

ΕΡΓΟΥΡΓΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.
Ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση
για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2019
(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)



ΕΡΓΟΥΡΓΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.

Α.Φ.Μ. 094052402, Δ.Ο.Υ. Φ.Α.Ε. ΑΘΗΝΩΝ ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ. 295801000
(ΑΡ.Μ.Α.Ε. 13322/06/Β/86/78)
ΑΛ. ΠΑΝΑΓΟΥΛΗ 64, Ν. ΙΩΝΙΑ ΑΤΤΙΚΗΣ

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30^Η ΙΟΥΝΙΟΥ 2019
(01.01.2019 ΕΩΣ 30.06.2019)

(Σύμφωνα με το άρθρο 5 του Ν.3556/2007)

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

A) ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	3
B) ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01 - 30/06/2019	4
Γ) ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ	13
Δ) ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ	16

Βεβαιώνεται ότι η παρούσα Εξαμηνιαία Χρηματοοικονομική Έκθεση της περιόδου 01/01 – 30/06/2019 είναι εκείνη που εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της 'ΕΡΓΟΥΡΓΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.', κατά την συνεδρίασή του την 27η Σεπτεμβρίου 2019. Η παρούσα Εξαμηνιαία Χρηματοοικονομική Έκθεση περιόδου 01/01 – 30/06/2019 είναι αναρτημένη στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.triaalfa.gr όπου και θα παραμείνει στην διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον πέντε ετών από την ημερομηνία της συντάξεως και δημοσιοποίησής της. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιοποιημένα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία, στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένες γενικές οικονομικές πληροφορίες, αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρείας, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Επίσης, επισημαίνεται ότι, χάριν απλοποίησης, στα δημοσιευμένα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία έχουν γίνει ορισμένες συμπτώξεις και ανακατατάξεις κονδυλίων.

Α) ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
(ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 5 ΠΑΡ.2 ΤΟΥ Ν.3556/2007)

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της «ΕΡΓΟΤΡΕΦΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.»

1. **Δημήτριος Μ. Εφραίμογλου**, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου & Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
2. **Σακελλαριάδης Δ. Γιάννης**, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
3. **Χριστοφυλάκης Παναγιώτης**, Εκτελεστικό μέλος

Με την παραπάνω ιδιότητα μας δηλώνουμε και βεβαιώνουμε με την παρούσα δήλωση ότι εξ όσων γνωρίζουμε:

(α) Η ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση της εταιρείας 'ΕΡΓΟΤΡΕΦΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.' για την περίοδο 01/01 – 30/06/2019, η οποία καταρτίστηκε σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, τα ίδια κεφαλαία και τα αποτελέσματα περιόδου και συνολικών εσόδων της 'ΕΡΓΟΤΡΕΦΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.', σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παραγράφους 3 έως 5 του άρθρου 5, του Ν. 3556/2007.

(β) Η εξαμηνιαία έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τις πληροφορίες που απαιτούνται βάσει της παραγράφου 6 του άρθρου 5 του Ν.3556/2007.

Νέα Ιωνία, 27 Σεπτεμβρίου 2019

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ
& Διευθύνων Σύμβουλος

Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος

Το μέλος ΔΣ

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Μ. ΕΦΡΑΙΜΟΓΛΟΥ
Α.Δ.Τ.: ΑΜ 173666/15

ΣΑΚΕΛΛΑΡΙΑΔΗΣ Δ. ΓΙΑΝΝΗΣ
Α.Δ.Τ.: ΑΙ 025279/09

ΧΡΙΣΤΟΦΥΛΑΚΗΣ ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ
Α.Δ.Τ.: ΑΚ 814314/06

Β) ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01 - 30/06/2019

(σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ.6 του άρθρου 5 του Ν. 3556/2007)

Η παρούσα Εξαμηνιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου αφορά στη χρονική περίοδο των πρώτων έξι μηνών της τρέχουσας χρήσης 2019 (01.01-30.06.2019) και παρέχει συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας «ΕΡΓΟΥΡΓΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.». Στην Εξαμηνιαία Έκθεση περιγράφονται τα σημαντικότερα γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά τους πρώτους έξι μήνες της τρέχουσας χρήσης 2019 και η επίδρασή τους στις οικονομικές καταστάσεις, οι κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που αντιμετωπίζει η Εταιρεία. Τέλος, περιλαμβάνονται οι σημαντικές συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτή προσώπων.

Η ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση για την περίοδο 1.1.2019 - 30.06.2019 έχει συνταχθεί, όπως και εκείνη της προηγούμενης περιόδου σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η παρούσα Εξαμηνιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου καταρτίστηκε σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του άρθρου 5 του Ν. 3556/2007 καθώς και των κατ' εξουσιοδότηση του ίδιου νόμου αποφάσεων του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

I. ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Παρόλο το βελτιωμένο κλίμα και τα σημάδια σταθεροποίησης και σταδιακής ανάκαμψης της Ελληνικής Οικονομίας ενδέχεται να υπάρξουν μακροοικονομικοί κίνδυνοι οι οποίοι θα επηρεάσουν τις δραστηριότητες και τα οικονομικά μεγέθη της Εταιρείας. Η Διοίκηση αξιολογεί διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις στην Εταιρεία, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν αρνητικών επιπτώσεων.

II. ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ

Τα οικονομικά αποτελέσματα της Α.Ε. Εργουργία Τρία Άλφα διαμορφώθηκαν ως ακολούθως:

Κατά την χρονική περίοδο 01/01/2019 έως 30/06/2019 οι πωλήσεις της Εταιρείας «ΕΡΓΟΥΡΓΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.» ανήλθαν συνολικά σε ευρώ 470.448,74 έναντι πωλήσεων ευρώ 312.054,79 της αντίστοιχης προηγούμενης χρονικής περιόδου, δηλαδή παρουσίασαν αύξηση κατά 50,76%. Τα κέρδη μετά από φόρους ανήλθαν σε ποσό € 32.124,34 έναντι κερδών € 39.288,06 του αντίστοιχου εξαμήνου της προηγούμενης χρήσης.

Τα αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (ΕΒΙΤΔΑ) ανήλθαν σε κέρδη ποσού € 50.881,33 έναντι κερδών ποσού € 52.897,85 του αντίστοιχου εξαμήνου της προηγούμενης χρήσης.

Οι ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες ωστόσο παρέμειναν αρνητικές σε ποσό € 58.583,65 έναντι € 99.877,52 το αντίστοιχο εξάμηνο της προηγούμενης χρήσης.

ΕΡΓΟΤΡΕΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.
Ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση
για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2019
(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)

Στη συνέχεια παρατίθενται αριθμοδείκτες που απεικονίζουν την οικονομική κατάσταση της εταιρείας:

A. Δείκτες εξέλιξης

	30.06.2019	30.06.2018
1. Κύκλου εργασιών	50,76%	34,35%
2. Κέρδη προ φόρων	-18,23%	209,54%

Οι ανωτέρω δείκτες παρουσιάζουν τη μεταβολή του κύκλου εργασιών και των αποτελεσμάτων της εταιρείας κατά το Α' εξάμηνο 2019 και την αντίστοιχη συγκρίσιμη περίοδο.

B. Δείκτες απόδοσης και αποδοτικότητας

	30.06.2019	30.06.2018
3. Κέρδη προ φόρων/ Πωλήσεις	6,83%	12,59%

Οι δείκτες αυτοί απεικονίζουν το τελικό αποτέλεσμα προ φόρων ως ποσοστό του κύκλου εργασιών.

	30.06.2019	30.06.2018
4. Κέρδη προ φόρων/ Ίδια κεφάλαια	-310,40%	-129,28%

Ο ανωτέρω δείκτης απεικονίζει τα καθαρά αποτελέσματα χρήσης προ φόρων ως ποσοστό επί των ιδίων κεφαλαίων.

	30.06.2019	30.06.2018
5. Μικτά κέρδη/ Πωλήσεις	32,68%	32,41%

Ο ανωτέρω δείκτης απεικονίζει τα μικτά κέρδη της χρήσης ως ποσοστό επί του κύκλου εργασιών.

