



**“ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΩΝ ΕΙΔΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ”**

**Αριθμός Γενικού Εμπορικού Μητρώου : 006287501000**

**(ΑΡΜΑΕ: 58597/04/Β/05/76)**

**23ο Χλμ. Αθηνών-Λαμίας 145 65 Αγ. Στεφάνος Αττικής**

**Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις**

**της Χρήσης από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2022**

**Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ») όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

**Βεβαιώνεται ότι η συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.2022 – 31.12.2022 είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2023 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση [www.shopdutyfree.com](http://www.shopdutyfree.com)**

## **Περιεχόμενα**

<b>I.</b>	<b>Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της χρήσης 01.01.2022–31.12.2022.....</b>	<b>5</b>
<b>ΣΤ.</b>	<b>Γεγονότα μετά την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης.....</b>	<b>12</b>
<b>II.</b>	<b>Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή .....</b>	<b>13</b>
<b>III.</b>	<b>Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις .....</b>	<b>16</b>
1.	Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ενοποιημένη και Ατομική) της 31 <sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2022 .....	16
2.	Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος (Ενοποιημένη και Ατομική) για τη χρήση που έληξε την 31 <sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2022 .....	17
3.	Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων (Ενοποιημένη και Ατομική) για τη χρήση που έληξε την 31 <sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2022 .....	18
3.1	Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων (Ενοποιημένη) για τη χρήση που έληξε την 31 <sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2022 .....	18
3.2	Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων (Ατομική) για τη χρήση που έληξε την 31 <sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2022 .....	19
4	Κατάσταση Ταμειακών Ροών (Ενοποιημένη και Ατομική) για τη χρήση που έληξε την 31 <sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2022 .....	20
<b>IV.</b>	<b>Σημειώσεις επί των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων .....</b>	<b>21</b>
1.	Γενικές πληροφορίες.....	21
1.1	Σημαντικά Γεγονότα της κλειόμενης χρήσης.....	21
1.2	Δομή του Ομίλου.....	21
2.	Σημαντικές Λογιστικές πολιτικές που χρησιμοποιεί ο Όμιλος.....	22
2.1	Πλαίσιο κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων .....	22
2.2	Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες .....	22
2.3	Ενοποίηση.....	24
2.3.1	Θυγατρικές .....	24
2.3.2	Συναλλαγματικές Μετατροπές .....	25
2.4	Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών .....	25
2.4.1	Συνενώσεις εταιρειών και υπεραξία .....	25
2.4.2	Συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες.....	26
2.4.3	Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα πάγια στοιχεία .....	26
2.4.4	Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία .....	27
2.4.4.1	Εμπορικά Σήματα και Άδειες.....	27
2.4.5	Λοιπά Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία .....	27
2.4.6	Υπεραξία .....	27
2.4.7	Απομείωση αξίας μη Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων .....	28
2.5	Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία .....	28
2.5.1	Αρχική Αναγνώριση και Επιμέτρηση.....	28
2.5.2	Μεταγενέστερη επιμέτρηση.....	29
2.5.3	Παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου .....	29

<b>2.5.4</b>	<b>Ανακατάταξη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.....</b>	<b>29</b>
<b>2.5.5</b>	<b>Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.....</b>	<b>29</b>
<b>2.6</b>	<b>Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις.....</b>	<b>30</b>
<b>2.6.1</b>	<b>Αρχική Αναγνώριση .....</b>	<b>30</b>
<b>2.6.2</b>	<b>Μεταγενέστερη επιμέτρηση.....</b>	<b>30</b>
<b>2.6.3</b>	<b>Παύση αναγνώρισης.....</b>	<b>31</b>
<b>2.6.4</b>	<b>Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων .....</b>	<b>31</b>
<b>2.7</b>	<b>Αποθέματα.....</b>	<b>31</b>
<b>2.8</b>	<b>Δάνεια, Απαιτήσεις από εμπορικές δραστηριότητες και Λοιπές Απαιτήσεις .....</b>	<b>31</b>
<b>2.9</b>	<b>Ταμειακά Ισοδύναμα .....</b>	<b>32</b>
<b>2.10</b>	<b>Μετοχικό Κεφάλαιο.....</b>	<b>32</b>
<b>2.11</b>	<b>Φορολογία Εισοδήματος .....</b>	<b>32</b>
<b>2.11.1</b>	<b>Τρέχουσα Φορολογία Εισοδήματος .....</b>	<b>32</b>
<b>2.11.2</b>	<b>Αναβαλλόμενη Φορολογία Εισοδήματος.....</b>	<b>32</b>
<b>2.12</b>	<b>Παροχές λόγω συνταξιοδότησης και βραχυχρόνιες παροχές σε εργαζομένους.....</b>	<b>33</b>
<b>2.12.1</b>	<b>Βραχυπρόθεσμες Παροχές.....</b>	<b>33</b>
<b>2.12.2</b>	<b>Παροχές που θα καταβληθούν μετά την έξοδο από την υπηρεσία .....</b>	<b>33</b>
<b>2.12.2.1</b>	<b>Προγράμματα καθορισμένων εισφορών.....</b>	<b>33</b>
<b>2.12.2.2</b>	<b>Προγράμματα καθορισμένων παροχών – Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία .....</b>	<b>33</b>
<b>2.13</b>	<b>Λοιπές Προβλέψεις .....</b>	<b>34</b>
<b>2.14</b>	<b>Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις.....</b>	<b>34</b>
<b>2.15</b>	<b>Ενδεχόμενα Περιουσιακά Στοιχεία .....</b>	<b>35</b>
<b>2.16</b>	<b>ΔΠΧΑ 16: Μισθώσεις.....</b>	<b>35</b>
<b>2.16.1.1</b>	<b>Λειτουργικές Μισθώσεις.....</b>	<b>36</b>
<b>2.16.2</b>	<b>Εταιρεία του Ομίλου ως Εκμισθωτής .....</b>	<b>36</b>
<b>2.16.2.1</b>	<b>Λειτουργικές Μισθώσεις.....</b>	<b>36</b>
<b>2.17</b>	<b>Αναγνώριση Εσόδων .....</b>	<b>36</b>
<b>2.18</b>	<b>Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις.....</b>	<b>37</b>
<b>3.</b>	<b>Οικονομικές πληροφορίες κατά Τομέα.....</b>	<b>38</b>
<b>4.</b>	<b>Ενσώματες Ακινητοποιήσεις (Ενοποιημένα και Ατομικά).....</b>	<b>41</b>
<b>5.</b>	<b>Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία (Ενοποιημένα και Ατομικά).....</b>	<b>43</b>
<b>6.</b>	<b>Δικαιώματα Χρήσης.....</b>	<b>45</b>
<b>7.</b>	<b>Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις.....</b>	<b>46</b>
<b>8.</b>	<b>Αποθέματα.....</b>	<b>48</b>
<b>9.</b>	<b>Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις και Λοιπές Απαιτήσεις.....</b>	<b>48</b>
<b>10.</b>	<b>Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα.....</b>	<b>49</b>
<b>11.</b>	<b>Ίδια Κεφάλαια Ιδιοκτητών Ομίλου - Εταιρείας.....</b>	<b>49</b>

12.	<b>Δανειακές Υποχρεώσεις .....</b>	<b>50</b>
13.	<b>Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία.....</b>	<b>52</b>
14.	<b>Λοιπές Μακροπρόθεσμες Προβλέψεις.....</b>	<b>53</b>
15.	<b>Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις και Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις....</b>	<b>54</b>
16.	<b>Φόρος Εισοδήματος.....</b>	<b>54</b>
17.	<b>Αναβαλλόμενος Φόρος Εισοδήματος.....</b>	<b>56</b>
18.	<b>Πωλήσεις .....</b>	<b>57</b>
19.	<b>Κόστος Πωληθέντων .....</b>	<b>57</b>
20.	<b>Μισθώματα .....</b>	<b>58</b>
21.	<b>Έξοδα Προσωπικού.....</b>	<b>59</b>
22.	<b>Γενικά Έξοδα .....</b>	<b>60</b>
23.	<b>Αποσβέσεις .....</b>	<b>60</b>
24.	<b>Χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα.....</b>	<b>61</b>
25.	<b>Κέρδη ανά Μετοχή .....</b>	<b>61</b>
26.	<b>Συναλλαγές και Υπόλοιπα με Συνδεδεμένα μέρη .....</b>	<b>62</b>
27.	<b>Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Εμπράγματα Βάρη.....</b>	<b>64</b>
28.	<b>Αριθμός Απασχολούμενου προσωπικού.....</b>	<b>64</b>
29.	<b>Κίνδυνος Αγοράς.....</b>	<b>64</b>
30.	<b>Στόχοι και πολιτικές διαχειρίσεις κινδύνου .....</b>	<b>64</b>
30.1	<b>Πιστωτικός κίνδυνος .....</b>	<b>65</b>
30.2	<b>Κίνδυνος αποθεμάτων .....</b>	<b>65</b>
30.3	<b>Κίνδυνος εξάπλωσης του Κορωνοϊού .....</b>	<b>65</b>
30.4	<b>Κίνδυνος ρευστότητας.....</b>	<b>65</b>
30.5	<b>Διαχείριση κεφαλαίου.....</b>	<b>66</b>
30.6	<b>Χρηματοοικονομικά μέσα .....</b>	<b>67</b>
31.	<b>Γεγονότα μετά την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης.....</b>	<b>67</b>

## **I. Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της χρήσης 01.01.2022–31.12.2022**

### **Προς την τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων**

#### **Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας «ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΩΝ ΕΙΔΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.» ή « KAE » σας υποβάλλει προς έγκριση τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης από 01.01.2022 έως 31.12.2022. Παράλληλα δε το Δ.Σ. προβαίνει στον απολογισμό των πεπραγμένων για την χρήση αυτή.

#### **A. Σημαντικά γεγονότα της κλειδωνής χρήσης**

- Το 2022 ήταν μια χρονιά που διακρίθηκε με πολιτική σταθερότητα, ρυθμό ανάπτυξης της χώρας της τάξης του 5,9%, το δείκτη του Χρηματιστηρίου να αυξάνεται κατά 4.08% (929.79 έναντι 893.34), αλλά παράλληλα και με πληθωριστικές πιέσεις της τάξης του 9,3% λόγω του πολέμου στην Ουκρανία και της αναπόφευκτης αύξησης της τιμής ενέργειας και των τροφίμων.
- Η τουριστική κίνηση ήταν επίσης ιδιαίτερα ενθαρρυντική το 2022 με αριθμό τουριστών 27.8εκ αγγίζοντας το ρεκόρ του 2019 με 31.3εκ τουρίστες.
- Όσον αφορά στην αεροπορική επιβατική κίνηση, αυτή ανήλθε σε 31.3 εκατ. επιβάτες έναντι 17.4 εκατ. επιβάτες το 2021 και 32.1 εκατ. επιβάτες το 2019, σημειώνοντας αύξηση σε σχέση με το 2021 κατά 79,9 % και λίγο πιο κάτω σε σχέση με το 2019 κατά 2.5%. Το Αεροδρόμιο της Αθήνας και μόνο διακίνησε περισσότερους από 22,7εκατ. επιβάτες 84% περισσότερους σε σχέση με το 2021.

Οι πωλήσεις στο λειτουργικό τομέα «ΑΕΡΟΔΡΟΜΙΑ» για την Εταιρεία ανήλθαν το 2022 σε Ευρώ 231.6 εκατ. έναντι Ευρώ 120.3 εκατ. το 2021 σημειώνοντας αύξηση 93% ενώ για τον Όμιλο (περιλαμβάνονται και οι πωλήσεις της Θυγατρικής ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΔΙΑΝΟΜΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.) ανήλθαν σε Ευρώ 234.4 εκατ. σε σχέση με τα Ευρώ 121.4 εκατ. του 2021 σημειώνοντας αύξηση 93%.

- Οι πωλήσεις στο λειτουργικό τομέα «ΛΙΜΑΝΙΑ» ανήλθαν το 2022 σε Ευρώ 9.9 εκατ. έναντι Ευρώ 2.2 εκατ. το 2021 σημειώνοντας αύξηση 342%.
- Οι πωλήσεις στο λειτουργικό τομέα «ΣΥΝΟΡΑ» ανήλθαν το 2022 σε Ευρώ 56.2 εκατ. έναντι Ευρώ 28.8 εκατ. το 2021 σημειώνοντας αύξηση 95%.
- Τέλος, να σημειωθεί ότι εντός της χρήσης του 2022 ολοκληρώθηκαν και σημαντικές επενδύσεις ύψους 3,6 εκατ. στα αεροδρόμια Θεσσαλονίκης, Σαντορίνης, Μυκόνου και Κω που οδήγησαν στη βελτίωση των πωλήσεων και της κερδοφορίας του 2022 και αναμένεται να συνεχιστεί και το 2023.

Λόγω των παραπάνω είχαμε βέβαια και αύξηση κερδοφορίας και μαζί με ευρύτερη διαχείριση κεφαλαίου κίνησης καταφέραμε να δημιουργήσουμε μια ισχυρή ταμειακή ρευστότητα στα τέλη Δεκεμβρίου 2022.

## **Β. Απολογισμός για την κλειόμενη χρήση 2022**

### **Ενοποιημένα αποτελέσματα – Όμιλος**

**Ποσά σε Ευρώ εκατ.**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Πωλήσεις	311.3	161.1
EBIT	52.2	14.5
EBT	49.7	12
Κέρδη/ (Ζημίες) μετά από φόρους	38.2	13.7
Προσαρμοσμένο EBITDA*	72.8	34.4

\*Προσμοσμένο EBITDA αφορά τα κέρδη προ φόρων τόκων (EBIT) συν τις αποσβέσεις εκτός αυτών που αφορούν μισθωτικά δικαιώματα και στο παρελθόν απεικονίζονται στη γραμμή των μισθωμάτων.

### **Πωλήσεις ανά λειτουργικό τομέα**

Για διοικητικούς σκοπούς, ο Όμιλος είναι οργανωμένος σε 4 κύριες επιχειρηματικές δραστηριότητες: α) Αεροδρόμια, β) Λιμάνια, γ) Σύνορα και δ) Χονδρικές πωλήσεις. Οι δραστηριότητες του Ομίλου, οι οποίες δεν πληρούν τα κριτήρια για να αποτελέσουν διακριτό λειτουργικό τομέα, συνδυάζονται και παρουσιάζονται υπό την περιγραφή «Λοιπά». Τα αποτελέσματα του Ομίλου ανά τομέα αναλύονται ως εξής:

### **ΑΝΑΛΥΣΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ ΟΜΙΛΟΥ ΑΝΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΤΟΜΕΑ 2022**

<b>€'000 01.01 - 31.12.2022</b>	<b>ΑΕΡΟΔΡΟΜΙΑ</b>	<b>ΛΙΜΑΝΙΑ</b>	<b>ΣΥΝΟΡΑ</b>	<b>ΧΟΝΔΡΙΚΗ</b>	<b>ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΙ ΤΟΜΕΙΣ</b>	<b>ΛΟΙΠΟΙ ΚΕΝΤΡΙΚΑ ΓΡΑΦΕΙΑ</b>	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>
Πωλήσεις	235.505	9.907	56.208	6.992	4.320	-	312.932
Πωλήσεις Ενδομιλικές	-	-	-	(1.618)	-	-	(1.618)
Πωλήσεις εκτος ενδομιλικών	<b>235.505</b>	<b>9.907</b>	<b>56.208</b>	<b>5.374</b>	<b>4.321</b>	-	<b>311.314</b>
Έσοδα Προώθησης	3.791	58	756	3	2.354	-	6.962
Κύκλος Εργασιών	<b>239.296</b>	<b>9.965</b>	<b>56.964</b>	<b>5.377</b>	<b>6.674</b>	-	<b>318.276</b>
Κόστος Πωληθέντων	(110.227)	(4.490)	(23.258)	(5.722)	(2.505)	-	(146.202)
Κόστος Πωληθέντων Ενδομιλικό	-	-	-	1.610	-	-	1.610
Μικτό κέρδος	<b>129.069</b>	<b>5.475</b>	<b>33.706</b>	<b>1.265</b>	<b>4.169</b>	-	<b>173.684</b>
Μισθώματα	(46.220)	(533)	(2.933)	(17)	(596)	(494)	(50.793)
Έξοδα Προσωπικού	(20.522)	(1.524)	(4.294)	(585)	(3.241)	(4.410)	(34.576)
Γενικά Έξοδα	(6.699)	(470)	(1.495)	(714)	-	(4.311)	(13.689)
Αποσβέσεις	(7.510)	(540)	(1.179)	(308)	(63)	(12.856)	(22.456)
Κέρδη / Ζημίες προ φόρων και χρημάτων αποτελεσμάτων (EBIT)	<b>48.118</b>	<b>2.408</b>	<b>23.805</b>	<b>(359)</b>	<b>269</b>	<b>(22.071)</b>	<b>52.170</b>
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	-	-	-	-	-	15	15
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	(71)	(75)	-	(9)	(11)	(2.020)	(2.186)
Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα	2	-	-	(1)	-	(316)	(315)
Κέρδη / Ζημίες προ φόρων (EBT)	<b>48.049</b>	<b>2.333</b>	<b>23.805</b>	<b>(369)</b>	<b>258</b>	<b>(24.392)</b>	<b>49.684</b>
Προσμοσμένο EBITDA*	<b>54.665</b>	<b>2.794</b>	<b>24.984</b>	<b>(344)</b>	<b>282</b>	<b>(9.575)</b>	<b>72.806</b>

**ΑΝΑΛΥΣΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ ΟΜΙΛΟΥ ΑΝΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΤΟΜΕΑ 2021**

€'000 01.01 - 31.12.2021	ΑΕΡΟΔΡΟΜΙΑ	ΛΙΜΑΝΙΑ	ΣΥΝΟΡΑ	ΧΟΝΔΡΙΚΗ	ΛΟΙΠΟΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΙ ΤΟΜΕΙΣ	ΚΕΝΤΡΙΚΑ ΓΡΑΦΕΙΑ	ΣΥΝΟΛΟ
Πωλήσεις	121.448	2.238	28.906	6.374	2.861	-	161.827
Πωλήσεις Ενδομιλικές	-	-	-	(723)	-	-	(723)
Πωλήσεις εκτος ενδομιλικών	121.448	2.238	28.906	5.651	2.861	-	161.104
Έσοδα Προώθησης	2.095	3	99	9	1.923	142	4.271
Κύκλος Εργασιών	123.543	2.241	29.005	5.660	4.784	142	165.375
Κόστος Πωληθέντων	(61.716)	(1.194)	(12.826)	(4.552)	(1.751)	535	(81.504)
Κόστος Πωληθέντων Ενδομιλικό	-	-	-	683	-	-	683
Μικτό κέρδος	61.827	1.047	16.179	1.791	3.033	677	84.554
Μισθώματα	(3.397)	(19)	(1.102)	(39)	(384)	(214)	(5.155)
Έξοδα Προσωπικού	(10.426)	(729)	(2.548)	(1.689)	(2.439)	(4.253)	(22.084)
Γενικά Έξοδα	(2.740)	(239)	(641)	(412)	(32)	(4.701)	(8.765)
Αποσβέσεις	(19.008)	(544)	(1.225)	(364)	(44)	(12.847)	(34.032)
Κέρδη / Ζημίες προ φόρων και χρημ/κών αποτελεσμάτων (EBIT)	26.256	(484)	10.663	(713)	134	(21.338)	14.518
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	-	-0	-	-	1	54	55
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	1.162	(72)	(3)	(6)	(14)	(3.342)	(2.275)
Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα	(1)	1	-	(2)	(1)	(256)	(259)
Κέρδη / Ζημίες προ φόρων (EBT)	27.417	(555)	10.660	(721)	120	(24.882)	12.039
Προσαρμοσμένο EBITDA*	31.863	(57)	11.878	(660)	144	(8.819)	34.350

\*Προσαρμοσμένο EBITDA αφορά τα κέρδη προ φόρων τόκων (EBIT) πλέον των αποσβέσεων εκτός αυτών που αφορούν μισθωτικά δικαιώματα

**- Στοιχεία Οικονομικής Θέσης Ομίλου και Εταιρείας και αριθμοδείκτες**

Η ανάλυση δραστηριότητας και απόδοσης του Ομίλου και της Εταιρείας παρατίθενται στους παρακάτω αριθμοδείκτες.

ΟΜΙΛΟΣ		€'000		€'000	
Ρευστότητα		31.12.2022		31.12.2021	
Γενική	Κυκλοφορούν Ενεργητικό	153.059	2,09	137.897	1,38
	Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Άμεση	(Κυκλοφορούν Ενεργητικό- Αποθέματα)	115.584	1,57	106.430	1,06
	Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Διαθέσιμα	(Διαθέσιμα + χρεόγραφα)	100.576	1,37	80.084	0,8
	Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Προσαρμοσμένο Κεφάλαιο Κίνησης	(Απαιτήσεις + Αποθέματα) - (Προμηθευτές+ Λοιπές Β.Υ)	52.483- 42.634	9.849	57.813- 53.750	4.063
Δραστηριότητας					
Κυκλοφορίας Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	Καθαρές Πωλήσεις	311.314	2,03	161.104	1,17
	Κυκλοφορούν Ενεργητικό				
Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Αποθεμάτων	Κόστος πωλήσεων	144.592	4,19	80.821	2,93

	<b>Μέσο απόθεμα</b>	<b>34.471</b>		<b>27.557</b>	
<b>Ημέρες Αποθεμάτων</b>	<b>Μέσο απόθεμα*365</b>	<b>34.471</b>	<b>87</b>	<b>27.557</b>	<b>124</b>
	<b>Κόστος πωλήσεων</b>	<b>144.592</b>		<b>80.821</b>	
<b>Χρηματοοικονομικοί</b>					
<b>Δάνεια προς Ίδια Κεφάλαια</b>	<b>Ξένα Κεφάλαια</b>	<b>48.973</b>	<b>0,09</b>	<b>90.063</b>	<b>0,18</b>
	<b>Σύνολο ίδιων κεφαλαίων</b>	<b>535.682</b>		<b>497.302</b>	
<b>Κερδοφορίας</b>					
<b>Μικτό Κέρδος</b>	<b>Μικτό Κέρδος</b>	<b>173.684</b>	<b>55,82%</b>	<b>84.554</b>	<b>52,48%</b>
	<b>Πωλήσεις</b>	<b>311.314</b>		<b>161.104</b>	
<b>Απόδοση Ενεργητικού</b>	<b>Καθαρά Κέρδη</b>	<b>49.684</b>	<b>7,11%</b>	<b>12.039</b>	<b>1,71%</b>
	<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b>698.866</b>		<b>705.965</b>	
<b>Απόδοση ίδιων Κεφαλαίων</b>	<b>Καθαρά Κέρδη</b>	<b>49.684</b>	<b>9,27%</b>	<b>12.039</b>	<b>2,42%</b>
	<b>Σύνολο ίδιων κεφαλαίων</b>	<b>535.682</b>		<b>497.302</b>	

<b>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>		<b>€'000</b>		<b>€'000</b>	
<b>Ρευστότητα</b>		<b>31.12.2022</b>		<b>31.12.2021</b>	
<b>Γενική</b>	Κυκλοφορούν Ενεργητικό	138.401	<b>1,98</b>	124.013	<b>1,28</b>
	Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	69.517		97.019	
<b>Άμεση</b>	(Κυκλοφορούν Ενεργητικό- Αποθέματα)	102.822	<b>1,47</b>	94.229	<b>0,97</b>
	Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	69.517		97.019	
<b>Διαθέσιμα</b>	(Διαθέσιμα + χρεόγραφα)	89.927	<b>129,36%</b>	69.368	<b>71,50%</b>
	Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	69.517		97.019	
<b>Προσαρμοσμένο Κεφάλαιο Κίνησης</b>	(Απαιτήσεις + Αποθέματα) - (Προμηθευτές+ Λοιπές Β.Υ)	48.474 - 39.130	<b>9.344</b>	54.645 - 51.062	<b>3.583</b>
<b>Δραστηριότητας</b>					
Κυκλοφορίας Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	Καθαρές Πωλήσεις	299.330	<b>2,16</b>	152.479	<b>1,23</b>
	Κυκλοφορούν Ενεργητικό	138.401		124.013	
<b>Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Αποθεμάτων</b>	Κόστος πωλήσεων	136.692	<b>4,18</b>	74.787	<b>2,88</b>
	Μέσο απόθεμα	32.682		25.933	
<b>Ημέρες Αποθεμάτων</b>	<b>Μέσο απόθεμα*365</b>	<b>32.682</b>	<b>87</b>	<b>25.933</b>	<b>127</b>
	<b>Κόστος πωλήσεων</b>	<b>136.692</b>		<b>74.787</b>	
<b>Χρηματοοικονομικοί</b>					
<b>Δάνεια προς Ίδια Κεφάλαια</b>	<b>Ξένα Κεφάλαια</b>	<b>48.803</b>	<b>0,09</b>	<b>89.893</b>	<b>0,18</b>
	<b>Σύνολο ίδιων κεφαλαίων</b>	<b>530.078</b>		<b>492.156</b>	
<b>Κερδοφορίας</b>					
<b>Μικτό Κέρδος</b>	<b>Μικτό Κέρδος</b>	<b>167.199</b>	<b>55,86%</b>	<b>79.999</b>	<b>52,47%</b>
	<b>Πωλήσεις</b>	<b>299.330</b>		<b>152.479</b>	
<b>Απόδοση Ενεργητικού</b>	<b>Καθαρά Κέρδη</b>	<b>49.023</b>	<b>7,11%</b>	<b>11.744</b>	<b>1,68%</b>
	<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b>689.211</b>		<b>697.448</b>	
<b>Απόδοση ίδιων Κεφαλαίων</b>	<b>Καθαρά Κέρδη</b>	<b>49.023</b>	<b>9,25%</b>	<b>11.744</b>	<b>2,39%</b>
	<b>Σύνολο ίδιων κεφαλαίων</b>	<b>530.078</b>		<b>492.156</b>	

## **Γ. Περιγραφή κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων**

Οι κυριότεροι κίνδυνοι κατά την κρίση της Διοίκησης για την επερχόμενη χρονιά είναι οι εξής:

### **Μακροοικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα**

- Το 2022 σημειώθηκε συνδυασμός γεωπολιτικών εξελίξεων με επίκεντρο την Ουκρανία οι οποίες μαζί με την επακολουθούμενη ενεργειακή κρίση, όχι μόνο διατήρησαν, αλλά ενίσχυσαν περισσότερο τα προβλήματα που είχαν εντοπιστεί στην παγκόσμια εφοδιαστική αλυσίδα (προσφορά) ως συνέπεια της πανδημίας, ενώ μέσω της διαμόρφωσης του πληθωρισμού στα σημερινά, πολύ υψηλά επίπεδα, πλέον βάλλεται έμμεσα και η ζήτηση. Η κατάσταση εκτιμάται ότι θα εξομαλυνθεί εντός του 2023 καθόσον εμφανίζονται ήδη πτωτικές τάσεις του κόστους ενέργειας και του πληθωρισμού τους πρώτους μήνες του 2023.
- Πρόσθετα, λόγω αυτών των γεωπολιτικών εξελίξεων παρατηρούνται και αλλαγές στα τουριστικά ρεύματα από τις διάφορες χώρες (π.χ πτώση τουριστών από Ρωσία & Κίνα, αυξηση τουριστών από ΗΠΑ κλπ) αλλαγές που παραμένουν στην πρώτη γραμμή του ενδιαφέροντος της Διοίκησης του Ομίλου, η οποία βρίσκεται σε μια διαδικασία διαρκούς εκτίμησης της κατάστασης και των πιθανών μελλοντικών επιπτώσεων στην Εταιρεία.
- Στον αντίοδα και συνολικά, θετικές κρίνονται οι προοπτικές και για το 2023 καταγράφεται σταδιακή βελτίωση της καταναλωτικής εμπιστοσύνης και αυξημένη διάθεση για ταξίδια διεθνώς, παρά τη συσταλτική επιδραση του πληθωρισμού στο διαθέσιμο εισόδημα και η Ελλάδα κατακτάει υψηλές θέσεις στην προσέλκυση του τουριστικού ενδιαφέροντος, με τις πρώιμες κρατήσεις να εμφανίζονται υψηλότερες σε σχέση με το 2022. Το ΑΕΠ εκτιμάται από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή ότι θα αυξηθεί το 2023 κατά 2,4% και το 2024 κατά 1,9% ενώ οι αντίστοιχοι δείκτες για Ευρωζώνη είναι 1,1% και 1,6%..
- Τέλος, το Υπουργείο Οικονομικών θεωρεί ότι η ραγδαία αποκλιμάκωση των τιμών στο φυσικό αέριο περιορίζει αισθητά το ύψος των επιδοτήσεων για την ενέργεια, αυξάνοντας έτσι τη δυναμική της οικονομίας, η οποία, σε απόλυτες τιμές, εκτιμάται ότι εφέτος μπορεί να είναι υψηλότερη κατά 2-3 δισ. ευρώ. Σύμφωνα με πρόσφατες προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής(Ιούνιος 2023), ο μέσος ετήσιος πληθωρισμός για το σύνολο του έτους 2023 προβλέπεται στο 4,2% (5,8% στην Ευρωζώνη) και για το 2024 στο 2% (2,8% στην Ευρωζώνη).

### **Κίνδυνος Αγοράς**

#### **ii) Κίνδυνος Επιτοκίου:**

Ο κίνδυνος αυτός πηγάζει από τα τραπεζικά δάνεια που έχει λάβει η Εταιρεία, και συγκεκριμένα από το γεγονός ότι έχουν κυμαινόμενο επιτόκιο, συνδεδεμένο με το δείκτη EURIBOR. Ως εκ τούτου ο Όμιλος και η Εταιρεία είναι εκτεθειμένοι σε κίνδυνο μεταβολής επιτοκίου. Ωστόσο η Εταιρεία δεν διατρέχει σημαντικό κίνδυνο από τη διακύμανση επιτοκίων καθώς η διαχείριση των χρηματοοικονομικών κινδύνων και συγκεκριμένα των επιτοκίων γίνεται κεντρικά από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων του Ομίλου DUFRY. Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, μέσω διατήρησης σημαντικών διαθεσίμων.

