούς Δικτύου της. Η εισπραξιμότητα και η ρευστότητα της Εταιρείας είναι σε πολύ ικανοποιητικό επίπεδο.

## Γ. Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος της μη έγκαιρης ή της αδυναμίας είσπραξης απαιτήσεων. Η Εταιρεία διατρέχει κάποιο πιστωτικό κίνδυνο από τις εμπορικές δραστηριότητες, που όμως εκτιμά ότι είναι περιορισμένος λόγω του γεγονότος ότι έχουν γίνει επαρκείς προβλέψεις απομείωσης ενώ γίνεται συνεχής διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου των πελατών.

## Δ. Κίνδυνος ταμειακών ροών

Οι ταμειακές ροές της Εταιρείας δεν αναμένεται ότι θα επηρεασθούν σημαντικά από τις μεταβολές των επιτοκίων. Η Εταιρεία έχει την δυνατότητα δανεισμού, με τρέχοντα επιτόκια, κατ' αποκλειστικότητα, από τη μητρική.

## Ε. Περιβαλλοντολογικός κίνδυνος

Δεν υφίστανται περιβαλλοντολογικοί κίνδυνοι, αφενός διότι η Εταιρεία είναι αμιγώς εμπορική και η φύση των εργασιών της δεν περιλαμβάνει παραγωγικές δραστηριότητες, αφετέρου διότι η εταιρεία είναι συμβεβλημένη με εγκεκριμένο φορέα διαχείρισης για την πρόληψη δημιουργίας αποβλήτων από τα ελαστικά και για την επαναχρησιμοποίηση, την ανακύκλωση και την ενεργειακή αξιοποίηση των μεταχειρισμένων ελαστικών.

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει σημαντικά εργασιακά θέματα και συμμορφώνεται πλήρως με την ισχύουσα νομοθεσία.

## 3. Φορολογικοί έλεγχοι

Το 2016 διενεργήθηκε Τακτικός Φορολογικός Έλεγχος για τις χρήσεις του 2009 και 2010. Η εταιρεία έλαβε προσωρινό φύλλο ελέγχου τον Νοέμβριο του ίδιου έτους.

Τον Ιανουάριο του 2017 η εταιρεία έκανε χρήση των διατάξεων του νόμου 4446/2016 περί οικειοθελούς αποκάλυψης εισοδήματος εκμεταλλευόμενη τη μείωση των προσαυξήσεων των φόρων και στη συνέχεια εκπλήρωσε όλες τις υποχρεώσεις της σχετικά με την πληρωμή του οριστικού φόρου.

Από το 2011 ως το 2015 η εταιρεία έλαβε φορολογικό πιστοποιητικό με σύμφωνη γνώμη από ιδιωτική ελεγκτική εταιρεία ως προς την εφαρμογή των φορολογικών διατάξεων όπως όριζε η ελληνική νομοθεσία.

Για τη χρήση του 2016 και έπειτα, το πιστοποιητικό αυτό έγινε προαιρετικό, όμως η εταιρεία αποφάσισε την ανάθεση του φορολογικού ελέγχου για τις χρήσεις αυτές καθώς η οικονομική διεύθυνση εκτιμά ότι η απόκτηση του πιστοποιητικού περιορίζει κατά πολύ τον όποιο κίνδυνο της εταιρείας σε πιθανό έλεγχο από τις φορολογικές αρχές.

## 4. Οικονομική θέση της εταιρείας

Η οικονομική κατάσταση της εταιρείας κατά την 31/12/2018 κρίνεται πολύ ικανοποιητική.

Τα ίδια κεφάλαια κατά την 31/12/2018 ανέρχονται σε Ευρώ 8,7εκ σημειώνοντας αύξηση ίση με 3,6%.

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της εταιρείας για τις χρήσεις 2018 και 2017 έχουν ως εξής:

1. Η σχέση κυκλοφορούντος ενεργητικού προς το σύνολο ενεργητικού ανέρχεται σε ποσοστό 78,29 % σε σύγκριση με τη χρήση 2017 που ανέρχεται σε ποσοστό 80,69 % παρουσιάζεται με μια μεταβολή της τάξης του 2,97%.
2. Η σχέση κυκλοφορούντος ενεργητικού προς τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις 119,28 % σε συσχετισμό με την προηγούμενη χρήση 2017 115,16 % παρουσιάζεται αυξημένη, κατά 4,12 ποσοστιαίες μονάδες.
3. Το ποσοστιαίο μέγεθος του μικτού κέρδους επί των πωλήσεων της εταιρείας μειωμένο σε 18,89% έναντι 19,59 % της χρήσης 2017.
4. Η συνολική απόδοση της εταιρείας σε σύγκριση με τα συνολικά της έσοδα της είναι αυξημένη και ίση με 2,3 % σε σύγκριση με 2,00% του 2017.
5. Κατά το 2018, η σχέση ιδίων κεφαλαίων προς το μετοχικό κεφάλαιο διαμορφώνεται σε 327,29% σε αντίθεση με την χρήση 2017 που ήταν 316,08 %.

## 5. Δραστηριότητες στον τομέα της έρευνας και ανάπτυξης

Δεν υπάρχουν σημαντικές δραστηριότητες στον τομέα της έρευνας και ανάπτυξης.

Από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2017 οι λογιστικές εργασίες ανατέθηκαν επιτυχώς σε νέο εξωτερικό συνεργάτη καθώς μπήκε σε εφαρμογή και το νέο χρηματοοικονομικό και λογιστικό πρόγραμμα.

## 6. Πληροφορίες για τα χρηματοοικονομικά μέσα

Η σύμβαση δανείου που συνάφθηκε το 2011, για σκοπούς χρηματοδότησης, με τη μέτοχο ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία "S.p.A. Michelin Italiana", με τη μορφή ανοίγματος γραμμής πιστώσεως (credit line) και τη μορφή αλληλόχρεου λογαριασμού, μέχρι του συνολικού ποσού ευρώ πέντε εκατομμυρίων (5.000.000,00) μεταβιβάστηκε στην εταιρεία του Ομίλου με την επωνυμία CFM με τους ίδιους όρους.

## 7. Ακίνητα της Εταιρείας

Στις 12/01/2017 έληξε η σύμβαση πώλησης και επαναμίσθωσης του ακινήτου στον Αυλώνα Αττικής όπου στεγάζονται οι αποθηκευτικοί χώροι της Εταιρείας) και η εταιρεία έχει τακτοποιήσει το σύνολο των οφειλών της που απορρέουν από αυτή. Την 31/12/2018 υπήρχαν σε εκκρεμότητα νομικές διαδικασίες ώστε να περιέλθει το ακίνητο στην ιδιοκτησία της εταιρείας.

## 8. Γεγονότα μετά την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα που να επηρεάζουν την επιχειρηματική πορεία της εταιρείας ή τις οικονομικές καταστάσεις.

**Κύριοι Μέτοχοι,**

Μετά από τα παραπάνω σας παρακαλούμε όπως εγκρίνετε τον ισολογισμό και τα αποτελέσματα της χρήσεως 2018

28/06/2019

Ο Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος  
Αναστάσιος ΠΗΓΑΔΙΩΤΗΣ  
Α.Δ.Τ. : Χ 696023

**B. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ΗΣ ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018**

	<u>Σημ.</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<b>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>			
Ενσώματα πάγια			
Ακίνητα		5.626.693	5.618.134
Λοιπός εξοπλισμός		68.535	71.829
<b>Σύνολο</b>	<b>5,3</b>	<b>5.695.228</b>	<b>5.689.963</b>
Άυλα πάγια στοιχεία	5,4	1	1
<b>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία</b>			
Συμμετοχικοί Τίτλοι	5,5	12.000	12.000
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	5,6	98.109	27.609
<b>Σύνολο</b>		<b>110.109</b>	<b>39.609</b>
<b>Σύνολο μη κυκλοφορούντων</b>		<b>5.805.337</b>	<b>5.729.573</b>
<b>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>			
Αποθέματα			
Εμπορεύματα		2.629.278	2.888.963
Αγορές υπό παραλαβή		461.819	1.039.035
<b>Σύνολο</b>	<b>5,7</b>	<b>3.091.097</b>	<b>3.927.998</b>
Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές			
Εμπορικές απαιτήσεις	5,8	12.281.434	11.357.193
Δουλεωμένα έσοδα περιόδου		462.633	48.823
Λοιπές απαιτήσεις	5,9	407.867	117.109
Προπληρωμένα έξοδα		530	14.350
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	5,10	4.692.172	8.474.892
<b>Σύνολο</b>		<b>17.844.636</b>	<b>20.012.367</b>
<b>Σύνολο κυκλοφορούντων</b>		<b>20.935.733</b>	<b>23.940.365</b>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b>26.741.070</b>	<b>29.669.938</b>