Γ. Δείκτες δανειακής επιβάρυνσης

	30.06.2019	31.12.2018
6. Τραπεζικές υποχρεώσεις/ Ίδια κεφάλαια	-17.312%	-4.121%

Ο δείκτης αυτός απεικονίζει τις τραπεζικές υποχρεώσεις ως ποσοστό επί των ιδίων κεφαλαίων.

Δ. Δείκτες οικονομικής διάρθρωσης

	30.06.2019	31.12.2018
7. Κυκλοφορούν Ενεργητικό/ Σύνολο Ενεργητικού	65,45%	64,64%

Ο συγκεκριμένος δείκτης παρουσιάζει το ποσοστό των στοιχείων άμεσης ρευστότητας επί του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων.

	30.06.2019	31.12.2018
8. Ενσώματα πάγια/ Ίδια κεφάλαια	-6.371%	-1560,16%

ΕΡΓΟΤΡΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.
Ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση
για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2019
(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)

Ο ανωτέρω δείκτης απεικονίζει το ποσοστό παγιοποίησης των ιδίων κεφαλαίων.

	30.06.2019	31.12.2018
9. Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	0,66	0,64

Ο ανωτέρω δείκτης απεικονίζει την γενική ρευστότητα της οικονομικής μονάδας.

	30.06.2019	30.06.2018
10. ΕΒΙΤΔΑ/ Χρηματοοικονομικό κόστος	3,36	5,03

Ε. Δείκτες κυκλοφοριακής ταχύτητας

	30.06.2019	31.12.2018
11. Αποθεμάτων	297	359
12. Είσπραξης απαιτήσεων	216	216
13. Εξόφλησης υποχρεώσεων	72	82

Οι ανωτέρω δείκτες παρουσιάζουν σε ημέρες τη μέση διάρκεια παραμονής των αποθεμάτων στις αποθήκες καθώς και τη μέση διάρκεια είσπραξης των απαιτήσεων και εξόφλησης των υποχρεώσεων της εταιρείας.

ΣΤ. Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης

Λειτουργικά αποτελέσματα

Τα λειτουργικά αποτελέσματα υπολογίζονται ως τα αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (ΕΒΙΤΔΑ), προσαρμοσμένα και απαλλαγμένα επιπλέον από επιδράσεις ειδικών παραγόντων και έκτακτων στοιχείων. Σκοπός είναι η απεικόνιση της ορθότερης λειτουργικής απόδοσης της εταιρείας.

	<u>30.06.2019</u>	<u>30.06.2018</u>
Κέρδη προ φόρων	32.124,34	39.288,06
Πλέον/μείον:		
Αποσβέσεις	3.623,12	3.098,62
Αποτελέσματα επενδυτικής δραστηριότητας	0,00	0,00
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	15.133,87	10.511,17
ΕΒΙΤΔΑ	<u>50.881,33</u>	<u>52.897,85</u>
Πλέον ειδικά / έκτακτα ποσά (προβλέψεις)	0,00	0,00
Λειτουργικά κέρδη	<u>50.881,33</u>	<u>52.897,85</u>

ΕΡΓΟΤΡΕΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.
Ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση
για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2019
(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)

ROCE (Return on Capital Employed)

Ο δείκτης διαιρεί τα αποτελέσματα προ φόρων και χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια, τα οποία περιλαμβάνουν την καθαρή θέση και το σύνολο των δανείων της εταιρείας. Αποσκοπεί στην απεικόνιση της αποδοτικότητας των απασχολούμενων κεφαλαίων.

	<u>30.06.2019</u>	<u>30.06.2018</u>
Κέρδη προ φόρων	32.124,34	39.288,06
Πλέον Χρηματοοικονομικό κόστος	15.133,87	10.511,17
Κέρδη προ φόρων και χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων	47.258,21	49.799,23
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	-10.349,22	-30.390,95
Δανειακές υποχρεώσεις	1.791.702,05	1.749.808,78
Απασχολούμενα κεφάλαια	1.781.352,83	1.719.417,83
ROCE= Κέρδη προ φόρων και χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων / Απασχολούμενα κεφάλαια	0,03	0,03

III. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Την 5/7/2019 συνήλθε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας, κατά την οποία, μεταξύ άλλων, ενέκρινε την ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2018, αποφάσισε την απαλλαγή του Διοικητικού Συμβουλίου και του Ορκωτού Ελεγκτή από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τη χρήση 2018, εξέλεξε ελεγκτική εταιρεία για τη χρήση 2019 και προεγκρίθηκαν αμοιβές για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

IV. ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

Υπάρχει αριθμός μειοδοτικών διαγωνισμών στους οποίους έχει μετάσχει η Εταιρία μας και το αποτέλεσμα των οποίων είναι αβέβαιο. Η αβεβαιότητα αυτή δεν πρέπει να εκληφθεί ως απαισιοδοξία, συνεπάγεται όμως διογκωμένα έξοδα, ιδίως αλλά όχι μόνο, με τη μορφή δαπανών για εγγυητικές επιστολές.

Πρέπει να υπογραμμισθεί ότι μεγάλο μέρος από τις προσφορές που έχει καταθέσει η Εταιρία μας αφορά υφάσματα ή στολές εκ βάμβακος καθώς και άλλα είδη που ευρίσκονται εκτός του πεδίου ειδίκευσης των βιομηχανικών μας εγκαταστάσεων. Αυτό προφανώς δημιουργεί πρόβλημα εφόσον τόσες εγκαταστάσεις παραμένουν ουσιαστικά ακρησιμοποίητες και τίθεται θέμα αξιοποίησης των εγκαταστάσεων του εργοστασίου και ειδικότερα του οικοπέδου. Προσπάθειες έχουν καταβληθεί χωρίς να υπάρχει τίποτε το συγκεκριμένο προς το παρόν και δυστυχώς η γενικότερη οικονομική συγκυρία δεν βοηθάει.

Μακροοικονομικό περιβάλλον

Οι κεφαλαιακοί έλεγχοι που επιβλήθηκαν στη χώρα την 28η Ιουνίου 2015 και περιελάμβαναν ένα ημερήσιο όριο για όλες τις αναλήψεις από ΑΤΜ και περιορισμούς στις πληρωμές στο εξωτερικό επηρέασαν τις εγχώριες συναλλαγές όπως επίσης και τις συναλλαγές με τους ξένους προμηθευτές και πιστωτές, όπως αναμενόταν. Η Εταιρία συνεχίζει να παρακολουθεί τις εξελίξεις λαμβάνοντας κάθε αναγκαίο μέτρο για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις εγχώριες δραστηριότητες της ώστε να εξασφαλίζει την απρόσκοπτη συνέχισή τους. Η Εταιρία έως σήμερα ανταποκρίνεται επιτυχώς στις δυσμενείς συνθήκες που έχουν διαμορφωθεί, διασφαλίζοντας την απαιτούμενη ρευστότητα.

Παράγοντες Χρηματοπιστωτικού Κινδύνου

Η συνεχιζόμενη υποκατάσταση ιδίας παραγωγής με εισαγωγές, όπως αναλυτικά έχει εκτεθεί και σε παλαιότερες ανακοινώσεις μας έχει σημαντικές επιπτώσεις χρηματοπιστωτικού κινδύνου. Υπενθυμίζουμε ότι η προμήθεια πρώτων υλών (κυρίως ερίων tops) για την εριοβιομηχανία μας γινόταν με προθεσμιακό διακανονισμό 180 ημερών, ενώ τώρα είτε πρόκειται για εισαγωγές εριονημάτων, είτε για εισαγωγές υφασμάτων, γίνεται συνήθως με διακανονισμό 90 ημερών.

Ειδικά η Εταιρία μας προκειμένου να επιτύχει καλύτερες τιμές, συνηθέστατα προτιμά διακανονισμό τοις μετρητοίς και μάλιστα προκαταβάλλοντας τμήμα της αξίας της παραγγελίας. Είναι προφανές ότι αυτό συνεπάγεται αύξηση χρηματικών αναγκών, άρα αύξηση δανεισμού, μείωση όμως κινδύνων από μεταβολές συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Συναλλαγματικοί Κίνδυνοι

Η Εταιρία όταν πραγματοποιεί εισαγωγές από χώρες εκτός της ζώνης Ευρώ (όπως π.χ. από Κίνα, Ινδία κ.α.), υφίσταται επίπτωση επί των αποτελεσμάτων της λόγω της διακύμανσης του συσχετισμού Ευρώ – Δολαρίου. Η Διοίκηση της Εταιρίας παρακολουθεί τις διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών και λαμβάνει τις κατάλληλες αποφάσεις, ώστε να μειώνεται ο συναλλαγματικός κίνδυνος. Οι πωλήσεις της εταιρείας πραγματοποιούνται αποκλειστικά σε ευρώ.