#### **ii) Συναλλαγματικός κίνδυνος:**

Ο κίνδυνος απορρέει από το γεγονός ότι η καταναλωτική συμπεριφορά των πελατών επηρεάζεται από τις ανατιμήσεις και υποτιμήσεις των νομισμάτων της χώρας προέλευσης τους έναντι του Ευρώ. Αναφορικά με τις αγορές εμπορευμάτων, ο μεγαλύτερος όγκος αυτών, (98% για το 2022) γίνεται σε Ευρώ και συνεπώς η Εταιρεία δεν διατρέχει σημαντικό συναλλαγματικό κίνδυνο. Οι εμπορικές διευθύνσεις λαμβάνουν υπ' όψιν τους τον κίνδυνο μεταβολής των συναλλαγματικών ισοτιμιών κατά τον καθορισμό των τιμών λιανικής πώλησης των εμπορευμάτων..

#### **iii) Κίνδυνος τιμών:**

Κατά τη γνώμη της διοίκησης, ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν διατρέχει κίνδυνο από διακύμανση τιμών, καθώς δεν κατέχεται χαρτοφυλάκιο χρεογράφων και οι τιμές των προϊόντων που εμπορεύεται δεν παρουσιάζουν ιδιαίτερη διακύμανση.

## **Πιστωτικός Κίνδυνος**

Είναι ο κίνδυνος αιθέτησης συμβατικών υποχρεώσεων εκ μέρους του αντισυμβαλλόμενου. Ο Όμιλος δεν διατρέχει σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο καθώς το 98 % του κύκλου εργασιών αφορά πωλήσεις λιανικής ενώ τα έσοδα προώθησης (2,2 % του κύκλου εργασιών) προέρχονται από πελάτες που ταυτόχρονα είναι και προμηθευτές. Όσον αφορά στην αντιμετώπιση πιστωτικού κινδύνου από πωλήσεις χονδρικής ο Όμιλος ως επί το πλείστον πραγματοποιεί το μεγαλύτερο μέρος αυτών σε επιλεγμένους πελάτες.

## **Κίνδυνος ρευστότητας**

Ο Όμιλος και η Εταιρεία διατηρούν υψηλή ρευστότητα χάρη στη λιανική φύση του μεγαλύτερου μέρους των πωλήσεών τους και μεριμνούν για την περαιτέρω ενίσχυση της ρευστότητάς τους με τη συγκράτηση των δαπανών.

## **Κίνδυνος αποθεμάτων**

Ο κίνδυνος αυτός προκύπτει από την κατοχή παλαιών αποθεμάτων και συνίσταται στην αδυναμία διάθεσης των αποθεμάτων αυτών ή στη διάθεση αυτών σε τιμές χαμηλότερες της αξίας κόστους. Ο Όμιλος έχει αποτιμήσει τα παλαιά αποθέματα στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία, εκτιμηθείσα βάσει της διεθνούς πολιτικής του Ομίλου DUFRY και των πραγματικών δεδομένων της αγοράς. Η διοίκηση εκτιμά ότι αυτός ο τρόπος αποτίμησης (κατ' ουσία προβλέψεις για αποτίμηση αποθεμάτων), καλύπτει πλήρως τον κίνδυνο αποθεμάτων.

## **Κίνδυνος από την εξάπλωση του Κορωνοϊού**

Στις 11 Μαρτίου 2020, ο Παγκόσμιος Οργανισμός Υγείας κήρυξε την πανδημία λόγω COVID-19. Οι κυβερνητικές οργανώσεις έχουν αναλάβει διάφορες ενέργειες για την καταπολέμηση της εξάπλωσης του COVID-19, συμπεριλαμβανομένης της επιβολής παραγγελών στο σπίτι και του περιορισμού των δραστηριοτήτων πολλών επιχειρήσεων για συγκεκριμένες χρονικές περιόδους. Ο Όμιλος και η Εταιρεία δραστηριοποιούνται στον κλάδο λιανικού εμπορίου ταξιδιού, ο οποίος επηρεάστηκε σημαντικά από τις επιπλοκές στην ομαλή λειτουργία που σχετίζονται με το COVID-19 το 2020 και το 2021, και πιο συγκεκριμένα από τους περιορισμούς ταξιδιών εντός και εκτός του Ελλαδικού χώρου όπως αυτοί έχουν επιβληθεί από την Ελληνική και τις ξένες κυβερνήσεις. Οι προαναφερθέντες περιορισμοί είχαν οδηγήσει σε σημαντική μείωση των ταξιδιών των επιβατών με αποτέλεσμα την απότομη μείωση της επιβατικής κίνησης και κατά αντιστοιχία των πωλήσεων και της κερδοφορίας του Ομίλου και της Εταιρείας. Εντός του 2022 η Εταιρεία παρουσιάζει ανάκαμψη κατά 93% σε επίπεδο πωλήσεων σε σύγκριση με το 2021 λόγω της αυξημένης τουριστικής κίνησης και της επέκτασης της τουριστικής περιόδου.

## **Δ. Εργασιακά, περιβαλλοντικά και λοιπά θέματα**

### **Πολιτική διαφοροποίησης και ίσων ευκαιριών**

Η βασική αξία του Ομίλου της DUFRY και κατ' επέκταση και της KAE είναι ο σεβασμός στον άνθρωπο. Η KAE και οι θυγατρικές της εταιρείες δεν εισάγουν διακρίσεις με βάση τα "προστατευόμενα χαρακτηριστικά". Τα προστατευόμενα χαρακτηριστικά περιλαμβάνουν το φύλο, την αναπηρία, τη φυλή, το χρώμα, την εθνικότητα ή Εθνική καταγωγή, τη θρησκεία ή τις πεποιθήσεις, την οικογενειακή κατάσταση, την ηλικία, την εγκυμοσύνη και τη μητρότητα. Αυτή η πολιτική ισχύει εξίσου για τη μεταχείριση των επισκεπτών, πελατών και προμηθευτών μας από τους υπαλλήλους μας και για τη μεταχείριση των υπαλλήλων μας από αυτά τα τρίτα μέρη. Η Εταιρεία σέβεται τη διαφορετικότητα των υπαλλήλων και διαχειρίζεται οποιαδήποτε ζήτημα διαφορετικότητας προκύπτει με δίκαιο και ευαισθητό τρόπο. Ο καθένας έχει καθήκον να ενεργεί σύμφωνα με αυτήν την πολιτική και να αντιμετωπίζει ανά πάσα στιγμή τους συναδέλφους με αξιοπρέπεια. Η Εταιρεία δεν υποστηρίζει καμία πρακτική ή συμπεριφορά που εισάγει διακρίσεις.

### **Σεβασμός των δικαιωμάτων των εργαζόμενων και συνδικαλιστική ελευθερία.**

Από το 1980 δραστηριοποιείται απρόσκοπτα ο Σύνδεσμος Εργαζομένων «Καταστημάτων Αφορολογήτων Ειδών Α.Ε.». Ο Σύνδεσμος Εργαζομένων «Καταστημάτων Αφορολογήτων Ειδών Α.Ε.» αποτελεί το επίσημο όργανο εκπροσώπησης των υπαλλήλων της Εταιρείας στο οποίο όλοι έχουν το δικαίωμα να μετέχουν.

### **Περιβαλλοντικά ζητήματα**

Η Εταιρεία έχει αναπτύξει και εφαρμόσει σε συνεργασία με εταιρεία συμβούλων σύστημα διαδικασιών σύμφωνα με το διεθνές πρότυπο ISO 14001 και έχει ξεκινήσει διαδικασία πιστοποίησης του Συστήματος Περιβαλλοντικής

Διαχείρισης από την εταιρεία TUV Austria Hellas. Στο πλαίσιο αυτό, πραγματοποιούνται δειγματοληπτικές επιθεωρήσεις στα κατά τόπους καταστήματα της Εταιρείας, προκειμένου να διαπιστωθεί η καλή εφαρμογή των διαδικασιών και η τήρηση της νομοθεσίας.

#### **E. Λοιπά Θέματα**

Σημειώνεται πως ο Όμιλος και η Εταιρεία λόγω της φύσης των δραστηριοτήτων τους δεν έχουν δραστηριότητα στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης (R&D). Επίσης κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2022 δεν κατείχαν ίδιες μετοχές και ούτε είχανε υποκαταστήματα.

#### **Ζητήματα εφοδιαστικής αλυσίδας**

Η Εταιρεία στοχεύει στην μεγιστοποίηση της ικανοποίησης των πελατών της και μεριμνά για την ανάπτυξη μηχανισμών που σκοπό έχουν την έγκαιρη αναγνώριση και αντιμετώπιση καταστάσεων που ενδέχεται να επιδράσουν αρνητικά στην επιχειρησιακή συνέχεια των κρίσιμων λειτουργιών της, όπως π.χ. τη διαθεσιμότητα των εμπορευμάτων για την απρόσκοπτη διάθεσή τους στην Ελληνική αγορά μέσω των καταστημάτων της σε αεροδρόμια, λιμάνια και μεθοριακούς σταθμούς. Για τη διασφάλιση της επιχειρηματικής συνέχειας, η Εταιρεία αξιολογεί τις αδυναμίες της και ερευνά τις απειλές που δύναται να επηρεάσουν το επιχειρηματικό μοντέλο της και σχετίζονται με την εφοδιαστική της αλυσίδα και προχωρά σε σχετικές προληπτικές ενέργειες.

#### **Τάσεις-Προοπτικές**

- Ο Παγκόσμιος Οργανισμός Τουρισμού (UNWTO) εκτιμά ότι η ταχεία ανάκαμψη του κλάδου θα συνεχιστεί και το 2023. Πιο συγκεκριμένα συνολικά, οι διεθνείς αφίξεις έφτασαν το 80% των προ-πανδημικών επιπέδων παγκοσμίως το πρώτο τρίμηνο του 2023 ενώ υπολογίζεται ότι 235 εκατομμύρια τουρίστες ταξίδεψαν διεθνώς τους πρώτους τρεις μήνες, υπερδιπλάσιοι από την ίδια περίοδο του 2022. Ο τουρισμός συνέχισε να δείχνει την ανθεκτικότητά του. Τα αναθεωρημένα στοιχεία για το 2022 δείχνουν πάνω από 960 εκατομμύρια τουρίστες που ταξίδεψαν διεθνώς πέρυσι, πράγμα που σημαίνει ότι τα δύο τρίτα (66%) των αριθμών πριν από την πανδημία ανακτήθηκαν.
- Στο γεωγραφικό χώρο της Ευρώπης η ανάκτηση το 1ο τρίμηνο 2023 ανήλθε στο το 90% των προπανδημικών επιπέδων, λόγω της ισχυρής ενδοπεριφερειακής ζήτησης.
- Όσον αφορά την Ελλάδα συγκεκριμένα, ευοίωνες διαφαίνονται οι προοπτικές του εισερχόμενου τουρισμού για το 2023 καθόσον το πρώτο τρίμηνο έγινε πλήρης ανάκτηση σε πτήσεις στα αεροδρόμια της χώρας σε συγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του 2019. Στο πλαίσιο αυτό ο ΕΟΤ συνεχίζει τις καμπάνιες για τους ελληνικούς προορισμούς 12 μήνες τον χρόνο και αρχίζει καμπάνια shoppingGreece σε συνεργασία με την ΕΣΕΕ (Ελληνική Συνομοσπονδία Εμπορίου & Επιχειρηματικότητας) με στόχο την ακόμα μεγαλύτερη σύνδεση του τουρισμού με το εμπόριο. Από τη πλευρά του ο ΣΕΤΕ (Σύνδεσμος Ελληνικών Τουριστικών Επιχειρήσεων) έχει εκπονήσει στρατηγική και σχέδιο δράσης για συγκεκριμένους προορισμούς και με βάση εκτιμήσεις του έως το 2030 η εφαρμογή αυτών μπορεί να επιφέρει αύξηση των επισκέψεων κατά 27,2%. Ωστόσο, τα πρόσφατα γεωπολιτικά γεγονότα στην Ουκρανία, οι στρατιωτικές ενέργειες από τη Ρωσία και η απάντηση των ευρωπαϊκών χωρών και των Ηνωμένων Πολιτειών με τη μορφή οικονομικών κυρώσεων, θα συνεχίσουν να επηρεάζουν την παγκόσμια αγορά τουρισμού καθώς και την επιβατική κίνηση στους χώρους δραστηριότητας της Εταιρείας.

Σημαντικό ρόλο για τη πορεία του ελληνικού τουρισμού τη θερινή περίοδο του 2023 θα παίξουν:

- Συνεχίζομενη στρατιωτική κρίση Ουκρανίας-Ρωσίας (επίδραση σε Ρωσικό και Ουκρανικό τουρισμό)
- Η κατάσταση με τον COVID 19 στην Κίνα και η επίδραση στον Κινεζικό τουρισμό
- Ο αριθμός των απευθείας πτήσεων από πόλεις των ΗΠΑ με δεδομένο ότι το 2022 ήταν ρεκόρ για την αύξηση τουριστών από την Αμερική, κάτι που αναμένεται να βελτιωθεί ακόμη περισσότερο το 2023
- Ενδεχομένη επίπτωση από την άνοδο των επιτοκίων και τις πληθωριστικές πιέσεις που θα επηρεάσουν το διαθέσιμο εισόδημα.
- Ισοτιμία τουρκικής λίρας (επίδραση σε τουρκικό τουρισμό / Λιμάνια Αν. Αιγαίου και σύνορα)
- Οι σχέσεις με τη γειτονική Τουρκία και η όποια ενδεχόμενη ένταση στο Αιγαίο
- Η συνέχιση ή ανακοπή μεταναστευτικών ροών που ενδεχομένως επιδράσουν στην τουριστική κίνηση ορισμένων νησιών

- Οι δραστηριότητες marketing σε συνδυασμό με πολλές διαφοροποιήσεις στο μήγμα προϊόντων και στην πιο ευρεία, προσεγμένη και ολοκληρωμένη παρουσίαση των ελληνικών προϊόντων με παρουσία σε περισσότερα αεροδρόμια, αναμένεται να οδηγήσουν σε σημαντικές αυξήσεις σε όλους τους δείκτες σε σχέση με αυτούς του 2022.

Σε αυτά τα πλαίσια ο Όμιλος και η Εταιρεία θα καταβάλουν όπως πάντα κάθε προσπάθεια για την επίτευξη των οικονομικών στόχων για το 2023.

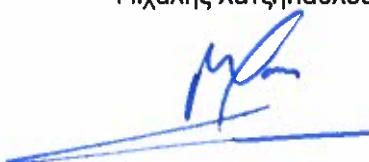
**ΣΤ. Γεγονότα μετά την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης**

Δεν υπάρχουν σημαντικά μεταγενέστερα της ημερομηνίας της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης γεγονότα, τα οποία να αφορούν είτε τον Όμιλο είτε την Εταιρεία και να χρήζουν τροποποίησης ή γνωστοποίησης στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Ο Πρόεδρος

Μιχάλης Χατζηπαύλου



## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς το Μέτοχο της Εταιρείας ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΩΝ ΕΙΔΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

## Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΩΝ ΕΙΔΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2022, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΩΝ ΕΙΔΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

### Βάση γνώμης

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

### Ευθύνες της διοίκησης επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

## Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες 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 εταιρικές και ενοποιημένες 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 εταιρικές και ενοποιημένες 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 τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπειριέχει συμπατιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας και του Ομίλου.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων 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 και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Αποκτούμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

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

## Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 150 και 153 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2022.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την εταιρεία ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΩΝ ΕΙΔΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 3 Αυγούστου 2023

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

  
Μαρία Κοτσοπόδη

Α.Μ. ΣΟΕΛ: 30431

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών  
Φραγκοκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι  
Α.Μ.ΣΟΕΛ: E 120



This document has been prepared by Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme.

Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi, Attica, 3a Fragkokklisia & Granikou str., 151 25, is one of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") countries. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Tortona no. 25, 20144, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of DTTL, a UK private company limited by guarantee.

DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL, Deloitte NSE LLP and Deloitte Central Mediterranean S.r.l. do not provide services to clients. Please see [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) to learn more about our global network of member firms.

**III. Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις**

**1. Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ενοποιημένη και Ατομική) της 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2022**

(Ποσά σε Ευρώ '000)	Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
<b>Στοιχεία Ενεργητικού</b>					
<b>Μη Κυκλοφορούντα Στοιχεία Ενεργητικού</b>					
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	4	29.449	34.477	28.839	34.362
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	5	303.356	315.706	303.349	315.700
Δικαιώματα Χρήσης	6	5.483	5.685	5.252	5.341
Υπεραξία	5	181.100	181.100	181.100	181.100
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις		-	-	6.296	6.296
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	7	26.419	31.100	25.974	30.636
<b>Σύνολο Μη Κυκλοφορούντων Στοιχείων Ενεργητικού</b>		<b>545.807</b>	<b>568.068</b>	<b>550.810</b>	<b>573.435</b>
<b>Κυκλοφορούντα Στοιχεία Ενεργητικού</b>					
Αποθέματα	8	37.475	31.467	35.579	29.784
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	9	4.068	4.410	2.018	3.273
Λοιπές απαιτήσεις	9	10.940	21.936	10.877	21.588
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	10	100.576	80.084	89.927	69.368
<b>Σύνολο Κυκλοφορούντων Στοιχείων Ενεργητικού</b>		<b>153.059</b>	<b>137.897</b>	<b>138.401</b>	<b>124.013</b>
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>		<b>698.866</b>	<b>705.965</b>	<b>689.211</b>	<b>697.448</b>
<b>Ίδια Κεφάλαια και Υποχρεώσεις</b>					
<b>Ίδια Κεφάλαια</b>					
Μετοχικό κεφάλαιο	11	397.535	397.535	397.535	397.535
Λοιπά αποθεματικά	11	12.240	10.204	11.970	9.942
Αποτελέσματα εις νέον		125.907	89.563	120.573	84.679
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>		<b>535.682</b>	<b>497.302</b>	<b>530.078</b>	<b>492.156</b>
<b>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>					
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	12	32.624	48.465	32.624	48.465
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	20	3.966	4.464	3.830	4.224
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	17	49.523	51.727	49.676	51.896
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	13	1.683	1.780	1.493	1.561
Λοιπές μακροπρόθεσμες προβλέψεις	14	1.993	2.127	1.993	2.127
<b>Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων</b>		<b>89.789</b>	<b>108.563</b>	<b>89.616</b>	<b>108.273</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>					
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	12	16.349	41.598	16.179	41.428
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	20	1.820	1.404	1.716	1.290
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	15	14.892	32.092	12.203	30.046
Υποχρεώσεις από Φόρο Εισοδήματος		12.592	3.348	12.492	3.239
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	15	27.742	21.658	26.927	21.016
<b>Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων</b>		<b>73.395</b>	<b>100.100</b>	<b>69.517</b>	<b>97.019</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>163.184</b>	<b>208.663</b>	<b>159.133</b>	<b>205.292</b>
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων</b>		<b>698.866</b>	<b>705.965</b>	<b>689.211</b>	<b>697.448</b>

Οι Σημειώσεις στις σελίδες 22 μέχρι 72 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

**2. Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος (Ενοποιημένη και Ατομική) για τη χρήση που έληξε την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2022**

		ΟΜΙΔΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ
	1.1-31.12.2022	1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2022	1.1-31.12.2021
Πωλήσεις	18	311.314	161.104	299.330
Έσοδα Προώθησης		6.962	4.271	4.561
<b>Κύκλος Εργασιών</b>		<b>318.276</b>	<b>165.375</b>	<b>303.891</b>
Κόστος Πωληθέντων	19	(144.592)	(80.821)	(136.692)
<b>Μικτό κέρδος</b>		<b>173.684</b>	<b>84.554</b>	<b>167.199</b>
Μισθώματα	20	(50.793 )	(5 155)	(49.661 )
Έξοδα Προσωπικού	21	(34.576)	(22 084)	(30.697)
Γενικά Έξοδα	22	(13.689 )	(8 765)	(13.052 )
Αποσβέσεις	23	(22.456)	(34.032)	(22.252)
Κέρδη προ φόρων και χρημ/κών αποτελεσμάτων (EBIT)		<b>52.170</b>	<b>14.518</b>	<b>51.537</b>
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	24	15	55	14
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	24	(2.186)	(2.275)	(2.167)
Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα	24	(315)	(259)	(361)
Κέρδη προ φόρων (EBT)		<b>49.684</b>	<b>12.039</b>	<b>49.023</b>
Φόρος εισοδήματος	16	(11.451)	1.706	(11.240)
Κέρδη μετά από φόρους		<b>38.233</b>	<b>13.744</b>	<b>37.783</b>
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα): Απευθείας στην Καθαρή Θέση				<b>13.706</b>
Αναλογιστικό κέρδος στην Καθαρή Θέση	13	187	16	177
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) μετά από φόρους Συγκεντρ/κά συνολ. έσοδα / (έξοδα) μετά από φόρους	17	(40)	(5)	(38)
		147	11	139
		<b>38.380</b>	<b>13.755</b>	<b>37.922</b>
<b>Τα συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/(έξοδα) αποδίδονται σε:</b>				<b>13.721</b>
Ιδιοκτήτες μητρικής		38.380	13.755	37.922
Δικαιώματα μειοψηφίας		-	-	-
Σύνολο		38.380	13.755	37.922
Κέρδη Χρήσης ανά μετοχή				13.721
Βασικά και μειωμένα (σε ΕΥΡΩ) :		4,83	1,73	4,77
<b>Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών</b>		<b>7.946</b>	<b>7.951</b>	<b>7.931</b>

Οι Σημειώσεις στις σελίδες 22 μέχρι 72 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

### 3. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων (Ενοποιημένη και Ατομική) για τη χρήση που έληξε την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2022

#### 3.1 Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων (Ενοποιημένη) για τη χρήση που έληξε την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2022

	Μετοχικό κεφάλαιο	Τακτικό Αποθεματικό	Έφοδος από ξένη κεφαλαιού	Αποθεματικό πρόβλεψης αποχριστογράφησης	Αποτελέσματα εξ. νέων	Σύνολο Καθαρής Θέσης
<b>Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2021</b>	<b>397.535</b>	<b>13.983</b>	<b>(4.039)</b>	<b>(440)</b>	<b>76.508</b>	<b>483.547</b>
Κέρδη μετά από φόρους	-	-	-	-	13.744	13.744
Αναλογιστικό κέρδος/ (ζημιά) σημ. Καθαρή θέση	-	-	-	-	-	16
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	(5)	-	(5)
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11</b>	<b>13.744</b>	<b>13.755</b>
Μεταφορά σε Αποθεματικά	-	689	-	-	(689)	0
<b>Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2021</b>	<b>397.535</b>	<b>14.672</b>	<b>(4.039)</b>	<b>(429)</b>	<b>89.563</b>	<b>497.302</b>
<b>Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2022</b>	<b>397.535</b>	<b>14.672</b>	<b>(4.039)</b>	<b>(429)</b>	<b>89.563</b>	<b>497.302</b>
Κέρδη μετά από φόρους	-	-	-	-	38.233	38.233
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους Τακτοποίηση Υπολογισμού Αποθεματικών Ενοποιημένης Κ.Θ.	-	-	-	(40)	187	187
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(40)</b>	<b>-</b>	<b>(40)</b>
Μεταφορά σε Αποθεματικά	-	1.889	-	-	(1.889)	0
<b>Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2022</b>	<b>397.535</b>	<b>16.561</b>	<b>(4.039)</b>	<b>(282)</b>	<b>125.907</b>	<b>535.682</b>

Οι Σημειώσεις στις σελίδες 22 μέχρι 72 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

### 3.2 Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαιών (Ατομική) για τη χρήση που έληξε την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2022

	Μετοχικό κεφάλαιο	Τακτικό Αποθεματικό	Έξοδα αύξησης περιθαλασίου	Αποθεματικό πρόβλεψης αποζημιώσεως προσανατολικού	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Καθαρής Θέσης
<b>Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2021</b>	<b>397.535</b>	<b>13.668</b>	<b>(3.977)</b>	<b>(449)</b>	<b>71.658</b>	<b>478.435</b>
Κέρδη μετά από φόρους Αναλογιστικό κέρδος/ (ζημιά) στην Καθαρή Θέση	-	-	-	-	13.706	13.706
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	21 (6)	-	21 (6)
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15</b>	<b>13.706</b>	<b>13.721</b>
Μεταφορά σε Αποθεματικά	-	685	-	-	(685)	-
<b>Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2021</b>	<b>397.535</b>	<b>14.353</b>	<b>(3.977)</b>	<b>(434)</b>	<b>84.680</b>	<b>492.156</b>
<b>Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2022</b>	<b>397.535</b>	<b>14.353</b>	<b>(3.977)</b>	<b>(434)</b>	<b>84.680</b>	<b>492.156</b>
Κέρδη μετά από φόρους	-	-	-	-	37.783	37.783
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους Τακτοποίηση Υπολογισμού Αποθεματικών Ενοποιημένης Κ.Θ.	-	-	-	-	177 (38)	177 (38)
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>139</b>	<b>37.783</b>
Μεταφορά σε Αποθεματικό	-	1.889	-	-	(1.889)	-
<b>Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2022</b>	<b>397.535</b>	<b>16.242</b>	<b>(3.977)</b>	<b>(296)</b>	<b>120.574</b>	<b>530.078</b>

Οι Σημειώσεις στις σελίδες 22 μέχρι 72 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

**4 Κατάσταση Ταμειακών Ροών (Ενοποιημένη και Ατομική) για τη χρήση που έληξε την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2022**

(Ποσά σε Ευρώ '000)	Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		1.1-31.12.2022	1.1-31.12.2021	31.12.2022	1.1-31.12.2021
<b>Λειτουργικές δραστηριότητες</b>					
Κέρδη/(-ζημίες) χρήσεως προ φόρων		<b>49.684</b>	<b>12.039</b>	<b>49.023</b>	<b>11.744</b>
Αποσβέσεις	4,5,6,23	22.456	34.032	22.252	33.711
Αντιλογισμός μισθωμάτων ελάχιστου εγγυημένου ως μείωση του εξόδου μισθωμάτων	20	-	(11.791)	-	(11.593)
Προβλέψεις για αποδημία προσωπικού	7,13	543	376	532	365
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις Προβλέψεις / (Αντιλογισμός Προβλέψεων) για κινδύνους	14	-	19	-	323
Προβλέψεις για απαξιώση αποθεμάτων Απόσβεση εξόδων δανείου	8	6	1.386	6	1.386
Χρηματοοικονομικά έσοδα	24	(774)	(43)	(774)	(43)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	24	(15)	(55)	(14)	(48)
Ζημίες / ( κέρδη ) από απομείωση/ πώληση παγίων		1.847	1.879	1.828	1.853
Ζημίες / ( κέρδη ) από συναλλαγματικές διαφορές		-	10	-	10
		315	259	361	254
<b>Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης</b>		<b>74.401</b>	<b>38.507</b>	<b>73.553</b>	<b>38.358</b>
<b>(Αύξηση)/μείωση σε:</b>					
Αποθέματα	8	(5.234)	(7.776)	(5.021)	(7.658)
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	9	11.338	(1.442)	11.966	(2.425)
<b>Αύξηση/(μείωση) σε:</b>					
Προμηθευτές	15	(17.807)	17.375	(18.449)	16.692
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	15	6.445	6.157	6.282	6.495
<b>Μεταβολές κεφαλαίου κίνησης</b>		<b>(5.258)</b>	<b>14.314</b>	<b>(5.221)</b>	<b>13.104</b>
Φόροι πληρωθέντες		(4.366)	(168)	(4.157)	-
Πληρωμές για αποδημία προσωπικού	13	(423)	(207)	(423)	(207)
Τόκοι πληρωθέντες (Αύξηση)/μείωση λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	24	(2.320)	(4.124)	(2.315)	(4.120)
	7	4.681	4.129	4.662	4.135
<b>Σύνολο εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες</b>		<b>66.715</b>	<b>52.451</b>	<b>66.099</b>	<b>51.270</b>
<b>Επενδυτικές δραστηριότητες</b>					
Αγορές ενσώματων παγίων στοιχείων	5	(2.860)	(3.756)	(2.304)	(3.755)
Προσθήκες ασώματων παγίων στοιχείων	6	(89)	(111)	(80)	(111)
Τόκοι και συναφή έσοδα εισπραχθέντα	24	15	55	14	48
<b>Καθαρό Σύνολο εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες</b>		<b>(2.934)</b>	<b>(3.812)</b>	<b>(2.370)</b>	<b>(3.818)</b>
<b>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>					
Πληρωμές βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων δανείων	12	(41.428)	(24.288)	(41.428)	(24.288)
Πληρωμές υποχρεώσεων μίσθωσης - κεφαλαίο	20	(1.862)	(2.930)	(1.741)	(2.863)
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		<b>(43.290)</b>	<b>(27.218)</b>	<b>(43.169)</b>	<b>(27.151)</b>
<b>Καθαρή αύξηση χρηματικών διαθεσίμων</b>		<b>20.491</b>	<b>21.421</b>	<b>20.560</b>	<b>20.301</b>
<b>Χρηματικά διαθέσιμα έναρξης χρήσης</b>		<b>80.084</b>	<b>58.665</b>	<b>69.368</b>	<b>49.067</b>
<b>Χρηματικά διαθέσιμα λήξης χρήσης</b>		<b>100.576</b>	<b>80.084</b>	<b>89.927</b>	<b>69.368</b>

Οι Σημειώσεις στις σελίδες 22 μέχρι 72 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

#### **IV. Σημειώσεις επί των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

##### **1. Γενικές πληροφορίες**

Η «Καταστήματα Αφορολογήτων Ειδών Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία» (εφεξής «ΚΑΕ Α.Ε.» ή η «Εταιρεία») είναι ανώνυμη Εταιρεία εγγεγραμμένη στην Ελλάδα στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ 006287501000 και η έδρα της είναι στον Αγ. Στέφανο Αττικής. Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στον τομέα του λιανικού ταξιδιωτικού εμπορίου. Η διάρκεια της Εταιρείας είναι αόριστη και λήγει με τη λύση της Εταιρείας σύμφωνα με το νόμο.