	<u>Σημ.</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<b>Καθαρή θέση</b>			
Καταβλημένα κεφάλαια			
Κεφάλαιο		2.660.531	2.660.531
Υπέρ το άρτιο		12	12
<b>Σύνολο</b>	5,11	<b>2.660.543</b>	<b>2.660.543</b>
Επιχορηγήσεις επενδύσεων πάγιου ενεργητικού		235.500	235.500
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο			
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	5,12	459.587	435.724
Αποτελέσματα εις νέο		5.352.030	5.077.647
<b>Σύνολο</b>		<b>5.811.617</b>	<b>5.513.371</b>
<b>Σύνολο καθαρής θέσης</b>		<b>8.707.660</b>	<b>8.409.414</b>
<b>Προβλέψεις</b>			
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	5,13	483.159	471.727
<b>Υποχρεώσεις</b>			
Εμπορικές υποχρεώσεις	5,14	13.360.662	16.734.739
Λοιποί φόροι και τέλη	5,15	828.525	747.545
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης		90.089	81.695
Λοιπές υποχρεώσεις		66.914	688
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	5,16	3.204.061	3.224.130
<b>Σύνολο</b>		<b>17.550.251</b>	<b>20.788.797</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>17.550.251</b>	<b>20.788.797</b>
<b>Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων και υποχρεώσεων</b>		<b>26.741.070</b>	<b>29.669.938</b>

**Γ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1<sup>ΗΣ</sup> ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ – 31<sup>ΗΣ</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018**

	<u>Σημ.</u>	<u>1/1-31/12/2018</u>	<u>1/1-31/12/2017</u>
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	5,18	66.136.430	64.386.623
Κόστος πωλήσεων		<u>(53.646.106)</u>	<u>(51.776.108)</u>
<b>Μικτό αποτέλεσμα</b>		<b>12.490.324</b>	<b>12.610.515</b>
Λοιπά συνήθη έσοδα	5,19	1.187.415	1.176.476
Έξοδα διοίκησης	5,20	(2.220.767)	(2.280.164)
Έξοδα διάθεσης	5,20	(9.917.196)	(10.429.578)
Λοιπά έξοδα και ζημιές	5,24	(83.831)	(37.288)
Λοιπά έσοδα και κέρδη	5,25	99.291	286.111
<b>Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων</b>		<b>1.555.236</b>	<b>1.326.072</b>
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα		0	9.304
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα		<u>(30.544)</u>	<u>(46.175)</u>
<b>Αποτέλεσμα προ φόρων</b>		<b>1.524.692</b>	<b>1.289.201</b>
Φόροι εισοδήματος	5,26	(684.815)	(824.081)
<b>Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους</b>		<b><u>839.877</u></b>	<b><u>465.120</u></b>

**Δ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1ΗΣ ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ – 31ΗΣ ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018**

	Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Επιχορηγήσεις επενδύσεων πάγιου ενεργητικού	Αποθεματικά νόμων και καταστατικού	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο καθαρής θέσης
<b>Υπόλοιπο 01.01.2017</b>	<b>2.660.531</b>	<b>12</b>	<b>235.500</b>	<b>435.723</b>	<b>4.612.527</b>	<b>7.944.293</b>
Αύξηση τακτικού αποθεματικού				0		0
Πληρωμή μερισμάτων					0	0
Απ' οτελέσματα π' εριόδου					465.120	465.120
<b>Υπόλοιπο 31.12.2017</b>	<b>2.660.531</b>	<b>12</b>	<b>235.500</b>	<b>435.723</b>	<b>5.077.647</b>	<b>8.409.413</b>
Αύξηση τακτικού αποθεματικού				23.864	(23.864)	0,00
Πληρωμή μερισμάτων					(541.630)	(541.630)
Απ' οτελέσματα π' εριόδου					839.877	839.877
<b>Υπόλοιπο 31.12.2018</b>	<b>2.660.531</b>	<b>12</b>	<b>235.500</b>	<b>459.587</b>	<b>5.352.030</b>	<b>8.707.660</b>

**Ε. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ΕΜΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ) ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018**

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<b>Χρηματοροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
Αποτέλεσμα προ φόρων	1.524.692	1.289.201
<b>Πλέον ή μείον προσαρμογές για:</b>		
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων και άυλων πάγιων	256.609	313.373
Προβλέψεις	14.612	(628.609)
Χρεωστικοί και πιστωτικοί τόκοι (καθαρό ποσό)	30.544	36.871
	<b><u>1.826.457</u></b>	<b><u>1.010.836</u></b>
<b>Πλέον ή μείον μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης</b>		
Μεταβολή αποθεμάτων	836.901	(208.692)
Μεταβολή απαιτήσεων	(1.688.668)	1.393.199
Μεταβολή υποχρεώσεων	(3.262.392)	483.650
	<b><u>(4.114.159)</u></b>	<b><u>1.668.157</u></b>
<b>Μείον:</b>		
Πληρωμές για χρεωστικούς τόκους	(30.544)	(46.175)
Πληρωμές για φόρο εισοδήματος	(660.968)	(848.745)
<b>Σύνολο</b>	<b><u>(2.979.215)</u></b>	<b><u>1.784.073</u></b>
<b>Χρηματοροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>		
(Πληρωμές) / εισπράξεις για απόκτηση / πώληση παγίων στοιχείων	(261.874)	(74.145)
Τόκοι εισπραχθέντες	0,00	9.304
<b>Σύνολο</b>	<b><u>(261.874)</u></b>	<b><u>(64.841)</u></b>
<b>Χρηματοροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		
Εισπράξεις (πληρωμές) από χρηματοδοτική μίσθωση	0,00	(29.722)
Μερίσματα πληρωθέντα	(541.630)	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b><u>(541.630)</u></b>	<b><u>(29.722)</u></b>
<b>Συμφωνία μεταβολής διαθεσίμων</b>		
Καθαρή μεταβολή στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της χρήσης	(3.782.719)	1.689.510
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	8.474.892	6.785.382
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου</b>	<b><u>4.692.173</u></b>	<b><u>8.474.892</u></b>

**ΣΤ. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ****1 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

Η Εταιρεία «ΕΛΑΣΤΙΚΑ ΜΙΣΕΛΕΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (εφεξής η Εταιρεία) ιδρύθηκε το 1978. Η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στην Ελλάδα, επί της οδού Τζαβέλλα 1 στο Χαλάνδρι Αττικής (Τ.Κ. 152 31).

Η Εταιρεία είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) με αριθμό 000312401000 και η διάρκεια της ορίστηκε αρχικά στα 60 έτη.

Η κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας είναι η εισαγωγή και εμπορία κάθε είδους και τύπου ελαστικών, καθώς και διαφόρων σχετικών εξαρτημάτων και των παρακολουθημάτων τους.

Η Εταιρεία δεν τελεί υπό εκκαθάριση.

Με βάση τα ποσοτικά κριτήρια του Ν. 4308/2014 (Άρθρο 2), η Εταιρεία έχει ενταχθεί στις οντότητες μεγάλου μεγέθους.

Η Εταιρεία ελέγχεται από την «Compagnie Financière Michelin SCmA» με έδρα την Ελβετία που δραστηριοποιείται ως Εταιρεία συμμετοχών, διαχειριζόμενη συμμετοχές σε εταιρείες του ομίλου Michelin. Τα οικονομικά στοιχεία της θυγατρικής στην Ελλάδα ενοποιούνται από την «CGEM Compagnie General des Etablissements Michelin».

**2 ΣΥΝΕΧΙΣΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ**

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας η οποία έχει αξιολογηθεί από τη Διοίκηση της Εταιρείας για την περίοδο έως την 31η Δεκεμβρίου 2018, με βάση όλες τις διαθέσιμες πληροφορίες κατά το χρόνο της αξιολόγησης. Δεν υπάρχουν παράγοντες που θέτουν σε κίνδυνο την προοπτική της Εταιρείας ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

**3 ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ****3.1 Βάση παρουσίασης των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων**

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στο Νόμο 4308/2014 (εφεξής ΕΛΠ).

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, το οποίο είναι το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας.

Όλα τα στοιχεία του Ισολογισμού και της Κατάστασης Αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται με βάση την αρχή του δουλευμένου.

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους.

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

Τα ποσά της προηγούμενης περιόδου είναι συγκρίσιμα με τα ποσά της τρέχουσας περιόδου.

Οι συνημμένες ετήσιες Χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2018 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 28/06/2019. Σημειώνεται ότι οι ετήσιες Χρηματοοικονομικές καταστάσεις τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας.

**3.2 Βασικές λογιστικές πολιτικές**

Για την παρακολούθηση των επιμέρους στοιχείων των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η Εταιρεία ακολουθεί τις παρακάτω λογιστικές πολιτικές:

**Ενσώματα και άυλα πάγια**

Τα στοιχεία αυτά αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης και μεταγενέστερα επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος κτήσεως. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει κάθε δαπάνη που απαιτείται για να περιέλθει ένα περιουσιακό στοιχείο στην παρούσα κατάσταση ή θέση ή επιδιωκόμενη χρήση.