Κίνδυνος Ταμειακών Ροών

Γεγονότα όπως ο χρόνος εξόφλησης των απαιτήσεων από πελάτες της Εταιρίας και η αύξηση των αποθεμάτων σε περίπτωση μη επίτευξης του προβλεπόμενου στόχου αύξησης των πωλήσεων, επηρεάζουν την ικανότητα της Εταιρίας να παράγει Ταμειακές Ροές. Η Εταιρία παρακολουθεί την κυκλοφοριακή ταχύτητα των απαιτήσεων και των αποθεμάτων και μειώνει όσο είναι δυνατό τον εν λόγω κίνδυνο.

Κίνδυνος Επιτοκίων Δανεισμού

Η Εταιρία δανείζεται σε Ευρώ με κυμαινόμενα επιτόκια. Ενδεχόμενη αύξηση επιτοκίων θα σημαίνει πρόσθετη χρηματοοικονομική επιβάρυνση για την Εταιρία. Η Εταιρία μελετά κάθε φορά τους τρόπους χρηματοδότησής της, ώστε να επιλέξει τον εκάστοτε προσφορότερο.

Παρακάτω παρουσιάζεται η ευαισθησία του αποτελέσματος καθώς και των ιδίων κεφαλαίων σε μια μεταβολή του επιτοκίου της τάξης του +0,5% ή του -0,5%.

1. Αύξηση επιτοκίου κατά 0,5%: Τα αποτελέσματα και τα ίδια κεφάλαια σε αυτή την περίπτωση θα επιβαρύνονταν κατά 4.300,00 ευρώ αντίστοιχα.

2. Μείωση επιτοκίου κατά 0,5%: Τα αποτελέσματα και τα ίδια κεφάλαια σε αυτή την περίπτωση θα βελτιώνονταν κατά 4.300,00 ευρώ αντίστοιχα.

Πελάτες - Πιστωτικός Κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου. Οι πωλήσεις της Εταιρίας γίνονται χονδρικής (προς το εμπόριο και το Ελληνικό Δημόσιο), με χορήγηση σχετικής πίστωσης σε ανοικτό λογαριασμό ή με τη λήψη μεταχρονολογημένων επιταγών. Η Διοίκηση θεωρεί ότι οι περισσότερες απαιτήσεις της Εταιρίας οι οποίες προέρχονται από το εμπόριο, είναι ασφαλούς εισπράξεως, λόγω αυξημένης διασποράς σε μεγάλο αριθμό πελατών αλλά και λόγω της φερεγγυότητας αυτών. Εξ' άλλου, στα πλαίσια της πιστωτικής πολιτικής της εταιρίας, διερευνάται σε μόνιμη βάση η πιστοληπτική ικανότητα, η φερεγγυότητα και η εν γένει οικονομική συμπεριφορά κάθε νέου πελάτη και επικαιροποιούνται τα αντίστοιχα στοιχεία των παλαιών πελατών, δεδομένα με βάση τα οποία καθορίζονται ανάλογα και με τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς, τα πιστωτικά όρια, οι όροι πωλήσεων, εισπράξεων, οι απαιτούμενες εγγυήσεις κ.α. Οι πελάτες που θεωρούνται επισφαλείς, επανεκτιμώνται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και για τη ζημία

ΕΡΓΟΤΡΕΦΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.
Ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση
για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2019
(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)

που εκτιμάται ότι θα προκύψει από αυτούς, σχηματίζεται σχετική πρόβλεψη απομείωσης. Ο μέγιστος πιστωτικός κίνδυνος στον οποίο είναι εκτεθειμένη η Εταιρεία, κατά την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων, είναι η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών της στοιχείων.

Εξάρτηση από προμηθευτές - Αποθέματα

Η Εταιρεία δεν έχει εξάρτηση από συγκεκριμένους προμηθευτές. Δεν υπάρχουν δεσμεύσεις, άλλωστε υπάρχουν πάντοτε πολλοί εναλλακτικοί προμηθευτές. Η Εταιρεία λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα (φύλαξη) για να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο και τις ενδεχόμενες ζημιές λόγω απώλειας αποθεμάτων από φυσικές καταστροφές, κλοπές κλπ. Παράλληλα, η Διοίκηση της Εταιρείας επανεξετάζει την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων και σχηματίζει κατάλληλες προβλέψεις, ώστε η αξία τους στις οικονομικές καταστάσεις να ταυτίζεται με την πραγματική.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας συμπεριλαμβάνει την διασφάλιση ύπαρξης επαρκών διαθεσίμων, καθώς και την εξασφάλιση της πιστοληπτικής ικανότητας μέσω εγκεκριμένων ορίων χρηματοδότησης. Εκτιμάται ότι δεν προβλέπονται βραχυπρόθεσμοι κίνδυνοι που ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς την ομαλή λειτουργία της Εταιρείας. Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί και αναπροσαρμόζει καθημερινά το ταμειακό πρόγραμμα ρευστότητας με βάση τις αναμενόμενες ταμειακές εισροές και εκροές. Παρακάτω παρουσιάζεται η ανάλυση με τις λήξεις των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων:

30.06.2019	Έως 1 έτος	Από 1 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Τραπεζικός Δανεισμός	1.791.702,05	0,00	0,00
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις και λοιπές προβλέψεις	105.636,73	0,00	0,00
31.12.2018	Έως 1 έτος	Από 1 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Τραπεζικός Δανεισμός	1.750.486,68	0,00	0,00
Προμηθευτές & λοιπές υποχρεώσεις & λοιπές προβλέψεις	144.235,65	0,00	0,00

Διαχείριση Κεφαλαίου

Οι στόχοι σε σχέση με τη διαχείριση κεφαλαίου είναι να διασφαλιστεί η δυνατότητα απρόσκοπτης λειτουργίας της Εταιρείας στο μέλλον με σκοπό να παρέχει ικανοποιητικές αποδόσεις στους μετόχους και να διατηρήσει ιδανική κατανομή κεφαλαίου μειώνοντας κατ' αυτόν τον τρόπο το κόστος κεφαλαίου. Το κεφάλαιο επισκοπείται με βάση τον συντελεστή μόχλευσης. Ο συντελεστής υπολογίζεται ως το καθαρό χρέος διαιρούμενο με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια. Το καθαρό χρέος υπολογίζεται ως ο συνολικός δανεισμός μείον τα χρηματικά διαθέσιμα. Τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια υπολογίζονται ως τα ίδια κεφάλαια που εμφανίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, συν το καθαρό χρέος.

ΕΡΓΟΤΡΕΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.
Ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση
για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2019
(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)

	30.06.2019	31.12.2018
Σύνολο δανεισμού	1.791.702,05	1.750.486,68
Μείον: Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	65.084,90	85.966,13
Καθαρός δανεισμός	1.726.617,15	1.664.520,55
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της εταιρείας	-10.349,22	-42.473,56
Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια	1.716.267,93	1.622.046,99
Συντελεστής μόχλευσης	100,60%	102,62%

V. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ

Όπως και σε προηγούμενα έτη, έτσι και το 2019 κατεβλήθη μεγάλη προσπάθεια να περιορισθούν στο ελάχιστο δυνατό τα έξοδα. Εντονότερη προσπάθεια καταβλήθηκε στον περιορισμό των εξόδων διοικητικής λειτουργίας, αν και η παραδοσιακή λιτότητα της εταιρείας δεν άφηνε πολλά περιθώρια. Πάντοτε θα καταβάλλεται από το Διοικητικό Συμβούλιο κάθε δυνατή προσπάθεια για το καλύτερο δυνατό αποτέλεσμα, μέσα στο πλαίσιο των οικονομικών δυνατοτήτων της εταιρείας και των δύσκολων καταστάσεων που ο κλάδος της κλωστοϋφαντουργίας αντιμετωπίζει.