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της «Καταστήματα Αφορολογήτων Ειδών Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία» και των θυγατρικών της, «Ελληνικές Διανομές Μονοπρόσωπη Α.Ε.» και «HDFS DOOEL Skopje», που μαζί αναφέρονται ως Όμιλος, καλύπτουν την περίοδο από την 1η Ιανουαρίου 2022 έως και την 31η Δεκεμβρίου 2022 και έχουν εγκριθεί από το Δ.Σ. της Εταιρείας στις 30 Ιουνίου 2023.

##### **1.1 Σημαντικά Γεγονότα της κλειόμενης χρήσης**

Το 2022 ήταν μια χρονιά που διακρίθηκε με πολιτική σταθερότητα, ρυθμό ανάπτυξης της χώρας της τάξης του 5,9%, το δείκτη του Χρηματιστηρίου να αυξάνεται κατά 4.08% (929.79 έναντι 893.34), αλλά παράλληλα και με πληθωριστικές πιέσεις της τάξης του 9,3% λόγω του πολέμου στην Ουκρανία και της αναπόφευκτης αύξησης της τιμής ενέργειας και των τροφίμων.

Η τουριστική κίνηση ήταν επίσης ιδιαίτερα ενθαρρυντική το 2022 με αριθμό τουριστών 27.8εκ αγγίζοντας το ρεκόρ του 2019 με 31.3εκ τουρίστες.

Όσον αφορά στην αεροπορική επιβατική κίνηση, αυτή ανήλθε σε 31.3 εκατ. επιβάτες έναντι 17.4 εκατ. επιβάτες το 2021 και 32.1 εκατ. επιβάτες το 2019, σημειώνοντας αύξηση σε σχέση με το 2021 κατά 79,9 % και λίγο πιο κάτω σε σχέση με το 2019 κατά 2.5%. Το Αεροδρόμιο της Αθήνας και μόνο διακίνησε περισσότερους από 22,7εκατ. επιβάτες, 84% περισσότερους σε σχέση με το 2021.

Οι πωλήσεις στο λειτουργικό τομέα «ΑΕΡΟΔΡΟΜΙΑ» για την Εταιρεία ανήλθαν το 2022 σε Ευρώ 231.6 εκατ. έναντι Ευρώ 120.3 εκατ. το 2021 σημειώνοντας αύξηση 93% ενώ για τον Όμιλο (περιλαμβάνονται και οι πωλήσεις της θυγατρικής ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΔΙΑΝΟΜΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.) ανήλθαν σε Ευρώ 234.4 εκατ. σε σχέση με τα Ευρώ 121.4 εκατ. του 2021 σημειώνοντας αύξηση 93%.

Οι πωλήσεις στο λειτουργικό τομέα «ΛΙΜΑΝΙΑ» ανήλθαν το 2022 σε Ευρώ 9.9 εκατ. έναντι Ευρώ 2.2 εκατ. το 2021 σημειώνοντας αύξηση 342%.

Οι πωλήσεις στο λειτουργικό τομέα «ΣΥΝΟΡΑ» ανήλθαν το 2022 σε Ευρώ 56.2 εκατ. έναντι Ευρώ 28.8 εκατ. το 2021 σημειώνοντας αύξηση 95%.

Οι πωλήσεις ενισχύθηκαν επίσης και λόγω σημαντικών επενδύσεων που ολοκλήρωσε η Εταιρία ύψους €3,6εκατ.σε αεροδρόμια της χώρας.

Λόγω των παραπάνω είχαμε βέβαια και αύξηση κερδοφορίας και μαζί με ευρύτερη διαχείριση κεφαλαίου κίνησης καταφέραμε να δημιουργήσουμε μια ισχυρή ταμειακή ρευστότητα στα τέλη Δεκεμβρίου 2022.

##### **1.2 Δομή του Ομίλου**

Η «Καταστήματα Αφορολογήτων Ειδών Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία» και οι θυγατρικές της «Ελληνικές Διανομές Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία» και «HDFS DOOEL Skopje», ανήκουν άμεσα κατά 100% στην DUFRY INTERNATIONAL AG. Οι παρούσες ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της μητρικής Εταιρείας και των κατά 100% θυγατρικών της «Ελληνικές Διανομές Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία» και «HDFS DOOEL Skopje» οι οποίες ενοποιούνται με τη μέθοδο ολικής ενοποίησης.

## **2. Σημαντικές Λογιστικές πολιτικές που χρησιμοποιεί ο Όμιλος**

### **2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

Οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της «Καταστήματα Αφορολογήτων Ειδών Ανώνυμη Εταιρεία», που καλύπτουν όλη τη χρήση 2022, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους. Το ιστορικό κόστος γενικά βασίζεται στην εύλογη αξία του τιμήματος που καταβάλλεται για την απόκτηση των αγαθών και υπηρεσιών. Η εύλογη αξία ορίζεται ως η τιμή πώλησης ενός περιουσιακού στοιχείου ή διακανονισμού μιας υποχρέωσης, μεταξύ μερών που ενεργούν υπό κανονικές στην αγορά συνθήκες, κατά την ημερομηνία επιμέτρησης, ανεξάρτητα από το αν αυτή η τιμή είναι άμεσα παρατηρήσιμη ή εάν υπολογίζεται χρησιμοποιώντας άλλη μέθοδο αποτίμησης. Η εύλογη αξία για σκοπούς επιμέτρησης ή παρουσίασης σε αυτές τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις προσδιορίζεται με βάση τα παραπάνω, εκτός από τις μισθώσεις στις οποίες εφαρμόζεται το ΔΠΧΑ 16, καθώς και επιμετρήσεις που έχουν ομοιότητες με την εύλογη αξία αλλά δεν είναι εύλογη αξία όπως καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία στο ΔΛΠ 2 ή αξία χρήσης στο ΔΛΠ 36.

Επίσης έχουν καταρτιστεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (*going concern*) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που έχουν υιοθετηθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση («ΕΕ»). Η διοίκηση πιστεύει πως ο Όμιλος και η Εταιρεία είναι σε θέση να εκπληρώσουν έγκαιρα όλες τις υποχρεώσεις τους, τουλάχιστον για διάστημα 12 μηνών από την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης και ότι δεν υπάρχουν ουσιώδεις αβεβαιότητες που μπορεί να θέτουν υπό αμφισβήτηση την ικανότητά τους να λειτουργούν βάσει της αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας. Η μελλοντική χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας εξαρτάται από το ευρύτερο οικονομικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται. Οι παράγοντες που επηρεάζουν ιδιαίτερα την απόδοση της Εταιρείας είναι η οικονομική ανάπτυξη και ο ρυθμός ανάκαμψης μετά την πανδημία καθώς επίσης και η επιβατική κίνηση στα αεροδρόμια-λιμάνια-μεθοριακούς σταθμούς, τα οποία από κοινού θα επηρεάσουν, τη ζήτηση των εμπορευμάτων και θα αποτελέσουν καθοριστικό παράγοντα της κερδοφορίας, καθώς και των λειτουργικών εξόδων.

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε χιλιάδες ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

Η σύνταξη χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί την χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσης της διοίκησης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών του Ομίλου. Σημαντικές παραδοχές από την διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών μεθόδων της Εταιρείας έχουν επισημανθεί όπου κρίνεται κατάλληλο.

### **2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες**

#### **Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες:**

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2022 και μεταγενέστερα.

#### **A) Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση**

- ΔΛΠ 16 (Τροποποίηση) «Ενσώματα πάγια - Έσοδα πριν από την προβλεπόμενη χρήση»: Η τροποποίηση απαγορεύει στην εταιρεία να αφαιρεί από το κόστος ενσώματου παγίου τυχόν έσοδα που λαμβάνονται από την πώληση ειδών που παράγονται ενώ η εταιρεία προετοιμάζει το πάγιο για την προοριζόμενη χρήση του. Απαιτεί επίσης από τις εταιρείες να γνωστοποιούν χωριστά τα ποσά των εσόδων και των δαπανών που σχετίζονται με τέτοια παραγόμενα είδη που δεν αποτελούν αποτέλεσμα της συνήθους δραστηριότητας της Εταιρείας.
- ΔΛΠ 37 (Τροποποίηση) «Επαχθείς συμβάσεις - Κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης»: Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι «το κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης» περιλαμβάνει το άμεσα συσχετιζόμενο κόστος της εκπλήρωσης αυτής της σύμβασης και την κατανομή άλλων δαπανών που σχετίζονται άμεσα με την εκτέλεσή της. Η τροποποίηση διευκρινίζει επίσης ότι, προτού αναγνωριστεί χωριστή πρόβλεψη για επαχθή σύμβαση, μια εταιρεία αναγνωρίζει τυχόν ζημιά απομείωσης στα περιουσιακά στοιχεία που χρησιμοποιήθηκαν για την εκπλήρωση της σύμβασης, και όχι σε περιουσιακά στοιχεία που ήταν αφοσιωμένα μόνο στη συγκεκριμένη σύμβαση.
- ΔΠΧΑ 3 (Τροποποίηση) «Άναφορά στο Εννοιολογικό Πλαίσιο»: Η τροποποίηση επικαιροποίησε το πρότυπο ώστε να αναφέρεται στο Εννοιολογικό Πλαίσιο για τη Χρηματοοικονομική Αναφορά που εκδόθηκε το 2018, όταν πρέπει

να προσδιοριστεί τι συνιστά περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση σε μία συνένωση επιχειρήσεων. Επιπλέον, προστέθηκε μια εξαίρεση για ορισμένους τύπους υποχρεώσεων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν σε μια συνένωση επιχειρήσεων. Τέλος, διευκρινίζεται ότι ο αποκτών δεν πρέπει να αναγνωρίζει ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία, όπως ορίζονται στο ΔΛΠ 37, κατά την ημερομηνία απόκτησης.

- **ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση) «Διευκόλυνσεις σε ενοίκια που σχετίζονται με τον COVID-19 – Παράταση περιόδου εφαρμογής»:** Η τροποποίηση παρατείνει την εφαρμογή της πρακτικής διευκόλυνσης που δόθηκε για τις παραχωρήσεις σε ενοίκια κατά ένα έτος για να καλύψει τις μειώσεις στα ενοίκια που οφείλονται την ή έως την 30 Ιουνίου 2022.

### **Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2018-2020:**

- **ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»:** Η τροποποίηση εξετάζει ποια έξοδα πρέπει να περιληφθούν στην αξιολόγηση του 10% για την αποαναγνώριση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Τα σχετικά κόστη ή αμοιβές θα μπορούσαν να καταβληθούν είτε σε τρίτους είτε στον δανειστή. Σύμφωνα με την τροποποίηση, το κόστος ή οι αμοιβές που καταβάλλονται σε τρίτους δεν θα συμπεριλαμβάνονται στην αξιολόγηση του 10%.
- **ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»:** Η τροποποίηση αφαιρεί το παράδειγμα για πληρωμές από τον εκμισθωτή σχετικά με τις βελτιώσεις μισθωμάτων στο επεξηγηματικό παράδειγμα 13 του προτύπου, προκειμένου να εξαλειφθεί οποιαδήποτε πιθανή σύγχυση σχετικά με τον χειρισμό των κινήτρων μισθωσης.

### **Β) Πρότυπα, τροποποιήσεις πρότυπων και διερμηνειών που δεν έχουν τεθεί ακόμα σε ισχύ**

Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν έχουν υιοθετήσει κάποιο από τα παρακάτω πρότυπα, διερμηνείες ή τροποποιήσεις τα οποία έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο. Επιπλέον ο Όμιλος και η Εταιρεία βρίσκονται σε διαδικασία αξιολόγησης όλων των προτύπων και των διερμηνειών ή τροποποιήσεων που έχουν εκδοθεί αλλά δεν είχαν εφαρμογή στην παρούσα περίοδο.

- **ΔΛΠ 1 (Τροποποίησης) «Παρουσίαση των Οικονομικών καταστάσεων» και Δεύτερη Δήλωση Πρακτικής ΔΠΧΑ «Γνωστοποίηση λογιστικών πολιτικών» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023):** Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να παρέχουν πληροφορίες ως προς τις λογιστικές τους πολιτικές όταν αυτές είναι ουσιώδεις και παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με την έννοια του ουσιώδους όταν αυτή εφαρμόζεται σε γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών.
- **ΔΛΠ 8 (Τροποποίησης) «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις και σφάλματα: Ορισμός των λογιστικών εκτιμήσεων» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023):** Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν το πώς θα πρέπει οι εταιρείες να διακρίνουν τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές από τις αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις.
- **ΔΛΠ 12 (Τροποποίησης) «Αναβαλλόμενος φόρος που σχετίζεται με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία ενιαία συναλλαγή» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023):** Οι τροποποιήσεις απαιτούν οι εταιρείες να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενη φορολογία σε συγκεκριμένες συναλλαγές που, κατά την αρχική αναγνώριση, οδηγούν σε ίσα ποσά φορολογητέων και εκπεστέων προσωρινών διαφορών. Αυτό ισχύει συνήθως για συναλλαγές, όπως οι μισθώσεις για τους μισθωτές και οι υποχρεώσεις αποκατάστασης.
- **ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» και Τροποποίησης στο ΔΠΧΑ 17 (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023):** Το ΔΠΧΑ 17 εκδόθηκε τον Μάιο του 2017 και, μαζί με τις τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 17 που εκδόθηκαν τον Ιούνιο του 2020, 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 εταιρεία 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 17 (Τροποποίηση) «Αρχική Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9 – Συγκριτική πληροφόρηση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023):** Η τροποποίηση είναι μια επιλογή μετάβασης που σχετίζεται με τη συγκριτική πληροφόρηση σχετικά με χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που παρουσιάζονται κατά την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17. Η τροποποίηση αποσκοπεί στο να βοηθήσει τις εταιρείες να αποφύγουν προσωρινές λογιστικές αναντιστοιχίες μεταξύ χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ασφαλιστικών συμβολαίων, και ως εκ τούτου να βελτιώσει τη χρησιμότητα της συγκριτικής πληροφόρησης για τους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.
- **ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024):** 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 εταιρείας ή από γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς. Επιπλέον, η τροποποίηση αποσαφηνίζει τη σημασία του όρου «διακανονισμός» μιας υποχρέωσης του ΔΛΠ 1. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ε.Ε..

• **ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις με Ρήτρες»** (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024): Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μόνο οι ρήτρες με τις οποίες μια εταιρεία απαιτείται να συμμορφώνεται πριν ή κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς επηρεάζουν το δικαίωμα της εταιρείας να αναβάλλει το διακανονισμό μιας υποχρέωσης για τουλάχιστον δώδεκα μήνες μετά την ημερομηνία αναφοράς (και συνεπώς πρέπει να ληφθούν υπόψη κατά την αξιολόγηση της κατάταξης μιας υποχρέωσης ως βραχυπρόθεσμης ή μακροπρόθεσμης). Τέτοιες ρήτρες επηρεάζουν το κατά πόσο το δικαίωμα υπάρχει στο τέλος της περιόδου αναφοράς, ακόμη και αν η συμμόρφωση με τις ρήτρες αξιολογείται μετά την ημερομηνία αναφοράς. Το δικαίωμα αναβολής του διακανονισμού μιας υποχρέωσης δεν επηρεάζεται αν μια εταιρεία απαιτείται μόνο να συμμορφώνεται με ρήτρες μετά την περίοδο αναφοράς. Όμως, εάν το δικαίωμα της εταιρείας να αναβάλλει το διακανονισμό μιας υποχρέωσης εξαρτάται από τη συμμόρφωση της εταιρείας με ρήτρες εντός δώδεκα μηνών από την περίοδο αναφοράς, η εταιρεία γνωστοποιεί πληροφορίες που επιτρέπουν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να κατανοήσουν τον κίνδυνο να καταστούν οι υποχρεώσεις πληρωτέες εντός δώδεκα μηνών από την περίοδο αναφοράς. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ε.Ε..

• **ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση) «Υποχρεώσεις Μίσθωσης σε Συναλλαγές Πώλησης και Επαναμίσθωσης»** (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024): Οι τροποποιήσεις προσθέτουν απαιτήσεις μεταγενέστερης επιμέτρησης για συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης που πληρούν τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες» για να αντιμετωπιστούν λογιστικά ως πωλήσεις περιουσιακών στοιχείων. Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τον πωλητή-μισθωτή να προσδιορίσει τα «μισθώματα» ή τα «αναθεωρημένα μισθώματα» με τέτοιο τρόπο ώστε ο πωλητής-μισθωτής να μην αναγνωρίσει κέρδος ή ζημιά που συνδέεται με το δικαίωμα χρήσης που διατηρείται από τον πωλητή-μισθωτή, μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ε.Ε..”

Ο Όμιλος και η Εταιρεία ερευνούν την επίδραση των νέων προτύπων και τροποποιήσεων στις χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις.

## 2.3 Ενοποίηση

### 2.3.1 Θυγατρικές

Οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και των ελεγχόμενων από αυτή επιχειρήσεων (θυγατρικές). Έλεγχος υπάρχει όταν η Εταιρεία έχει την δυνατότητα να καθορίζει τις χρηματοοικονομικές και λειτουργικές δραστηριότητες μιας επιχείρησης με σκοπό την απόκτηση οφέλους. Τα αποτελέσματα, τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις των θυγατρικών, ενσωματώνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις με την μέθοδο ολικής ενοποίησης. Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις των θυγατρικών συντάσσονται με τις ίδιες λογιστικές πολιτικές που ακολουθεί η Εταιρεία. Οι ενδοομιλικές συναλλαγές, τα ενδοομιλικά υπόλοιπα και τα ενδοομιλικά έσοδα και έξοδα, απαλείφονται κατά την ενοποίηση. Η υπεραξία που προκύπτει κατά την εξαγορά επιχειρήσεων, αν είναι θετική αναγνωρίζεται ως μη αποσβέσιμο περιουσιακό στοιχείο, υποκείμενο ετησίως σε έλεγχο απομείωσης της αξίας του. Αν είναι αρνητική, αναγνωρίζεται ως έσοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου. Υπεραξία, είναι η διαφορά μεταξύ τιμήματος για την απόκτηση και εύλογης αξίας των επιμέρους περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και των ενδεχόμενων υποχρεώσεων της αποκτώμενης.

Μια μεταβολή ιδιοκτησιακού δικαιώματος σε θυγατρική εταιρεία, χωρίς απώλεια ελέγχου, λογίζεται ως συναλλαγή ίδιων κεφαλαίων. Αν ο Όμιλος χάσει τον έλεγχο μιας θυγατρικής, τότε:

- Διαγράφει τα στοιχεία του ενεργητικού (συμπεριλαμβανομένης της υπεραξίας) και τις υποχρεώσεις της θυγατρικής
- Διαγράφει τη λογιστική αξία των τυχόν μη ελεγχουσών συμμετοχών
- Διαγράφει τις συσσωρευμένες διαφορές μετατροπής που καταχωρούνται στην καθαρή θέση
- Αναγνωρίζει την εύλογη αξία του ανταλλάγματος που εισπράχθηκε
- Αναγνωρίζει την εύλογη αξία της εναπομείνασας επένδυσης
- Αναγνωρίζει οποιοδήποτε πλεόνασμα ή έλλειμμα στα αποτελέσματα
- Ανακατατάσσει το μερίδιο της μητρικής επί των στοιχείων που είχαν προηγουμένως αναγνωριστεί στα λοιπά συνολικά εισοδήματα στα κέρδη ή τις ζημίες ή τα παρακρατηθέντα κέρδη, κατά περίπτωση.

### **2.3.2 Συναλλαγματικές Μετατροπές**

#### **(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης.**

Τα στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων των εταιρειών του Ομίλου και της Εταιρείας εκφράζονται σε ευρώ, που είναι το νόμισμα του οικονομικού περιβάλλοντος μέσα στο οποίο λειτουργούν (λειτουργικό νόμισμα). Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

#### **(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα**

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά την διάρκεια της περιόδου και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας. Τα στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων των εταιρειών του Ομίλου επιμετρούνται βάσει του νομίσματος του οικονομικού περιβάλλοντος, της εκάστοτε χώρας όπου λειτουργεί η κάθε εταιρεία του ομίλου. Οι ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις των εταιρειών που μετέχουν στην ενοποίηση, και οι οποίες αρχικά παρουσιάζονται σε νόμισμα διαφορετικό από το νόμισμα παρουσίασης του Ομίλου, έχουν μετατραπεί σε Ευρώ. Τα στοιχεία του ενεργητικού και οι υποχρεώσεις έχουν μεταφραστεί σε Ευρώ στην ισοτιμία κλεισίματος την ημερομηνία Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης. Τα έσοδα και τα έξοδα έχουν μετατραπεί στο νόμισμα παρουσίασης του Ομίλου στις μέσες ισοτιμίες κάθε αναφερόμενης περιόδου. Όποιες διαφορές προκύπτουν από αυτή την διαδικασία μεταφέρονται στο αποθεματικό μετατροπής ισολογισμών θυγατρικών σε ξένο νόμισμα, της καθαρής θέσης, μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων.

### **2.4 Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών**

#### **2.4.1 Συνενώσεις εταιρειών και υπεραξία**

Κάθε συνένωση επιχειρήσεων λογιστικοποιείται με τη μέθοδο της απόκτησης. Το κόστος της απόκτησης υπολογίζεται ως το σύνολο του ανταλλάγματος που μεταβιβάστηκε υπολογιζόμενο κατά την ημερομηνία της απόκτησης στην εύλογη αξία και του ποσού των τυχόν μη ελεγχουσών συμμετοχών στον αποκτώμενο. Για κάθε συνένωση επιχειρήσεων, ο αποκτών υπολογίζει τις μη ελέγχουσες συμμετοχές επί του αποκτώμενου είτε στην εύλογη αξία είτε σε αναλογία επί των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων του αποκτώμενου. Τα έξοδα κατά την απόκτηση καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Κατά την ημερομηνία της απόκτησης, ο Όμιλος αποτιμά τα αποκτώμενα περιουσιακά στοιχεία και τις ανειλημμένες υποχρεώσεις ώστε να τα ταξινομήσει με τον κατάλληλο τρόπο και να τα προσδιορίσει σύμφωνα με τους όρους της σύμβασης, τις οικονομικές περιστάσεις και τις σχετικές συνθήκες κατά την ημερομηνία της απόκτησης. Αυτό περιλαμβάνει το διαχωρισμό, από τον αγοραστή, των ενσωματωμένων παραγώγων από τις κύριες συμβάσεις.

Σε συνένωση επιχειρήσεων που επιτυγχάνεται σταδιακά, ο Όμιλος υπολογίζει εκ νέου τα συμμετοχικά δικαιώματα που κατείχε προηγουμένως στον αποκτώμενο στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία της απόκτησης, με τη διαφορά να μεταφέρεται στα αποτελέσματα.

Τυχόν ενδεχόμενο αντάλλαγμα προς μεταβίβαση από τον αποκτώντα θα απεικονίζεται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία της απόκτησης. Οποιεσδήποτε μεταγενέστερες αλλαγές στην εύλογη αξία του ενδεχόμενου ανταλλάγματος, οι οποίες θα θεωρούνται ότι αποτελούν στοιχείο του ενεργητικού ή του παθητικού, θα απεικονίζονται σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 είτε στα αποτελέσματα είτε ως μεταβολή στα λοιπά συνολικά εισοδήματα. Εάν το ενδεχόμενο αντάλλαγμα κατατάσσεται ως στοιχείο της καθαρής θέσης, δεν θα υπολογίζεται εκ νέου έως ότου ο μεταγενέστερος διακανονισμός λογιστικοποιηθεί στην καθαρή θέση.

Η υπεραξία αποτιμάται αρχικά στο κόστος ως η διαφορά μεταξύ του συνολικού ποσού του τιμήματος που μεταφέρεται και του ποσού που αναγνωρίζεται για τη μη ελέγχουσα συμμετοχή επί των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων και των ανειλημμένων υποχρεώσεων. Εάν το εν λόγω τίμημα είναι χαμηλότερο από την εύλογη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της θυγατρικής που αποκτήθηκε, η διαφορά λογίζεται στα αποτελέσματα.

Μετά την αρχική αναγνώριση, η υπεραξία αποτιμάται στο κόστος μείον οποιεσδήποτε συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης. Για το σκοπό του ελέγχου της απομείωσης, η υπεραξία που αποκτάται σε συνένωση επιχειρήσεων κατανέμεται, από την ημερομηνία αγοράς, σε κάθε μία από τις μονάδες δημιουργίας ταμειακών διαθεσίμων που αναμένεται να επωφεληθούν από τη συνένωση, ανεξαρτήτως του εάν άλλες απαιτήσεις ή υποχρεώσεις του εξαγορασθέντος εκχωρούνται στις εν λόγω μονάδες.

Όταν η υπεραξία αποτελεί μέρος μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών διαθεσίμων και πωλείται μέρος της δραστηριότητας εντός της εν λόγω μονάδας, η υπεραξία που συνδέεται με την πωλούμενη δραστηριότητα περιλαμβάνεται στη λογιστική αξία της δραστηριότητας όταν καθορίζονται τα κέρδη ή οι ζημιές κατά την πώληση της δραστηριότητας. Η υπεραξία που διατίθεται σε αυτή την περίσταση επιμετράται βάσει των σχετικών αξιών της δραστηριότητας που πωλείται και του ποσοστού της μονάδας δημιουργίας ταμειακών διαθεσίμων το οποίο διατηρείται.

#### **2.4.2 Συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες**

Οι επενδύσεις του Ομίλου σε άλλα νομικά πρόσωπα στα οποία η Εταιρεία ασκεί σημαντική επιρροή χωρίς να πρόκειται ούτε για θυγατρικές ούτε για κοινοπραξίες, λογιστικοποιούνται σύμφωνα με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Με βάση αυτή τη μέθοδο, η συμμετοχή σε συγγενείς εταιρείες καταχωρείται στο κόστος κτήσεως και στη συνέχεια αυξάνεται ή μειώνεται λόγω αναγνώρισης του ποσοστού του επενδυτή επί των αποτελεσμάτων της συγγενούς, λόγω αναγνώρισης άλλων μεταβολών στα ίδια κεφάλαια της συγγενούς και λόγω ληφθέντων μερισμάτων μείον τυχόν προβλέψεις για απομείωση αξιας. Η ενοποιημένη κατάσταση εισδήματος εκφράζει το μερίδιο του Ομίλου στα αποτελέσματα των εργασιών της συγγενούς εταιρείας. Όταν υπάρχει αλλαγή αναγνωρισμένη απευθείας στην καθαρή θέση της συγγενούς εταιρείας, ο Όμιλος αναγνωρίζει το μερίδιό του σε αυτή την αλλαγή στην κατάσταση μεταβολών της καθαρής θέσης. Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές που είναι αποτέλεσμα συναλλαγών ανάμεσα στον Όμιλο και στη συγγενή εταιρεία απαλείφονται στο βαθμό του ποσοστού στη συγγενή εταιρεία. Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της συγγενούς εταιρείας ετοιμάζονται για την ίδια περίοδο αναφοράς που έχει και ο Όμιλος. Όποτε απαιτείται, γίνονται εγγραφές προσαρμογής ώστε οι λογιστικές αρχές της συγγενούς εταιρείας να ταυτίζονται με αυτές του Ομίλου. Μετά την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης, ο Όμιλος προσδιορίζει εάν είναι απαραίτητο να αναγνωρίσει ζημιά απομείωσης στην επένδυσή του στη συγγενή εταιρεία. Κατά την ημερομηνία κατάστασης οικονομικής θέσης, ο Όμιλος προσδιορίζει εάν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι η επένδυση στη συγγενή εταιρεία έχει απομειωθεί. Κατά τον χρόνο απώλειας σημαντικής επιρροής στη συγγενή εταιρεία, ο Όμιλος υπολογίζει και αναγνωρίζει την υπολειπόμενη επένδυση στην εύλογη αξία της.

#### **2.4.3 Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα πάγια στοιχεία**

Τα πάγια στοιχεία του ενεργητικού απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσεως τους ή στις αξίες τεκμαιρόμενου κόστους όπως αυτό προσδιορίστηκε βάση ευλόγων αξιών κατά την ημερομηνίες μετάβασης, μείον, κατ' αρχήν τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και δεύτερον, τυχόν απαξιώσεις των παγίων. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον κατά την έκταση που οι δαπάνες αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν από τη χρήση του παγίου στοιχείου και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων (πλην οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται) υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους που έχει ως εξής:

<b>Κατηγορία Παγίου</b>	<b>'Ετη ωφέλιμης ζωής</b>
- Κτήρια και Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων	5 - 10
- Έπιπλα και μηχανολογικός εξοπλισμός	4 - 10
- Αυτοκίνητα / Οχήματα	8 - 10
- Ηλεκτρονικοί Υπολογιστές	5

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα. Κατά την πώληση ενσωμάτων ακινητοποιήσεων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα. Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της περιόδου που αφορούν.

Οι ιδιοπαραγόμενες ενσώματες ακινητοποιήσεις στοιχειοθετούν προσθήκη στο κόστος κτήσεως των ενσώματων ακινητοποιήσεων σε αξίες που περιλαμβάνουν το άμεσο κόστος μισθοδοσίας του προσωπικού, που συμμετέχει στην κατασκευή (αντίστοιχες εργοδοτικές εισφορές), κόστος αναλωθέντων υλικών και άλλα γενικά κόστη.

#### **2.4.4 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία**

##### **2.4.4.1 Εμπορικά Σήματα και Άδειες**

Τα αποκτηθέντα εμπορικά σήματα και οι άδειες αρχικά αναγνωρίζονται στο ιστορικό τους κόστος. Οι άδειες έχουν περιορισμένη ωφέλιμη ζωή και απεικονίζονται στο κόστος μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις. Η απόσβεση υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της ωφέλιμης ζωής με σκοπό την κατανομή του κόστος των εμπορικών σημάτων και των αδειών κατά τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους.