Ειδικότερα, στα ενσώματα πάγια περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων:

- Οι δαπάνες βελτίωσης παγίων,
- Οι δαπάνες επισκευής και συντήρησης, μόνο όταν εμπίπτουν στον ορισμό του περιουσιακού στοιχείου. Σε κάθε άλλη περίπτωση, οι σχετικές δαπάνες αναγνωρίζονται ως έξοδο.
- Το κόστος αποσυναρμολόγησης, απομάκρυνσης ή αποκατάστασης ενσώματων παγίων στοιχείων, όταν η σχετική υποχρέωση γεννάται για την επιχείρηση ως αποτέλεσμα της εγκατάστασης του παγίου ή της χρήσης του στη διάρκεια μίας συγκεκριμένης περιόδου, για σκοπούς άλλους από την παραγωγή αποθεμάτων στη διάρκεια αυτής της περιόδου. Όταν το εν λόγω κόστος σχετίζεται με την παραγωγή αποθεμάτων στη διάρκεια μιας συγκεκριμένης περιόδου, το κόστος αυτό επιβαρύνει τα παραχθέντα αποθέματα.

**Αποσβέσεις**

Η αξία των παγίων περιουσιακών στοιχείων που έχουν περιορισμένη ωφέλιμη ζωή υπόκειται σε απόσβεση. Η απόσβεση αρχίζει όταν το περιουσιακό στοιχείο είναι έτοιμο για τη χρήση για την οποία προορίζεται και υπολογίζεται με βάση την εκτιμώμενη ωφέλιμη οικονομική ζωή του.

Οι αποσβέσεις των ενσώματων παγίων λογίζονται στα αποτελέσματα με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης, στη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων.

Η γη δεν υπόκειται σε απόσβεση. Ωστόσο, βελτιώσεις αυτής με περιορισμένη ωφέλιμη ζωή υπόκεινται σε απόσβεση.

Ο παραπάνω πίνακας απεικονίζει την εκτιμώμενη διάρκεια ωφέλιμης ζωής των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας.

	Ωφέλιμη Ζωή
Κτίρια	25 έτη
Μηχανήματα και μεταφορικά μέσα	10 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	10 έτη
Εξοπλισμός Η/Υ	5 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσώματων ακινητοποιήσεων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Στα άυλα πάγια στοιχεία, η Εταιρεία έχει εντάξει τις άδειες χρήσης λογισμικού. Οι άδειες χρήσης λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις, μείον οποιαδήποτε συσσωρευμένη απομείωση. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με βάση τη σταθερή μέθοδο στο διάστημα της ωφέλιμης ζωής τους, η οποία εκτιμάται σε 5 χρόνια.

**Απομείωση**

Η Διοίκηση εξετάζει τη λογιστική αξία των ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας, προκειμένου να διαπιστώσει αν υφίσταται ένδειξη απομείωσης τους και εφόσον εκτιμάται ότι η επίπτωση της ενδεχόμενης απομείωσης στις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι σημαντική.

Ενδείξεις απομείωσης, μεταξύ άλλων, αποτελούν:

- η μείωση της αξίας ενός στοιχείου πέραν του ποσού που θα αναμενόταν ως αποτέλεσμα του χρόνου ή της κανονικής χρήσης του,
- δυσμενείς μεταβολές στο τεχνολογικό, οικονομικό και νομικό περιβάλλον της εταιρείας,

- η αύξηση των επιτοκίων της αγοράς ή άλλων ποσοστών αποδόσεων μιας επένδυσης που είναι πιθανόν να οδηγήσει σε σημαντική μείωση της ανακτήσιμης αξίας του στοιχείου και
- απαξίωση ή φυσική βλάβη ενός στοιχείου.

Αν υπάρχει τέτοια ένδειξη, γίνεται εκτίμηση της ανακτήσιμης αξίας του περιουσιακού στοιχείου έτσι ώστε να καθοριστεί το ύψος της ζημιάς από την απομείωση της αξίας του (αν συντρέχει τέτοια περίπτωση). Ο έλεγχος απομείωσης γίνεται οποτεδήποτε υπάρχει ένδειξη απομείωσης της αξίας των παραπάνω στοιχείων.

Ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας του μείον τα έξοδα για να πραγματοποιηθεί η πώλησή του και της αξίας χρήσης του. Αν η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου εκτιμάται ότι είναι μικρότερη από το αναπόσβεστο υπόλοιπό του, το υπόλοιπο αυτό μειώνεται μέχρι την ανακτήσιμη αξία του.

Η ζημιά απομείωσης της αξίας του αναγνωρίζεται απευθείας ως έξοδο, στα αποτελέσματα της χρήσης. Όταν, μεταγενέστερα, η ζημιά απομείωσης αντιστρέφεται, η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου αυξάνεται μέχρι την αναθεωρημένη εκτιμώμενη ανακτήσιμη αξία του, έτσι ώστε το αυξημένο αυτό λογιστικό υπόλοιπο που θα προσδιορισθεί να μην ξεπερνά εκείνο το λογιστικό υπόλοιπο που θα είχε προσδιορισθεί αν δεν είχε αναγνωρισθεί καμία ζημιά απομείωσης αξίας του περιουσιακού στοιχείου στα προηγούμενα έτη. Η ως άνω αντιστροφή της ζημιάς απομείωσης αναγνωρίζεται απευθείας ως έσοδο, στα αποτελέσματα της χρήσεως.

### **Έξοδα πρώτης εγκατάστασης**

Τα έξοδα πρώτης εγκατάστασης που αναλαμβάνονται κατά την ίδρυση της Εταιρείας ή κατά το άνοιγμα νέας εγκατάστασης (κόστη προ της έναρξης) ή για την εκκίνηση νέων λειτουργιών ή το λανσάρισμα νέων προϊόντων ή διαδικασιών (κόστη προ της λειτουργίας) αναγνωρίζονται ως έξοδα στην Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης όταν προκύπτουν.

Σημειώνεται ότι η Εταιρεία έχει κάνει χρήση του άρθρου 37 (παράγραφος 5) του Ν. 4308/2014, σύμφωνα με το οποίο παρέχεται η δυνατότητα για τα έξοδα πρώτης εγκατάστασης να συνεχίσουν να αναγνωρίζονται στον ισολογισμό μετά την 31η Δεκεμβρίου 2014 και μέχρι την ολοσχερή απόσβεσή τους, βάσει των κείμενων φορολογικών διατάξεων. Τα έξοδα πρώτης εγκατάστασης έχουν αναγνωρισθεί στα άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία.

### **Μισθωμένα περιουσιακά στοιχεία**

#### Χρηματοδοτική μίσθωση

Μισθώσεις βάσει των οποίων η Εταιρεία αναλαμβάνει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας χαρακτηρίζονται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Ένα περιουσιακό στοιχείο που περιέρχεται στην οντότητα (μισθωτής) με χρηματοδοτική μίσθωση αναγνωρίζεται ως περιουσιακό στοιχείο της οντότητας με το κόστος κτήσης που θα είχε προκύψει εάν το στοιχείο αυτό είχε αγοραστεί, με ταυτόχρονη αναγνώριση αντίστοιχης υποχρέωσης προς την εκμισθώτρια οντότητα (υποχρέωση χρηματοδοτικής μίσθωσης). Μεταγενέστερα, τα εν λόγω πάγια στοιχεία αντιμετωπίζονται λογιστικά βάσει των διατάξεων του Ν. 4308/2014 για τα αντίστοιχα ιδιόκτητα στοιχεία (ακίνητα). Η υποχρέωση χρηματοδοτικής μίσθωσης αντιμετωπίζεται ως δάνειο, το δε μίσθωμα διαχωρίζεται σε χρεολύσιο, το οποίο μειώνει το δάνειο, και σε τόκο που αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομικό έξοδο.

Πώληση περιουσιακών στοιχείων που στη συνέχεια επαναμισθώνονται με χρηματοδοτική μίσθωση, λογιστικά αντιμετωπίζεται από τον πωλητή ως εγγυημένος δανεισμός. Το εισπραττόμενο από την πώληση ποσό αναγνωρίζεται ως υποχρέωση η οποία μειώνεται με τα καταβαλλόμενα χρεολύσια, ενώ οι σχετικοί τόκοι αναγνωρίζονται ως χρηματοοικονομικό έξοδο. Τα πωληθέντα στοιχεία συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στον ισολογισμό ως περιουσιακά στοιχεία.

Σημειώνεται ότι η Εταιρεία, κατά το έτος 2007 έχει προβεί σε πώληση ακινήτου (αποθήκης) στην Αυλώνα Αττικής στην Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε και επαναμίσθωση με χρηματοδοτική μίσθωση, η οποία αναγνωρίστηκε στις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις της πρώτης εφαρμογής των ΕΛΠ.

### Λειτουργικές μισθώσεις

Μισθώσεις όπου ουσιαδώς οι κίνδυνοι και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις και δεν αναγνωρίζονται στον Ισολογισμό της Εταιρείας. Ειδικότερα, η Εταιρεία (μισθωτής παγίων) βάσει λειτουργικής μίσθωσης αναγνωρίζει τα μισθώματα ως έξοδα στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης, εκτός εάν μία άλλη συστηματική μέθοδος είναι περισσότερο αντιπροσωπευτική για την κατανομή του εξόδου των μισθωμάτων στη διάρκεια της μίσθωσης.

#### **Αποθέματα**

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

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα αποθέματα επιμετρώνται στην κατ' είδος χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσης και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας.

Καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης κατά τη συνήθη ροή των δραστηριοτήτων της επιχείρησης, μείον το εκτιμώμενο κόστος ολοκλήρωσης και το εκτιμώμενο κόστος που είναι αναγκαίο για να πραγματοποιηθεί η πώληση.

Το κόστος κτήσης του τελικού αποθέματος προσδιορίζεται, σύμφωνα με τη μέθοδο του ετήσιου μέσου σταθμικού όρου. Οι αγορές αναλώσιμων υλικών που δεν είναι σημαντικές για το μέγεθος της Εταιρείας αντιμετωπίζονται ως έξοδα της περιόδου.

Η Εταιρεία απομειώνει την αξία των αποθεμάτων της όταν υπάρχουν δεδομένα ή ενδείξεις οι οποίες καταδεικνύουν είτε ότι οι χρηματοοικονομικές αξίες τους θα είναι χαμηλότερες από την τρέχουσα λογιστική αξία τους είτε ότι λόγω της κατάστασής τους δεν είναι εφικτό να πωληθούν. Η Διοίκηση της Εταιρείας επανεκτιμά την επάρκεια της πρόβλεψης για απαξιωμένα αποθέματα στο τέλος κάθε ετήσιας περιόδου. Οι μεταβολές της πρόβλεψης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της περιόδου κατά την οποία προκύπτουν.

#### **Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία**

Όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον ζημίες απομείωσης.

Εφόσον υπάρχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου (ή τη σταθερή μέθοδο).

Τα έντοκα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου (ή τη σταθερή μέθοδο).

Ως έντοκα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία θεωρούνται και τα στοιχεία εκείνα που τεκμαίρεται ότι εμπεριέχουν σημαντικά ποσά τόκων, έστω και εάν αυτό δεν ορίζεται ρητά.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης, όταν υπάρχουν σχετικές ενδείξεις.

Αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης των περιουσιακών στοιχείων θεωρείται ότι υφίστανται όταν:

- Υπάρχουν προφανείς, σοβαρές Χρηματοοικονομικές δυσκολίες του εκδότη ή του υπόχρεου των χρηματοοικονομικών στοιχείων
- η λογιστική αξία είναι σημαντικά υψηλότερη από την εύλογη αξία αυτών των στοιχείων (όταν η εύλογη αξία υπάρχει)
- δυσμενείς τοπικές, εθνικές ή διεθνείς συνθήκες αυξάνουν την πιθανότητα αθέτησης βασικών δεσμεύσεων που απορρέουν από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Ζημία απομείωσης προκύπτει όταν η λογιστική αξία του στοιχείου είναι μεγαλύτερη από το ποσό που η Εταιρεία εκτιμά ότι θα ανακτήσει από το στοιχείο αυτό.

Το ποσό που η Εταιρεία εκτιμά ότι θα ανακτήσει από ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι το μεγαλύτερο από:

- α) Την παρούσα αξία του ποσού που εκτιμάται ότι θα ληφθεί από το περιουσιακό στοιχείο, υπολογιζόμενη με τη χρήση του αρχικού πραγματικού επιτοκίου, ή
- β) την εύλογη αξία του στοιχείου, μειωμένη με το απαιτούμενο κόστος πώλησης.

Οι ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αναστρέφονται ως κέρδη σε αυτή, όταν οι συνθήκες που τις προκάλεσαν πάψουν να υφίστανται. Αναστροφή γίνεται μέχρι της αξίας που θα είχε το στοιχείο, εάν δεν είχε αναγνωρισθεί ζημία απομείωσης.

Ειδικότερα, για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του μη κυκλοφορούντος ενεργητικού οι ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται όταν εκτιμάται ότι η απομείωση είναι μόνιμου χαρακτήρα.

### **Καθαρή θέση**

Τα στοιχεία της καθαρής θέσης της Εταιρείας περιλαμβάνουν το μετοχικό κεφάλαιο και το υπέρ το άρτιο ποσό αυτού, τα αποθεματικά που σχηματίζονται βάσει διατάξεων της φορολογικής ή άλλης νομοθεσίας ή του καταστατικού και τα αποτελέσματα εις νέον.

Το μετοχικό κεφάλαιο προσδιορίζεται σύμφωνα με την ονομαστική αξία των μετοχών που έχουν εκδοθεί. Ως στοιχείο του κεφαλαίου της Εταιρείας αναγνωρίζεται μόνο το ήδη καταβληθέν από τους ιδιοκτήτες μέρος του κεφαλαίου.

Τα κονδύλια της καθαρής θέσης που σχετίζονται με καταβολές υπέρ το άρτιο αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρώνται μεταγενέστερα στα ονομαστικά ποσά, που έχουν ληφθεί ή καταβληθεί.

Κόστος που σχετίζεται άμεσα με στοιχείο της καθαρής θέσης (όπως το κόστος αύξησης μετοχικού κεφαλαίου) παρακολουθείται αφαιρετικά του στοιχείου αυτού της καθαρής θέσης, εφόσον είναι σημαντικό για τις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Σε αντίθετη περίπτωση, το εν λόγω ποσό αναγνωρίζεται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

### **Κρατικές επιχορηγήσεις**

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά ως υποχρεώσεις στην περίοδο που εισπράττονται ή στην περίοδο που καθίσταται οριστική η έγκρισή τους και υπάρχει βεβαιότητα ότι θα εισπραχθούν. Οι κρατικές επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται με τα ποσά που εισπράττονται ή εγκρίνονται οριστικά. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, οι κρατικές επιχορηγήσεις αποσβένονται με τη μεταφορά τους στα αποτελέσματα ως έσοδα, στην ίδια περίοδο και με τρόπο αντίστοιχο της μεταφοράς στα αποτελέσματα της λογιστικής αξίας του στοιχείου που επιχορηγήθηκε.

Σημειώνεται ότι, αναφορικά με κρατικές επιχορηγήσεις που είχαν αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση βάσει του λογιστικού πλαισίου του Ν. 2190/1920, η Εταιρεία έχει κάνει χρήση του άρθρου 37 (παρ. 5) του Ν. 4308/2014, σύμφωνα με το οποίο, κονδύλια του ισολογισμού που δεν πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισης του παρόντος νόμου, αλλά αναγνωρίζονταν με το προηγούμενο λογιστικό πλαίσιο, δύναται να συνεχίσουν να εμφανίζονται στον ισολογισμό μετά την 31η Δεκεμβρίου 2014 και μέχρι την ολοσχερή απόσβεσή τους, βάσει των κείμενων φορολογικών διατάξεων ή την καθ' οιονδήποτε τρόπο διάθεσή τους.

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

### **Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους**

Σύμφωνα με τον Ν. 2112/20 και Ν. 4093/2012 η Εταιρεία καταβάλλει στους εργαζόμενους αποζημιώσεις επί απόλυσης ή αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης. Το ύψος των καταβαλλόμενων ποσών αποζημίωσης εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης από την υπηρεσία (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Η θεμελίωση δικαιώματος

συμμετοχής σε αυτά τα προγράμματα, βασίζεται συνήθως στα χρόνια προϋπηρεσίας του υπαλλήλου μέχρι την συνταξιοδότηση του.

Οι προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία, αναγνωρίζονται και επιμετρώνται στα προκύπτοντα από τις διατάξεις των νόμων 2112/20 και 4093/12 ονομαστικά ποσά κατά την ημερομηνία του ισολογισμού για αποζημίωση λόγω συνταξιοδότησης.

### **Λοιπές προβλέψεις**

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρώνται μεταγενέστερα στο ονομαστικό ποσό που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό τους.

Εάν με την επιμέτρηση με βάση την παρούσα αξία αναμένεται να υπάρξει σημαντική επίπτωση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, έναντι της επιμέτρησης με βάση το ονομαστικό ποσό, οι προβλέψεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρώνται μεταγενέστερα στην παρούσα αξία των ποσών που αναμένεται να απαιτηθούν για το διακανονισμό τους.

Διαφορές που προκύπτουν είτε κατά την επανεκτίμηση είτε κατά το διακανονισμό των προβλέψεων, αναγνωρίζονται ως κέρδη ή ζημίες της περιόδου στην οποία προκύπτουν.

### **Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις**

Οι Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στο οφειλόμενο ποσό τους. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, οι Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρώνται στα οφειλόμενα ποσά. Εναλλακτικά, οι Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρώνται μεταγενέστερα στο αποσβέσιμο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου ή τη σταθερή μέθοδο, εάν η επιμέτρηση με τον κανόνα της παρούσας παραγράφου έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Ειδικότερα, για την επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων στο αποσβέσιμο κόστος, η αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων γίνεται στο καθαρό ποσό που αναλαμβάνεται, λαμβανομένων υπόψη των ποσών που αφορούν υπέρ ή υπό το άρτιο έκδοση, τόκους, καθώς και το κόστος που σχετίζεται άμεσα με την ανάληψη αυτών.

Οι προκύπτοντες τόκοι από τις Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται ως έξοδα στα αποτελέσματα, εκτός εάν βαρύνουν το κόστος περιουσιακών στοιχείων. Ποσά που αφορούν υπέρ ή υπό το άρτιο έκδοση, καθώς και το κόστος που σχετίζεται άμεσα με την ανάληψη των υποχρεώσεων αντιμετωπίζονται ως έξοδα ή έσοδα της περιόδου στην οποία οι υποχρεώσεις αναγνωρίστηκαν αρχικά.