Κατά το πρώτο εξάμηνο της χρήσης 2019 υπήρξαν συνήθεις συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη που αφορούν αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου οι οποίες είναι:

- α) Αμοιβές Διευθυντικών Στελεχών και μελών της Διοίκησης συνολικά € 6.000,00 έναντι του ποσού € 6.000,00 για το αντίστοιχο εξάμηνο της προηγούμενης χρήσης.
- β) Υποχρεώσεις προς διευθυντικά Στελέχη και μέλη της Διοίκησης € 12.480,00.

VI. ΙΔΙΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ

Κατά την 30.06.2019 η Εταιρεία δεν κατείχε ίδιες μετοχές.

VII. ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ

Η Εταιρεία δε διαθέτει υποκαταστήματα.

VIII. ΕΡΕΥΝΑ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗ

Η Εταιρεία δεν πραγματοποιεί επενδύσεις στον τομέα της έρευνας και ανάπτυξης.

I.X. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ ΚΑΙ ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού την 30.06.2019 ήταν για την Εταιρεία 5 άτομα έναντι της αντίστοιχης περιόδου (30.06.2018) στην οποία ήταν για την Εταιρεία 6 άτομα.

Οι σχέσεις της εταιρείας με το προσωπικό της είναι άριστες και δεν παρουσιάζουν εργασιακά προβλήματα. Η δραστηριότητα της Εταιρείας δεν έχει επιπτώσεις στο περιβάλλον και δεν προκύπτουν επιβλαβή κατάλοιπα που προκαλούν αλλοίωση του φυσικού περιβάλλοντος. Η Εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με όλους τους υφιστάμενους περιβαλλοντολογικούς όρους και στοχεύει σε μια ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη σε αρμονία με το φυσικό περιβάλλον.

X. ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ

Όπως είχε γνωστοποιηθεί στις οικονομικές καταστάσεις της προηγούμενης χρήσης, σημαντικό τμήμα των πωλήσεων της μονάδος έχει εξανεμισθεί δεδομένου ότι κατευθυνόταν προς τις ένοπλες δυνάμεις οι οποίες έχουν περιορίσει τις παραγγελίες τους. Το γεγονός αυτό είναι σε μεγάλο βαθμό καθοριστικό για την ομαλή συνέχιση των δραστηριοτήτων της εταιρείας αλλά και της όλης Ελληνικής Εριοβιομηχανίας. Σε αυτό οφείλεται, κατά κύριο λόγο, η μη ύπαρξη σημαντικού ύψους κύκλου εργασιών κατά την τελευταία πενταετία, η εμφάνιση αρνητικών ταμειακών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες και η απασχόληση μικρού αριθμού προσωπικού.

Στο σημείο αυτό, πρέπει να σημειωθεί ότι έχει διαφανεί κάποια «κινητικότητα» στον τομέα των κρατικών προμηθειών, δηλαδή στον τομέα τον οποίο επί τόσα χρόνια (δεκαετίες) διακρινόμαστε και που συνιστούσε το κύριο πεδίο δραστηριότητάς μας και συνάθροιζε τον κύκλο εργασιών μας. Αυτό οφείλεται στις ανάγκες ένδυσης του Στρατού, του Δημόσιου και του ευρύτερου Δημόσιου Τομέα, τις οποίες φιλοδοξούμε να καλύψουμε σε σημαντικό ποσοστό.

Η διοίκηση έχει καταρτίσει πενταετές επιχειρηματικό σχέδιο με ανάλυση των προβλεπόμενων εισροών και εκροών. Με βάση το σχέδιο αυτό αναμένεται η ύπαρξη επαρκών ταμειακών ροών οι οποίες θα εξασφαλίζουν την ομαλή λειτουργία και κάλυψη των υποχρεώσεων της Εταιρίας, κατά το παραπάνω διάστημα.

Το σχέδιο προϋποθέτει τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών οι οποίες ενδέχεται να επηρεαστούν από διάφορους ενδογενείς και εξωγενείς παράγοντες.

Η χρήση επαρκούς πληροφόρησης και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης αποτελούν αναπόσπαστο στοιχείο για τη διενέργεια εκτιμήσεων σε υποχρεώσεις της Εταιρίας, σε απομειώσεις αξίας απαιτήσεων, σε φορολογικές υποχρεώσεις και πιθανές ανοικτές δικαστικές υποθέσεις, σε απομειώσεις αποθεμάτων. Οι εκτιμήσεις κρίνονται σημαντικές αλλά μη δεσμευτικές. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις.

Οι σημαντικότερες πηγές αβεβαιότητας στις λογιστικές εκτιμήσεις αφορούν κυρίως τα έσοδα της εταιρείας, τα οποία εξαρτώνται από την αγορά και το είδος του προϊόντος, όπως επίσης και από τη συμμετοχή της εταιρείας σε διαγωνισμούς του Δημοσίου, στους οποίους η εταιρία θα μειοδοτήσει. Οι ανωτέρω εκτιμήσεις και παραδοχές βασίζονται στην έως τώρα εμπειρία της διοίκησης και συναξιολογούνται ώστε να επικαιροποιούνται στις εκάστοτε υφιστάμενες συνθήκες της αγοράς.

Τέλος, το σημαντικότερο περιουσιακό στοιχείο της εταιρείας είναι το ακίνητό της (οικοδομικό τετράγωνο περίπου πέντε στρέμματα). Σε πολλές παλαιότερες ανακοινώσεις μας, είχαμε αναφερθεί σε σχετικές προσπάθειές μας και σχέδια, που ευτυχώς, όπως εκ των υστέρων εφάνει, δεν είχαν οδηγήσει σε έναρξη εργασιών. Με την έλευση της κρίσης, οι σχετικές προσπάθειες είχαν καταστεί άνευ νοήματος, όμως, είχε αρχίσει να παρατηρείται αλλαγή κλίματος, και είχαν διαφανεί πολύ ενδιαφέρουσες προοπτικές, που αναφέρονταν είτε σε μεταβίβαση του ακινήτου, είτε σε μακροχρόνια μίσθωση, είτε ακόμη και σε διατήρησή του, αλλά με σημαντικές οικοδομικές παρεμβάσεις, που θα αποβλέπουν σε νέα, πρωτοποριακής μορφής, αξιοποίηση των κτιρίων.

Με βάση τα παραπάνω είναι εύλογη η προσδοκία της Διοίκησης ότι η Εταιρία θα συνεχίσει την επιχειρηματική της δραστηριότητα. Ως εκ τούτου, η Διοίκηση συνεχίζει να υιοθετεί την «αρχή της επιχειρηματικής συνέχειας των δραστηριοτήτων της» κατά την κατάρτιση της ενδιάμεση χρηματοοικονομικής πληροφόρησης για την περίοδο 1 Ιανουαρίου μέχρι 30 Ιουνίου 2019.

ΕΡΓΟΥΡΓΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.
Ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση
για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2019
(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)

Τελειώνοντας, σημειώνουμε ότι από την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων μέχρι την ημερομηνία που συντάχθηκε η έκθεση αυτή δεν έχει συμβεί κάποιο άλλο σημαντικό γεγονός που θα μπορούσε να επηρεάσει την πορεία της Εταιρίας.

Η παρούσα Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς επίσης και η ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση για την περίοδο 1 Ιανουαρίου μέχρι 30 Ιουνίου 2019, οι επεξηγηματικές σημειώσεις που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση και η έκθεση επισκόπησης του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή, δημοσιοποιούνται στην ηλεκτρονική διεύθυνση της εταιρείας www.triaalfa.gr.

Αθήνα, 27 Σεπτεμβρίου 2019

Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
και Διευθύνων Σύμβουλος

ΔΗΜΗΤΡΗΣ Μ. ΕΦΡΑΙΜΟΓΛΟΥ

**Γ) ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ
ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ**

Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας «ΕΡΓΟΤΡΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ.»

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει τη συνημμένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας «ΕΡΓΟΤΡΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» της 30ης Ιουνίου 2019 και τις σχετικές καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ρών της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης του Ν.3556/2007.