##### **Παραχώρηση αδείας αποκλειστικής εκμετάλλευσης Καταστημάτων αφορολογήτων ειδών:**

Με το άρθρο 120 του ν. 2533/1997, υπεγράφη η σύμβαση μεταξύ της εταιρείας «Καταστήματα Αφορολογήτων Ειδών Μονοπρόσωπη Α.Ε.» και του Ελληνικού Δημοσίου για την παραχώρηση του αποκλειστικού δικαιώματος πώλησης αφορολογήτων και αδασμολόγητων ειδών από τα καταστήματα αφορολογήτων ειδών που υπήρχαν ή επρόκειτο να ιδρυθούν στους διεθνείς αερολιμένες, στους χερσαίους μεθοριακούς σταθμούς και τους λιμένες της χώρας για χρονικό διάστημα πενήντα ετών, αρχής γενομένης την 1.1.1998.

Με βάση την παραχώρηση αυτού του δικαιώματος η εταιρεία ΚΑΕ ΑΕ απέκτησε ισχυρό πλεονέκτημα το οποίο ισχυροποιεί την θέση της στην αγορά.

Η παραχώρηση αδείας (δικαιώμα) αποκλειστικής εκμετάλλευσης (άρθρο 120 Ν.2533/1997) Καταστημάτων αφορολογήτων ειδών εμφανίζεται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις στην εύλογη αξία της όπως αυτή αποτιμήθηκε από ανεξάρτητο εκτιμητή με τη μέθοδο των προεξοφλημένων ταμειακών ραών το 2013 κατά την ημερομηνία απορρόφησης από την Εταιρεία του κλάδου ταξιδιωτικού εμπορίου της εταιρείας «FOLLI FOLLIE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ». Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων η οποία ανέρχεται στα 35 χρόνια έως την 1.1.2048.

#### **2.4.5 Λοιπά Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία**

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα μισθωτικά δικαιώματα του Ομίλου και της Εταιρείας, τα οποία αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης τους. Μετά την αρχική αναγνώριση, τα άυλα περιουσιακά στοιχεία επιμετρούνται στο κόστος τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις τους και οποιαδήποτε ζημία απομείωσης που τυχόν έχει προκύψει. Επίσης περιλαμβάνουν το αποκτώμενο λογισμικό που χρησιμοποιείται στην παραγωγή ή στη διοίκηση. Οι αποκτηθείσες άδειες που αφορούν σε λογισμικό κεφαλαιοποιούνται με βάση τις δαπάνες που πραγματοποιήθηκαν για την απόκτηση και την εγκατάσταση του συγκεκριμένου λογισμικού.

Οι δαπάνες που σχετίζονται με τη συντήρηση του ηλεκτρονικού λογισμικού αναγνωρίζονται στα έξοδα της περιόδου στην οποία αυτές πραγματοποιούνται. Οι δαπάνες οι οποίες κεφαλαιοποιούνται αποσβένονται με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά τις εκτιμώμενες ωφέλιμες ζωές τους.

#### **2.4.6 Υπεραξία**

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει το επιπλέον ποσό μεταξύ της αξίας εξαγοράς και της εύλογης αξίας του μεριδίου του Ομίλου επί των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του αγοραζόμενου κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Κέρδη ή ζημίες από την πώληση μιας θυγατρικής περιλαμβάνουν το υπόλοιπο της υπεραξίας που σχετίζεται με τη συγκεκριμένη προς πώληση θυγατρική. Στην περίπτωση κατά την οποία η εύλογη αξία του μεριδίου της Εταιρείας στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας που εξαγοράζεται κατά την

ημερομηνία της απόκτησης είναι μεγαλύτερη από το κόστος αγοράς, προκύπτει αρνητική υπεραξία η οποία και αναγνωρίζεται απ' ευθείας στα αποτελέσματα.

Η υπεραξία κατανέμεται στις μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών (ΜΔΤΡ) για έλεγχο απομείωσης. Η κατανομή γίνεται στις ομάδες των μονάδων που αναμένεται να ωφεληθούν από τους επιχειρηματικούς συνδυασμούς στους οποίους δημιουργήθηκε η υπεραξία και αναγνωρίζεται σύμφωνα με το λειτουργικό τομέα. Η υπεραξία υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως, ή και συντομότερα εφόσον υπάρχουν σχετικές ενδείξεις. Η απομείωση της υπεραξίας προσδιορίζεται με την εκτίμηση της ανακτήσιμης αξίας κάθε ΜΔΤΡ (ή ομάδας ΜΔΤΡ) στην οποία η υπεραξία έχει κατανεμηθεί. Όταν η ανακτήσιμη αξία (που ορίζεται ως μεγαλύτερη αξία μεταξύ αξίας χρήσεως και εύλογης αξίας μειωμένη με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος) της ΜΔΤΡ είναι μικρότερη από την λογιστική της αξία συμπεριλαμβανομένης της υπεραξίας, αναγνωρίζεται ζημιά απομείωσης. Η απομείωση της υπεραξίας δεν μπορεί να αναστραφεί μεταγενέστερα.

#### **2.4.7 Απομείωση αξίας μη Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων**

Σε κάθε ημερομηνία Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, ο Όμιλος και η Εταιρεία εκτιμούν κατά πόσον υφίστανται ενδείξεις απομείωσης. Εάν υπάρχουν ενδείξεις για απομείωση ή εάν απαιτείται ετήσιος έλεγχος απομείωσης του παγίου, τότε υπολογίζεται η ανακτήσιμη αξία του. Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή, δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως ή και συχνότερα εάν υπάρχουν συγκεκριμένα γεγονότα και ενδείξεις τα οποία να υποδεικνύουν πιθανή απομείωση των στοιχείων. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται για το ποσό για το οποίο η λογιστική αξία του παγίου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένη με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως (παρούσα αξία χρηματοροών που αναμένεται να δημιουργηθούν με βάση την εκτίμηση της διοίκησης για τις μελλοντικές οικονομικές και λειτουργικές συνθήκες). Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών. Για τα μη χρηματοοικονομικά στοιχεία εκτός από την υπεραξία, εκτιμάται σε κάθε ημερομηνία Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης εάν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι ζημιές απομείωσης που έχουν αναγνωριστεί κατά το παρελθόν είτε έχουν μειωθεί είτε δεν υφίστανται πλέον. Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, ο Όμιλος και η Εταιρεία υπολογίζουν την ανακτήσιμη αξία του παγίου ή της ΜΔΤΡ. Ζημιές απομείωσης που είχαν αναγνωριστεί κατά το παρελθόν αντιστρέφονται μόνο εφόσον έχουν αλλάξει οι εκτιμήσεις που χρησιμοποιήθηκαν κατά το χρόνο αναγνώρισης της ζημιάς. Όταν, μεταγενέστερα, η ζημιά απομείωσης αντιστρέφεται, η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου ή της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών 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 (ή μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών) στα προηγούμενα έτη. Η ως άνω αντιστροφή της ζημιάς απομείωσης αναγνωρίζεται απευθείας ως έσοδο, στα αποτελέσματα της χρήσεως. Η ζημιά που προκύπτει από την απομείωση της υπεραξίας αναγνωρίζεται αμέσως στα αποτελέσματα της χρήσης και δεν αναστρέφεται σε επόμενες περιόδους.

### **2.5 Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία**

#### **2.5.1 Αρχική Αναγνώριση και Επιμέτρηση**

Κατά την αρχική αναγνώριση, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται ανάλογα με την φύση και τα χαρακτηριστικά τους σε μία από τις κάτωθι τέσσερις κατηγορίες:

- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος
- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων
- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στην εύλογη αξία τους μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων

Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους η οποία αποτελεί συνήθως το κόστος απόκτησης πλέον των άμεσων δαπανών συναλλαγής. Οι αγορές και οι πωλήσεις των επενδύσεων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο.

## **2.5.2 Μεταγενέστερη επιμέτρηση**

### **i. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος**

Στην κατηγορία αυτή κατατάσσονται τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία για τα οποία πληρούνται αμφότερες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

1. το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διατηρείται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου, στόχος του οποίου είναι η διακράτηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών, και

2. βάσει των συμβατικών όρων που διέπουν το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, δημιουργούνται σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου.

### **ii. Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων**

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων εάν πληρούνται αμφότερες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

a) το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διατηρείται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, και

β) βάσει των συμβατικών όρων που διέπουν το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, δημιουργούνται σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου.

### **iii. Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω των αποτελεσμάτων**

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, εκτός εάν επιμετράται στο αποσβεσμένο κόστος σύμφωνα με την παράγραφο i) ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων σύμφωνα με την παράγραφο ii). Ωστόσο, κατά την αρχική αναγνώριση η Εταιρεία μπορεί να επιλέξει αμετάκλητα για συγκεκριμένες επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους, οι οποίοι διαφορετικά θα επιμετρούνταν στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, να παρουσιάζει στα λοιπά συνολικά έσοδα μεταγενέστερες μεταβολές στην εύλογη αξία.

Τα πραγματοποιημένα και μη πραγματοποιημένα κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα την περίοδο που προκύπτουν.

## **2.5.3 Παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου**

Ο Όμιλος και η Εταιρεία παύουν να αναγνωρίζουν ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν και μόνον όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμιακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μεταβιβάστει το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο και η μεταβίβαση πληροί τους όρους για διαγραφή.

## **2.5.4 Ανακατάταξη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων**

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

## **2.5.5 Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων**

Στα πλαίσια των όσων ορίζει το ΔΠΧΑ 9, η απομείωση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων

πραγματοποιείται με την αναγνώριση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, το ΔΠΧΑ 9 απαιτεί την επιμέτρηση της πρόβλεψη ζημίας για ένα χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής εάν ο πιστωτικός κίνδυνος του χρηματοοικονομικού μέσου έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση. Αντιθέτως, εάν, κατά την ημερομηνία αναφοράς, ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού μέσου δεν έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση, το ΔΠΧΑ 9 απαιτεί την επιμέτρηση της πρόβλεψη ζημίας για το εν λόγω χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δωδεκαμήνου.

Οι παράμετροι κινδύνου που λαμβάνονται υπόψιν για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών είναι η εκτιμώμενη πιθανότητα αθέτησης, το ποσοστό της ζημίας πάνω στο οφειλόμενο κεφάλαιο με δεδομένο ότι ο πελάτης έχει αθετήσει να αποπληρώσει το οφειλόμενο ποσό και το υπόλοιπο που είναι εκτεθειμένη η Εταιρεία σε περίπτωση αθέτησης του πελάτη. Σε συγκεκριμένες περιπτώσεις ο Όμιλος και η Εταιρεία μπορούν να αξιολογήσουν για συγκεκριμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία ότι υφίσταται πιστωτικό γεγονός όταν υπάρχει εσωτερική ή εξωτερική πληροφόρηση που υποδεικνύει ότι η είσπραξη των ποσών που έχουν οριστεί με βάση τη σχετική σύμβαση δεν είναι πιθανό να εισπραχθούν στο σύνολό τους.

Κατά γενικό κανόνα, η αξιολόγηση της ταξινόμησης σε στάδια διενεργείται σε κάθε περίοδο αναφοράς.

Σχετικά με τις 'Εμπορικές και Λοιπές Απαιτήσεις', το ΔΠΧΑ 9 επιτρέπει την εφαρμογή της απλοποιημένης προσέγγισης για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Ο Όμιλος και η Εταιρεία κάνοντας χρήση της προσέγγισης αυτής, υπολογίσαν τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των απαιτήσεων. Για το σκοπό αυτό χρησιμοποιήθηκε πίνακας προβλέψεων πιστωτικής ζημίας με βάση την ενηλικίωση των υπολοίπων, με τον οποίο υπολογίζονται οι σχετικές προβλέψεις με τρόπο που αντανακλά την εμπειρία από παρελθόντα γεγονότα καθώς και προβλέψεις της μελλοντικής οικονομικής κατάστασης των πελατών και του οικονομικού περιβάλλοντος. Αναλυτικότερη περιγραφή του λογιστικού χειρισμού παρουσιάζεται στην Σημείωση 9.

## 2.6 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

### 2.6.1 Αρχική Αναγνώριση

Τα υπόλοιπα προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων αναγνωρίζονται στο κόστος που ταυτίζεται με την εύλογη αξία της μελλοντικής πληρωμής για τις αγορές αγαθών και υπηρεσιών που παρασχέθηκαν. Οι εμπορικές και οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόροι λογαριασμοί και συνήθως διακανονίζονται σε 0-120 ημέρες.

Όλα τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στο κόστος, το οποίο αντανακλά την εύλογη αξία των εισπρακτέων ποσών μειωμένη με τα σχετικά άμεσα έξοδα σύναψης, όπου αυτά είναι σημαντικά. Μετά την αρχική καταχώρηση, τα έντοκα δάνεια αποτιμούνται στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Το αναπόσβεστο κόστος υπολογίζεται αφού ληφθούν υπόψη δαπάνες έκδοσης και η διαφορά μεταξύ του αρχικού ποσού και του ποσού λήξεως. Κέρδη και ζημιές καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν οι υποχρεώσεις διαγράφονται ή απομειώνονται και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

### 2.6.2 Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Μετά την αρχική αναγνώριση, η οικονομική οντότητα επιμετρά όλες τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, εκτός από:

α) χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

β) χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που ανακύπτουν όταν η μεταβίβαση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου δεν πληροί τις προϋποθέσεις για διαγραφή ή όταν εφαρμόζεται η προσέγγιση της συνεχιζόμενης ανάμειξης.

γ) συμβόλαια χρηματοοικονομικής εγγύησης.

δ) δεσμεύσεις παροχής δανείου με επιτόκια χαμηλότερα εκείνων της αγοράς.

Το αναπόσβεστο κόστος των δανείων υπολογίζεται αφού ληφθούν υπόψη δαπάνες έκδοσης και η διαφορά μεταξύ του αρχικού ποσού και του ποσού λήξεως. Κέρδη και ζημιές καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν οι υποχρεώσεις διαγράφονται ή απομειώνονται και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

Τα δάνεια ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, εκτός εάν ο Όμιλος και η Εταιρεία έχουν το δικαίωμα να αναβάλλουν την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες από την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

### **2.6.3 Παύση αναγνώρισης**

Η οικονομική οντότητα παύει να αναγνωρίζει χρηματοοικονομική υποχρέωση (ή μέρος αυτής) στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις όταν, και μόνον όταν, εξοφλείται, δηλαδή, όταν η δέσμευση που καθορίζεται στο συμβόλαιο εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει. Μια ανταλλαγή μεταξύ υπαρκτού οφειλέτη και δανειστή χρεωστικών τίτλων με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους αντιμετωπίζεται λογιστικά ως εξόφληση της αρχικής χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και αναγνώριση νέας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης. Ομοίως, ουσιώδης τροποποίηση των όρων υφιστάμενης χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (είτε οφείλεται σε οικονομική δυσχέρεια του οφειλέτη είτε όχι) αντιμετωπίζεται λογιστικά ως εξόφληση της αρχικής χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και αναγνώριση νέας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης. Η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (ή ενός τμήματος μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης) που εξοφλείται ή μεταβιβάζεται σε ένα άλλο μέρος και του ανταλλάγματος που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένων και των μεταβιβαζόμενων εκτός μετρητών περιουσιακών στοιχείων και των αναληφθεισών υποχρεώσεων, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

### **2.6.4 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων**

Ο συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με υποχρεώσεις και η απεικόνιση του καθαρού ποσού στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις πραγματοποιείται μόνο εφόσον υπάρχει νόμιμο δικαίωμα για συμψηφισμό και υπάρχει πρόθεση για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό ή για ταυτόχρονο διακανονισμό.

## **2.7 Αποθέματα**

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην κατ' είδος χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο του κυλιόμενου μέσου σταθμικού κόστους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης όπου συντρέχει περίπτωση.

### **2.8 Δάνεια, Απαιτήσεις από εμπορικές δραστηριότητες και Λοιπές Απαιτήσεις**

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού με σταθερές και προσδιορισμένες καταβολές και τα οποία δεν έχουν χρηματιστηριακή τιμή σε ενεργό αγορά. Δημιουργούνται όταν ο Όμιλος και η Εταιρεία παρέχουν χρήματα, προϊόντα ή υπηρεσίες απευθείας σε έναν οφειλέτη χωρίς πρόθεση εμπορικής εκμετάλλευσης. Αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου μείον κάθε πρόβλεψη για απομείωση. Κάθε μεταβολή στην αξία των δανείων και απαιτήσεων αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα όταν τα δάνεια και οι απαιτήσεις διαγράφονται ή υφίστανται μείωση της αξίας τους καθώς και κατά εφαρμογή της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Οι απαιτήσεις από εμπορικές δραστηριότητες αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα επιμετρούνται στο αναπόσβεστο κόστος με την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κατάλληλες προβλέψεις για εκτιμώμενα μη ανακτήσιμα ποσά αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι το περιουσιακό στοιχείο έχει απομειωθεί. Η αναγνωρίζόμενη πρόβλεψη επιμετράται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ροών προεξοφλημένων με το πραγματικό επιτόκιο που ίσχυε κατά την αρχική αναγνώριση. Για ορισμένες απαιτήσεις πραγματοποιείται έλεγχος για τυχόν απομείωσή τους ανά μεμονωμένη απαίτηση (για παράδειγμα για κάθε πελάτη ξεχωριστά) στις περιπτώσεις όπου η είσπραξη της απαίτησης έχει χαρακτηρισθεί εκπρόθεσμη κατά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή σε περιπτώσεις όπου αντικειμενικά στοιχεία υποδεικνύουν την ανάγκη για απομείωσή τους. Οι λοιπές απαιτήσεις ομαδοποιούνται και ελέγχονται για τυχόν απομείωσή τους στο σύνολο τους. Το ποσό της ζημίας απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών. Το ποσό της ζημίας απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Οι απαιτήσεις και τα δάνεια περιλαμβάνονται στα κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία, εκτός αυτών που λήγουν μετά την πάροδο δώδεκα μηνών από την ημερομηνία Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης. Αυτά

χαρακτηρίζονται σαν μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία. Στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης ταξινομούνται σαν εμπορικές και άλλες απαιτήσεις και αποτελούν το μεγαλύτερο μέρος των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου και της Εταιρείας.

## 2.9 Ταμειακά Ισοδύναμα

Τα διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθεσίμων περιλαμβάνουν τα μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο καθώς επίσης και τις βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας όπως repos και τραπεζικές καταθέσεις με ημερομηνία λήξης μικρότερη των τριών μηνών.

Για την κατάρτιση της Κατάστασης Ταμειακών Ροών, τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αποτελούνται από ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα όπως προσδιορίστηκαν ανωτέρω, χωρίς να περιλαμβάνονται τα εκκρεμή υπόλοιπα των τραπεζικών υπεραναλήψεων (bank overdrafts).

## 2.10 Μετοχικό Κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Άμεσα κόστη που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται. Το κόστος κτήσεως των ίδιων μετοχών μειωμένο με το φόρο εισοδήματος (εάν συντρέχει περίπτωση) εμφανίζεται αφαιρετικά των ίδιων κεφαλαίων του Ομίλου και της Εταιρείας, μέχρις ότου οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ίδιων μετοχών καθαρό από άμεσα για την συναλλαγή λοιπά κόστη και φόρο εισοδήματος, αν συντρέχει περίπτωση, εμφανίζεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

## 2.11 Φορολογία Εισοδήματος

### 2.11.1 Τρέχουσα Φορολογία Εισοδήματος

Η τρέχουσα φορολογική απαιτηση/υποχρέωση περιλαμβάνει εκείνες τις υποχρεώσεις ή απαιτήσεις από τις φορολογικές αρχές που είναι σχετιζόμενες με την τρέχουσα ή προηγούμενες περιόδους αναφοράς και που δεν έχουν καταβληθεί μέχρι την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης. Υπολογίζονται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν και βάσει των φορολογητέων κερδών κάθε χρήσης. Όλες οι μεταβολές στις τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν φορολογικό έξοδο στα αποτελέσματα.

### 2.11.2 Αναβαλλόμενη Φορολογία Εισοδήματος

Η αναβαλλόμενη φορολογία εισοδήματος υπολογίζεται με την μέθοδο υποχρέωσης που εστιάζει στις προσωρινές διαφορές. Αυτή περιλαμβάνει την σύγκριση της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και υποχρεώσεων των ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων με τις αντίστοιχες φορολογικές τους βάσεις.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στον βαθμό που είναι πιθανό ότι θα συμψηφιστούν έναντι μελλοντικών φορολογικών υποχρεώσεων.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία αναγνωρίζουν μία προηγουμένως μη αναγνωρισμένη αναβαλλόμενη φορολογική απαιτηση κατά την έκταση που είναι πιθανό ένα μελλοντικό φορολογητέο κέρδος.

Η αναβαλλόμενη φορολογική απαιτηση επανεξετάζεται σε κάθε ημερομηνία Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης και μειώνεται κατά την έκταση που δεν είναι πλέον πιθανό ότι επαρκές φορολογητέο κέρδος θα είναι διαθέσιμο για να επιτρέψει την αξιοποίηση της ωφέλειας μέρους ή του συνόλου αυτής της αναβαλλόμενης φορολογικής απαιτησης.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για όλες τις φορολογητέες προσωρινές διαφορές. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αφορούν σε εκπεστέες προσωρινές διαφορές και σε μεταφερόμενες αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος το οποίο θα τις συμψηφίσει.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένονται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαιτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν τεθεί σε ισχύ ή ουσιαστικά ισχύουν κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης.

Οι αλλαγές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν στοιχείο του φόρου εισοδήματος στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης, εκτός από αυτές που προκύπτουν από συγκεκριμένες μεταβολές στα στοιχεία που αναγνωρίζονται κατευθείαν στα ίδια κεφάλαια του Ομίλου, και έχουν ως αποτέλεσμα την σχετική αλλαγή στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις να χρεώνεται/ πιστώνεται έναντι του σχετικού λογαριασμού της καθαρής θέσης.

Η Εταιρεία και οι θυγατρικές της δεδομένου της παραγράφου 12.71 του ΔΛΠ 12 απεικονίζουν συμψηφισμένα στην ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις και τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.

## **2.12 Παροχές λόγω συνταξιοδότησης και βραχυχρόνιες παροχές σε εργαζομένους**

### **2.12.1 Βραχυπρόθεσμες Παροχές**

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρίζεται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η επιχείρηση αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

### **2.12.2 Παροχές που θα καταβληθούν μετά την έξοδο από την υπηρεσία**

Ο Όμιλος και η Εταιρεία έχουν τόσο προγράμματα καθορισμένων παροχών όσο και προγράμματα καθορισμένων εισφορών.

#### **2.12.2.1 Προγράμματα καθορισμένων εισφορών**

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

Με βάση το πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, η υποχρέωση του Ομίλου και της Εταιρείας (νομική ή τεκμαιρόμενη) περιορίζεται στο ποσό που έχει συμφωνηθεί να συνεισφέρει στον φορέα (π.χ. ταμείο) που διαχειρίζεται τις εισφορές και χαρηγεί τις παροχές. Συνεπώς το ποσό των παροχών που θα λάβει ο εργαζόμενος προσδιορίζεται από το ποσό που καταβάλλει ο Όμιλος και η Εταιρεία (ή και ο εργαζόμενος) και από τις καταβληθείσες επενδύσεις των εισφορών αυτών. Η πληρωτέα εισφορά από τον Όμιλο και την Εταιρεία σε ένα πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, αναγνωρίζεται ως υποχρέωση μετά την αφαίρεση της εισφοράς που καταβλήθηκε και ως αντίστοιχο έξοδο.

#### **2.12.2.2 Προγράμματα καθορισμένων παροχών – Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία**

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση συνταξιοδότησης υπολογίζονται στην προεξοφλημένη αξία των μελλοντικών παροχών που έχουν συσσωρευθεί κατά τη λήξη του έτους, με βάση την αναγνώριση δικαιώματος παροχών συνταξιοδότησης των εργαζομένων κατά την διάρκεια της αναμενόμενης εργασιακής ζωής. Οι ανωτέρω υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τις οικονομικές και αναλογιστικές παραδοχές που αναλύονται στην Σημείωση 13 και καθορίζονται χρησιμοποιώντας την αναλογιστική μέθοδο αποτίμησης των εκτιμώμενων μονάδων υποχρέωσης. Τα καθαρά κόστη συνταξιοδότησης της περιόδου περιλαμβάνονται στο κόστος μισθοδοσίας στις επισυναπόμενες καταστάσεις αποτελεσμάτων.

Η υποχρέωση σχετικά με την αποζημίωση λόγω συνταξιοδότησης αναγνωρίζεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης και είναι η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών εκροών χρησιμοποιώντας ως επιτόκιο προεξόφλησης

επιτόκια εταιρικών ομολόγων υψηλής ποιότητας ή κρατικών ομολόγων, τα οποία έχουν διάρκεια που προσομοιάζει με αυτή της υποχρέωσης.

Το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης στο νωρίτερο μεταξύ της:

-Ημερομηνίας πραγματοποίησης της τροποποίησης ή της περικοπής και της

-Ημερομηνίας αναγνώρισης από την Εταιρεία και τον Όμιλο του κόστους σχετικά με αναδιάρθρωση.

Το χρηματοοικονομικό κόστος καθορίζεται εφαρμόζοντας το επιτόκιο προεξόφλησης που χρησιμοποιείται για την επιμέτρηση της υποχρέωσης (ή απαίτησης) καθορισμένης παροχής. Η Εταιρεία και ο Όμιλος αναγνωρίζουν τις ακόλουθες μεταβολές στην υποχρέωση καθορισμένης παροχής στις δαπάνες μισθοδοσίας και στα χρηματοοικονομικά έξοδα:

-Κόστος υπηρεσίας που αποτελείται από τρέχων κόστος υπηρεσίας και κόστος προϋπηρεσίας, κέρδη και ζημίες από περικοπές και μη συνηθισμένες τροποποιήσεις του προγράμματος καθορισμένων παροχών,

-Καθαρό χρηματοοικονομικό έξοδο ή έσοδο.

Επανεκτιμήσεις που έχουν ως αποτέλεσμα την αναγνώριση αναλογιστικών κερδών ή ζημιών, αναγνωρίζονται αμέσως στην κατάσταση οικονομικής θέσης με την ανάλογη χρέωση ή πίστωση των αποτελεσμάτων εις νέο, μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων της περιόδου που πραγματοποιούνται. Τα αναλογιστικά αποτελέσματα δεν αναταξινομούνται στα αποτελέσματα χρήσης σε μεταγενέστερες περιόδους.

## 2.13 Λοιπές Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν μία παρούσα δέσμευση είναι πιθανό ότι θα οδηγήσει σε εκροή οικονομικών πόρων για τον Όμιλο και την Εταιρεία και αυτή μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Ο χρόνος πραγματοποίησης ή το ποσό της εκροής μπορεί να είναι αβέβαια. Μία παρούσα δέσμευση προκύπτει από την παρουσία μίας νομικής ή τεκμαιρόμενης υποχρέωσης που έχει προκύψει από γεγονότα του παρελθόντος. Κάθε σχηματισμένη πρόβλεψη χρησιμοποιείται μόνο για τα έξοδα για τα οποία είχε αρχικώς σχηματιστεί. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης και προσαρμόζονται προκειμένου να απεικονίζουν την τρέχουσα καλύτερη εκτίμηση.

Οι προβλέψεις αποτιμώνται στο προσδοκώμενο κόστος που απαιτείται για να διακανονιστεί η παρούσα δέσμευση, βασιζόμενο στα πιο αξιόπιστα τεκμήρια που είναι διαθέσιμα κατά την ημερομηνία Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, περιλαμβάνοντας τους κινδύνους και τις αβεβαιότητες σχετικά με την παρούσα δέσμευση. Όταν η επίδραση της διαχρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, το ποσό της πρόβλεψης είναι η παρούσα αξία των πληρωμών που αναμένονται να απαιτηθούν προκειμένου να τακτοποιηθεί η υποχρέωση.

Όταν χρησιμοποιείται η μέθοδος της προεξόφλησης, η λογιστική αξία μιας πρόβλεψης αυξάνει σε κάθε περίοδο έτσι ώστε να αντανακλά την πάροδο του χρόνου. Αυτή η αύξηση αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομικό έξοδο στα αποτελέσματα. Όταν υπάρχει ένας αριθμός όμοιων δεσμεύσεων, η πιθανότητα ότι μία εκροή θα απαιτηθεί για διακανονισμό, καθορίζεται λαμβάνοντας υπόψη την κατηγορία των δεσμεύσεων, ως ένα σύνολο. Μία πρόβλεψη αναγνωρίζεται ακόμη και αν η πιθανότητα πραγματοποίησης εκροής για ένα στοιχείο που περιλαμβάνεται στην κατηγορία δεσμεύσεων είναι μικρή. Αν δεν είναι εφεξής πιθανό ότι μία εκροή πόρων, που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη, θα απαιτηθεί για να διακανονιστεί η υποχρέωση, η πρόβλεψη αναστρέφεται.

## 2.14 Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος ή η Εταιρεία έχει τρέχουσα νομική ή θεσμική υποχρέωση που απορρέει από γεγονότα του παρελθόντος, είναι πιθανό να απαιτείται εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη για την εξόφληση της υποχρέωσης αυτής και εφόσον μπορεί να γίνει αξιόπιστη εκτίμηση του ποσού της υποχρέωσης. Οι προβλέψεις αναθεωρούνται κατά την ημερομηνία κάθε κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης και προσαρμόζονται ώστε να αντιπροσωπεύουν την τρέχουσα αξία του εξόδου που αναμένεται να απαιτηθεί για την εξόφληση της υποχρέωσης.