Η Εταιρεία προβαίνει σε διακοπή αναγνώρισης μίας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης όταν οι συμβατικές υποχρεώσεις της εκπληρωθούν, ακυρωθούν ή εκπνεύσουν.

Τροποποίηση των όρων υφιστάμενης χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (είτε οφείλεται σε οικονομική δυσχέρεια του οφειλέτη είτε όχι) αντιμετωπίζεται ως εξόφληση της αρχικής και αναγνώριση νέας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης.

Η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης που εξοφλείται ή μεταβιβάζεται σε ένα τρίτο μέρος και του ανταλλάγματος που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένης της λογιστικής αξίας τυχόν άλλων, εκτός μετρητών, μεταβιβαζόμενων περιουσιακών στοιχείων και τυχόν νέων υποχρεώσεων που αναλαμβάνονται, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

### **Αναγνώριση εσόδων**

Τα έσοδα αναγνωρίζονται εντός της περιόδου στην οποία καθίστανται δουλευμένα.

Τα έσοδα από πώληση αγαθών αναγνωρίζονται όταν πληρούνται όλα τα παρακάτω:

- Μεταβιβάζονται στον αγοραστή οι ουσιαστικοί κίνδυνοι και τα οφέλη που συνδέονται με την κυριότητά τους.
- Τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από τον αγοραστή.
- Τα οικονομικά οφέλη από τη συναλλαγή μπορούν να επιμετρηθούν αξιόπιστα και θεωρείται σφόδρα πιθανή η εισροή τους στην οντότητα

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται με βάση το ποσοστό ολοκλήρωσης (μέθοδος του ποσοστού ολοκλήρωσης) και εφόσον θεωρείται σφόδρα πιθανή η εισροή του οικονομικού οφέλους της συναλλαγής. Εναλλακτικά, μπορεί να εφαρμόζεται η μέθοδος της ολοκληρωμένης σύμβασης, όταν δεν επηρεάζονται σημαντικά τα μεγέθη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Τα έσοδα από πώληση αγαθών και παροχή υπηρεσιών επιμετρώνται σε ποσά καθαρά από κάθε επιστροφή, έκπτωση ή φόρο επί των πωλήσεων.

Τα έσοδα αναγνωρίζονται διακεκριμένα από τα σχετικά έξοδα.

Τα κέρδη από επιμετρήσεις περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένων των κερδών από αναστροφές προβλέψεων και απομειώσεων, αναγνωρίζονται βάσει των προβλεπόμενων ανά κατηγορία στοιχείου.

Τα κέρδη που προκύπτουν από τη διαγραφή περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων αναγνωρίζονται όταν τα περιουσιακά στοιχεία ή οι υποχρεώσεις διαγράφονται από τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

### **Διανομή μερισμάτων**

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

### **Φόρος εισοδήματος**

Έξοδο φόρου είναι το συγκεντρωτικό ποσό που περιλαμβάνεται στον προσδιορισμό του καθαρού κέρδους ή ζημίας της περιόδου και αφορά τον τρέχοντα φόρο της Εταιρείας, βάσει της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας στην Ελλάδα.

Τρέχων φόρος είναι το ποσό του πληρωτέου φόρου εισοδήματος που αφορά στο φορολογητέο κέρδος της περιόδου. Το φορολογητέο κέρδος διαφέρει από το καθαρό λογιστικό κέρδος, όπως αυτό εμφανίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, διότι αποκλείει έσοδα ή έξοδα που φορολογούνται ή εκπίπτουν από τον φόρο σε άλλες χρήσεις και επιπλέον αποκλείει στοιχεία που ποτέ δεν φορολογούνται ή εκπίπτουν για σκοπούς προσδιορισμού του φορολογητέου αποτελέσματος. Ο φόρος υπολογίζεται σύμφωνα με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Η Εταιρεία δεν αναγνωρίζει αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος στις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

### **Αλλαγές λογιστικών πολιτικών εκτιμήσεων και διόρθωση λαθών**

Δεν υπάρχουν στην παρούσα χρήση αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές και εκτιμήσεις καθώς και διόρθωση λαθών.

## **4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις**

Η σύνταξη Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Ε.Λ.Π. απαιτεί από τη Διοίκηση να παίρνει αποφάσεις, να κάνει εκτιμήσεις και παραδοχές που επηρεάζουν την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας, καθώς και των λογιστικών υπολοίπων των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων, των εσόδων και εξόδων. Κατά συνέπεια τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις.

Ιδιαίτερη πληροφόρηση σχετικά με τις περιοχές στις οποίες υπάρχει αβεβαιότητα εκτιμήσεων και κρίσιμες αποφάσεις όσον αφορά στην εφαρμογή λογιστικών πολιτικών, με σημαντική επίδραση στα ποσά που καταχωρούνται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις παρατίθεται στις ακόλουθες σημειώσεις:

Φόρος εισοδήματος. Προκειμένου να προσδιοριστεί η πρόβλεψη της εταιρείας για το φόρο εισοδήματος απαιτείται σημαντική υποκειμενική κρίση. Κατά την κανονική ροή των εργασιών της εταιρείας λαμβάνουν χώρα πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο ακριβής υπολογισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Στην περίπτωση που οι τελικοί φόροι που προκύπτουν μετά από τους φορολογικούς ελέγχους είναι διαφορετικοί από τα ποσά που αρχικά είχαν καταχωρηθεί, οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν το φόρο εισοδήματος της χρήσης κατά την οποία ο προσδιορισμός των φορολογικών διαφορών έχει λάβει χώρα.

Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις: Η Εταιρεία απομειώνει την αξία των εμπορικών απαιτήσεων της όταν υπάρχουν δεδομένα ή ενδείξεις οι οποίες καταδεικνύουν ότι η είσπραξη μιας απαίτησης στο σύνολό της ή κατά ένα μέρος δεν είναι πιθανή. Η διοίκηση της Εταιρείας περιοδικά επανεκτιμά την επάρκεια της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις με βάση παράγοντες όπως την πιστωτική της πολιτική, αναφορές από τη νομική υπηρεσία για πρόσφατες εξελίξεις σε υποθέσεις που αυτή χειρίζεται, καθώς και την εκτίμηση/κρίση της για την επίδραση λοιπών παραγόντων στην εισπραξιμότητα των απαιτήσεων.

Πρόβλεψη για απαξιωμένα αποθέματα: Η Εταιρεία απομειώνει την αξία των αποθεμάτων της όταν υπάρχουν δεδομένα ή ενδείξεις οι οποίες καταδεικνύουν είτε ότι οι χρηματοοικονομικοί από την πώληση τους θα είναι χαμηλότερες από την τρέχουσα λογιστική αξία τους είτε ότι λόγω της κατάστασής τους δεν είναι εφικτό να πωληθούν. Η Διοίκηση της Εταιρείας περιοδικά επανεκτιμά την επάρκεια της πρόβλεψης για απαξιωμένα αποθέματα και οι τυχόν απομειώσεις που προκύπτουν καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσης.

Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού: Οι προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία, αναγνωρίζονται και επιμετρώνται στα προκύπτοντα από τις διατάξεις των νόμων 2112/20 και 4093/12 ονομαστικά ποσά κατά την ημερομηνία του ισολογισμού για αποζημίωση λόγω συνταξιοδότησης. Η Διοίκηση εκτιμά ότι σε περίπτωση που είχε χρησιμοποιηθεί η αναλογιστική μέθοδος για τον προσδιορισμό της υποχρέωσης παροχών σε εργαζομένους κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού, η διαφορά που θα προέκυπτε σε σχέση με τα ονομαστικά ποσά βάσει νομοθεσίας δεν θα είχε σημαντική επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

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

## **5 Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

### **5.1 Παρεκκλίσεις από διατάξεις των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων**

Δεν έχουν γίνει παρεκκλίσεις από την εφαρμογή των διατάξεων του Ν.4308/2014 ή παρέκκλιση από την εφαρμογή μιας διάταξης (Άρθρο 29, παρ. 6, Ν. 4308/2014).

### **5.2 Συσχετισμοί και συμψηφισμοί χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων**

Δεν υπάρχουν.