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο “ΔΛΠ 34”). Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης (ΔΠΑΕ) 2410 “Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας”. Η επισκόπηση της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στην υποβολή διερευνητικών ερωτημάτων κυρίως σε πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Η επισκόπηση έχει ουσιαδώς μικρότερο εύρος από τον έλεγχο, ο οποίος διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και συνεπώς, δεν μας δίνει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα που θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα

Με βάση την επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε που θα μας έκανε να πιστεύουμε ότι η συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιαδή άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Ουσιώδης αβεβαιότητα που σχετίζεται με τη συνέχιση της δραστηριότητας

Εφιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 2.1 επί της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, όπου γίνεται αναφορά στην ύπαρξη ορισμένων ενδείξεων όπως η ύπαρξη αρνητικών ιδίων κεφαλαίων και αρνητικών λειτουργικών ταμιακών ροών που μπορούν να θέσουν σε αμφισβήτηση την παραδοχή την συνέχιση της δραστηριότητας της εταιρείας. Στην ίδια σημείωση η διοίκηση γνωστοποιεί τα σχέδια της βάσει των οποίων εκτιμά ότι τα προβλήματα αυτά είναι αντιμετωπίσιμα και δεν τίθεται θέμα για την συνέχιση της δραστηριότητας της Εταιρείας. Το συμπέρασμά μας δεν τροποποιείται σε σχέση με το θέμα αυτό.

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Η επισκόπησή μας δεν εντόπισε ουσιώδη ασυνέπεια ή σφάλμα στις δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και στις πληροφορίες της εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, όπως αυτές ορίζονται στο άρθρο 5 και 5α του Ν. 3556/2007, σε σχέση με την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

Αθήνα, 27 Σεπτεμβρίου 2019

Εμμανουήλ Ν. Μανουσάκης
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 27271

ΣΟΛ Α.Ε.
Μέλος Δικτύου Crowe Global
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

Δ) Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική πληροφόρηση

Ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34
για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2019

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

- Εταιρική κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 01/01 – 30/06/2019
Εταιρική κατάσταση συνολικών εσόδων περιόδου 01/01 – 30/06/2019
Εταιρική κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 30/06/2019
Εταιρική κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων περιόδου 01/01 – 30/06/2019
Εταιρική κατάσταση ταμειακών ροών περιόδου 01/01 – 30/06/2019
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων
- 1 Γενικές πληροφορίες
 - 2 Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η Εταιρία
Πλαίσιο κατάρτισης ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, Δήλωση Συμμόρφωσης
Υιοθέτηση Νέων και Αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων
 - 3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου
 - 4 Ενσώματες ακινητοποιήσεις
 - 5 Αποθέματα
 - 6 Εμπορικές απαιτήσεις
 - 7 Λοιπές Απαιτήσεις
 - 8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα
 - 9 Μετοχικό Κεφάλαιο
 - 10 Υπέρ το άρτιο
 - 11 Λοιπά Αποθεματικά
 - 12 Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις
 - 13 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις, λοιπές προβλέψεις
 - 14 Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις
 - 15 Πωλήσεις
 - 16 Κόστος πωληθέντων
 - 17 Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως
 - 18 Έξοδα Διοίκησης
 - 19 Έξοδα Διάθεσης
 - 20 Άλλα έξοδα
 - 21 Χρηματοοικονομικό κόστος
 - 22 Κέρδη / Ζημιές ανά μετοχή
 - 23 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη
 - 24 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις
 - 25 Ενδεχόμενες απαιτήσεις και σημαντικά γεγονότα της περιόδου
 - 26 Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης του Ισολογισμού

ΕΡΓΟΥΡΓΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.
 Ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση
 για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2019
 (Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)

**ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ
 ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2019 ΕΩΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2019**

	<u>Σημ.</u>	<u>1.1-30.06.2019</u>	<u>1.1-30.06.2018</u>
Πωλήσεις	15	470.448,74	312.054,79
Κόστος Πωλήσεων	16	-316.721,28	-210.916,45
ΜΙΚΤΟ ΚΕΡΔΟΣ		153.727,46	101.138,34
Άλλα Έσοδα	17	3.790,38	54.204,18
Έξοδα Διοίκησης	18	-82.539,48	-82.588,31
Έξοδα Διάθεσης	19	-25.467,88	-18.448,80
Άλλα Έξοδα	20	-2.252,27	-4.506,18
Χρηματοοικονομικό Κόστος	21	-15.133,87	-10.511,17
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		32.124,34	39.288,06
Φόρος Εισοδήματος		0,00	0,00
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ		32.124,34	39.288,06
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων		47.258,21	49.799,23
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών και συνολικών αποσβέσεων		50.881,33	52.897,85
Κέρδη ανά μετοχή-βασικά και απομειωμένα (σε €)	22	0,0318	0,0389

**ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΤΗΣ
 ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2019 ΕΩΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2019**

	<u>Σημ.</u>	<u>1.1-30.06.2019</u>	<u>1.1-30.06.2018</u>
ΚΕΡΔΗ/ΖΗΜΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ		32.124,34	39.288,06
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΚΕΡΔΗ/ ΖΗΜΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ		32.124,34	39.288,06

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

ΕΡΓΟΥΡΓΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.
Ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση
για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2019
(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2019

	<u>Σημ.</u>	<u>30.06.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	4	659.329,04	662.654,58
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		179,25	179,25
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		2.927,84	2.927,84
		662.436,13	665.761,67
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Αποθέματα	5	501.237,58	541.122,23
Εμπορικές απαιτήσεις	6	610.943,40	515.839,48
Λοιπές Απαιτήσεις	7	77.816,16	74.087,87
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	8	65.084,90	85.966,13
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		1.255.082,04	1.217.015,71
Σύνολο ενεργητικού		1.917.518,17	1.882.777,38
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	9	1.011.000,00	1.011.000,00
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	10	47.709,37	47.709,37
Λοιπά αποθεματικά	11	174.654,58	174.654,58
Ζημίες εις νέον		-1.243.713,17	-1.275.837,51
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		-10.349,22	-42.473,56
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους		26.028,61	26.028,61
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	12	4.500,00	4.500,00
		30.528,61	30.528,61
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	13	105.636,73	144.235,65
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	14	1.791.702,05	1.750.486,68
		1.897.338,78	1.894.722,33
Σύνολο υποχρεώσεων		1.927.867,39	1.925.250,94
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		1.917.518,17	1.882.777,38

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

ΕΡΓΟΥΡΓΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.
 Ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση
 για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2019
 (Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2019

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Κέρδη/Ζημίες εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο 1.1.2018	1.011.000,00	47.709,37	174.654,58	-1.303.042,96	-69.679,01
Κέρδη περιόδου	0,00	0,00	0,00	39.288,06	39.288,06
Σύνολα περιόδου	0,00	0,00	0,00	39.288,06	39.288,06
Υπόλοιπο 30.06.2018	1.011.000,00	47.709,37	174.654,58	-1.263.754,90	-30.390,95
Υπόλοιπο 1.1.2019	1.011.000,00	47.709,37	174.654,58	-1.275.837,51	-42.473,56
Κέρδη περιόδου	0,00	0,00	0,00	32.124,34	32.124,34
Σύνολα περιόδου	0,00	0,00	0,00	32.124,34	32.124,34
Υπόλοιπο 30.06.2019	1.011.000,00	47.709,37	174.654,58	-1.243.713,17	-10.349,22

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της περιόδου που έληξε την 30η Ιουνίου 2019.

**ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
 ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2019**

<u>Έμμεση μέθοδος</u>	<u>Σημ.</u>	<u>1.1- 30.06.2019</u>	<u>1.1- 30.06.2018</u>
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>			
Κέρδη/Ζημιές προ φόρων		32.124,34	39.288,06
Πλέον/ (μείον) προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις	4	3.623,12	3.098,62
Προβλέψεις από προηγούμενες χρήσεις		0,00	-17.184,16
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας		0,00	0,00
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	21	15.133,87	10.511,17
Πλέον/ (μείον) προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:			
Αύξηση/μείωση αποθεμάτων		39.884,65	-6.747,24
Αύξηση απαιτήσεων		-98.832,21	-131.781,49
Αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)		-38.598,92	12.500,96
Μείον: Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα		-11.918,50	-9.563,44
Σύνολο εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		-58.583,65	-99.877,52
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>			
Αγορά ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	4	-297,58	-1.042,57
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων		0,00	0,00
Σύνολο εισροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		-297,58	-1.042,57
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>			
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια		38.000,00	0,00
Εξοφλήσεις δανείων		0,00	0,00
Σύνολο εισροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)		38.000,00	0,00
Καθαρή μείωση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)		-20.881,23	-100.920,09
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	8	85.966,13	259.517,79
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	8	65.084,90	158.597,70