Αν η επίδραση της χρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, οι προβλέψεις υπολογίζονται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές με ένα συντελεστή προ φόρων, ο οποίος εκφράζει τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη χρονική αξία του χρήματος και, όπου κρίνεται απαραίτητο, τους κινδύνους που σχετίζονται συγκεκριμένα με την υποχρέωση.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εκτός αν η πιθανότητα εκροής πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται όταν μία εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

## 2.15 Ενδεχόμενα Περιουσιακά Στοιχεία

Πιθανές εισροές από οικονομικά οφέλη για τον Όμιλο και την Εταιρεία που δεν πληρούν ακόμη τα κριτήρια ενός περιουσιακού στοιχείου θεωρούνται ενδεχόμενες απαιτήσεις και γνωστοποιούνται στις σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

## 2.16 ΔΠΧΑ 16: Μισθώσεις

### Δικαιώματα χρήσης παγίων

Ο Όμιλος και η Εταιρεία αναγνωρίζουν δικαιώματα χρήσης παγίων στην έναρξη της μίσθωσης (την ημερομηνία που το περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο προς χρήση). Τα δικαιώματα χρήσης παγίων επιμετρούνται στο κόστος τους, μειωμένο κατά τη συσσωρευμένη απόσβεση και την απομείωση της αξίας τους και προσαρμοσμένο κατά την επαναμέτρηση των αντίστοιχων υποχρεώσεων μισθώσεων. Το κόστος των δικαιωμάτων χρήσης παγίων συμπεριλαμβάνει το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων που έχουν αναγνωριστεί, τις αρχικές άμεσα συνδεδεμένες σχετικές δαπάνες και τις πληρωμές μισθώσεων που έγιναν την ή πριν την ημερομηνία έναρξης, μειωμένες κατά το ποσό των προσφερόμενων εκπτώσεων ή άλλων κινήτρων. Εκτός των περιπτώσεων όπου ο Όμιλος και η Εταιρεία είναι σχετικά βέβαιοι ότι το μισθωμένο πάγιο θα περιέλθει στην κατοχή τους στο τέλος της σύμβασης μίσθωσης, τα αναγνωρισμένα δικαιώματα χρήσης παγίων αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη μικρότερη διάρκεια μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του υποκείμενου παγίου και των όρων της σύμβασης μίσθωσης. Τα δικαιώματα χρήσης παγίων υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, είτε κάθε ένα ξεχωριστά είτε ως μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών.

### Υποχρεώσεις μισθώσεων

Κατά την έναρξη της μίσθωσης, Ο Όμιλος και η Εταιρεία αναγνωρίζουν υποχρεώσεις μισθώσεων ίσες με την παρούσα αξία των μισθωμάτων κατά τη συνολική διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης. Οι πληρωμές συμπεριλαμβάνουν τα συμβατικά σταθερά μισθώματα, τα ελάχιστα εγγυημένα, μειωμένα κατά το ποσό των προσφερόμενων επιδοτήσεων, μεταβλητά μισθώματα που εξαρτώνται από κάποιον δείκτη, καθώς και ποσά για πληρωμές υπολειμματικής αξίας που αναμένεται να πληρωθούν. Τα μισθώματα επίσης περιλαμβάνουν την τιμή εξάσκησης ενός δικαιώματος αγοράς, που είναι σχετικά βέβαιο να εξασκηθεί από τον Όμιλο και πληρωμές κυρώσεων λύσης μιας μίσθωσης, αν οι όροι σύμβασης δείχνουν με σχετική βεβαιότητα ότι ο Όμιλος θα εξασκήσει το δικαίωμα για λύση. Τα μεταβλητά μισθώματα που δεν εξαρτώνται από κάποιον δείκτη, αναγνωρίζονται ως έξοδο στην περίοδο που επέρχεται το γεγονός ή η συνθήκη και γίνεται η πληρωμή.

Για να υπολογίσει την παρούσα αξία των πληρωμών, ο Όμιλος και η Εταιρεία χρησιμοποιούν το κόστος επιπρόσθετου δανεισμού κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, εάν το πραγματικό επιτόκιο δεν προσδιορίζεται ευθέως από τη σύμβαση μίσθωσης. Μεταγενέστερα της έναρξης μίσθωσης, το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων προσαυξάνεται με έξοδα τόκων και μειώνεται με τις πληρωμές μισθωμάτων που πραγματοποιούνται. Επιπλέον, η λογιστική αξία των υποχρεώσεων μισθώσεων επαναμετράται εάν υπάρχει τροποποίηση στη σύμβαση, ή οποιαδήποτε αλλαγή στη διάρκεια της σύμβασης, στα σταθερά μισθώματα ή στην αξιολόγηση αγοράς του περιουσιακού στοιχείου. Οι επαναμετρήσεις αυτές καταχωρούνται ως μετατροπές στην κίνηση των δικαιωμάτων χρήσης παγίων.

Η Επιτροπή Διερμηνειών των ΔΠΧΑ (η «Επιτροπή») έχει εκδώσει μια περίληψη των αποφάσεων που λήφθηκαν στις δημόσιες συνεδριάσεις της για να αποσαφηνίσει τις διερμηνείες του ΔΠΧΑ 16 σχετικά με τα ακόλουθα θέματα:

#### (a) Βραχυχρόνιες μισθώσεις και μισθώσεις παγίων χαμηλής αξίας

Ο Όμιλος και η Εταιρεία εφαρμόζουν την εξαίρεση από την αναγνώριση περιουσιακού στοιχείου και υποχρέωσης από τη μίσθωση για τις βραχυχρόνιες μισθώσεις (δηλαδή μισθώσεις διάρκειας μικρότερης ή ίσης των 12 μηνών, από την ημερομηνία έναρξης της σύμβασης μίσθωσης, όπου δεν υπάρχει το δικαίωμα αγοράς του περιουσιακού

στοιχείου). Επίσης εφαρμόζουν την εξαίρεση αυτή για μισθώσεις υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων χαμηλής αξίας (δηλαδή αξίας μικρότερης των Ευρώ 5 χιλιάδων). Πληρωμές μισθωμάτων για βραχυχρόνιες και χαμηλής αξίας μισθώσεις αναγνωρίζονται ως έξοδα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

#### (β) Σημαντικές εκτίμησεις στον προσδιορισμό της διάρκειας μισθώσεων με δικαίωμα ανανέωσης

Ο Όμιλος και η Εταιρεία προσδιορίζουν τη διάρκεια μίσθωσης ως τη συμβατική διάρκεια μίσθωσης, συμπεριλαμβανομένης της χρονικής περιόδου που καλύπτεται από (α) δικαίωμα επέκτασης της μίσθωσης, εάν είναι σχετικά βέβαιο ότι το δικαίωμα θα εξασκηθεί ή από (β) δικαίωμα λύσης της σύμβασης, εάν είναι σχετικά βέβαιο ότι το δικαίωμα δε θα εξασκηθεί.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία έχουν το δικαίωμα για κάποιες μισθώσεις, να επεκτείνουν τη διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης. Ο Όμιλος και η Εταιρεία αξιολογούν εάν υπάρχει σχετική βεβαιότητα ότι θα εξασκηθεί το δικαίωμα ανανέωσης, λαμβάνοντας υπόψη όλους τους σχετικούς παράγοντες που δημιουργούν οικονομικό κίνητρο, να εξασκήσουν το δικαίωμα ανανέωσης. Μεταγενέστερα της ημερομηνίας έναρξης της μίσθωσης, ο Όμιλος και η Εταιρεία επανεξετάζουν τη διάρκεια της μίσθωσης, εάν υπάρχει ένα σημαντικό γεγονός ή αλλαγή στις συνθήκες που εμπίπτουν στον έλεγχό τους και επηρεάζουν την επιλογή εξάσκησης (ή όχι) του δικαιώματος ανανέωσης (όπως για παράδειγμα μια αλλαγή στην επιχειρηματική στρατηγική του Ομίλου).

#### (γ) Προσδιορισμός διάρκειας μισθώσεων

Η Επιτροπή εξέδωσε απόφαση, σύμφωνα με την οποία κατά την εκτίμηση της έννοιας της μη σημαντικής ποινής, κατά την κατάρτιση των όρων μίσθωσης, η ανάλυση δεν πρέπει να καλύπτει μόνο την χρηματική ποινή που προβλέπεται στη σύμβαση, αλλά να χρησιμοποιεί μια ευρύτερη οικονομική εκτίμηση της ποινής έτσι ώστε να περιλαμβάνει όλες τις πιθανές οικονομικές εκροές που συνδέονται με την καταγγελία της σύμβασης. Ο Όμιλος και η Εταιρεία εφαρμόζουν αυτή την απόφαση και χρησιμοποιεί κρίση για την εκτίμηση της μίσθωσης, ιδιαίτερα στις περιπτώσεις όπου οι συμφωνίες δεν προβλέπουν προκαθορισμένη διάρκεια. Ο Όμιλος και η Εταιρεία λαμβάνουν υπόψη όλους τους σχετικούς παράγοντες που δημιουργούν οικονομικό κίνητρο για να ασκήσει είτε την ανανέωση είτε τον τερματισμό.

### 2.16.1.1 Λειτουργικές Μισθώσεις

Όλες οι υπόλοιπες μισθώσεις αντιμετωπίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι καταβολές στις συμβάσεις λειτουργικής μίσθωσης αναγνωρίζονται ως έξοδο στα αποτελέσματα με τη ευθεία μέθοδο (συσχετισμός εσόδου χρήσης και εξόδου). Οι σχετιζόμενες δαπάνες, όπως η συντήρηση και η ασφάλιση, αναγνωρίζονται ως έξοδο, όταν πραγματοποιούνται.

### 2.16.2 Εταιρεία του Ομίλου ως Εκμισθωτής

#### 2.16.2.1 Λειτουργικές Μισθώσεις

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

### 2.17 Αναγνώριση Εσόδων

Τα έσοδα αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό ότι τα οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στον Όμιλο και τα σχετικά ποσά μπορούν να μετρηθούν αξιόπιστα. Τα έσοδα είναι καθαρά από τον φόρο προστιθέμενης αξίας, τις εκπτώσεις και τις επιστροφές. Τα έσοδα μεταδύν εταιρειών του Ομίλου που ενοποιούνται με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης, απαλείφονται πλήρως. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

- Πωλήσεις Αγαθών:** Τα έσοδα καταχωρούνται όταν οι ουσιαστικοί κίνδυνοι και ωφέλειες που απορρέουν από την κυριότητα των αγαθών έχουν μεταβιβαστεί στον αγοραστή και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη. Οι πωλήσεις χονδρικής των αγαθών, γίνονται κυρίως επί πιστώσει. Εάν μία

σύμβαση/πώληση περιλαμβάνει περισσότερες από μια συμβατικές υποχρεώσεις η συνολική αξία της σύμβασης επιμερίζεται στις επιμέρους υποχρεώσεις με βάση τις επιμέρους αξίες πώλησης. Το ποσό του εσόδου που αναγνωρίζεται είναι το ποσό που έχει επιμεριστεί στην αντίστοιχη συμβατική υποχρέωση που εκπληρώθηκε, με βάση το αντίτιμο που αναμένει να λάβει ο Όμιλος σύμφωνα με τους όρους της σύμβασης.

- **Παροχή Υπηρεσιών:** Το έσοδο από συμβάσεις παροχής υπηρεσιών με προκαθορισμένη τιμή αναγνωρίζεται με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της υπηρεσίας κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, το έσοδο αναγνωρίζεται βάσει της αναλογίας των υπηρεσιών που έχουν παρασχεθεί μέχρι την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, σε σχέση με το σύνολο των υπηρεσιών που πρόκειται να εκτελεστούν. Όταν το αποτέλεσμα της συναλλαγής που αφορά παροχή υπηρεσιών δεν μπορεί να εκτιμηθεί βάσιμα, το έσοδο αναγνωρίζεται μόνον κατά την έκταση που οι αναγνωρισμένες δαπάνες είναι ανακτήσιμες. Σε περιπτώσεις που μεταβληθούν οι αρχικές εκτιμήσεις των εσόδων, οι δαπάνες ή ο βαθμός ολοκλήρωσης, οι αλλαγές αυτές μπορεί να οδηγήσουν σε αυξήσεις ή μειώσεις των εκτιμώμενων εσόδων ή δαπανών και εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου.
- **Μερίσματα:** Τα μερίσματα, λογίζονται ως έσοδα, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.
- **Έσοδα από Τόκους:** Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.
- **Έσοδα από Ενοίκια:** Τα έσοδα από ενοίκια κτιρίων, λογίζονται στη βάση του δουλευμένου, σύμφωνα με τα όσα απορρέουν από σχετικές συμβάσεις-συμφωνίες.

## 2.18 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις

Οι λογιστικές βασικές εκτιμήσεις και κρίσεις στις οποίες έχει προβεί η Διοίκηση κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών και οι οποίες έχουν την σημαντικότερη επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου είναι οι ακόλουθες:

### Σημαντικές κρίσεις στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών:

(α) Προβλέψεις για κινδύνους: Ο Όμιλος διενεργεί προβλέψεις για κινδύνους, που μπορεί να προκύψουν από νομικές υποθέσεις που ενδέχεται να οδηγήσουν σε οικονομικές εκροές για την επίλυσή τους. Οι προβλέψεις αυτές αναγνωρίζονται με βάση την αξία των δικαστικών υποθέσεων και τις πιθανότητες που σχετίζονται με την τελική έκβαση της υπόθεσης.

(β) Προσδιορισμός διάρκειας μίσθωσης: Κατά τον καθορισμό της διάρκειας μίσθωσης, η διοίκηση εξετάζει όλα τα γεγονότα και τις περιστάσεις που δημιουργούν ένα οικονομικό κίνητρο για να ασκήσει μια επιλογή επέκτασης ή να μην ασκήσει μια επιλογή τερματισμού. Οι επιλογές επέκτασης (ή οι περίοδοι με τις επιλογές τερματισμού) περιλαμβάνονται μόνο στη μίσθωση, εάν η μίσθωση είναι εύλογα βέβαιη ότι θα παραταθεί (ή δεν τερματιστεί). Οι ακόλουθοι παράγοντες είναι κανόνα οι πιο σημαντικοί: Εάν υπάρχουν σημαντικές κυρώσεις για να τερματιστεί μια μίσθωση (ή να μην επεκταθεί), ο Όμιλος είναι συνήθως εύλογα βέβαιο να επεκτείνει (ή να μην τερματίσει) τη μίσθωση. Εάν οι βελτιώσεις μίσθωσης ακινήτων αναμένεται να έχουν σημαντική υπολειπόμενη αξία, ο Όμιλος είναι αρκετά εύλογο να επεκτείνει (ή να μην τερματίσει) τη μίσθωση. Διαφορετικά, ο Όμιλος εξετάζει άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων των ιστορικών χρόνων μίσθωσης και του κόστους και της διακοπής που απαιτούνται για την αντικατάσταση του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου. Οι περισσότερες δυνατότητες επέκτασης σε μισθώσεις γραφείων και οχημάτων δεν έχουν συμπεριληφθεί στην υποχρέωση μίσθωσης, επειδή ο Όμιλος θα μπορούσε να αντικαταστήσει τα περιουσιακά στοιχεία χωρίς σημαντικό κόστος ή διακοπή λειτουργίας. Η περίοδος μίσθωσης επανεκτιμάται όταν μια επιλογή ασκείται (ή δεν ασκείται) ή ο Όμιλος καθίσταται υποχρεωμένος να την ασκήσει (ή να μην την ασκήσει). Η εκτίμηση της εύλογης βεβαιότητας αναθεωρείται μόνο εάν συμβεί ένα σημαντικό συμβάν ή μια σημαντική μεταβολή των συνθηκών, η οποία επηρεάζει την εκτίμηση αυτή και βρίσκεται υπό τον έλεγχο του μισθωτή.

(γ) Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις: Η Διοίκηση του Ομίλου περιοδικά επανεκτιμά την επάρκεια της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις σε σχέση με την πιστωτική της πολιτική, λαμβάνοντας υπόψη αναφορές από τη νομική υπηρεσία για πρόσφατες εξελίξεις σε υποθέσεις που αυτή χειρίζεται.

#### **Βασικές πηγές αβεβαιότητας εκτιμήσεων:**

(α) Πρόβλεψη για φόρους εισοδήματος: Σύμφωνα με το ΔΛΠ 12, οι προβλέψεις για φόρους εισοδήματος βασίζονται σε εκτιμήσεις σχετικές με τους φόρους που πρόκειται να πληρωθούν στην εφορία και περιλαμβάνουν τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε οικονομικό έτος, την πρόβλεψη για πρόσθετους φόρους που ενδέχεται να προκύψουν σε μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους και την αναγνώριση μελλοντικών φορολογικών ωφελειών. Τα τελικά ποσά του φόρου εισοδήματος που θα πληρωθούν μπορεί να διαφέρουν από τα σχετικά ποσά που αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

(β) Συντελεστές απόσβεσης και ωφέλιμες ζωές: Τα πάγια στοιχεία του Ομίλου αποσβένονται σύμφωνα με την εκτιμώμενη ωφέλιμη οικονομική ζωή τους. Αυτές οι ωφέλιμες ζωές επανεκτιμώνται περιοδικά ώστε να εξακριβωθεί εάν η αρχική περίοδος συνεχίζει να είναι κατάλληλη. Οι πραγματικές ζωές αυτών των πάγιων στοιχείων μπορεί να μεταβληθούν ανάλογα με διάφορους παράγοντες όπως η τεχνολογική καινοτομία και τα προγράμματα συντήρησης.

(γ) Υπεραξία και έλεγχος απομείωσης: Ο Όμιλος διερευνά εάν η υπεραξία έχει απομειωθεί τουλάχιστον σε ετήσια βάση. Αυτό απαιτεί μια εκτίμηση της αξίας χρήσης των μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών στις οποίες αποδίδεται η υπεραξία. Για την εκτίμηση της αξίας χρήσης αυτών των μονάδων απαιτείται ο Όμιλος να εκτιμήσει το ύψος των μελλοντικών ταμειακών ροών και επίσης να επιλέξουν το κατάλληλο προεξοφλητικό επιτόκιο ώστε να υπολογίσει την παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών.

(δ) Απομείωση ενσώματων παγίων στοιχείων: Τα ενσώματα πάγια στοιχεία ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Για τον υπολογισμό της αξίας χρήσεως η διοίκηση εκτιμά τις μελλοντικές ταμειακές ροές από το περιουσιακό στοιχείο ή τη μονάδα ταμειακής ροής και επιλέγει τον κατάλληλο συντελεστή προεξόφλησης για να υπολογίσει την παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών.

(ε) Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις: Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις φορολογικές ζημίες στον βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογικά κέρδη που θα συμψηφιστούν με αυτές τις φορολογικές ζημίες. Απαιτείται σημαντική άσκηση κρίσης εκ μέρους της διοίκησης για τον καθορισμό του ποσού των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που μπορεί να αναγνωριστεί, βάσει του πιθανού χρόνου και του επιπέδου των μελλοντικών φορολογητέων κερδών για το συμψηφισμό τους καθώς και στρατηγικές μελλοντικού φορολογικού σχεδιασμού.

(στ) Προβλέψεις αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών εμπορικών απαιτήσεων: Ο Όμιλος χρησιμοποιεί πίνακα με τον οποίο υπολογίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των απαιτήσεων του. Ο πίνακας αυτός βασίζεται στην εμπειρία του παρελθόντος αλλά προσαρμόζεται με τρόπο τέτοιο ώστε να αντανακλά προβλέψεις για τη μελλοντική οικονομική κατάσταση των πελατών αλλά και του οικονομικού περιβάλλοντος. Σε κάθε ημερομηνία Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, επικαιροποιούνται τα ιστορικά ποσοστά που χρησιμοποιούνται και αναλύονται οι εκτιμήσεις της μελλοντικής οικονομικής κατάστασης. Η συσχέτιση μεταξύ των ιστορικών στοιχείων, της μελλοντικής οικονομικής κατάστασης και των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών περιλαμβάνει σημαντικές εκτιμήσεις. Το ύψος των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τις αλλαγές των συνθηκών και των προβλέψεων της μελλοντικής οικονομικής κατάστασης των πελατών. Επιπλέον η εμπειρία του παρελθόντος αλλά και οι προβλέψεις που γίνονται για το μέλλον ενδέχεται να αποκλίνει του πραγματικού ύψους αθέτησης υποχρεώσεων πελατών στο μέλλον.

### **3. Οικονομικές πληροφορίες κατά Τομέα**

Για διοικητικούς σκοπούς, ο Όμιλος είναι οργανωμένος σε τέσσερις κύριες επιχειρηματικές δραστηριότητες: α) Αεροδρόμια, β) Λιμάνια, γ) Σύνορα και δ) Χονδρικές πωλήσεις. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 8 – Λειτουργικοί Τομείς, η διοίκηση παρακολουθεί τα λειτουργικά αποτελέσματα των επιχειρηματικών τομέων ξεχωριστά με σκοπό τη λήψη αποφάσεων σχετικά με τη διάθεση πόρων και την αξιολόγηση απόδοσης. Η αξιολόγηση της απόδοσης του τομέα βασίζεται στα λειτουργικά αποτελέσματα τα οποία διορθώνονται με την απαλοιφή των ενδοομιλικών συναλλαγών.

Οι δραστηριότητες του Ομίλου, οι οποίες δεν πληρούν τα κριτήρια και τα ποσοτικά όρια του ΔΠΧΑ 8 για να αποτελέσουν διακριτό λειτουργικό τομέα, συνδυάζονται και παρουσιάζονται υπό την περιγραφή «Λοιπά». Στη κατηγορία αυτή εμφανίζονται και τα έξοδα των κεντρικών γραφείων.

Τα αποτελέσματα του Ομίλου ανά τομέα αναλύονται ως εξής:

#### **ΑΝΑΛΥΣΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ ΟΜΙΛΟΥ ΑΝΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΤΟΜΕΑ 31.12.22**

01.01 - 31.12.2022	ΑΕΡΟΔΡΟΜΙΑ	ΛΙΜΑΝΙΑ	ΣΥΝΟΡΑ	ΧΟΝΔΡΙΚΗ	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΙ ΤΟΜΕΙΣ	ΛΟΙΠΟΙ ΚΕΝΤΡΙΚΑ ΓΡΑΦΕΙΑ	ΣΥΝΟΛΟ
Πωλήσεις	235.505	9.907	56.208	6.992	4.321	-	312.932
Πωλήσεις Ενδοομιλικές	-	-	-	(1.618)	-	-	(1.618)
Πωλήσεις εκτος ενδομιλικών	235.505	9.907	56.208	5.374	4.321	-	311.314
Έσοδα Προώθησης	3.791	58	756	3	2.353	-	6.962
Κύκλος Εργασιών	239.296	9.965	56.964	5.377	6.674	-	318.276
Κόστος Πωληθέντων	(110.227)	(4.490)	(23.257)	(5.722)	(2.505)	-	(146.201)
Κόστος Πωληθέντων Ενδοομιλικό	-	-	-	1.610	-	-	1.610
<b>Μικτό κέρδος</b>	<b>129.069</b>	<b>5.475</b>	<b>33.706</b>	<b>1.265</b>	<b>4.169</b>	-	<b>173.684</b>
Μισθώματα	(46.220)	(533)	(2.933)	(17)	(596)	(494)	(50.793)
Έξοδα Προσωπικού	(20.522)	(1.524)	(4.294)	(585)	(3.241)	(4.410)	(34.576)
Γενικά Έξοδα	(6.699)	(470)	(1.495)	(715)	-	(4.311)	(13.689)
Αποσβέσεις	(7.510)	(540)	(1.179)	(308)	(63)	(12.856)	(22.456)
<b>Κέρδη / Ζημίες προ φόρων και χρημ/κών αποτελεσμάτων (EBIT)</b>	<b>48.118</b>	<b>2.408</b>	<b>23.805</b>	<b>(361)</b>	<b>270</b>	<b>(22.071)</b>	<b>52.170</b>
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	-	-	-	-	-	15	15
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	(71)	(75)	-	(9)	(11)	(2.020)	(2.186)
Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα	2	-	-	(1)	-	(316)	(315)
<b>Κέρδη / Ζημίες προ φόρων (EBT)</b>	<b>48.049</b>	<b>2.333</b>	<b>23.805</b>	<b>(371)</b>	<b>259</b>	<b>(24.393)</b>	<b>49.684</b>
<b>Προσαρμοσμένο EBITDA*</b>	<b>54.665</b>	<b>2.794</b>	<b>24.984</b>	<b>(344)</b>	<b>282</b>	<b>(9.575)</b>	<b>72.806</b>

#### **ΑΝΑΛΥΣΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ ΟΜΙΛΟΥ ΑΝΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΤΟΜΕΑ 31.12.21**

\*Τα συγκριτικά ποσά έχουν τροποποιηθεί σε σχέση με περισσιά δημοσιευμένα προκειμένου να καταστούν συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα ποσά της φετινής χρήσης.

01.01 - 31.12.2021	ΑΕΡΟΔΡΟΜΙΑ	ΛΙΜΑΝΙΑ	ΣΥΝΟΡΑ	ΧΟΝΔΡΙΚΗ	ΛΟΙΠΟΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΙ ΤΟΜΕΙΣ	ΚΕΝΤΡΙΚΑ ΓΡΑΦΕΙΑ	ΣΥΝΟΛΟ
Πωλήσεις	121.448	2.238	28.906	6.374	2.861	-	161.827
Πωλήσεις Ενδοομιλικές	-	-	-	(723)	-	-	(723)
Πωλήσεις εκτος ενδομιλικών	121.448	2.238	28.906	5.651	2.861	-	161.104
Έσοδα Προώθησης	2.096	3	99	9	1.922	142	4.271
Κύκλος Εργασιών	123.543	2.241	29.005	5.660	4.784	142	165.375
Κόστος Πωληθέντων	(61.716)	(1.194)	(12.826)	(4.552)	(1.751)	535	(81.504)
Κόστος Πωληθέντων Ενδοομιλικό	-	-	-	683	-	-	683
<b>Μικτό κέρδος</b>	<b>61.828</b>	<b>1.047</b>	<b>16.179</b>	<b>1.791</b>	<b>3.033</b>	<b>677</b>	<b>84.554</b>
Μισθώματα	(3.397)	(19)	(1.102)	(39)	(384)	(214)	(5.155)
Έξοδα Προσωπικού	(10.426)	(729)	(2.548)	(1.689)	(2.439)	(4.253)	(22.084)
Γενικά Έξοδα	(2.740)	(239)	(641)	(432)	(32)	(4.701)	(8.765)
Αποσβέσεις	(19.008)	(544)	(1.225)	(364)	(44)	(12.847)	(34.030)
<b>Κέρδη / Ζημίες προ φόρων και χρημ/κών αποτελεσμάτων (EBIT)</b>	<b>26.257</b>	<b>(484)</b>	<b>10.663</b>	<b>(723)</b>	<b>133</b>	<b>(21.338)</b>	<b>14.518</b>
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	-	-0	-	-	1	54	55
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	1.162	(72)	(3)	(6)	(14)	(3.342)	(2.275)
Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα	(1)	1	-	(2)	(1)	(256)	(259)
<b>Κέρδη / Ζημίες προ φόρων (EBT)</b>	<b>27.419</b>	<b>(555)</b>	<b>10.660</b>	<b>(732)</b>	<b>119</b>	<b>(24.882)</b>	<b>12.039</b>
<b>Προσαρμοσμένο EBITDA*</b>	<b>31.863</b>	<b>(57)</b>	<b>11.878</b>	<b>(660)</b>	<b>144</b>	<b>(8.819)</b>	<b>34.350</b>

**ΑΝΑΛΥΣΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ-ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΟΜΙΛΟΥ ΑΝΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΤΟΜΕΑ  
31.12.22**

ΟΜΙΛΟΣ						
(Ποσά σε € '000)	ΑΕΡΟΔΡΟΜΙΑ	ΛΙΜΑΝΙΑ	ΣΥΝΟΡΑ	ΧΟΝΔΡΙΚΗ	ΛΟΙΠΑ	ΣΥΝΟΛΟ
01.01 - 31.12.2022						
Ενσώματα και άυλα περιουσιακά στοιχεία	272.160	17.577	45.140	1.283	183.228	519.388
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	25.862	32	1	4	520	26.419
Αποθέματα	17.188	1.928	4.797	13.154	408	37.475
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	-	-	332	4.127	10.549	15.008
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.168	50	283	-	100.075	100.576
<b>Σύνολο</b>	<b>316.378</b>	<b>19.587</b>	<b>50.553</b>	<b>18.568</b>	<b>294.780</b>	<b>698.866</b>
Προμηθευτές	4.179	497	78	240	9.898	14.892
Λοιπά στοιχεία παθητικού μη κατανεμηθέντα	-	-	-	-	-	683.974
<b>Σύνολο</b>	<b>4.179</b>	<b>497</b>	<b>78</b>	<b>240</b>	<b>9.898</b>	<b>698.866</b>

**ΑΝΑΛΥΣΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ-ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΟΜΙΛΟΥ ΑΝΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΤΟΜΕΑ  
31.12.21**

ΟΜΙΛΟΣ						
(Ποσά σε € '000)	ΑΕΡΟΔΡΟΜΙΑ	ΛΙΜΑΝΙΑ	ΣΥΝΟΡΑ	ΧΟΝΔΡΙΚΗ	ΛΟΙΠΑ	ΣΥΝΟΛΟ
01.01 - 31.12.2021						
Ενσώματα και άυλα περιουσιακά στοιχεία	285.654	16.759	49.597	909	184.050	536.968
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	30.842	29	1	-	228	31.100
Αποθέματα	19.670	1.885	3.132	1.054	5.727	31.467
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	-	-	-	4.410	21.936	26.346
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	168	38	262	-	79.616	80.084
<b>Σύνολο</b>	<b>336.334</b>	<b>18.710</b>	<b>52.992</b>	<b>6.373</b>	<b>291.557</b>	<b>705.965</b>
Προμηθευτές	17.968	271	731	824	12.298	32.092
Λοιπά στοιχεία παθητικού μη κατανεμηθέντα	-	-	-	-	673.873	673.873
<b>Σύνολο</b>	<b>17.968</b>	<b>271</b>	<b>731</b>	<b>824</b>	<b>686.171</b>	<b>705.965</b>

#### 4. Ενσώματες Ακινητοποιήσεις (Ενοποιημένα και Ατομικά)

Οι μεταβολές των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων και των επενδύσεων σε ακίνητα του Ομίλου και της Εταιρείας περιγράφονται παρακάτω

Ομίλος	Γήπεδα-Οικόπεδα	Κτίρια & Κτιριακές εγκ/σεις	Μηχανήματα & μηχανικός εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα & Λοιπός εξοπλισμός	Πάγια υπό εκτέλεση	Σύνολο
<b>Αξία κτήσης</b>							
Υπόλοιπο έναρξης 01.01.2021	94	37.128	2.482	725	23.174	4.428	68.031
Προσθήκες	-	1.880	51	-	1.019	2.942	5.892
Μεταφορές	-	4.003	129	-	3.021	(7.153)	-
Πωλήσεις -Μειώσεις	-	0	(2)	-	(2)	(10)	(14)
Υπόλοιπο 31.12.2021	94	43.011	2.660	725	27.212	207	73.909
Υπόλοιπο έναρξης 01.01.2022	94	43.011	2.660	725	27.212	207	73.909
Προσθήκες	-	1.039	110	88	846	1.087	3.170
Μεταφορές	-	523	-	-	437	(958)	2
Υπόλοιπο 31.12.2022	94	44.573	2.770	813	28.495	336	77.081
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>							
Υπόλοιπο έναρξης 01.01.2021	-	19.458	1.382	469	10.734	-	32.043
Αποσβέσεις περιόδου	-	4.721	268	77	2.323	-	7.389
Μειώσεις αποσβέσεων	-	-	(1)	-	(1)	-	(2)
Υπόλοιπο 31.12.2021	-	24.179	1.649	546	13.056	-	39.430
Υπόλοιπο έναρξης 01.01.2022	-	24.179	1.649	546	13.056	-	39.430
Αποσβέσεις περιόδου	-	5.462	244	74	2.422	-	8.202
Υπόλοιπο 31.12.2022	-	29.641	1.893	620	15.478	-	47.632
<b>Αναπόσβεστη Αξία</b> <b>31.12.2021</b>	94	18.832	1.011	179	14.156	207	34.477
<b>Αναπόσβεστη Αξία</b> <b>31.12.2022</b>	94	14.932	877	193	13.017	336	29.449

Εταιρεία	Γήπεδα-Οικόπεδα	Κτίρια & Κτιριακές εγκλίσεις	Μηχανήματα & μηχανικός εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα & Λοιπός εξοπλισμός	Πάγια υπό εκτέλεση	Σύνολο
<b><u>Αξία κτήσης</u></b>							
Υπόλοιπο έναρξης 01.01.2021	94	36.940	2.447	650	22.626	4.428	67.185
Προσθήκες	-	1.880	51	-	1.019	2.941	5.891
Πωλήσεις -Μειώσεις	-	-	-	-	-	(10)	(10)
Μεταφορές	-	4.003	129	-	3.020	(7.152)	-
Υπόλοιπο 31.12.2021	94	42.823	2.627	650	26.665	207	73.068
Υπόλοιπο έναρξης 01.01.2022	94	42.823	2.627	650	26.665	207	73.068
Προσθήκες	-	1.028	96	62	839	584	2.609
Πωλήσεις -Μειώσεις	-	-	-	-	-	-	-
Μεταφορές	-	359	-	-	306	(664)	1
Υπόλοιπο 31.12.2022	94	44.210	2.724	712	27.811	127	75.678
<b><u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</u></b>							
Υπόλοιπο έναρξης 01.01.2021	-	19.317	1.358	429	10.277	-	31.381
Αποσβέσεις περιόδου	-	4.698	265	69	2.293	-	7.325
Υπόλοιπο 31.12.2021	-	24.015	1.623	498	12.570	-	38.706
Υπόλοιπο έναρξης 01.01.2022	-	24.015	1.623	498	12.570	-	38.706
Αποσβέσεις περιόδου	-	5.432	240	65	2.394	-	8.131
Υπόλοιπο 31.12.2022	-	29.447	1.863	563	14.966	-	46.839
<b>Αναπόσβεστη Αξία 31.12.2021</b>	<b>94</b>	<b>18.808</b>	<b>1.005</b>	<b>152</b>	<b>14.096</b>	<b>207</b>	<b>34.362</b>
<b>Αναπόσβεστη Αξία 31.12.2022</b>	<b>94</b>	<b>14.763</b>	<b>860</b>	<b>149</b>	<b>12.846</b>	<b>127</b>	<b>28.839</b>

Οι αποσβέσεις που επιβαρύνουν τα αποτελέσματα παρουσιάζονται στη σημείωση 23. Δεν υπάρχουν υποθήκες και προσημειώσεις, ή οποιαδήποτε άλλα βάρη, επί των παγίων στοιχείων του ενεργητικού έναντι δανεισμού.