## 5.3 Ενσώματα πάγια

		<u>Γη</u> <u>(οικόπεδα)</u>	<u>Κτίρια -</u> <u>τεχνικά</u> <u>έργα</u>	<u>Μηχ/κός και</u> <u>Λοιπός</u> <u>Εξοπλισμός</u>	<u>Σύνολο</u>
<b>Κόστος κτήσης</b>	<b>1 Ιανουαρίου 2017</b>	<b>2.337.180</b>	<b>5.849.155</b>	<b>1.020.799</b>	<b>9.207.134</b>
Προσθήκες περιόδου		-	52.183	21.962	74.145
Μειώσεις περιόδου		-	-	-	0
	<b>31 Δεκεμβρίου 2017</b>	<b>2.337.180</b>	<b>5.901.338</b>	<b>1.042.761</b>	<b>9.281.279</b>
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις</b>	<b>1 Ιανουαρίου 2017</b>	-	<b>2.387.173</b>	<b>890.769</b>	<b>3.277.942</b>
Αποσβέσεις περιόδου		-	233.211	80.163	313.373
Μειώσεις περιόδου		-	-	-	0
	<b>31 Δεκεμβρίου 2017</b>	-	<b>2.620.384</b>	<b>970.932</b>	<b>3.591.316</b>
<b>Καθαρή λογιστική αξία</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2017</b>	<b>2.337.180</b>	<b>3.280.954</b>	<b>71.829</b>	<b>5.689.963</b>
<b>Κόστος κτήσης</b>	<b>1 Ιανουαρίου 2018</b>	<b>2.337.180</b>	<b>5.901.338</b>	<b>1.042.761</b>	<b>9.281.279</b>
Προσθήκες περιόδου		-	247.420	14.453	261.873
Μειώσεις περιόδου		-	-	-	0
	<b>31 Δεκεμβρίου 2018</b>	<b>2.337.180</b>	<b>6.148.758</b>	<b>1.057.214</b>	<b>9.543.152</b>
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις</b>	<b>1 Ιανουαρίου 2018</b>	-	<b>2.620.384</b>	<b>970.932</b>	<b>3.591.316</b>
Αποσβέσεις περιόδου		-	238.861	17.748	256.609
Μειώσεις περιόδου		-	-	-	0
	<b>31 Δεκεμβρίου 2018</b>	-	<b>2.859.245</b>	<b>988.680</b>	<b>3.847.925</b>
<b>Καθαρή λογιστική αξία</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2018</b>	<b>2.337.180</b>	<b>3.289.513</b>	<b>68.534</b>	<b>5.695.228</b>

Θα πρέπει επίσης να σημειωθεί ότι στα παραπάνω ενσώματα πάγια συμπεριλαμβάνεται ακίνητο που έχει περιέλθει στην Εταιρεία με χρηματοδοτική μίσθωση. Ειδικότερα, η Εταιρεία επαναμίσθωσε ακίνητο (αποθήκη και οικόπεδο) που προηγουμένως είχε στην κυριότητά της και το οποίο είχε πωλήσει στην Πειραιώς Leasing A.E. Η σχετική σύμβαση έληξε στις 12/1/2017 και βρίσκονται σε εξέλιξη διαδικασίες για τη μεταβίβαση της κυριότητας του ακινήτου στην Εταιρεία.

**5.4 Άυλα πάγια στοιχεία**

<b>Κόστος κτήσης 1 Ιανουαρίου 2017</b>	<b>284.895</b>
Προσθήκες/ (μειώσεις) χρήσης	
<b>Κόστος κτήσης 31 Δεκεμβρίου 2017</b>	<b>284.895</b>
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις την 1 Ιανουαρίου 2017</b>	<b>284.894</b>
Αποσβέσεις περιόδου	
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις την 31 Δεκεμβρίου 2017</b>	<b>284.894</b>
<b>Καθαρή λογιστική αξία 31 Δεκεμβρίου 2017</b>	<b>1</b>
<b>Κόστος κτήσης 1 Ιανουαρίου 2018</b>	<b>284.895</b>
Προσθήκες/ (μειώσεις) χρήσης	
<b>Κόστος κτήσης 31 Δεκεμβρίου 2018</b>	<b>284.895</b>
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις την 1 Ιανουαρίου 2018</b>	<b>284.894</b>
Αποσβέσεις περιόδου	
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις την 31 Δεκεμβρίου 2018</b>	<b>284.894</b>
<b>Καθαρή λογιστική αξία 31 Δεκεμβρίου 2018</b>	<b>1</b>

**5.5 Συμμετοχικοί τίτλοι**

Η Εταιρεία συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας με επωνυμία «Οικολογική Διαχείριση Ελαστικών Α.Ε» και διακριτικό τίτλο «Ecoelastika» με ποσοστό συμμετοχής 20% που ανέρχεται στο ποσό των Ευρώ 12.000.

**5.6 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις**

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αφορούν κυρίως δοσμένες εγγυήσεις σε εκμισθωτές για τα κεντρικά γραφεία της Εταιρείας καθώς επίσης και προκαταβολές προς τη Δημόσια Επιχείρηση Ηλεκτρισμού για την ηλεκτροδότηση των προαναφερθέντων ακινήτων. Ακόμη περιλαμβάνουν δάνειο σε πελάτη.

**5.7 Αποθέματα**

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Εμπορεύματα	2.629.278	2.888.963
Αγορές υπο παραλαβή	461.819	1.039.035
<b>Σύνολο</b>	<b>3.091.097</b>	<b>3.927.998</b>

Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των αποθεμάτων της Εταιρείας.

**5.8 Εμπορικές απαιτήσεις**

	Σημ.	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Πελάτες		11.995.063	10.926.516
Απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων εταιρειών	5.17	262.197	299.496
Επιταγές εισπρακτέες		24.174	131.181
Επισφαλείς - Επίδικοι πελάτες και χρεώστες		513.964	520.638
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις		(513.964)	(520.638)
<b>Σύνολο</b>		<b>12.281.434</b>	<b>11.357.193</b>

Η εκτίμηση της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις βασίζεται σε κατάσταση ενηλικίωσης ληξιπρόθεσμων απαιτήσεων καθώς και στις προοπτικές είσπραξης αυτών, λαμβάνοντας υπόψη, ένδικα ή άλλα μέσα. Οι απαιτήσεις είναι άτοκες και βραχυπρόθεσμες.

Η κίνηση της πρόβλεψης για την απομείωση των απαιτήσεων αναλύεται ως ακολούθως:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018</b>	520.638	562.819
Προβλέψεις χρήσης	3.180	3.111
Εισπράξεις από επισφαλείς απαιτήσεις	(2.957)	(2.298)
Διαγραφές υπολοίπων	(6.897)	(42.994)
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018</b>	<b>513.964</b>	<b>520.638</b>

**5.9 Λοιπές απαιτήσεις**

	Σημ.	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Προπληρωμές Προμηθευτών Ομίλου	5.17	328.758	0
Προκαταβολές προσωπικού		21.726	11.733
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος		0	24.664
Λοιπές απαιτήσεις		57.383	80.712
<b>Σύνολο</b>		<b>407.867</b>	<b>117.109</b>

**5.10 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα**

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Τραπεζικές καταθέσεις	4.692.173	8.474.892
<b>Σύνολο</b>	<b>4.692.173</b>	<b>8.474.892</b>

Οι τραπεζικές καταθέσεις τις Εταιρείας αποτελούνται από λογαριασμούς όψεως σε ελληνικές και ξένες τράπεζες. Ο αλληλόχρεος λογαριασμός τηρείται σε ξένη τράπεζα και δεν παρουσιάζει υπόλοιπο κατά την 31/12/2018. Όλοι οι τραπεζικοί λογαριασμοί είναι σε Ευρώ.

**5.11 Μετοχικό Κεφάλαιο και διαφορά υπέρ το άρτιο**

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε Ευρώ 2.660.531, διαιρούμενο σε 488.619 μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 5,445 έκαστη.

Μέτοχοι της Εταιρείας είναι η «Compagnie Financière Michelin SCmA», με ποσοστό 55.72% και έδρα την Ελβετία και η «Societa per Azioni Michelin Italiana con socio unico S.P.A.» με ποσοστό 44.28% και έδρα την Ιταλία.

Η διαφορά υπέρ το άρτιο ανέρχεται σε Ευρώ 12.

**5.12 Αποθεματικά**

Τα αποθεματικά της Εταιρείας ύψους Ευρώ 459.587 αφορούν τακτικό αποθεματικό. Βάσει του Ελληνικού εμπορικού νόμου οι εταιρείες υποχρεούνται να μεταφέρουν το 5% τουλάχιστον των ετήσιων καθαρών κερδών τους σε τακτικό αποθεματικό. Σκοπός του είναι να καλύψει τυχόν ζημίες και δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για άλλη αιτία. Ο σχηματισμός τακτικού αποθεματικού παύει να είναι υποχρεωτικός, μέχρις ότου το συσσωρευμένο ποσό γίνει τουλάχιστον ίσο με το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου.

**5.13 Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού**

Η Εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, η οποία αντιστοιχεί στην υποχρέωση της Εταιρείας εάν το σύνολο του προσωπικού συνταξιοδοτούνταν στο τέλος της κάθε περιόδου αναφοράς. Η σχηματισμένη πρόβλεψη την 31.12.2018 ανέρχεται σε Ευρώ 483.159 (2017: Ευρώ 471.727).

Η υποχρέωση της Εταιρείας για αποζημίωση του προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης υπολογίζεται σε ποσοστό 40% της δικαιούμενης κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού αποζημίωσης απόλυσης, σύμφωνα με τις διατάξεις των Ν. 2112/20 και Ν. 4093/2012.