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

Σημειώσεις επί της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης

1. Γενικές Πληροφορίες

- Η εταιρεία 'ΕΡΓΟΤΡΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.' συνεστήθη το έτος 1927 ως Ομόρρυθμος Εταιρεία με την επωνυμία «ΣΤΥΛΟΓΛΟΥ – ΕΦΡΑΙΜΟΓΛΟΥ Ο.Ε.» και αφού μετετράπη το 1933 σε ετερόρρυθμη εταιρεία με την επωνυμία 'ΑΘΑΝΑΣΟΓΛΟΥ – ΕΦΡΑΙΜΟΓΛΟΥ – ΣΤΥΛΟΓΛΟΥ', επανήλθε το 1950 στην αρχική εταιρική της σύνθεση ως 'ΣΤΥΛΟΓΛΟΥ – ΕΦΡΑΙΜΟΓΛΟΥ & ΣΙΑ Ο.Ε.'. Το 1975 μετετράπη σε Ανώνυμη Εταιρεία. Έχει έδρα το δήμο Ν. Ιωνίας Αττικής, Αλ. Παναγούλη 64. Είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών και η ηλεκτρονική διεύθυνση (site) της εταιρείας στο διαδίκτυο είναι www.triaalfa.gr.
- Το σύνολο των κοινών ονομαστικών μετοχών της εταιρείας την 30/06/2019 ήταν 766.000 με δικαίωμα ψήφου και 245.000 προνομιούχες χωρίς δικαίωμα ψήφου, ονομαστικής αξίας ενός (1) ευρώ η κάθε μία.
- Η εν λόγω ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση της εταιρείας για την περίοδο 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2019 εγκρίθηκε με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου την 27η Σεπτεμβρίου 2019. Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας κατά την ημερομηνία έγκρισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων είχε ως εξής:

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα
Δημήτριος Μηνά Εφραίμογλου	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος – Εκτελεστικό Μέλος
Γιάννης Δημητρίου Σακελλαριάδης	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος - Εκτελεστικό Μέλος
Παναγιώτης Αποστόλου Χριστοφυλάκης	Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννης Δημοσθένης Ρήγος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Γεωργίου Αρεταίος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αλέξιος Γρηγορίου Ζητρίδης	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Μιχάλης Εμμ. Τζορμπατζάκης	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Η θητεία του ανωτέρω Διοικητικού Συμβουλίου λήγει στις 20 Ιουνίου 2023.

2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η Εταιρία

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης

Δήλωση Συμμόρφωσης

Η παρούσα ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση καλύπτει την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2019. Η ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση έχει συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και ειδικότερα σύμφωνα με τις διατάξεις του 'ΔΛΠ 34-Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις'. Δεν υπάρχουν Πρότυπα που να έχουν εφαρμοσθεί πριν την ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους. Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ. Σημειώνεται ότι τυχόν αποκλίσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Επίσης, η ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση έχει συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους όπως αυτή έχει τροποποιηθεί από την αναπροσαρμογή της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους μέσω των αποτελεσμάτων.

Η ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση περιλαμβάνει περιορισμένη πληροφόρηση σε σχέση με αυτή των ετησίων χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Ως εκ τούτου, η συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση πρέπει να διαβάζεται σε συνδυασμό με τις τελευταίες δημοσιευθείσες ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2018, που είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της εταιρείας στην διεύθυνση www.triaalfa.gr

Η σύνταξη χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρείας. Σημαντικές παραδοχές από την διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών μεθόδων της Εταιρείας έχουν επισημανθεί όπου κρίνεται σκόπιμο.

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάχθηκε η ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση, είναι συνεπής με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2018 και έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται στην ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση της περιόδου 01/01/2019 – 30/06/2019.

Η ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση έχει συνταχθεί με βάση την αρχή της επιχειρηματικής συνέχειας των δραστηριοτήτων της και προϋποθέτει ότι η εταιρεία θα έχει έσοδα και επαρκή χρηματοδότηση για να εξυπηρετηθούν οι χρηματοδοτικές και λειτουργικές της ανάγκες στο άμεσο μέλλον.

Όπως είχε γνωστοποιηθεί στις οικονομικές καταστάσεις προηγούμενων χρήσεων, σημαντικό τμήμα των πωλήσεων της μονάδος έχει εξανεμισθεί δεδομένου ότι κατευθυνόταν προς τις ένοπλες δυνάμεις οι οποίες είχαν περιορίσει τις παραγγελίες τους. Το γεγονός αυτό είναι σε μεγάλο βαθμό καθοριστικό για την ομαλή συνέχιση των δραστηριοτήτων της εταιρείας αλλά και της όλης Ελληνικής Εριοβιομηχανίας. Σε αυτό οφειλόταν, κατά κύριο λόγο, η μη ύπαρξη σημαντικού ύψους κύκλου εργασιών κατά την τελευταία εξαετία, η εμφάνιση αρνητικών ταμειακών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες και η απασχόληση μικρού αριθμού προσωπικού. Ωστόσο η εταιρεία κατά το πρώτο εξάμηνο του 2019 εμφάνισε αύξηση των πωλήσεών της, σε σχέση με το αντίστοιχο εξάμηνο της προηγούμενης χρήσης. Πιο συγκεκριμένα κατά την περίοδο 01/01/2019 έως 30/06/2019 πραγματοποιήθηκαν πωλήσεις ύψους 470.448,74 ευρώ έναντι 312.054,79 ευρώ του προηγούμενου εξαμήνου αυξημένες δηλαδή κατά 50,76%. Διαμορφώθηκαν κέρδη προ φόρων 32.124,34 ευρώ, μειωμένα σε σχέση με το αντίστοιχο εξάμηνο, που τα κέρδη ήταν σε 39.288,06 ευρώ. Τα αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων ανήλθαν σε κέρδη ποσού 50.881,33 ευρώ έναντι κερδών ποσού 52.897,85 ευρώ του αντίστοιχου εξαμήνου.

Οι ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητας ωστόσο παρέμειναν αρνητικές (58.583,65 ευρώ έναντι 99.877,52 ευρώ το αντίστοιχο εξάμηνο 2018). Επίσης το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της εταιρείας κατά την 30/6/2019 υπερβαίνει τη συνολική αξία των κυκλοφορούντων περιουσιακών της στοιχείων.

Παράλληλα, η εταιρία παρουσιάζει αρνητικά ίδια κεφάλαια ύψους -10.349,22 με αποτέλεσμα να συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων της παρ. 4 του άρθρου 119 του Ν. 4548/2018. Όλα τα ανωτέρω αποτελούν σημαντικές οικονομικές ενδείξεις που υποδηλώνουν την ύπαρξη αβεβαιοτήτων οι οποίες θα μπορούσαν να προκαλέσουν αμφιβολίες για την απρόσκοπτη συνέχιση της δραστηριότητας της εταιρείας.

Στο σημείο αυτό, πρέπει να σημειωθεί ότι έχει διαφανεί «κινητικότητα» στον τομέα των κρατικών προμηθειών, δηλαδή στον τομέα τον οποίο επί τόσα χρόνια (δεκαετίες) η εταιρία διακρίνεται και που συνιστούσε το κύριο πεδίο δραστηριότητάς της και συνάθροιζε τον κύκλο εργασιών της, στους οποίους έχει μετάσχει η εταιρεία χωρίς βέβαια να γνωρίζει το αποτέλεσμα αυτής της συμμετοχής.

Η Διοίκηση έχει καταρτίσει πενταετές επιχειρηματικό σχέδιο με ανάλυση των προβλεπόμενων εισροών και εκροών. Με βάση το σχέδιο αυτό αναμένεται η ύπαρξη επαρκών ταμειακών ροών οι οποίες θα εξασφαλίζουν την ομαλή λειτουργία και κάλυψη των υποχρεώσεων της εταιρείας, κατά το παραπάνω διάστημα.

Το σχέδιο προϋποθέτει τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών οι οποίες ενδέχεται να επηρεαστούν από διάφορους ενδογενείς και εξωγενείς παράγοντες.