## 5. Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία (Ενοποιημένα και Ατομικά)

Η παραχώρηση αδείας (δικαιώματα) αποκλειστικής εκμετάλλευσης (άρθρο 120 Ν.2533/1997) Καταστημάτων αφορολογήτων ειδών εμφανίζεται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις ως άυλο περιουσιακό στοιχείο και οι αποσβέσεις του διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων η οποία ανέρχεται στα 35 χρόνια έως την 1.1.2048. Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αναλύνονται παρακάτω:

Όμιλος						
Λογισμικά Προγράμματα	Μισθωτικά Δικαιώματα	Δικαιώματα αποκλειστικότητας πώλησης Αφορ. ειδών	Πάγια υπό εκτέλεση	Σύνολο	Υπεραξία	
<b><u>Άξια κτήσης</u></b>						
Υπόλοιπο έναρξης 01.01.2021	3.103	201	418.600	-	421.904	181.100
Προσθήκες	73	-	-	38	111	-
<b>Υπόλοιπο 31.12.2021</b>	<b>3.176</b>	<b>201</b>	<b>418.600</b>	<b>38</b>	<b>422.015</b>	<b>181.100</b>
Υπόλοιπο έναρξης 01.01.2022	3.176	201	418.600	38	422.015	181.100
Προσθήκες	81	-	-	4	85	-
Μεταφορές	42	-	-	(42)	-	-
<b>Υπόλοιπο 31.12.2022</b>	<b>3.299</b>	<b>201</b>	<b>418.600</b>	<b>-</b>	<b>422.100</b>	<b>181.100</b>
<b><u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</u></b>						
Υπόλοιπο έναρξης 01.01.2021	1.370	116	92.383	-	93.869	-
Αποσβέσεις περιόδου	430	40	11.971	-	12.441	-
<b>Υπόλοιπο 31.12.2021</b>	<b>1.800</b>	<b>156</b>	<b>104.354</b>	<b>-</b>	<b>106.310</b>	<b>-</b>
Υπόλοιπο έναρξης 01.01.2022	1.800	156	104.354	-	106.310	-
Αποσβέσεις περιόδου	441	22	11.971	-	12.434	-
<b>Υπόλοιπο 31.12.2022</b>	<b>2.241</b>	<b>178</b>	<b>116.325</b>	<b>-</b>	<b>118.744</b>	<b>-</b>
<b><u>Αναπόσβεστη Άξια</u></b> <b><u>31.12.2021</u></b>	<b>1.376</b>	<b>45</b>	<b>314.246</b>	<b>38</b>	<b>315.705</b>	<b>181.100</b>
<b><u>Αναπόσβεστη Άξια</u></b> <b><u>31.12.2022</u></b>	<b>1.058</b>	<b>23</b>	<b>302.275</b>	<b>-</b>	<b>303.356</b>	<b>181.100</b>

Εταιρεία						
Λογισμικά Προγράμματα	Μισθωτικά Δικαιώματα	Δικαιώματα αποκλειστικότητας πώλησης Αφορ. ειδών	Πάγια υπό εκτέλεση	Σύνολο	Υπεραξία	
<b>Αξία κτίσισης</b>						
<b>Υπόλοιπο έναρξης</b>						
<b>01.01.2021</b>	<b>2.985</b>	<b>201</b>	<b>418.600</b>	<b>0</b>	<b>421.786</b>	<b>181.100</b>
Προσθήκες	73	-	-	38	111	-
<b>Υπόλοιπο</b>						
<b>31.12.2021</b>	<b>3.058</b>	<b>201</b>	<b>418.600</b>	<b>38</b>	<b>421.897</b>	<b>181.100</b>
<b>Υπόλοιπο έναρξης</b>						
<b>01.01.2022</b>	<b>3.058</b>	<b>201</b>	<b>418.600</b>	<b>38</b>	<b>421.897</b>	<b>181.100</b>
Προσθήκες	80	-	-	-	80	-
Μεταφορές	38	-	-	(38)	-	-
<b>Υπόλοιπο</b>						
<b>31.12.2022</b>	<b>3.176</b>	<b>201</b>	<b>418.600</b>	<b>-</b>	<b>421.977</b>	<b>181.100</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>						
<b>Υπόλοιπο έναρξης</b>						
<b>01.01.2021</b>	<b>1.261</b>	<b>116</b>	<b>92.383</b>	<b>-</b>	<b>93.760</b>	<b>-</b>
Αποσβέσεις περιόδου	426	40	11.971	-	12.437	-
<b>Υπόλοιπο</b>						
<b>31.12.2021</b>	<b>1.687</b>	<b>156</b>	<b>104.354</b>	<b>-</b>	<b>106.197</b>	<b>-</b>
<b>Υπόλοιπο έναρξης</b>						
<b>01.01.2022</b>	<b>1.687</b>	<b>156</b>	<b>104.354</b>	<b>-</b>	<b>106.197</b>	<b>-</b>
Αποσβέσεις περιόδου	438	22	11.971	-	12.431	-
<b>Υπόλοιπο</b>						
<b>31.12.2022</b>	<b>2.125</b>	<b>178</b>	<b>116.325</b>	<b>-</b>	<b>118.628</b>	<b>-</b>
<b>Αναπόσβεστη Αξία</b>						
<b>31.12.2021</b>	<b>1.371</b>	<b>45</b>	<b>314.246</b>	<b>38</b>	<b>315.700</b>	<b>181.100</b>
<b>Αναπόσβεστη Αξία</b>						
<b>31.12.2022</b>	<b>1.051</b>	<b>23</b>	<b>302.275</b>	<b>-</b>	<b>303.349</b>	<b>181.100</b>

Οι αποσβέσεις που επιβαρύνουν τα αποτελέσματα παρουσιάζονται στη σημείωση 23.

Η υπεραξία και το δικαιώμα παραχώρησης ελέγχονται ετησίως για απομείωση τον Δεκέμβριο κάθε έτους ή συχνότερα όταν οι περιστάσεις υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία ενδέχεται να έχει απομειωθεί.

Ο ετήσιος έλεγχος απομείωσης στο λογιστικό υπόλοιπο της υπεραξίας και του δικαιώματος χρήσης προσδιορίσθηκε βάσει του υπολογισμού των καθαρών προεξοφλημένων ταμειακών χρηματοροών που αναμένεται να προκύψουν από τη συγκεκριμένη δραστηριότητα. Οι προβλέψεις των ταμειακών ροών βασίζονται στις οικονομικές προβλέψεις που εγκρίνονται από την διοίκηση και καλύπτουν μια περίοδο πενταετίας. Το προεξοφλητικό επιτόκιο που εφαρμόστηκε στις ταμειακές προβλέψεις ήταν 9.7% ενώ οι ταμειακές ροές για περίοδο άνω των πέντε ετών προεκτάθηκαν με ποσοστό ανάπτυξης 2% ανά κατηγορία, το οποίο είναι το αναμενόμενο μέσο ποσοστό ανάπτυξης για το συγκεκριμένο κλάδο.

Οι βασικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν στον υπολογισμό της αξίας χρήσης των ανωτέρω ελέγχων απομείωσης έχουν ως εξής:

Προϋπολογισμένα μικτά περιθώρια: Η βάση που χρησιμοποιήθηκε για να προσδιοριστούν τα προϋπολογισμένα μικτά περιθώρια είναι ο μέσος όρος των πραγματικών μικτών περιθωρίων που επιτεύχθηκαν από κάθε μία μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών κατά την προηγούμενη πενταετή περίοδο.

Κεφαλαιακές ανάγκες: Όλες οι απαραίτητες εκτιμώμενες ανάγκες για μακροπρόθεσμα κεφάλαια καθώς και για κεφάλαια κίνησης λήφθηκαν υπόψη βάσει των πραγματικών αναγκών των τελευταίων πέντε ετών, ούτως ώστε οι μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών να διατηρήσουν την παραγωγική τους ικανότητα και το μερίδιο αγοράς τους.

**Προεξοφλητικό επιτόκιο:** Τα προεξοφλητικά επιτόκια αντιπροσωπεύουν την τρέχουσα αγορά εκτίμησης των κινδύνων που αφορούν κάθε μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών, λαμβάνοντας υπόψη την αξία του χρήματος και των ατομικών κινδύνων των περιουσιακών στοιχείων που δεν έχουν ενσωματωθεί στις προβλέψεις των ταμειακών ροών. Ο υπολογισμός του προεξοφλητικού επιτοκίου βασίζεται στις ειδικές συνθήκες της Εταιρείας και των λειτουργικών τμημάτων της και προέρχεται από το μέσο σταθμισμένο κόστος κεφαλαίου (WACC). Το WACC λαμβάνει υπόψη τόσο τις δανειακές υποχρεώσεις όσο και το μετοχικό κεφάλαιο. Το κόστος του μετοχικού κεφαλαίου προέρχεται από την αναμενόμενη απόδοση των επενδύσεων από τους επενδυτές της Εταιρείας. Το κόστος χρέους βασίζεται στα έντοκα δάνεια που η Εταιρεία είναι υποχρεωμένη να εξυπηρετήσει.

**Μείωση πωλήσεων:** Λήφθηκαν υπόψη οι κίνδυνοι μείωσης πωλήσεων από την ενεργειακή κρίση καθώς και την αύξηση του πληθωρισμού στην Ελλάδα και στις κύριες χώρες προέλευσης ταξιδιωτών.

Δεν προέκυψε τυχόν απομείωση της υπεραξίας ή/και του δικαιώματος αποκλειστικότητας στην πώληση αφορολογήτων ειδών στην Ελλάδα, ως αποτέλεσμα αυτών των ελέγχων απομείωσης επί των λογιστικών αξιών ύψους Ευρώ 181.1 εκατ και Ευρώ 302.3 εκατ. αντίστοιχα κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022. Η Διοίκηση πιστεύει ότι μία πιθανή αλλαγή στις βασικές παραδοχές στις οποίες βασίστηκε το ανακτήσιμο ποσό, δεν θα προκαλέσει την υπέρβαση της λογιστικής αξίας της μονάδας ταμειακών ροών έναντι του ανακτήσιμου ποσού.

## 6. Δικαιώματα Χρήσης

Το κόστος των δικαιωμάτων χρήσης παγίων περιλαμβάνει το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων που έχουν αναγνωριστεί στη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας και αναλύεται ως ακολούθως:

	Όμιλος				
	Καταστήματα	Κτήρια & Κτηριακές εγκύσεις	Μεταφορικά Μέσα	Λοιπά	Σύνολο
<b>Αξία κτήσης</b>					
Υπόλοιπο 1.1.2021	124.572	4.193	805	614	130.184
Προσθήκες/ Μετατροπές	3.141	870	597	-	4.608
Αποσύρσεις	(124.891)	-	-	-	(124.891)
Υπόλοιπο 31.12.2021	2.822	5.063	1.402	614	9.901
Υπόλοιπο 1.1.2022	2.822	5.063	1.402	614	9.901
Προσθήκες/ Μετατροπές	-	1.603	-	-	1.603
Αποσύρσεις	(122)	-	-	-	(122)
Υπόλοιπο 31.12.2022	2.700	6.666	1.402	614	11.382
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>					
Υπόλοιπο 1.1.2021	50.236	1.844	400	201	52.681
Αποσβέσεις περιόδου	12.895	965	257	83	14.200
Αποσύρσεις	(62.664)	-	-	-	(62.664)
Υπόλοιπο 31.12.2021	467	2.809	657	284	4.217
Υπόλοιπο 1.1.2022	467	2.809	657	284	4.217
Αποσβέσεις περιόδου	110	1.353	257	83	1.803
Αποσύρσεις	(121)	-	-	-	(121)
Υπόλοιπο 31.12.2022	456	4.162	914	367	5.899
<b>Anapόσβεστη Αξία 31.12.2021</b>	<b>2.355</b>	<b>2.254</b>	<b>745</b>	<b>330</b>	<b>5.685</b>
<b>Anapόσβεστη Αξία 31.12.2022</b>	<b>2.244</b>	<b>2.504</b>	<b>488</b>	<b>247</b>	<b>5.483</b>

Τον Ιούλιο του 2021 η Εταιρεία τροποποίησε συγκεκριμένες σημαντικές συμβάσεις παραχώρησης, με την κατάργηση των ελάχιστων εγγυημένων μισθωμάτων ("ΕΕΜ") με αναδρομική ισχύ για ολόκληρο το 2021, με συνέπεια τα μισθώματα να καθίστανται εξολοκλήρου μεταβλητά. Το γεγονός αυτό οδήγησε στην αποαναγνώριση των αντίστοιχων δικαιωμάτων χρήσης και των αντίστοιχων μισθωτικών υποχρεώσεων καθώς και τη παρακολούθηση αυτών εκτός πλαισίου ΔΠΧΑ 16.

	Εταιρεία				
	Καταστήματα	Κτίρια & Κτιριακές εγκλίσεις	Μεταφορικά Μέσα	Λοιπά	Σύνολο
<b><u>Αξία κτήσης</u></b>					
Υπόλοιπο 1.1.2021	123.314	3.556	758	614	128.242
Προσθήκες/ Μετατροπές	3.141	870	597	-	4.608
Αποσύρσεις	(123.634)	-	-	-	(123.633)
Υπόλοιπο 31.12.2021	2.822	4.426	1.355	614	9.217
Υπόλοιπο 1.1.2022	2.822	4.426	1.355	614	9.217
Προσθήκες/ Μετατροπές	-	1.601	-	-	1.601
Αποσύρσεις	(123)	-	-	-	(123)
Υπόλοιπο 31.12.2022	2.699	6.027	1.355	614	10.695
<b><u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</u></b>					
Υπόλοιπο 1.1.2021	49.279	1.641	377	201	51.498
Αποσβέσεις περιόδου	12.756	863	245	83	13.947
Αποσύρσεις	(61.569)	-	-	-	(61.569)
Υπόλοιπο 31.12.2021	466	2.504	622	284	3.876
Υπόλοιπο 1.1.2022	466	2.504	622	284	3.876
Αποσβέσεις περιόδου	110	1.252	245	83	1.690
Αποσύρσεις	(123)	-	-	-	(123)
Υπόλοιπο 31.12.2022	453	3.756	867	367	5.443
<b>Αναπόσβεστη Αξία 31.12.2021</b>	<b>2.356</b>	<b>1.922</b>	<b>733</b>	<b>330</b>	<b>5.341</b>
<b>Αναπόσβεστη Αξία 31.12.2022</b>	<b>2.246</b>	<b>2.271</b>	<b>488</b>	<b>247</b>	<b>5.252</b>

## 7. Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις

(Ποσά σε Ευρώ '000)	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Εγγυήσεις Ενοικίων	4.236	4.232	3.884	3.880
Μακροπρόθεσμη απαίτηση από πρόβλεψη ενοικιαζόμενου προσωπικού	93	112	-	-
Προκαταβολές στη FRAPORT	22.090	26.756	22.090	26.756
<b>Σύνολο</b>	<b>26.419</b>	<b>31.100</b>	<b>25.974</b>	<b>30.636</b>

Οι προκαταβολές στη FRAPORT, αφορούν ποσά που δόθηκαν από την Εταιρεία προς την FRAPORT το 2017 όταν υπογράφηκαν οι σχετικές συμφωνίες μισθωμάτων στα 14 περιφερειακά αεροδρόμια. Η προκαταβολή αυτή αρχικού ύψους Ευρώ 50 εκατ. αποσβένεται έναντι μισθωμάτων έως το 2027, σύμφωνα με τη σχετική σύμβαση.

Παρακάτω παρατίθεται η ανάλυση για το κονδύλι Μακροπρόθεσμη απαίτηση από πρόβλεψη ενοικιαζόμενου προσωπικού.

(Ποσά σε Ευρώ '000)	Εργαζόμενοι με καθεστώς ενοικίασης	Εργαζόμενοι με καθεστώς ενοικίασης
<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>	<b>01.01 - 31.12.2022</b>	<b>01.01 - 31.12.2021</b>
<b>Ποσά αναγνωρισμένα στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης</b>		
Παρούσα αξία απαιτήσεων	93	112
Καθαρή απαίτηση αναγνωρισμένη στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	93	112
<b>Ποσά αναγνωρισμένα στο λογαριασμό αποτελεσμάτων</b>		
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	12	13
Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	88	154
<b>Συνολικό έξοδο στον λογαριασμό αποτελεσμάτων</b>	<b>100</b>	<b>166</b>
<b>Μεταβολή στην παρούσα αξία της απαίτησης</b>		
Παρούσα αξία απαίτησης στην αρχή της περιόδου	112	105
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	12	13
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	(111)	(157)
Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	88	154
Αναλογιστική ζημιά / (κέρδος) - οικονομικές υποθέσεις	(19)	(3)
Αναλογιστική ζημιά / (κέρδος) - εμπειρία περιόδου	11	-
<b>Καθαρή απαίτηση στο τέλος του έτους</b>	<b>93</b>	<b>112</b>
<b>Προσαρμογές</b>		
Προσαρμογές στις υποχρεώσεις από αλλαγή των υποθέσεων	19	3
Εμπειρικές προσαρμογές στις υποχρεώσεις	(11)	-
<b>Συνολικό αναλογιστικό κέρδος / (ζημιά) στην Καθαρή Θέση</b>	<b>8</b>	<b>3</b>
<b>Μεταβολές στην Καθαρή απαίτηση αναγνωρισμένη στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης</b>		
Καθαρή απαίτηση	112	105
Αλλαγή λογιστικής πολιτικής σύμφωνα με τη διερμηνεία ΔΔΠ 19 με επίδραση στη Κ.Θ. προ φόρων	-	0
Παροχές που πληρώθηκαν στον εργοδότη	(111)	(157)
Σύνολο δαπάνης που αναγνωρίσθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων	100	166
Συνολικό ποσό που αναγνωρίζεται στην Καθαρή Θέση	(8)	(3)
<b>Καθαρή απαίτηση στο τέλος του έτους</b>	<b>93</b>	<b>112</b>
<b>Χρηματοροές</b>		
Αναμενόμενες παροχές από το πλάνο κατά τη επόμενη χρήση	22.146	33.847
<b>Αναλογιστικές παραδοχές</b>		
Προεξοφλητικό επιπτόκιο	3,71%	0,46%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	-	-
Διάρκεια προγράμματος	5,69	5,24

## 8. Αποθέματα

(Ποσά σε Ευρώ '000)	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Αποθέματα	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Εμπορεύματα	39.454	34.220	37.154	32.133
<i>Μείον: προβλέψεις για οικονομικώς απαξιωμένα και πρός καταστροφή εμπορεύματα</i>	(1.979)	(2.753)	(1.575)	(2.349)
<b>Σύνολο</b>	<b>37.475</b>	<b>31.467</b>	<b>35.579</b>	<b>29.784</b>

Όμιλος	31.12.2022	31.12.2021
<b>Κίνηση πρόβλεψης απαξιωμένων/απουειωμένων αποθεμάτων</b>		
Πρόβλεψη Εναρξης	2.753	2.796
Αντιστροφή πρόβλεψης	(774)	(43)
Πρόβλεψη λήξης	1.979	2.753
<b>Εταιρεία</b>		
<b>Κίνηση πρόβλεψης απαξιωμένων/απουειωμένων αποθεμάτων</b>		
Πρόβλεψη Εναρξης	2.349	2.392
Αντιστροφή πρόβλεψης	(774)	(43)
Πρόβλεψη λήξης	1.575	2.349

## 9. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις και Λοιπές Απαιτήσεις

(Ποσά σε Ευρώ '000)	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Εμπορικές απαιτήσεις	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Εμπορικές Απαιτήσεις - (πελάτες)	4.009	4.544	1.773	2.667
Εμπορικές Απαιτήσεις - (συνδεδεμένα μέρη)	37	(76)	570	943
Εμπορικές Απαιτήσεις - (πιστωτικές κάρτες)	34	23	31	19
Επιταγές Εισπρακτέες (μεταχρον.)	614	545	-	-
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	(626)	(626)	(356)	(356)
<b>Σύνολο</b>	<b>4.068</b>	<b>4.410</b>	<b>2.018</b>	<b>3.273</b>

(Ποσά σε Ευρώ '000)	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Απαιτήσεις υπηρεσιών προώθησης	3.507	2.451	3.473	2.136
Προπληρωθέντα έξοδα	161	176	139	174
Προκαταβολές στο προσωπικό	90	41	88	41
Απαιτήσεις από το δημόσιο	1.839	1.500	1.837	1.498
Λοιπές απαιτήσεις	295	178	292	145
Προπληρωμένα μισθώματα	4.716	17.392	4.716	17.396
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	332	198	332	198
<b>Σύνολο</b>	<b>10.940</b>	<b>21.936</b>	<b>10.877</b>	<b>21.588</b>

Σε κάθε ημερομηνία Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, ο Όμιλος και η Εταιρεία διενεργούν έλεγχο απομείωσης των απαιτήσεων χρησιμοποιώντας πίνακα με βάση τον οποίο υπολογίζονται οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές. Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης είναι η λογιστική αξία κάθε κατηγορίας εισπρακτέων ως αναφέρεται παραπάνω. Οι εξασφαλίσεις περιλαμβάνουν κυρίως προσημειώσεις σε ιδιοκτησίες οφειλετών, προσωπικές εγγυήσεις και τραπεζικές εγγυητικές.

Η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 οδήγησε σε αλλαγή της λογιστικής της Εταιρείας για την αντιμετώπιση των ζημιών απομείωσης για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καθώς αντικατέστησε το χειρισμό του ΔΛΠ 39 για

αναγνώριση πραγματοποιηθέντων ζημιών με την αναγνώριση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

Η σχηματισθείσα πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις, προέκυψε από την μεμονωμένη εξέταση της ικανότητας αποπληρωμής του υπολοίπου του για κάθε ένα πελάτη – χρεώστη, λαμβάνοντας υπόψη και την παλαιότητα αυτού. Οι εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας και το μεγαλύτερο μέρος των εμπορικών απαιτήσεων του Ομίλου προέρχονται από έσοδα υπηρεσιών προώθησης και διαφήμισης.

**Κατωτέρω αναλύεται η ενηλικίωση των υπολοίπων των εμπορικών απαιτήσεων και λοιπών απαιτήσεων:**

ΟΜΙΛΟΣ						
Ληξιπρόθεσμες						
Ενηλικίωση Εμπορικών και λοιπών Απαιτήσεων (ποσά σε '000)	0 - 3 μήνες	3 - 6 μήνες	6-12 μήνες	> έτος	Μη ληξιπρόθεσμες	Σύνολο
2022	70	54	22	539	14.323	15.008
2021	954	484	541	2.285	22.082	26.346

#### **10. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα**

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αναλύονται ως εξής:

(Ποσά σε Ευρώ '000) Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	31.12.2022	ΟΜΙΛΟΣ 31.12.2021	ΕΤΑΙΡΕΙΑ 31.12.2022	31.12.2021
Διαθέσιμα στο ταμείο	1.476	598	1.415	580
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	99.100	79.486	88.512	68.788
<b>Σύνολο</b>	<b>100.576</b>	<b>80.084</b>	<b>89.927</b>	<b>69.368</b>

Τα έσοδα τόκων από καταθέσεις όψεως που λογιστικοποιήθηκαν στη χρήση, περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα» στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

#### **11. Ίδια Κεφάλαια Ιδιοκτητών Ομίλου - Εταιρειάς**

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανερχόταν αρχικά σε πεντακόσιες χιλιάδες (500.000) Ευρώ, διαιρούμενο σε δέκα χιλιάδες (10.000) ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας πενήντα (50) Ευρώ η καθεμία.

Με την απόφαση της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας έγινε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά ποσό έντεκα εκατομμυρίων (Ευρώ 11.000.000) με την έκδοση διακοσίων είκοσι χιλιάδων (220.000) νέων μετοχών ονομαστικής αξίας Ευρώ πενήντα 50 εκάστης.

Με την από 24.1.2013 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου πιστοποιήθηκε μερικώς η καταβολή της αύξησης που αποφασίσθηκε από την από 15.11.2012 Έκτακτη Γενική Συγέλευση, για ποσό έξι εκατομμυρίων πεντακοσίων

χιλιάδων (Ευρώ 6.500.000), με την έκδοση εκατόν τριάντα χιλιάδων (130.000) νέων, κοινών, ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας πενήντα (Ευρώ 50,00) εκάστη.

Με την από 19.3.2013 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας με την οποία αποφασίσθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με την εισφορά εις είδος του κλάδου του ταξιδιωτικού εμπορίου της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Folli-Follie Ανώνυμη Εμπορική Βιοτεχνική και Τεχνική Εταιρεία» και τον διακριτικό τίτλο «Folli-Follie Group», σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.Δ. 1297/1972, αξίας τριακοσίων ενενήντα εκατομμυρίων πεντακοσίων τριάντα τεσσάρων χιλιάδων εξακοσίων (Ευρώ 390.534.600) και την καταβολή σε μετρητά τετρακοσίων (400) Ευρώ, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε τριακόσια ενενήντα επτά εκατομμύρια πεντακόσιες τριάντα πέντε χιλιάδες (Ευρώ 397.535.000), διαιρούμενο σε επτά εκατομμύρια εννιακόσιες πενήντα χιλιάδες επτακόσιες (7.950.700) ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας πενήντα (Ευρώ 50,00) εκάστης. Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας είναι πλήρως καταβλημένο.

Σημειώνεται ότι εντός των Λοιπών Αποθεματικών περιλαμβάνονται έξοδα αύξησης κεφαλαίου ποσού Ευρώ 4.039 χιλ. και Ευρώ 3.977 χιλ. αντίστοιχα κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2022 για τον Όμιλο και την Εταιρεία αντίστοιχα.