**5.14 Εμπορικές υποχρεώσεις**

	Σημ.	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Προμηθευτές		1.299.702	1.469.703
Υποχρεώσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	5.17	12.023.004	15.234.887
Προκαταβολές πελατών		37.956	30.149
<b>Σύνολο</b>		<b><u>13.360.662</u></b>	<b><u>16.734.739</u></b>

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αφορούν άτοκες και βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Οι υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες εταιρείες προέρχονται κατά κύριο λόγο από αγορές ελαστικών και σχετικών ειδών και από τη χρέωση υπηρεσιών από εταιρείες του ομίλου Michelin.

**5.15 Λοιποί φόροι και τέλη**

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Φόρος προστιθέμενης αξίας	752.311	681.057
Λοιπές φορολογικές υποχρεώσεις	76.214	66.488
<b>Σύνολο</b>	<b><u>828.525</u></b>	<b><u>747.545</u></b>

Οι λοιπές φορολογικές υποχρεώσεις αφορούν υποχρεώσεις για φόρο μισθωτών υπηρεσιών, ειδική εισφορά αλληλεγγύης και δημοτικά τέλη.

**5.16 Έξοδα χρήσεως δουλευμένα**

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Δεδουλευμένες αμοιβές	654.500	1.643.538
Λοιπά έξοδα χρήσεως δουλευμένα	2.335.062	1.399.245

Εκπτώσεις επί των πωλήσεων	214.499	181.347
<b>Σύνολο</b>	<b>3.204.061</b>	<b>3.224.130</b>

Τα λοιπά έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα αφορούν σε αμοιβές για υπηρεσίες διοικητικής και μηχανογραφικής υποστήριξης καθώς και άλλες υποστηρικτικές εμπορικές υπηρεσίες από συνδεδεμένες εταιρείες του Ομίλου «Groupe Michelin», Αφορούν επίσης και σε υπηρεσίες διακίνησης από εξωτερικούς συνεργάτες της εγχώριας αγοράς.

### 5.17 Συναλλαγές με συνδεδεμένες εταιρείες

Οι πωλήσεις και οι αγορές προς και από συνδεδεμένες εταιρείες γίνονται με τους όρους που ισχύουν στην αγορά. Η Εταιρεία αγοράζει εμπορεύματα και υπηρεσίες διοικητικής και μηχανογραφικής υποστήριξης από συνδεδεμένες εταιρείες του Ομίλου «Groupe Michelin». Επιπλέον η Εταιρεία πουλάει ελαστικά καθώς και σκελετούς μεταχειρισμένων ελαστικών σε συνδεδεμένες εταιρείες.

Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις τις Εταιρείας έχουν δημιουργηθεί ως αποτέλεσμα των προαναφερθεισών συναλλαγών.

Σημειώνεται επίσης ότι η Εταιρεία πληρώνει το σύνολο των υποχρεώσεων που προκύπτουν από τις αγορές εμπορευμάτων και υπηρεσιών από συνδεδεμένα μέρη, μέσω της συνδεδεμένης εταιρείας «Companie Financiere Michelin SCmA».

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένες Εταιρείες και τα αντίστοιχα υπόλοιπα αυτών έχουν ως εξής:

<i>Ποσά χρήσης 2018</i>	<u>Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών</u>	<u>Αγορές αγαθών και υπηρεσιών</u>	<u>Απαιτήσεις</u>	<u>Υποχρεώσεις</u>
Companie Financiere du Groupe Michelin	-	315.321	3.952	-
Manufacture Francaise Des Pneumatiques Michelin	155.582	1.483.753	328.202	-
Michelin Europe EEIG European Economic Interest Grouping	-	35.607.192	-	9.740.610
Michelin Hungaria Tyre Manufactory LTD	91.422	1.331.690	22.237	121.081
Michelin Netherland N.V.	-	160	-	-
Michelin Polska S.A.	49.437	7.918.457	48.881	1.097.200
Michelin Reifenwerke Ag. & Co KGAA	141.036	86.947	48.154	45.580
Michelin Romania SA	-	3.913.688	-	380.228
Michelin Travel Partner UK Ltd	-	551	625	-
S.P.A. Michelin Italiana	324.888	239.820	97.063	-
Tigar Tyres d.0.0.	-	6.891.066	-	633.271
Michelin North America	-	28.706	-	-
Michelin Tyre Public Limited Company	41.841	5.464	41.841	5.034
	<b>804.206</b>	<b>57.822.815</b>	<b>590.955</b>	<b>12.023.004</b>

<i>Ποσά χρήσης 2017</i>	<u>Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών</u>	<u>Αγορές αγαθών και υπηρεσιών</u>	<u>Απαιτήσεις</u>	<u>Υποχρεώσεις</u>
Companie Financiere du Groupe Michelin	-	19.264	-	
Manufacture Francaise Des Pneumatiques Michelin	205.477	2.258.786	15.852	475.611
Michelin España Portugal s.a.	46.520	-	-	
Michelin Europe EEIG European Economic Interest Grouping	-	33.011.446	-	9.093.626
Michelin Hungaria Tyre Manufactyre LTD	195.306	1.530.543	171.183	436.684
Michelin Netherland N.V.	-	450	-	
Michelin Polska S.A.	272	8.681.998	272	2.207.468
Michelin Reifenwerke Ag. & Co KGAA	-	6.710	-	792
Michelin Romania SA	76.186	3.472.860	-	799.296
Michelin Travel Partner UK Ltd	-	56	-	56
S.P.A. Michelin Italiana	433.483	-	112.188	
Tigar Tyres d.0.0.	-	6.677.848	-	2.204.356
Michelin Tyre Public Limited Company	-	28.099	-	16.997
	<b>957.244</b>	<b>55.688.060</b>	<b>299.496</b>	<b>15.234.887</b>

#### 5.18 Ανάλυση του κύκλου εργασιών ανά κατηγορίες δραστηριότητας και γεωγραφικές περιοχές

	<u>1/1- 31/12/2018</u>	<u>1/1- 31/12/2017</u>
<b>Κατηγορίες δραστηριότητας</b>		
Εμπορική δραστηριότητα	66.136.430	64.386.623
<b>Σύνολο</b>	<b>66.136.430</b>	<b>64.386.623</b>
<b>Γεωγραφικές αγορές</b>		
Εσωτερική αγορά	62.140.788	59.402.680
Ευρωπαϊκή αγορά	3.995.642	4.983.943
<b>Σύνολο</b>	<b>66.136.430</b>	<b>64.386.623</b>

#### 5.19 Ανάλυση λοιπών συνήθων εσόδων

	<u>1/1- 31/12/2018</u>	<u>1/1- 31/12/2017</u>
Χρηματική εισφορά ΠΔ 109/2004	1.149.666	1.113.842
Λοιπά έσοδα	37.749	62.634
<b>Σύνολο</b>	<b>1.187.415</b>	<b>1.176.476</b>

Η χρηματική εισφορά ΠΔ 109/2004 αφορά χρηματική εισφορά την οποία οφείλουν να εισπράττουν οι εισαγωγείς, διακινητές και έμποροι ελαστικών στην Ελλάδα και να την αποδίδουν σε εγκεκριμένο φορέα διαχείρισης για την πρόληψη δημιουργίας αποβλήτων από τα ελαστικά και για την επαναχρησιμοποίηση, την ανακύκλωση και την ενεργειακή αξιοποίηση των μεταχειρισμένων ελαστικών.

Η χρηματική εισφορά τιμολογείται στους πελάτες κατά την πώληση των ελαστικών και αποδίδεται στον αρμόδιο φορέα. Η αντίστοιχη ισόποση δαπάνη περιλαμβάνεται στα έξοδα διάθεσης της χρήσης.

Τα λοιπά έσοδα αφορούν έσοδα από παροχή υπηρεσιών.

## 5.20 Έξοδα διοίκησης και διάθεσης

	Σημ.	<u>1/1- 31/12/2018</u>	<u>1/1- 31/12/2017</u>
Παροχές σε εργαζόμενους	5.21	2.210.343	1.909.598
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	5.22	5.238.356	5.517.666
Παροχές τρίτων		662.372	720.843
Φόροι – τέλη		78.921	94.457
Διάφορα έξοδα	5.23	3.688.182	4.146.037
Αποσβέσεις		256.609	318.030
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων		3.180	3.110
<b>Σύνολο</b>		<b>12.137.963</b>	<b>12.709.741</b>

*Τα ανωτέρω συνολικά έξοδα επιμερίζονται σε:*

Έξοδα διοίκησης	2.220.767	2.280.164
Έξοδα διάθεσης	9.917.197	10.429.577
<b>Σύνολο</b>	<b>12.137.963</b>	<b>12.709.741</b>

## 5.21 Παροχές σε εργαζόμενους

	<u>1/1- 31/12/2018</u>	<u>1/1- 31/12/2017</u>
Αποδοχές προσωπικού	1.606.112	1.441.810
Εργοδοτικές εισφορές	388.111	352.834
Λοιπές παροχές	58.143	101.470
Αποζημιώσεις προσωπικού	157.977	13.484
<b>Σύνολο</b>	<b>2.210.343</b>	<b>1.909.598</b>

Ο μέσος αριθμός των εργαζομένων που απασχολούνταν υπό καθεστώς πλήρους απασχόλησης ως διοικητικό προσωπικό ανέρχεται σε 40 κατά τη χρήση 2018 (2017: 37).