Η χρήση επαρκούς πληροφόρησης και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης αποτελούν αναπόσπαστο στοιχείο για τη διενέργεια εκτιμήσεων σε υποχρεώσεις της εταιρείας, σε απομειώσεις αξίας απαιτήσεων, σε φορολογικές υποχρεώσεις και πιθανές ανοικτές δικαστικές υποθέσεις, σε απομειώσεις αποθεμάτων. Οι εκτιμήσεις κρίνονται σημαντικές αλλά μη δεσμευτικές. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις.

Επίσης υπάρχει η πρόθεση και η δυνατότητα στήριξης της εταιρίας από το βασικό μέτοχο μέσω προσωπικών εξασφαλίσεων έναντι του δανεισμού της από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

Οι σημαντικότερες πηγές αβεβαιότητας στις λογιστικές εκτιμήσεις αφορούν κυρίως τα έσοδα της εταιρείας, τα οποία εξαρτώνται από την αγορά και το είδος του προϊόντος, όπως επίσης και από τη συμμετοχή της εταιρείας σε διαγωνισμούς του Δημοσίου, στους οποίους η εταιρία θα μειοδοτήσει. Οι ανωτέρω εκτιμήσεις και παραδοχές βασίζονται στην έως τώρα εμπειρία της διοίκησης και συναξιολογούνται ώστε να επικαιροποιούνται στις εκάστοτε υφιστάμενες συνθήκες της αγοράς.

Τέλος, το σημαντικότερο περιουσιακό στοιχείο της εταιρείας είναι το ακίνητό της (οικοδομικό τετράγωνο περίπου πέντε στρέμματα). Σε πολλές παλαιότερες ανακοινώσεις, αναφέρονται σχετικές προσπάθειες της εταιρίας και σχέδια, που ευτυχώς, όπως εκ των υστέρων εφάνει, δεν είχαν οδηγήσει σε έναρξη εργασιών. Με την έλευση της κρίσης, οι σχετικές προσπάθειες είχαν καταστεί άνευ νοήματος, όμως, είχε αρχίσει να παρατηρείται αλλαγή κλίματος, και είχαν διαφανεί πολύ ενδιαφέρουσες προοπτικές, που αναφέρονταν είτε σε μεταβίβαση του ακινήτου, είτε σε μακροχρόνια μίσθωση.

Με βάση τα παραπάνω είναι εύλογη η προσδοκία της Διοίκησης ότι η Εταιρία θα συνεχίσει την επιχειρηματική της δραστηριότητα. Ως εκ τούτου, η Διοίκηση συνεχίζει να υιοθετεί την «αρχή της επιχειρηματικής συνέχειας των δραστηριοτήτων της» κατά την κατάρτιση των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της περιόδου 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2019.

2.2 Υιοθέτηση Νέων και Αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2019 ή μεταγενέστερα.

Οι λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν κατά την προετοιμασία των ενδιάμεσων συνοπτικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι συνεπείς με εκείνες που ακολουθήθηκαν κατά την προετοιμασία των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 εκτός από την υιοθέτηση των νέων προτύπων υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2019.

Για την εταιρία δεν έχει εφαρμογή το πρότυπο Δ.Π.Χ.Α. 16. Όπου δεν αναφέρεται διαφορετικά οι άλλες τροποποιήσεις και ερμηνείες που ισχύουν για πρώτη φορά στη χρήση 2019, δεν έχουν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας. Η εταιρεία δεν υιοθέτησε πρόωρα πρότυπα, ερμηνείες ή τροποποιήσεις που έχουν εκδοθεί από Σ.Δ.Λ.Π. και υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση αλλά δεν έχουν υποχρεωτική εφαρμογή στη χρήση 2019.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2019

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

Στις 13 Ιανουαρίου 2016 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 16 που αντικατέστησε το ΔΛΠ 17 και τις Διερμηνείες 4, 15 και 27. Σκοπός του προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές παρέχουν χρήσιμη πληροφόρηση που παρουσιάζει εύλογα την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις. Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να καταχωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Σχετικά με το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του εκμισθωτή, το ΔΠΧΑ 16 ενσωματώνει ουσιαστικά τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης. Το νέο πρότυπο δεν έχει εφαρμογή στην εταιρία.

ΔΠΧΑ 9 (Τροποποίηση) « Χρηματοοικονομικά Μέσα - Χαρακτηριστικά προπληρωμής με αρνητική αποζημίωση»

Το Συμβούλιο εξέδωσε στις 12 Οκτωβρίου 2017 τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 9, με την οποία επιτρέπεται σε κάποια προπληρωτέα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με χαρακτηριστικά αρνητικής αποζημίωσης, που διαφορετικά θα αποτιμώνταν στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, να αποτιμηθούν στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση. Η τροποποίηση του ΔΠΧΑ 9 αποσαφηνίζει ότι οι συμβατικοί όροι που διέπουν ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού είναι αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του απλήρωτου κεφαλαίου, που θα πρέπει να καταβληθούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες (Solely Payments of Principal and Interest- SPPI), ανεξάρτητα από το γεγονός που προκαλεί την πρόωρη λήξη του συμβολαίου και ανεξάρτητα από το ποιο αντισυμβαλλόμενο μέρος καταβάλλει ή εισπράττει τη δίκαιη αποζημίωση για την πρόωρη λήξη του συμβολαίου.

ΕΔΔΠΧΑ 23 Διερμηνεία «Αβεβαιότητα σχετικά με το χειρισμό θεμάτων φορολογίας εισοδήματος»

Την 7 Ιουνίου 2017 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τη Διερμηνεία 23. Η Διερμηνεία 23 έχει εφαρμογή στον προσδιορισμό του φορολογητέου κέρδους (φορολογική ζημία), τις φορολογικές βάσεις, τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες, τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ελαφρύνσεις και τους φορολογικούς συντελεστές, όταν υπάρχει αβεβαιότητα ως προς την ορθότητα των φορολογικών χειρισμών σύμφωνα με το ΔΛΠ 12. Σε αυτή την περίπτωση θα πρέπει να εξετάζεται:

- εάν οι φορολογικοί χειρισμοί πρέπει να εξετάζονται συλλογικά ή εξατομικευμένα και υπό την παραδοχή ότι οι έλεγχοι θα διενεργηθούν από τις φορολογικές Αρχές έχοντας πλήρη γνώση των σχετικών πληροφοριών
- η πιθανότητα να γίνει αποδεκτός ο προσδιορισμός του φορολογητέου κέρδους (φορολογικής ζημίας), των φορολογικών βάσεων, των αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών, των αχρησιμοποίητων πιστώσεων φόρου και των φορολογικών συντελεστών από τις φορολογικές Αρχές, και
- η επαναξιολόγηση των κρίσεων και εκτιμήσεων εάν αλλάξουν τα γεγονότα και οι περιστάσεις

Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2015-2017

Οι κατωτέρω τροποποιήσεις του Κύκλου 2015-2017, εκδόθηκαν από το Συμβούλιο τον Δεκεμβρίου του 2017.

ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων και ΔΠΧΑ 11 Κοινές Συμφωνίες

Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 3 διευκρινίζουν ότι όταν μια οικονομική οντότητα αποκτά τον έλεγχο μιας επιχείρησης που αποτελούσε κοινή επιχείρησή της, θα πρέπει να προχωρήσει σε αποτίμηση των συμφερόντων που είχε προηγουμένως στην επιχείρηση αυτή.

Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 11 διευκρινίζουν ότι μια οντότητα που συμμετέχει, αλλά δεν έχει από κοινού τον έλεγχο μιας κοινής επιχείρησης μπορεί να αποκτήσει από κοινού έλεγχο στην κοινή επιχείρηση, της οποίας η δραστηριότητα αποτελεί επιχείρηση όπως ορίζεται στο ΔΠΧΑ 3. Σε τέτοιες περιπτώσεις, τα συμφέροντα στην κοινή επιχείρηση που κατείχε προηγουμένως δεν αποτιμώνται εκ νέου.

ΔΛΠ 12 Φόροι Εισοδήματος

Το Συμβούλιο τροποποιώντας το ΔΛΠ 12 διευκρίνισε ότι μια οικονομική οντότητα πρέπει να καταχωρίζει όλες τις φορολογικές επιπτώσεις που προκύπτουν από τη διανομή μερισμάτων στα αποτελέσματα, στα άλλα συνολικά εισοδήματα ή στα ίδια κεφάλαια, ανάλογα με το πού η οντότητα καταχώρισε την αρχική συναλλαγή από την οποία προέκυψαν τα διανεμόμενα κέρδη και εν συνεχεία το μέρισμα.