### **Τακτικό αποθεματικό**

Σύμφωνα με τον Ελληνικό νόμο, οι εταιρίες υποχρεούνται να μεταφέρουν κατά ελάχιστο το 5% των ετήσιων καθαρών κερδών τους σύμφωνα με τα λογιστικά τους βιβλία σε τακτικό αποθεματικό έως ότου το αποθεματικό αυτό ισούται με το ένα τρίτο του μετοχικού τους κεφαλαίου. Το αποθεματικό αυτό δεν μπορεί να διανεμηθεί, αλλά μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την διαγραφή ζημιών.

### **Αποθεματικό πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού**

Το αποθεματικό αυτό αφορά αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) από συνταξιοδοτικά προγράμματα καθορισμένων παροχών, που προέρχονται α) από εμπειρικές προσαρμογές (το αποτέλεσμα των διαφορών μεταξύ των προηγούμενων αναλογιστικών παραδοχών και αυτών που τελικά έλαβαν χώρα) και β) από αλλαγές στις αναλογιστικές παραδοχές.

### **12. Δανειακές Υποχρεώσεις**

Οι δανειακές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

(Ποσά σε Ευρώ '000)	Όμιλος	Εταιρεία
Δανειακές υποχρεώσεις	31.12.2022	31.12.2021
<b>Δανειακά κεφάλαια</b>		
Δάνεια από συνδεδεμένα μέρη	170	25.170
μείον: έξοδα έκδοσης δανείου	-	-
Τραπεζικά δάνεια	49.284	65.712
μείον: έξοδα έκδοσης δανείου	(481)	(819)
<b>Σύνολο</b>	<b>48.973</b>	<b>90.063</b>
<b>Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις</b>		
Εκ' των οποίων Δάνεια από συνδεδεμένα μέρη	32.6245	48.465
	-	-
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	16.349	41.598
Εκ' των οποίων Δάνεια από συνδεδεμένα μέρη	170	25.170
<b>Σύνολο</b>	<b>48.973</b>	<b>90.063</b>
<b>Δηκτόπτα</b>		
Άνω των 5 ετών	-	-
Από 1 έως 5 έτη	32.624	48.465
Έως 1 έτος	16.349	41.598
<b>Σύνολο</b>	<b>48.973</b>	<b>90.063</b>

Στις 11 Απριλίου 2013 με την απορρόφηση του κλάδου «Ταξιδιωτικού Εμπορίου» της εταιρείας «FOLLI FOLLIE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ BIOTEXNIKΗ ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», η Εταιρεία ανέλαβε δάνεια ύψους Ευρώ 335.000.000 τα οποία στις 22 Απριλίου 2013 αντικαταστάθηκαν από την έκδοση ενός ομολογιακού δανείου ίδιου ποσού. Στις 12 Δεκεμβρίου 2013 με την ολοκλήρωση της εξαγοράς του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας από τη «DUFRY», η μητρική εξέδωσε προς την «KAE A.E.» νέο δάνειο ύψους Ευρώ 287.508.000 εκ των οποίων ποσό Ευρώ 285.000.000 χρησιμοποιήθηκε για την αποπληρωμή του υπόλοιπου του ομολογιακού δανείου και ποσό Ευρώ 2.508.000 αφορά χρέωση για τα έξοδα της μητρικής για την έκδοση του δανείου. Η διάρκεια του νέου δανείου ήταν 4 ετής με επιτόκιο Euribor + Margin 575 μονάδες βάσης.

Το υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2021 ανερχόταν σε Ευρώ 25 εκατ.

Η Εταιρεία εντός του έτους 2022 αποπληρώσε το υπόλοιπο του ενδοομιλικού δανείου από τη μητρική εταιρεία Dufry ποσού Ευρώ 25 εκατ.

Εντός του Ιουλίου 2020 έγινε έκδοση δύο ομολογιακών δανείων ποσού Ευρώ 40 εκατ. και Ευρώ 30 εκατ. αντίστοιχα, με την έναρξη αποπληρωμών για το ομολογιακό δάνειο των Ευρώ 40 εκατ. να ξεκινά μετά τη πάροδο 18 μηνών ενώ για το δεύτερο ύψους Ευρώ 30 εκατ. μετά τη πάροδο 12 μηνών.

Πιο συγκεκριμένα, η Εταιρεία εξέδωσε δύο ομολογιακά δάνεια πενταετούς διάρκειας τον Ιούλιο του 2020 ποσού Ευρώ 30 εκατ. και Ευρώ 40 εκατ. αντίστοιχα από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα της Ελλάδας με την εγγύηση του Ταμείου Εγγυοδοσίας επιχειρήσεων COVID-19 της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας "ΕΑΤ" που συνεστήθη δυνάμει της Υ.Α. 2500/6/2020 και συγχρηματοδοτείται από το Ευρωπαϊκό Ταμείο Περιφερειακής Ανάπτυξης και το Ελληνικό δημόσιο, και με τη συνεισφορά του Επιχειρησιακού Προγράμματος Ανταγωνιστικότητα, Επιχειρηματικότητα και Καινοτομία (ΕΠΑνΕΚ). Τα επιτόκιο δανεισμού για το Ομολογιακό δάνειο των Ευρώ 30 εκατ. είναι Euribor +2.2% ενώ του Ομολογιακού δανείου των Ευρώ 40 εκατ. Euribor +2.1%. Οι ροές από τις εν' λόγω χρηματοδοτήσεις έδωσαν στην Εταιρεία επάρκεια κεφαλαίου κίνησης για να καλύψει της λειτουργικές της ανάγκες. Η αποπληρωμή των δανείων ξεκίνησε τον Ιούλιο του 2021 με ποσό Ευρώ 4.2 εκατ. ενώ στο σύνολό τους τα υπόλοιπα ποσά είναι πληρωτέα εντός πενταετίας από την έναρξή τους με προκαθορισμένες δόσεις. Εντός του 2022 πραγματοποιήθηκε αποπληρωμή των δανείων ύψους Ευρώ 16.4 εκατ.

Ο παρακάτω πίνακας απεικονίζει μεταβολές στις χρηματοδοτικές υποχρεώσεις, συμπεριλαμβανομένων ταμειακών και μη ταμειακών μεταβολών. Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές δραστηριότητες είναι αυτές για τις οποίες οι ταμειακές ροές απεικονίζονται ή οι μελλοντικές ταμειακές ροές θα απεικονιστούν στην ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών ως ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες.

Όμιλος	31.12.2021	Χρηματοδοτικές Ταμειακές Ροές	Προσθήκες	Λοιπά	31.12.2022
Δάνεια Τραπεζών	64.893	(16.428)	-	338	48.803
Δάνειο από συνδεδεμένες	25.170	(25.000)	-	-	170
Υποχρεώσεις μισθώσεων	5.870	(1.860)	1.601	176	5.787
<b>Σύνολο</b>	<b>95.933</b>	<b>(43.288)</b>	<b>1.601</b>	<b>514</b>	<b>54.759</b>

Εταιρεία	31.12.2021	Χρηματοδοτικές Ταμειακές Ροές	Προσθήκες	Λοιπά	31.12.2022
Δάνεια Τραπεζών	64.893	(16.428)	-	338	48.803
Δάνειο από συνδεδεμένες	25.000	(25.000)	-	-	-
Υποχρεώσεις μισθώσεων	5.515	(1.741)	1.601	171	5.546
<b>Σύνολο</b>	<b>95.408</b>	<b>(43.169)</b>	<b>1.601</b>	<b>5059</b>	<b>54.349</b>

**13. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία**

(Ποσά σε Ευρώ '000)	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
<b>Ποσά αναγνωρισμένα στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης</b>				
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	1.683	1.780	1.493	1.561
Καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	1.683	1.780	1.493	1.561
<b>Ποσά αναγνωρισμένα στο λογαριασμό αποτελεσμάτων</b>				
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	194	181	171	159
Καθαρός τόκος επί της υποχρέωσης / (περιουσιακού στοιχείου)	8	1	7	1
Αναγνώριση κόστους προϋπηρεσίας	-	77	-	77
Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	429	282	342	129
Συνολικό έξοδο στον λογαριασμό αποτελεσμάτων	631	542	520	365
<b>Μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρεώσης</b>				
Παρούσα αξία υποχρέωσης στην αρχή της περιόδου	1.780	1.622	1.561	1.426
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	195	182	171	157
Κόστος τόκου	8	1	7	1
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	(534)	(364)	(423)	(207)
Μεταφορές εντός Ομίλου	-		12	
Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	428	282	342	129
Κόστος προϋπηρεσίας κατά την περίοδο Αναλογιστική ζημιά / (κέρδος) - οικονομικές υποθέσεις	(268)	(42)	(235)	(37)
Αναλογιστική ζημιά / (κέρδος) - εμπειρία περιόδου	74	22	58	15
<b>Καθαρή υποχρέωση στο τέλος του έτους</b>	<b>1.683</b>	<b>1.780</b>	<b>1.493</b>	<b>1.561</b>
<b>Προσαρμογές</b>				
Προσαρμογές στις υποχρεώσεις από αλλαγή των υποθέσεων	268	42	235	37
Εμπειρικές προσαρμογές στις υποχρεώσεις	(74)	(22)	(58)	(15)
Συνολικό αναλογιστικό κέρδος / (ζημία) στην Καθαρή θέση	194	20	177	22
<b>Μεταβολές στην Καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης</b>				
Καθαρή υποχρέωση	1.780	1.622	1.561	1.426
Μεταφορές εντός Ομίλου	-	-	12	-
Παροχές που πληρώθηκαν στον εργοδότη Σύνολο δαπάνης που αναγνωρίσθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(534)	(364)	(423)	(207)
Συνολικό ποσό που αναγνωρίζεται στην Καθαρή θέση	631	542	520	364
<b>Καθαρή υποχρέωση στο τέλος του έτους</b>	<b>(194)</b>	<b>(20)</b>	<b>(177)</b>	<b>(22)</b>
<b>Καθαρή υποχρέωση στο τέλος του έτους</b>	<b>1.683</b>	<b>1.780</b>	<b>1.493</b>	<b>1.561</b>
<b>Χρηματοροές</b>				
Αναμενόμενες παροχές από το πλάνο κατά τη επόμενη χρήση	464	381	430	347
<b>Αναλογιστικές παραδοχές</b>				
Προεξοφλητικό επιτόκιο	3,71%	0,49%	3,71%	0,49%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	-	-	-	-
Διάρκεια προγράμματος	4,50	5,15	4,50	5,15

Σε περίπτωση μεταβολής του προεξοφλητικού επιτοκίου κατά +0,50%, τότε η παρούσα αξία της δέσμευσης των καθορισμένων παροχών προσωπικού θα μειωνόταν κατά -2%, ενώ σε περίπτωση μεταβολής του επιτοκίου αυτού κατά -0,50%, τότε η παρούσα αξία της δέσμευσης των καθορισμένων παροχών προσωπικού θα αυξανόταν κατά +2,1%.

#### 14. Λοιπές Μακροπρόθεσμες Προβλέψεις

Οι Λοιπές Μακροπρόθεσμες Προβλέψεις αναλύονται ως εξής:

(Ποσά σε Ευρώ '000)	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
Λοιπές μακροπρόθεσμες προβλέψεις	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Προβλέψεις για επιπλέον τέλη & φόρους	1.930	2.064	1.930	2.064
Προβλέψεις για κινδύνους & έξοδα	63	63	63	63
<b>Σύνολο</b>	<b>1.993</b>	<b>2.127</b>	<b>1.993</b>	<b>2.127</b>

#### Προβλέψεις για επιπλέον τέλη & φόρους

##### Προβλέψεις για εκκρεμείς τελωνειακές υποθέσεις.

Εκκρεμούν προσφυγές και αιτήσεις αναστολής της Εταιρείας και στελεχών της ενώπιον του Διοικητικού Πρωτοδικείου / Εφετείου Θεσσαλονίκης κατά καταλογιστικών πράξεων του Ε' Τελωνείου Αερολιμένα Θεσσαλονίκης αναφορικά με προβαλλόμενες ως εσφαλμένως εκδοθείσες αποδείξεις λιανικής πώλησης αφορολογήτων ειδών από το κατάστημα της Εταιρείας στο Αεροδρόμιο Μακεδονία κατά το διάστημα Ιουλίου 2001 – Ιουνίου 2005. Οι προσβαλλόμενες καταλογιστικές πράξεις έχουν επιβάλει στην Εταιρεία και τα καταλογιζόμενα φυσικά πρόσωπα τις εκτιμώμενες από την εκδύσα αρχή αναλογούσες φορολογικές επιβαρύνσεις, (Ε.Φ.Κ. και Φ.Π.Α.) πλέον αναλογούντων (τριπλάσιων των φορολογικών επιβαρύνσεων) πολλαπλών τελών, καθώς και τελών ΕΤΕΠΠΑΑ και χαρτοσήμου, σύμφωνα με το νόμο που ανέρχονται στο ποσό των Ευρώ 9.608 χιλ.

Η Εταιρεία έχει καταβάλει περίου Ελυρώ 9,1 εκατ. (συμπεριλαμβανομένων τόκων Ευρώ 0,6 εκατ.) στο Τελωνείο και, εάν δικαιωθεί δικαστικά, θα επιδιώξει την ανάκτηση αυτού του ποσού. Εάν δικαιωθεί το Τελωνείο, η Εταιρεία θα πρέπει να καταβάλει ένα πρόσθετο ποσό περίου Ευρώ 1,5 εκατ. συν ένα ποσό Ευρώ 0,4 εκατ. που αφορά ένα ποσό που έχει ήδη επιστραφεί στην Εταιρεία μετά την έκδοση ευνοϊκής απόφασης από το διοικητικό δικαστήριο. Το συνολικό ποσό που θα επιστραφεί θα είναι Ευρώ 1,9 εκατ. ποσό για το οποίο έχουν σχηματιστεί επαρκείς προβλέψεις.

Το 2021 σε πέντε (5) υποθέσεις το Διοικητικό Εφετείο Θεσσαλονίκης έκρινε υπέρ της Εταιρείας και το Ελληνικό Δημόσιο άσκησε αιτήσεις για την αναίρεση των αποφάσεων αυτών. Σε μία (1) από τις παραπάνω υποθέσεις το Συμβούλιο της Επικρατείας έκρινε υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου και παρέπεμψε την υπόθεση στο Διοικητικό Εφετείο Θεσσαλονίκης και μετά από αναβολή από τις 13 Οκτωβρίου 2021 πραγματοποιήθηκε η εκδίκασή της στις 9 Φεβρουαρίου 2022. Το Διοικητικό Δικαστήριο Θεσσαλονίκης εξέδωσε την απόφασή του σε σχέση με την παραπάνω υπόθεση και απέρριψε την προσφυγή της Εταιρείας στο σύνολό της. Οι υπόλοιπες προσφυγές σε αναίρεση του Ελληνικού Δημοσίου κατά σειράς αποφάσεων του Διοικητικού Εφετείου Θεσσαλονίκης, με τις οποίες επικυρώθηκαν οι προσφυγές της Εταιρείας, που είχαν προγραμματιστεί να εκδικαστούν (i) στις 11 Μαΐου 2022, αναβλήθηκαν αρχικά για τις 30 Νοεμβρίου 2022 και στη συνέχεια για τις 3 Μαΐου 2023 (ii) στις 25 Μαΐου 2022 αναβλήθηκαν αρχικά για τις 12 Οκτωβρίου 2022, στη συνέχεια για τις 25 Ιανουαρίου 2023, 8 Φεβρουαρίου 2023 και τέλος για τις 31 Μαΐου 2023, ενώ η υπόθεση που είχε προγραμματιστεί να εκδικαστεί στις 23 Νοεμβρίου 2022, αναβλήθηκε για τις 17 Μαΐου 2023.

Μια σειρά από άλλες αποφάσεις του Διοικητικού Εφετείου Θεσσαλονίκης απέρριψαν τις προσφυγές της Εταιρείας και άσκησε αναίρεση αυτών ενώπιον του Συμβουλίου της Επικρατείας, οι οποίες εκδικάστηκαν. Το Συμβούλιο της Επικρατείας εξέδωσε σειρά αποφάσεων με τις οποίες απέρριψε τις προσφυγές για αναίρεση της Εταιρείας.

Δεδομένης της αρνητικής έκβασης των υποθέσεων αυτών, η Εταιρεία σχημάτισε σχετική πρόβλεψη και επιβάρυνε τα αποτελέσματα της περιστονής χρήσης με ποσό Ευρώ 1,4 εκατ. (Σημ. 22).

	Ποσά σε χιλ. Ευρώ
Υπόλοιπο πρόβλεψης έναρξης 1 Ιανουαρίου 2021	741
Σχηματισμοί	1.386
Υπόλοιπο λήξης 31 Δεκεμβρίου 2021	2.127
Αντιλογισμός Πρόβλεψης	(134)
Υπόλοιπο λήξης 31 Δεκεμβρίου 2022	1.993

## Προβλέψεις για κινδύνους & έξοδα

Η Εταιρεία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022 και την 31η Δεκεμβρίου 2021 είχε σχηματίσει πρόβλεψη για λοιπές επιδικες υποθέσεις ύψους Ευρώ 63 χιλιάδες.

### **15. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις και Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις**

Οι εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

(Ποσά σε Ευρώ '000)	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022
Εμπορικές υποχρεώσεις	14.609	31.975	11.920
Επιταγές πληρωτέες -Γραμμάτια & υποσχ. πληρ.	283	117	283
<b>Εμπορικές υποχρεώσεις</b>	<b>14.892</b>	<b>32.092</b>	<b>12.203</b>
Υποχρεώσεις μισθωμάτων	17.988	7.830	17.830
Λοιπές υποχρεώσεις	5.928	9.427	5.527
Υποχρεώσεις από έξοδα προσωπικού	3.355	3.110	3.100
Λοιπές φορολογικές υποχρεώσεις	471	1.291	470
<b>Λοιπές υποχρεώσεις</b>	<b>27.742</b>	<b>21.658</b>	<b>26.927</b>
			<b>21.016</b>

Οι εμπορικές υποχρεώσεις περιέχουν και υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη αξίας για τον Όμιλο Ευρώ 5.418 χιλ. ενώ για την Εταιρεία Ευρώ 4.105χιλ. όπως αναφέρεται και στη σημείωση 26.

### **16. Φόρος Εισοδήματος**

Η δαπάνη/(όφελος) για φόρο εισοδήματος που απεικονίζεται στις συνημμένες ενοποιημένες και εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

(Ποσά σε Ευρώ '000)	Όμιλος	Εταιρεία	
Φόρος εισοδήματος	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022
Τρέχων φόρος	(13.695)	(3.433)	(13.498)
Αναβαλλόμενος φόρος	2.244	5.139	2.258
<b>Σύνολο</b>	<b>(11.451)</b>	<b>1.706</b>	<b>(11.240)</b>
			<b>1.963</b>

Ο φορολογικός συντελεστής για τις Ανώνυμες Εταιρείες στην Ελλάδα για το 2022 είναι 22% (σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4799/2021, που εκδόθηκε το Μάιο 2021).

Οι αναβαλλόμενοι φόροι επί προσωρινών διαφορών μεταξύ λογιστικής και φορολογικής βάσης υπολογίσθηκαν με τον εκάστοτε φορολογικό συντελεστή που αναμένεται να ισχύει τη χρονιά που αυτές θα πραγματοποιηθούν.

Η συμφωνία της πρόβλεψης για το ποσό του φόρου εισοδήματος που καθορίζεται από την εφαρμογή του ελληνικού φορολογικού συντελεστή στα κέρδη προ φόρων συνοψίζεται ως εξής:

(ποσά σε '000)	Όμιλος	Εταιρεία Αναδιατυπωμένο		
Φόρος εισοδήματος	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
<b>Κέρδη/Ζημιές προ φόρων</b>	<b>49.684</b>	<b>12.039</b>	<b>49.023</b>	<b>11.744</b>
Τρέχων φορολογικός συντελεστής	22%	22%	22%	22%
<b>Φόρος που αναλογεί</b>	<b>10.930</b>	<b>2.649</b>	<b>10.785</b>	<b>2.584</b>
Επίδραση της αλλαγής του φορολογικού συντελεστή στην Ελλάδα	-	(4.694)	-	(4.718)
Διόρθωση τελικού περσινού φόρου	31	21	-	-
Φορολογική επίδραση από απαλοιφή ενδοομιλικού κέρδους	(17)	(7)	-	-
Φορολογική επίδραση μη φορολογητέων εσόδων και εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	449	325	406	271
Χρησιμοποίηση φορολογικών ζημιών επί των οποίων δεν είχε αναγνωρισθεί αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	9	(100)	-	(100)
Επίδραση από μη αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου σε προσωρινές διαφορές	49	-	49	-
Μερίσματα κερδών υπό μορφή θεώρησης στο προσωπικό επί των οποίων δεν υπολογίστηκε φόρος αλλά παρακρατήθηκε στην εκκαθάριση	-	100	-	-
<b>Φόρος εισοδήματος (όφελος)</b>	<b>11.451</b>	<b>(1.706)</b>	<b>11.240</b>	<b>(1.963)</b>
<b>Πραγματικός Φορολογικός συντελεστής εισοδήματος</b>	<b>23,05%</b>	<b>(14,17%)</b>	<b>22,93%</b>	<b>(16,72%)</b>

Η Ελληνική φορολογική νομοθεσία και οι σχετικές διατάξεις υπόκεινται σε ερμηνείες από τις φορολογικές αρχές. Οι δηλώσεις φόρου εισοδήματος κατατίθενται σε ετήσια βάση αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που δηλώνονται για φορολογικούς σκοπούς παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές εξετάσουν τις φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία του φορολογούμενου, στιγμή κατά την οποία θα εκκαθαριστούν και οι σχετικές φορολογικές υποχρεώσεις. Οι φορολογικές ζημιές στο βαθμό που αναγνωρίζονται από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να χρησιμοποιηθούν για το συμψηφισμό των κερδών των πέντε επομένων χρήσεων που ακολουθούν τη χρήση που αφορούν.

### Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Για τις χρήσεις 2011 και εξής οι ελληνικές εταιρείες που πληρούν συγκεκριμένα κριτήρια, δύναται να λάβουν “Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης”, όπως προβλέπεται από το Νόμο 2238/1994, Άρθρο 82, παρ. 5 και το Νόμο 4174/2013, Άρθρο 65 Α, από τους τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές-λογιστές, ως προς τη συμμόρφωσή τους με τις διατάξεις της κείμενης φορολογικής νομοθεσίας. Η έκδοση Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης υποκαθιστά, εφόσον πληρούνται οι σχετικές προϋποθέσεις, τον έλεγχο από την δημόσια αρχή, η οποία όμως διατηρεί το δικαίωμα μεταγενέστερου ελέγχου χωρίς να περαιώνει τις φορολογικές της υποχρεώσεις για την οικεία διαχειριστική χρήση. Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από τον αντίστοιχο ορκωτό ελεγκτή και έχει λάβει εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς επιφύλαξη με έμφαση θέματος για τις οικονομικές χρήσεις 2013 έως και το 2018 ενώ για τις οικονομικές χρήσεις 2019 και 2021 έχει λάβει έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς επιφύλαξη.

Η θυγατρική της Εταιρεία ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΔΙΑΝΟΜΕΣ ΑΕ έχει λάβει εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς επιφύλαξη από το 2013 έως και το 2021. Για τη χρήση 2022 η Εταιρεία και η θυγατρική της έχουν υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65Α Ν. 4174/2013. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και η σχετική Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2022. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η Διοίκηση της Εταιρείας και της θυγατρικής της δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρίθηκαν και απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Σημειώνεται πως οι χρήσεις μέχρι και το 2016 έχουν παραγραφεί. Η Θυγατρική HDFS SKOPJE DOO δεν υπόκειται σε τακτικό φορολογικό έλεγχο ενώ ο τελευταίος πραγματοποιηθείς είναι για τη χρήση του 2018. Λόγω αδράνειας της θυγατρικής δεν αναμένει η Διοίκηση του Ομίλου να προκύψουν σημαντικές

φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

## 17. Αναβαλλόμενος Φόρος Εισοδήματος

Οι αναβαλλόμενοι φόροι σχετίζονται με τις προσωρινές διαφορές ανάμεσα στις λογιστικές αξίες και στις φορολογικές βάσεις των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού και υπολογίζονται με χρήση των θεσπισμένων φορολογικών συντελεστών.

(ποσά σε '000)	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31-Δεκ		31-Δεκ	
	2022	2021	2022	2021
Υπόλοιπο έναρξης (καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση))	(51.727)	(56.860)	(51.896)	(57.116)
(Χρέωση)/πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	2.244	5.138	2.258	5.226
Απευθείας καταχώρηση στα λοιπά συνολικά έσοδα	(40)	(5)	(38)	(6)
<b>Υπόλοιπο τέλους χρήσης (καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση)</b>	<b>(49.523)</b>	<b>(51.727)</b>	<b>(49.676)</b>	<b>(51.896)</b>

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαίτησεις και υποχρεώσεις που αναγνωρίστηκαν στις συνημμένες ενοποιημένες και εταιρικές καταστάσεις χρηματοοικονομικής θέσης και τις ενοποιημένες και εταιρικές καταστάσεις αποτελεσμάτων αναλύονται ως εξής:

(ποσά σε '000)	Στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης			
	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31-Δεκ	2021	31-Δεκ	2021
<b>Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις</b>				
- Άυλα στοιχεία	(53.348)	(55.313)	(53.347)	(55.311)
- Έναντι υποχρεώσεων	(498)	(498)	(498)	(498)
<b>Μικτές αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις</b>	<b>(53.846)</b>	<b>(55.811)</b>	<b>(53.845)</b>	<b>(55.809)</b>
<b>Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις</b>				
- Ενώματα πάγια	3.160	2.534	3.142	2.518
- Αποζημιώσεις προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	349	367	328	343
- Δικαιώματα χρήσης και Μισθωτικές υποχρεώσεις	67	40	65	38
- Προβλέψεις	710	1.006	576	872
- Λοιπά	37	137	58	142
<b>Μικτές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις</b>	<b>4.323</b>	<b>4.084</b>	<b>4.169</b>	<b>3.913</b>
<b>Καθαρές αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις</b>	<b>(49.523)</b>	<b>(51.727)</b>	<b>(49.676)</b>	<b>(51.896)</b>

Στοιχεία καταστάσεων αποτελεσμάτων						
(ποσά σε '000)	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	31-ΔΕΚ		31-ΔΕΚ			
	2022	2021	2022	2021		
<b>Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις</b>						
- Άυλο στοιχεία	(1.965)	(7.286)	(1.964)	(7.291)		
- Έξοδα δανείου	-	(299)	-	(299)		
- Έναντι υποχρεώσεων	-	(46)	-	(45)		
<b>Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις</b>						
- Ενσώματα πάγια	(626)	(375)	(624)	(374)		
- Αποζημιώσεις προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	(22)	38	(23)	38		
- Δικαιώματα χρήστης και Μισθωτικές υποχρεώσεις	(27)	389	(27)	388		
- Προβλέψεις	296	82	296	3		
- Επί μεταφερόμενων προς έκπτωση τόκων σε επόμενη χρήση	-	336	-	336		
- Επί φορολογικών Ζημιών	-	2.160	-	2.160		
- Λοιπά	100	(137)	84	(142)		
<b>Δαπάνη/(όφελος) αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος στην κατάσταση αποτελεσμάτων</b>	<b>(2.244)</b>	<b>(5.138)</b>	<b>(2.258)</b>	<b>(5.226)</b>		
<b>Ποσά καταχωρημένα απευθείας στα λοιπά συνολικά εισοδήματα</b>						
<b>Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)</b>	<b>(40)</b>	<b>(5)</b>	<b>(38)</b>	<b>(6)</b>		

## 18. Πωλήσεις

Ανάλυση του κύκλου εργασιών ανά λειτουργικό τομέα εμφανίζεται στην σημείωση 3 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Στον παρακάτω πίνακα εμφανίζεται η ανάλυση των πωλήσεων ανά κατηγορία αγοράς:

(Ποσά σε Ευρώ '000)	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	2022	2021	2022	2021	
Αφορολόγητες Λιανικές Πωλήσεις	171.262	80.937	171.018	80.710	
		74.418			
Φορολογημένες Λιανικές Πωλήσεις	133.538		126.910	70.844	
Χονδρικές Πωλήσεις	6.514	5.749	1.402	925	
<b>Σύνολο</b>	<b>311.314</b>	<b>161.104</b>	<b>299.330</b>	<b>152.479</b>	

## 19. Κόστος Πωληθέντων

(Ποσά σε Ευρώ '000)	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	2022	2021	2022	2021	
Κόστος Πωληθέντων					
Κόστος Εμπορευμάτων	(145.386)	(80.999)	(137.495)	(74.942)	
	794	178	803	155	
Διαφορές Αποτίμησης Εμπορευμάτων					
<b>Σύνολο</b>	<b>(144.592)</b>	<b>(80.821)</b>	<b>(136.692)</b>	<b>(74.787)</b>	

## 20. Μισθώματα

(Ποσά σε Ευρώ '000)	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2022	2021	2022	2021
Μισθώματα	50.196	4.749	49.661	4.703
Μισθώματα πλοιων	597	406	-	-
<b>Σύνολο</b>	<b>50.793</b>	<b>5.155</b>	<b>49.661</b>	<b>4.703</b>

Τον Ιούλιο του 2021 η Εταιρεία τροποποίησε συγκεκριμένες σημαντικές συμβάσεις παραχώρησης, με την κατάργηση των ελάχιστων εγγυημένων μισθωμάτων ("ΕΕΜ") με αναδρομική ισχύ για ολόκληρο το 2021, με συνέπεια τα μισθώματα να καθίστανται εξολοκλήρου μεταβλητά. Το γεγονός αυτό οδήγησε στην αποαναγνώριση των αντίστοιχων δικαιωμάτων χρήσης και των αντίστοιχων μισθωτικών υποχρεώσεων καθώς και τη παρακολούθηση αυτών εκτός πλαισίου ΔΠΧΑ 16. Δεδομένου του γεγονότος ότι οι συμβάσεις αυτές ως προς το ΕΕΜ λογιστικοποιούνταν έως την ημερομηνία της τροποποίησης σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16, με καταχώρηση των αποσβέσεων του δικαιώματος χρήσης και του τόκου στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης, από την τροποποίηση αυτών λογιστικοποιήθηκε ως έσοδο το ποσό των Ευρώ 11.1 εκατ. στο κονδύλι εξόδων «μισθώματα».