## 5.22 Αμοιβές και έξοδα τρίτων

	<u>1/1- 31/12/2018</u>	<u>1/1- 31/12/2017</u>
Αμοιβές διοικητικής υποστήριξης	3.226.184	3.370.179
Χρηματική εισφορά ΠΔ 109/2004 (Σημ. 5.21)	1.149.666	1.113.842
Αμοιβές μηχανογραφικής επεξεργασίας	92.332	167.137
Αμοιβές και έξοδα μεταφορέων ελαστικών	296.613	287.864
Λοιπές αμοιβές και έξοδα τρίτων	473.560	578.644
<b>Σύνολο</b>	<b>5.238.356</b>	<b>5.517.666</b>

**5.23 Διάφορα έξοδα**

	<u>1/1- 31/12/2018</u>	<u>1/1- 31/12/2017</u>
Έξοδα μεταφοράς	1.613.310	1.669.150
Έξοδα ταξιδίων	389.755	368.298
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	1.404.879	1.913.730
Λοιπά έξοδα	280.239	194.860
<b>Σύνολο</b>	<b><u>3.688.182</u></b>	<b><u>4.146.037</u></b>

**5.24 Λοιπά έξοδα και ζημιές**

	<u>1/1- 31/12/2018</u>	<u>1/1- 31/12/2017</u>
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	74.690	31.977
Φορολογικά πρόστιμα	2.243	5.311
Ζημιές από ανεπίδεκτες εισπράξεις	6.898	0
<b>Σύνολο</b>	<b><u>83.831</u></b>	<b><u>37.288</u></b>

**5.25 Λοιπά έσοδα και κέρδη**

	<u>1/1- 31/12/2018</u>	<u>1/1- 31/12/2017</u>
Έσοδα από ακρησιμοποίητες προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων	90.948	275.501
Λοιπά έσοδα	8.343	10.610
<b>Σύνολο</b>	<b><u>99.291</u></b>	<b><u>286.111</u></b>

**5.26 Φόρος εισοδήματος**

Σύμφωνα με την Ελληνική φορολογική νομοθεσία, ο φορολογικός συντελεστής που εφαρμόζεται στις εταιρείες στην Ελλάδα είναι 29% (2017: 29%) και είναι σε ισχύ για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2018. Επιπρόσθετα, απαιτείται πληρωμή προκαταβολής ανερχόμενη σε 100% του πληρωτέου φόρου εισοδήματος, η οποία συμψηφίζεται με το φόρο της επόμενης χρήσης.

Η συμφωνία του φόρου εισοδήματος με το ποσό που προκύπτει από την εφαρμογή του φορολογικού συντελεστή 29% στα κέρδη προ φόρων συνοψίζεται ως εξής:

	<u>1/1- 31/12/2018</u>	<u>1/1- 31/12/2017</u>
<b>Συμφωνία πραγματικού φορολογικού συντελεστή</b>		
<b>Κέρδη προ φόρων</b>	<b><u>1.524.692</u></b>	<b><u>1.289.201</u></b>
Φόρος εισοδήματος βάσει του φορολογικού συντελεστή 29% (2018: 29%)	442.161	373.868
Φόρος επί μη εκπιπτόμενων δαπανών	217.032	261.478
Φόρος εισοδήματος προηγούμενων περιόδων	25.622	188.735
<b>Συνολικός φόρος εισοδήματος σε κατάσταση αποτελεσμάτων – έξοδο</b>	<b><u>684.815</u></b>	<b><u>824.081</u></b>

## 5.27 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις/ απαιτήσεις και δεσμεύσεις

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018, δεν υπήρχαν ενδεχόμενες υποχρεώσεις πέραν των σχετικών με τις φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις (σημ 5.28)

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018, οι Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις της Εταιρείας για τα επόμενα 7 έτη ανέρχονται στο συνολικό ποσό των 422.180,64 Ευρώ και αφορούν υποχρεώσεις καταβολής μισθωμάτων για τη μίσθωση των γραφείων της Εταιρείας.

## 5.28 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Οι δηλώσεις φορολογίας εισοδήματος υποβάλλονται σε ετήσια βάση. Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και τη χρήση 2010. Το 2016 διενεργήθηκε Τακτικός Φορολογικός Έλεγχος για τις χρήσεις 2009 και 2010. Η εταιρεία έλαβε προσωρινό φύλλο ελέγχου τον Νοέμβριο του ίδιου έτους.

Τον Ιανουάριο του 2017 η εταιρεία έκανε χρήση του νόμου 4446/2016 περί οικειοθελούς αποκάλυψης εισοδήματος, εκμεταλλευόμενη τη μείωση των προσαυξήσεων των φόρων και υπέβαλε τροποποιητικές δηλώσεις φορολογίας εισοδήματος για τις ως άνω χρήσεις. Το συνολικό ποσό πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων που καταλογίστηκε, καταβλήθηκε από την Εταιρεία το Φεβρουάριο 2017. Σχετική πρόβλεψη έχει καταχωρηθεί στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2016. Βάσει των οριστικών φύλλων ελέγχου που επιδόθηκαν στην Εταιρεία το Μάρτιο 2017, τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων 2009 και 2010 έχουν καταστεί οριστικά.

Για τις χρήσεις 2011 έως 2017 η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην παρ.5 του άρθρου 82 του Ν 2238/1994 και το άρθρο 65Α του Ν.4174/2013. Ο έλεγχος έχει ολοκληρωθεί για τις ως άνω χρήσεις και έχει εκδοθεί Πιστοποιητικό Φορολογικής Συμμόρφωσης με γνώμη «Χωρίς επιφύλαξη».

Σε κάθε περίπτωση και σύμφωνα με την ΠΟΛ.1006/05.01.2016 δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης. Συνεπώς οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να επανέλθουν και να διενεργήσουν τον δικό τους φορολογικό έλεγχο. Ωστόσο εκτιμάται από την Διοίκηση της εταιρείας ότι τα αποτελέσματα από ενδεχόμενους μελλοντικούς ελέγχους από τις φορολογικές αρχές, δεν θα έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση της Εταιρείας.

Ο φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2018 βρίσκεται σε εξέλιξη από τους νόμιμους ελεγκτές της Εταιρείας και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό αναμένεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Η Διοίκηση εκτιμά ότι σε περίπτωση που προκύψουν πρόσθετοι φόροι με την ολοκλήρωση του ως άνω ελέγχου, αυτοί δεν θα έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση της Εταιρείας.

**5.29 Λοιπές πληροφορίες****i. Αμοιβές ελεγκτικού γραφείου**

Οι αμοιβές του ελεγκτικού γραφείου για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2018 ανήλθαν σε ΕΥΡΩ 62.500 και αφορούσαν:

<b>Είδος</b>	<b>31.12.2018</b>
Τακτικός έλεγχος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων για τη χρήση 2018	32.500
Έλεγχος φορολογικής συμμόρφωσης για τη χρήση 2018	30.000
<b>Σύνολο</b>	<b>62.500</b>

**ii. Αμοιβές, προκαταβολές και πιστώσεις σε όργανα διοίκησης**

Δεν υπάρχουν αμοιβές, προκαταβολές και πιστώσεις σε όργανα διοίκησης κατά τη διάρκεια της περιόδου 01 Ιανουαρίου 2018 – 31 Δεκεμβρίου 2018.

**5.30 Σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων**

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού τα οποία επηρεάζουν την οικονομική διάρθρωση ή την επιχειρηματική πορεία της Εταιρείας.

**5.31 Διάθεση κερδών**

Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2018, η Διοίκηση προτίθεται να προτείνει προς έγκριση από την τακτική γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας την καταβολή μερίσματος ποσού ΕΥΡΩ 797.883 και το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού ποσού ΕΥΡΩ 41.994.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ  
&  
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ  
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ  
ΤΟΥ  
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ  
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΥΠΕΘΥΝΟΣ  
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

Αναστάσιος ΠΗΓΑΔΙΩΤΗΣ  
Α.Δ.Τ. Χ 696023

Martin THIOILLIER  
ΑΦΜ : 170080944

Δήμητρα ΓΡΑΜΜΑΤΙΚΟΓΙΑΝΝΗ  
ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ Α' ΤΑΞΗΣ : 0086295

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας **"ΕΛΑΣΤΙΚΑ ΜΙΣΕΛΕΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ"**

## Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας "ΕΛΑΣΤΙΚΑ ΜΙΣΕΛΕΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ", οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2018, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας "ΕΛΑΣΤΙΚΑ ΜΙΣΕΛΕΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ" κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4308/2014 όπως ισχύει.

### Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο 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, καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για την γνώμη μας.

### Ευθύνες της Διοίκησης επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

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

Κατά την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και 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 προβεί σ' αυτές τις ενέργειες.

### Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

### **Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων**

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

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43α του Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2018.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την εταιρεία "ΕΛΑΣΤΙΚΑ ΜΙΣΕΛΕΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ" και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 4 Ιουλίου 2019

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

**Πάρις Ευθυμιάδης**

Α.Μ.ΣΟΕΛ:18171

Deloitte.

Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών  
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι  
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. Ε. 120