Οι παρακάτω πίνακες εμφανίζουν την κίνηση δικαιωμάτων χρήσης που απεικονίζεται στις βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τον Όμιλο και την Εταιρεία αντίστοιχα.

Όμιλος							Βραχυχρόνια Υποχρέωση	Μακροχρόνια Υποχρέωση
Καταστήματα	Κτίρια & Κτιριακές εγκ/σεις	Μεταφορικά Μέσα	Λοιπά	Σύνολο				
<b>Υπόλοιπο έναρξης 01.01.2021</b>	<b>76.023</b>	<b>2.413</b>	<b>413</b>	<b>416</b>	<b>79.265</b>	<b>25.483</b>	<b>53.782</b>	
Προσθήκες/ Μετατροπές	3.141	870	597	-	4.608			
Αποαναγνωρίσεις	(64.043)	-	-	-	(64.043)			
Χρηματοοικονομικό Κόστος	700	41	14	6	761			
Προσαρμογές απολλαγών εγγυημένου μισθώματος λόγο Covid-19	(11.403)	(388)	-	-	(11.791)			
Αποπληρωμές	(1.968)	(612)	(263)	(86)	(2.929)			
<b>Υπόλοιπο 31.12.2021</b>	<b>2.450</b>	<b>2.324</b>	<b>761</b>	<b>336</b>	<b>5.871</b>	<b>1.404</b>	<b>4.464</b>	
Προσθήκες/ Μετατροπές	-	1.601	-	-	1.601			
Αποαναγνωρίσεις	-	-	-	-	-			
Χρηματοοικονομικό Κόστος	74	88	10	4	176			
Αποπληρωμές	(154 )	(1.354)	(268)	(86)	(1.862)			
<b>Υπόλοιπο 31.12.2022</b>	<b>2.370</b>	<b>2.659</b>	<b>503</b>	<b>254</b>	<b>5.786</b>	<b>1.820</b>	<b>3.966</b>	

Εταιρεία								
	Καταστήματα	Κτίρια & εγκ/σεις	Μεταφορικά Μέσα	Λοιπά	Σύνολο	Βραχυχρόνια Υποχρέωση	Μακροχρόνια Υποχρέωση	
<b>Αξία κτήσης</b>								
<b>Υπόλοιπο 01.1.2021</b>	<b>75.721</b>	<b>1.971</b>	<b>388</b>	<b>416</b>	<b>78.496</b>	<b>25.085</b>	<b>53.411</b>	
Προσθήκες/ Μετατροπές	3.141	870	597		<b>4.608</b>			
Αποαναγνωρίσεις	(63.883)	-	-	-	<b>(63.883)</b>			
Χρηματοοικονομικό Κόστος	691	39	14	6	<b>749</b>			
Προσαρμογές απαλλαγών εγγυημένου μισθώματος λόγω Covid19	(11.259)	(334)	-	-	<b>(11.593)</b>			
Αποπληρωμές	(1.968)	(558)	(251)	(86)	<b>(2.863)</b>			
<b>Υπόλοιπο 31.12.2021</b>	<b>2.442</b>	<b>1.988</b>	<b>748</b>	<b>336</b>	<b>5.514</b>	<b>1.290</b>	<b>4.224</b>	
Προσθήκες/ Μετατροπές	-	1.601	-	-	<b>1.601</b>			
Χρηματοοικονομικό Κόστος	69	88	11	4	<b>172</b>			
Αποπληρωμές	(153)	(1.246)	(256)	(86)	<b>(1.741)</b>			
<b>Υπόλοιπο 31.12.2022</b>	<b>2.358</b>	<b>2.431</b>	<b>503</b>	<b>254</b>	<b>5.546</b>	<b>1.716</b>	<b>3.830</b>	

## 21. Έξοδα Προσωπικού

(Ποσά σε Ευρώ '000)	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Έξοδα Προσωπικού	2022	2021	2022	2021
Αμοιβές προσωπικού	27.392	17.270	24.121	14.368
Ασφαλιστικές εισφορές προσωπικού	5.469	3.326	4.931	2.901
Αποζημιώσεις εξόδου από την εργασία	474	391	486	380
Παροχές και έξοδα προσωπικού	1.241	1.097	1.159	1.066
<b>Σύνολο</b>	<b>34.576</b>	<b>22.084</b>	<b>30.697</b>	<b>18.715</b>

## 22. Γενικά Έξοδα

(Ποσά σε Ευρώ '000)	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2022	2021	2022	2021
<b>Γενικά Έξοδα</b>				
Επισκευές, συντηρήσεις και παροχές κτιρίων	4.018	2.192	3.920	2.125
Έξοδα ηλεκτρονικού εξοπλισμού	1.884	1.581	1.775	1.486
Ενοίκια κτιρίων και αποθηκών	133	57	133	57
Αμοιβές νομικών και συμβουλευτικών υπηρεσιών	1.459	1.184	1.277	1.075
Έξοδα ταξιδίων, αυτοκινήτων και δημοσίων σχέσεων	809	590	745	557
Έξοδα Τραπεζών	137	114	105	83
Ασφάλειες	268	240	257	231
Λοιπά έξοδα γραφείων	898	765	868	750
Φόροι και Τέλη	580	650	571	635
Προμήθειες και Έξοδα Διαφήμισης	1.106	487	996	471
Προμήθειες Πιστωτικών Καρτών	1.616	763	1.563	731
Υλικά Συσκευασίας	617	181	583	165
Λοιπά Έξοδα Προώθησης	567	80	562	77
Έσοδα από Προμήθειες	(545)	(186)	(545)	(186)
Λοιπά Έσοδα Προώθησης	(162)	(69)	(119)	(16)
Λοιπά έκτακτα έξοδα	487	1.713	469	1.675
Λοιπά έκτακτα έσοδα	(186)	(1.556)	(118)	(1.556)
Παρεπόμενα έσοδα παροχής υπηρεσιών σε τρίτους	(18)	-	(18)	-
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	(15)	(81)	(8)	(28)
Έξοδα Μεταφοράς & Τέλη	36	16	36	16
Διαγραφή απαιτήσεων	-	44	-	323
<b>Σύνολο</b>	<b>13.689</b>	<b>8.765</b>	<b>13.052</b>	<b>8.671</b>

Στα Λοιπά έκτακτα έξοδα για το έτος 2021 περιλαμβάνεται ποσό Ευρώ 1.4 εκ. σχετικά με δημιουργία προβλέψεων για έκτακτους κινδύνους που αφορά δικαστικές υποθέσεις, όπως περιγράφεται στη Σημ. 14.

Στα Λοιπά έκτακτα έσοδα για το 2021 περιλαμβάνεται ποσό Ευρώ 1.5εκ που αφορά ληφθείσα κρατική ενίσχυση της Εταιρείας με την μορφή επιδότησης πάγιων δαπανών, η οποία δόθηκε σε πληγείσες Εταιρείες από τη πανδημία του Covid-19.

## 23. Αποσβέσεις

Οι αποσβέσεις αναλύονται ως εξής:

(Ποσά σε Ευρώ '000)	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Αποσβέσεις	2022	2021	2022	2021
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	8.202	7.391	8.131	7.326
Αποσβέσεις ασώματων παγίων	12.451	12.441	12.431	12.437
Αποσβέσεις Leasing	1.803	14.200	1.690	13.948
<b>Σύνολο</b>	<b>22.456</b>	<b>34.032</b>	<b>22.252</b>	<b>33.711</b>

## 24. Χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα αναλύονται στους παρακάτω πίνακες:

(Ποσά σε Ευρώ '000)	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Χρηματοοικονομικά έσοδα	2022	2021	2022
Τόκοι διαθεσίμων	15	55	14
Λοιποί Τόκοι	-	-	-
<b>Σύνολο</b>	<b>15</b>	<b>55</b>	<b>14</b>
			<b>48</b>

(Ποσά σε Ευρώ '000)	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Χρηματοοικονομικά έξοδα	2022	2021	2022
Τόκοι και Έξοδα Δανειακών υποχρεώσεων	2.002	3.333	1.989
Τόκοι μισθωμάτων ΔΠΧΑ 16	177	(1.059)	171
Κόστος τόκων αναλογιστικής μελέτης	7	1	7
<b>Σύνολο</b>	<b>2.186</b>	<b>2.275</b>	<b>2.167</b>
			<b>2.249</b>

(Ποσά σε Ευρώ '000)	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	2022	2021	2022
Συναλλαγματικές Διαφορές Έσοδα	98	24	72
Συναλλαγματικές Διαφορές Έξοδα	(413)	(283)	(433)
<b>Σύνολο</b>	<b>(315)</b>	<b>(259)</b>	<b>(361)</b>
			<b>(254)</b>

## 25. Κέρδη ανά Μετοχή

(Ποσά σε Ευρώ '000)	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Κέρδη ανά Μετοχή	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022
Καθαρά κέρδη / (Ζημίες) περιόδου	38.380	13.755	37.922
Κατανέμεται σε :			13.722
Ιδιοκτήτες μητρικής	38.380	13.755	37.922
Δικαιώματα μειοψηφίας	-	-	-
Σταθμομένος μέσος αριθμός μετοχών	7.951	7.951	7.951
<b>Κέρδη ανά μετοχή</b>	<b>4,83</b>	<b>1,73</b>	<b>4,77</b>
			<b>1,73</b>

## 26. Συναλλαγές και Υπόλοιπα με Συνδεδεμένα μέρη

Οι κατωτέρω συναλλαγές, αφορούν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από το ΔΔΠ 24. Οι κάτωθι συναλλαγές είναι μεταξύ της μητρικής Εταιρείας και των θυγατρικών της.

Συναλλαγές μεταξύ Μητρικής και Θυγατρικών		
(ποσά σε '000)	01.01 - 31.12.2022	01.01 - 31.12.2021
<b>Πωλήσεις αγαθών</b>		
- ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΔΙΑΝΟΜΈΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕ	1.438	723
<b>Πωλήσεις Υπηρεσιών</b>		
<b>Μισθώματα - Λοιπά</b>		
- ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΔΙΑΝΟΜΈΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕ	2	1
<b>Αγορές αγαθών</b>		
- ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΔΙΑΝΟΜΈΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕ	180	111
<b>Λήψη υπηρεσιών - Λοιπά έξοδα</b>		
- ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΔΙΑΝΟΜΈΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕ	(1)	-

Συναλλαγές Μητρικής με λοιπά συνδεδεμένα μέρη		
(ποσά σε '000)	01.01 - 31.12.2022	01.01 - 31.12.2021
<b>Πωλήσεις Υπηρεσιών - Λοιπά έξοδα</b>		
- Dufry International AG		
- Dufry International AG	118	26
- Dufry Hellas ΕΠΕ	1	1
- DUFRY d.o.o. Beograd	1	-
- Urart Gümrüksüz Magaza ISL	1	-
<b>Αγορές αγαθών</b>		
- Dufry International AG	64.768	35.685
- The Nuance Group AG CH	-	19
<b>Λήψη υπηρεσιών - Λοιπά έξοδα</b>		
- Dufry International AG	1.890	2.605
- Dufry Financial Services BV	267	123

Συναλλαγές Ομίλου με λοιπά συνδεδεμένα μέρη		
(ποσά σε '000)	01.01 - 31.12.2022	01.01 - 31.12.2021
<b>Πωλήσεις αγαθών</b>		
- DUFRY d.o.o. Beograd	26	-
- Urart Gümrüksüz Magaza ISL	129	-
<b>Πωλήσεις Υπηρεσιών - Λοιπά έξοδα</b>		
- Dufry International AG	118	26
- Dufry Hellas ΕΠΕ	1	1
<b>Αγορές αγαθών</b>		
- Dufry International AG	65.726	36.581
- The Nuance Group AG CH	-	19
<b>Λήψη υπηρεσιών - Λοιπά έξοδα</b>		
- Dufry International AG	1.990	2.605
- Dufry Financial Services BV	381	176
<b>Υπόλοιπα τέλους περιόδου</b>		
	31.12.2022	31.12.2021
<b>Μπτρική</b>		
<b>Από θυγατρικές</b>		
<b>Αναιτήσεις</b>		
- HDFS SKOPJE DOO	90	190
- ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΔΙΑΝΟΜΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕ	381	783
<b>Υποχρεώσεις</b>		
- ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΔΙΑΝΟΜΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕ	-	29
<b>Από λοιπά συνδεδεμένα μέρη</b>		
<b>Αναιτήσεις</b>		
- Dufry International AG	6	-
- WDFG UK LTD	-	-
- Dufry Hellas ΕΠΕ	6	5
- DUFRY d.o.o. Beograd	1	
- Urart Gümrüksüz Magaza ISL	129	
<b>Υποχρεώσεις</b>		
- Dufry International AG	3.838	52.512
- The Nuance Group AG CH	-	-
- Dufry Financial Services BV	267	123
<b>Όμιλος</b>		
<b>Από λοιπά συνδεδεμένα μέρη</b>		
<b>Αναιτήσεις</b>		
- Dufry International AG	6	17
- WDFG UK LTD	-	-
- Dufry Hellas ΕΠΕ	12	5
<b>Υποχρεώσεις</b>		
- Dufry International AG	5.037	53.634
- The Nuance Group AG CH	-	19
- Dufry Financial Services BV	381	176

Οι αμοιβές σε διοικητικά στελέχη για τα έτη 2022 και 2021 ανήλθαν: για τον Όμιλο σε Ευρώ 4.180 χιλ. και Ευρώ 3.856 χιλ. και για την Εταιρεία σε Ευρώ 4.013 χιλ. και Ευρώ 3.674 χιλ. αντίστοιχα.

## 27. Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Εμπράγματα Βάρη

Έχουν εκχωρηθεί από τον Όμιλο και την Εταιρεία σε τρίτα μέρη εγγυητικές επιστολές Ευρώ 21,5 εκατ. και Ευρώ 18,3 εκατ. αντίστοιχα για εξασφάλιση ενδεχόμενων υποχρεώσεων προς τα μέρη αυτά οι οποίες δεν απεικονίζονται στην ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης. Αφορούν κυρίως εγγυητικές επιστολές προς τα τελωνεία για την εξασφάλιση του Ε.Φ.Κ. και προς τους εκμισθωτές των χώρων όπου λειτουργούν τα καταστήματα του Ομίλου.

Δεν υπάρχουν υποθήκες και προσημειώσεις, ή οποιαδήποτε άλλα βάρη, επί των παγίων στοιχείων του ενεργητικού έναντι δανεισμού.

## 28. Αριθμός Απασχολούμενου προσωπικού

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Μόνιμο προσωπικό	1.005	1.057	899	952
Εποχικό	152	30	151	29
<b>Σύνολο</b>	<b>1.157</b>	<b>1.087</b>	<b>1.050</b>	<b>981</b>

## 29. Κίνδυνος Αγοράς

### i) Κίνδυνος Επιτοκίου:

Ο κίνδυνος αυτός πηγάζει από τα τραπεζικά δάνεια που έχει λάβει η Εταιρεία, και συγκεκριμένα από το γεγονός ότι έχουν κυμαινόμενο επιτόκιο, συνδεδεμένο με το δείκτη EURIBOR. Ως εκ τούτου ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε κίνδυνο μεταβολής επιτοκίου. Ωστόσο η Εταιρεία δεν διατρέχει σημαντικό κίνδυνο από τη διακύμανση επιτοκίων καθώς η διαχείριση των χρηματοοικονομικών κινδύνων και συγκεκριμένα των επιτοκίων γίνεται κεντρικά από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων του Ομίλου DUFRY. Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, μέσω διατήρησης σημαντικών διαθεσίμων.

### ii) Συναλλαγματικός κίνδυνος:

Ο κίνδυνος απορρέει από το γεγονός ότι η καταναλωτική συμπεριφορά των πελατών επηρεάζεται από τις ανατιμήσεις και υποτιμήσεις των νομισμάτων της χώρας προέλευσης τους έναντι του Ευρώ. Αναφορικά με τις αγορές εμπορευμάτων, ο μεγαλύτερος όγκος αυτών, (98% για το 2022) γίνεται σε Ευρώ και συνεπώς η Εταιρεία δεν διατρέχει σημαντικό συναλλαγματικό κίνδυνο. Οι εμπορικές διευθύνσεις λαμβάνουν υπ' όψιν τους τον κίνδυνο μεταβολής των συναλλαγματικών ισοτιμιών κατά τον καθορισμό των τιμών λιανικής πώλησης των εμπορευμάτων..

### iii) Κίνδυνος τιμών:

Κατά τη γνώμη της διοίκησης, ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν διατρέχει κίνδυνο από διακύμανση τιμών, καθώς δεν κατέχεται χαρτοφυλάκιο χρεογράφων και οι τιμές των προϊόντων που εμπορεύεται δεν παρουσιάζουν ιδιαίτερη διακύμανση.

## 30. Στόχοι και πολιτικές διαχειρίσεις κινδύνου

Οι κύριες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 και την 31 Δεκεμβρίου 2021 αποτελούνται από υποχρεώσεις προς προμηθευτές, βραχυπρόθεσμα δάνεια και λοιπά μέρη. Η Εταιρεία διαθέτει επίσης πελάτες και λοιπές απαιτήσεις καθώς και χρηματικά διαθέσιμα που προέρχονται απευθείας από τις δραστηριότητές της.

### **30.1 Πιστωτικός κίνδυνος**

Είναι ο κίνδυνος αιθέτησης συμβατικών υποχρεώσεων εκ μέρους του αντισυμβαλλόμενου. Ο Όμιλος δεν διατρέχει σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο καθώς το 98 % του κύκλου εργασιών αφορά πωλήσεις λιανικής ενώ τα έσοδα προώθησης (2 % του κύκλου εργασιών) προέρχονται από πελάτες που ταυτόχρονα είναι και προμηθευτές. Όσον αφορά στην αντιμετώπιση πιστωτικού κινδύνου από πωλήσεις χονδρικής ο Όμιλος ως επί το πλείστον πραγματοποιεί το μεγαλύτερο μέρος αυτών σε επιλεγμένους πελάτες.

Η Εταιρεία γενικά δεν απαιτεί πρόσθετες ή άλλες εγγυήσεις έναντι των απαιτήσεων από τους πελάτες. Τα έσοδα, για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 περιλαμβάνουν έσοδα που προέρχονται από πελάτες από τους οποίους κανένας δεν υπερβαίνει το 9% σε ποσοστά συνολικών εσόδων.

### **30.2 Κίνδυνος αποθεμάτων**

Ο κίνδυνος αυτός προκύπτει από την κατοχή παλαιών αποθεμάτων και συνίσταται στην αδυναμία διάθεσης των αποθεμάτων αυτών ή στη διάθεση αυτών σε τιμές χαμηλότερες της αξίας κόστους. Ο Όμιλος και η Εταιρεία έχουν αποτιμήσει τα παλαιά αποθέματα στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία, εκτιμηθείσα βάσει της διεθνούς πολιτικής του Ομίλου DUFRY και των πραγματικών δεδομένων της αγοράς. Η διοίκηση εκτιμά ότι αυτός ο τρόπος αποτίμησης (κατ' ουσία προβλέψεις για αποτίμηση αποθεμάτων), καλύπτει πλήρως τον κίνδυνο αποθεμάτων.

### **30.3 Κίνδυνος εξάπλωσης του Κορωνοϊού**

Στις 11 Μαρτίου 2020, ο Παγκόσμιος Οργανισμός Υγείας κήρυξε την πανδημία λόγω COVID-19. Οι κυβερνητικές οργανώσεις έχουν αναλάβει διάφορες ενέργειες για την καταπολέμηση της εξάπλωσης του COVID-19, συμπεριλαμβανομένης της επιβολής παραγγελιών στο σπίτι και του περιορισμού των δραστηριοτήτων πολλών επιχειρήσεων για συγκεκριμένες χρονικές περιόδους. Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στον κλάδο λιανικού εμπορίου ταξιδιού, ο οποίος επηρεάστηκε σημαντικά από τις επιπλοκές στην ομαλή λειτουργία που σχετίζονται με το COVID-19 το 2020 και το 2021, και πιο συγκεκριμένα από τους περιορισμούς ταξιδιών εντός και εκτός του Ελλαδικού χώρου όπως αυτοί έχουν επιβληθεί από την Ελληνική και τις ξένες κυβερνήσεις. Οι προαναφερθέντες περιορισμοί είχαν οδηγήσει σε σημαντική μείωση των ταξιδιών των επιβατών με αποτέλεσμα την απότομη μείωση της επιβατικής κίνησης και κατά αντιστοιχία των πωλήσεων και της κερδοφορίας του Ομίλου και της Εταιρείας. Εντός του 2022 η Εταιρεία παρουσιάζει ανάκαμψη κατά 93% σε επίπεδο πωλήσεων σε σύγκριση με το 2021 λόγω της αιυδημένης τουριστικής κίνησης και της επέκτασης της τουριστικής περιόδου.

Η Εταιρεία παρακολουθεί προσεχτικά τις εξελίξεις που ωστόσο βαίνουν προς πλήρη αποκλιμάκωση, προκειμένου αν προκύψει πάλι κλιμάλωση να προσαρμοστεί στις ειδικές συνθήκες που προκύπτουν ενώ συμμορφώνεται πλήρως με τις επίσημες οδηγίες των αρμοδίων αρχών για τη λειτουργία των φυσικών της καταστημάτων και των κεντρικών γραφείων της.

Σημειώνεται δε, ότι η εκτίμηση της διοίκησης για την απρόσκοπη λειτουργία της Εταιρείας και του Ομίλου και τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με την αρχή συνέχισης δραστηριότητας, ενισχύεται από την ύπαρξη του αποκλειστικού δικαιώματος που διατηρεί η Εταιρεία για πώληση αφορολογήτων ειδών εντός της Ελληνικής Επικράτειας, δικαίωμα που ενισχύει ακόμα περισσότερο τη θέση της στην αγορά.

### **30.4 Κίνδυνος ρευστότητας**

Ο Όμιλος και η Εταιρεία διατηρεί υψηλή ρευστότητα χάρη στη λιανική φύση του μεγαλύτερου μέρους των πωλήσεών του και μεριμνά για την περαιτέρω ενίσχυση της ρευστότητάς του με τη συγκράτηση των δαπανών.

Συνετή διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας προϋποθέτει

- (α) επαρκείς εξασφαλίσεις χρηματικών διαθεσίμων και
- (β) τη διαθεσιμότητα χρηματοδότησης μέσω επαρκών πιστοδοτικών γραμμών.

Λόγω της δυναμικής φύσης των δραστηριοτήτων του, ο Όμιλος και η Εταιρεία διατηρούν ευελίξια χρηματοδότησης με το να διατηρούν υψηλά αχρησιμοποίητα όρια σε συμβάσεις βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού. Το Τμήμα

Διαχείρισης Διαθεσίμων συντάσσει καταστάσεις προσδοκώμενων ταμειακών ροών οι οποίες επισκοπούνται από τη Διοίκηση με σκοπό τον καλύτερο προγραμματισμό της διαχείρισης ρευστότητας.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει το προφίλ λήξης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και 2021, αντίστοιχα, βάσει των συμβατικών μη προεξοφλημένων πληρωμών.

Οι δανειακές και λοιπές υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρείας, ταξινομημένες με βάση τον ορίζοντα αποπληρωμής των, παρουσιάζονται στον κατωτέρω πίνακα:

<b>Ο Όμιλος</b>					
Ανάλυση ρευστότητας (Ποσά σε Ευρώ '000)					
την 31.12.22	Μέσο επιτόκιο	Έως 1 έτος	Από 1 έως 5 έτη	Άνω των 5 ετών	Σύνολα
Δάνεια κυμαινόμενου επιτοκίου	2.2%	16.598	32.375	-	48.973
Προμηθευτές κ.α. άτοκες υποχρεώσεις		42.724	-	-	42.634
<b>Σύνολο</b>		<b>59.322</b>	<b>32.375</b>	<b>0</b>	<b>91.607</b>

<b>Η Εταιρεία</b>					
Ανάλυση ρευστότητας (Ποσά σε Ευρώ '000)					
την 31.12.22	Μέσο επιτόκιο	Έως 1 έτος	Από 1 έως 5 έτη	Άνω των 5 ετών	Σύνολα
Δάνεια κυμαινόμενου επιτοκίου	2.2%	16.428	32.375	-	48.803
Προμηθευτές κ.α. άτοκες υποχρεώσεις		39.130	-	-	39.130
<b>Σύνολο</b>		<b>55.558</b>	<b>32.375</b>	<b>0</b>	<b>87.933</b>

### 30.5 Διαχείριση κεφαλαίου

Στόχος της διαχείρισης κεφαλαίου του Ομίλου είναι η απρόσκοπτη λειτουργία των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του και η επίτευξη των αναπτυξιακών του σχεδίων σε συνδυασμό με την πιστοληπτική του ικανότητα. Για τον σκοπό διαχείρισης κεφαλαίου ο Όμιλος και η Εταιρεία παρακολουθούν τους δείκτες «Καθαρός δανεισμός προς Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων («EBITDA») και «Καθαρός δανεισμός προς Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων». Σαν καθαρό δανεισμό ο Όμιλος και η Εταιρεία ορίζουν το σύνολο των τοκοφόρων δανειακών υποχρεώσεων μείον το σύνολο των διαθεσίμων του. Ο Όμιλος και η Εταιρεία διαχειρίζονται τους δείκτες με τέτοιο τρόπο ώστε να διασφαλίζει πιστοληπτική ικανότητα συμβατή με την αναπτυξιακή του στρατηγική.

Για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2022 και 2021, αντίστοιχα, οι δείκτες εξελίχθηκαν ως εξής:

(Ποσά σε Ευρώ '000)	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Συντελεστής μόχλευσης	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Δανειακά κεφάλαια	48.973	90.063	48.803	89.893
Μείον: Χρηματικά διαθέσιμα	100.576	80.084	89.927	69.368
<b>Καθαρός Δανεισμός</b>	<b>(51.603)</b>	<b>9.979</b>	<b>(41.124)</b>	<b>20.525</b>
Κέρδη προ φόρων, χρημ/κών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)	74.626	48.550	73.789	47.910
Ιδία Κεφάλαια	535.682	497.302	530.078	492.156
<b>Καθαρός Δανεισμός / EBITDA</b>	<b>(0,7)</b>	<b>0,21</b>	<b>(0,6)</b>	<b>0,43</b>
<b>Καθαρός Δανεισμός / Ιδία κεφάλαια</b>	<b>(0,1)</b>	<b>0,02</b>	<b>(0,08)</b>	<b>0,04</b>

### 30.6 Χρηματοοικονομικά μέσα

Τα ποσά που εμφανίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης για τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, τις απαιτήσεις και τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, προσεγγίζουν τις αντίστοιχες εύλογες αξίες τους λόγω της βραχυπρόθεσμης λήξης των χρηματοοικονομικών αυτών μέσων. Τα δάνεια και οι υπεραναλήψεις φέρουν σταθερό επιτόκιο και οι λογιστικές τους αξίες προσεγγίζουν τις αντίστοιχες εύλογες αξίες τους. Παρακάτω παρατίθενται οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις που παρουσιάζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις:

(ποσά σε '000)	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	4.068	4.410	2.018	3.273
Λοιπές απαιτήσεις	10.940	21.936	10.877	21.588
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	16.349	41.598	16.179	41.428
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	14.892	32.092	12.203	30.046

### Ιεραρχία εύλογης αξίας

Η Εταιρεία και ο Όμιλος χρησιμοποιούν την ακόλουθη ιεραρχία για τον καθορισμό και τη γνωστοποίηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων ανά τεχνική αποτίμησης:

- Επίπεδο 1 - Αναγνωρισμένες (μη διορθωμένες) τιμές αγοράς σε ενεργές αγορές για πανομοιότυπα στοιχεία ενεργητικού ή παθητικού
- Επίπεδο 2 - Τεχνικές αποτίμησης για τις οποίες η εισροή χαμηλότερου επιπέδου που είναι σημαντική για τη μέτρηση της εύλογης αξίας είναι άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμη
- Επίπεδο 3 - Τεχνικές αποτίμησης για τις οποίες η εισροή χαμηλότερου επιπέδου που είναι σημαντική για τη μέτρηση της εύλογης αξίας δεν είναι παρατηρήσιμη

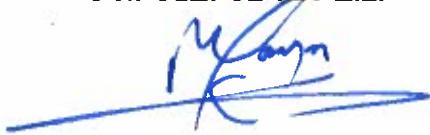
Τα ποσά που εμφανίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης για τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, τις απαιτήσεις και τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, προσεγγίζουν τις αντίστοιχες εύλογες αξίες τους λόγω της βραχυπρόθεσμης λήξης των χρηματοοικονομικών αυτών μέσων.

Ιεραρχία εύλογης αξίας στις 31 Δεκεμβρίου 2022							
Ο Όμιλος				Η Εταιρεία			
Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
<b>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία</b>							
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα και τραπεζικές καταθέσεις	100.576	-	-	100.576	89.927	-	-
<b>Σύνολο</b>	<b>100.576</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>100.576</b>	<b>89.927</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις</b>							
Δανεισμός	48.973	-	-	48.973	48.803	-	-
<b>Σύνολο</b>	<b>48.973</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>48.973</b>	<b>48.803</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 31. Γεγονότα μετά την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης

Δεν υπάρχουν σημαντικά μεταγενέστερα της ημερομηνίας της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης γεγονότα, τα οποία να αφορούν είτε τον Όμιλο είτε την Εταιρεία και να χρήζουν τροποποίησης ή γνωστοποίησης στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.



Μιχάλης Χατζηπαύλου  
ΑΡ. ΔΙΑΒ. L00185547

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.



Luis Marin Mas – Sarda  
ΑΡ. ΔΙΑΒ. XDC841850

Η ΓΕΝΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ

Μαρία Ιωαννίδου  
ΑΔΤ Φ045430

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

  
Ιωαννής Σαββίδης  
ΑΔΤ ΑΚ215854

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

Εμμανουήλ Αποστολάκης  
ΑΔΤ ΑΕ604843