ΔΛΠ 23 Κόστος δανεισμού

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι εάν ο δανεισμός που λήφθηκε ειδικά για την απόκτηση περιουσιακού στοιχείου παραμένει σε εκκρεμότητα και το σχετικό περιουσιακό στοιχείο έχει καταστεί έτοιμο για την προοριζόμενη χρήση ή πώλησή του, τότε το υπόλοιπο του δανεισμού αυτού θα πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στα κεφάλαια του γενικού δανεισμού κατά τον υπολογισμό του επιτοκίου κεφαλαιοποίησης.

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

Το Συμβούλιο, τον Οκτώβριο του 2017, εξέδωσε τροποποιήσεις στο πρότυπο ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες». Με αυτή την τροποποίηση, το Συμβούλιο διευκρίνισε ότι η εξαίρεση στο ΔΠΧΑ 9 ισχύει μόνο για συμμετοχές που παρακολουθούνται λογιστικά με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι οντότητες θα πρέπει να εφαρμόζουν το ΔΠΧΑ 9 στα άλλα συμφέροντα σε συγγενείς και κοινοπραξίες, συμπεριλαμβανομένων των μακροπρόθεσμων συμφερόντων στα οποία δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης και τα οποία, στην ουσία, αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης σε αυτές τις συγγενείς και κοινοπραξίες.

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε εργαζομένους» – Τροποποίηση, περικοπή ή διακανονισμός του Προγράμματος Παροχών.

Το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων την 7η Φεβρουαρίου 2018 εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 19 με την οποία διευκρινίζει τον τρόπο με τον οποίο πρέπει να προσδιορίζεται το κόστος υπηρεσίας όταν προκύπτουν αλλαγές στο πρόγραμμα καθορισμένων παροχών. Σύμφωνα με το ΔΛΠ 19 σε περίπτωση τροποποίησης, περικοπής ή διακανονισμού, απαιτείται επανυπολογισμός της καθαρής υποχρέωσης ή απαίτησης των καθορισμένων παροχών. Η τροποποίηση του ΔΛΠ 19 προβλέπει ότι θα πρέπει να χρησιμοποιηθούν οι αναθεωρημένες παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν και κατά τον επανυπολογισμό της καθαρής υποχρέωσης ή απαίτησης προκειμένου να προσδιοριστεί το κόστος υπηρεσίας και ο καθαρός τόκος για την υπόλοιπη περίοδο μετά την αλλαγή στο πρόγραμμα.

Επίσης, με την τροποποίηση του ΔΛΠ 19 αποσαφηνίζεται η επίδραση μίας τροποποίησης, περικοπής ή διακανονισμού στις απαιτήσεις αναφορικά με τον περιορισμό στην καταχώριση της καθαρής απαίτησης (ανώτατο όριο περιουσιακού στοιχείου).

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.:

ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια»

Στις 18 Μαΐου 2017 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά το υφιστάμενο πρότυπο ΔΠΧΑ 4. Το ΔΠΧΑ 17 θεσπίζει τις αρχές για την καταχώριση, αποτίμηση, παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις των ασφαλιστηρίων συμβολαίων με στόχο την παροχή μιας περισσότερο ομοιόμορφης προσέγγισης αποτίμησης και παρουσίασης για όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια. Το

ΔΠΧΑ 17 απαιτεί η αποτίμηση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων να μην διενεργείται στο ιστορικό κόστος αλλά στην τρέχουσα αξία με τρόπο συνεπή και με τη χρήση: αμερόληπτων αναμενόμενων σταθμισμένων εκτιμήσεων μελλοντικών ταμειακών ροών με βάση επικαιροποιημένες παραδοχές, προεξοφλητικών επιτοκίων που αντικατοπτρίζουν τα χαρακτηριστικά ταμειακών ροών των συμβάσεων και εκτιμήσεων σχετικά με τους χρηματοοικονομικούς και μη κινδύνους που προκύπτουν από την έκδοση των ασφαλιστήριων συμβολαίων. Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2021.

Τροποποιήσεις των παραπομπών στο εννοιολογικό πλαίσιο των ΔΠΧΑ (που εκδόθηκαν στις 29 Μαρτίου 2018)

Την 29η Μαρτίου 2018 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο το οποίο επανακαθορίζει:

- το σκοπό της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης,
- τα ποιοτικά χαρακτηριστικά των οικονομικών καταστάσεων,
- τους ορισμούς του περιουσιακού στοιχείου, της υποχρέωσης, της καθαρής θέσης, καθώς και των εσόδων και των εξόδων,
- τα κριτήρια αναγνώρισης και τις οδηγίες σχετικά με τον χρόνο της διαγραφής περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στις οικονομικές καταστάσεις,
- τις βάσεις αποτίμησης και οδηγίες σχετικά με τον τρόπο που πρέπει να χρησιμοποιούνται και,
- έννοιες και καθοδήγηση σχετικά με την παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις

Ο σκοπός της αναθεώρησης του εννοιολογικού πλαισίου είναι η υποβοήθηση όσον προετοιμάζουν οικονομικές καταστάσεις να αναπτύξουν συνεπείς λογιστικές πολιτικές για συναλλαγές και άλλα γεγονότα που δεν εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής των υπαρχόντων προτύπων ή όταν ένα πρότυπο δίνει δυνατότητα επιλογής μεταξύ λογιστικών πολιτικών. Επιπλέον, σκοπός της αναθεώρησης είναι να βοηθήσει όλα τα εμπλεκόμενα μέρη να κατανοήσουν και να ερμηνεύσουν τα πρότυπα.

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε επίσης ένα συνοδευτικό έγγραφο, «Τροποποιήσεις στις παραπομπές του εννοιολογικού πλαισίου», το οποίο καθορίζει τις τροποποιήσεις των προτύπων που επηρεάζονται προκειμένου να επικαιροποιηθούν οι αναφορές στο αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται από τους συντάκτες που αναπτύσσουν λογιστικές πολιτικές βάσει του εννοιολογικού πλαισίου, στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020.

ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8 (τροποποιήσεις) «Ορισμός του σημαντικού»

Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν τον ορισμό του σημαντικού και τον τρόπο με τον οποίο πρέπει να εφαρμοσθεί, συμπεριλαμβάνοντας στον ορισμό καθοδήγηση που μέχρι στιγμής έχει αναφερθεί σε άλλα ΔΠΧΑ. Ο ορισμός του σημαντικού, που αποτελεί μία σημαντική λογιστική έννοια στα ΔΠΧΑ, βοηθά τις εταιρείες να αποφασίσουν κατά πόσο οι πληροφορίες πρέπει να περιλαμβάνονται στις οικονομικές τους καταστάσεις. Ο επικαιροποιημένος ορισμός τροποποιεί το ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» και το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές Πολιτικές, Μεταβολές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη». Η τροποποίηση διασφαλίζει ότι ο ορισμός του σημαντικού είναι συνεπής σε όλα τα πρότυπα των ΔΠΧΑ. Η τροποποίηση ισχύει από την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020.

ΔΠΧΑ 3 (Τροποποίηση) «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

Η τροποποίηση αφορά τη βελτίωση του ορισμού της επιχείρησης με σκοπό να βοηθήσει τις εταιρείες να καθορίσουν κατά πόσον μια εξαγορά που πραγματοποιούν αφορά επιχείρηση ή ομάδα περιουσιακών στοιχείων. Ο τροποποιημένος ορισμός της επιχείρησης επικεντρώνεται στο παραγόμενο προϊόν μιας επιχείρησης, που είναι η παροχή αγαθών και υπηρεσιών στους πελάτες, ενώ ο προηγούμενος ορισμός εστίαζε στις αποδόσεις με τη μορφή μερισμάτων, χαμηλότερου κόστους ή άλλου οικονομικού οφέλους απευθείας στους επενδυτές ή άλλους ιδιοκτήτες, μέλη ή συμμετέχοντες.

Οι εταιρείες υποχρεούνται να εφαρμόζουν τον τροποποιημένο ορισμό της επιχείρησης σε εξαγορές που θα πραγματοποιηθούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020.

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

3.1 Παράγοντες χρηματοπιστωτικού Κινδύνου

Η συνεχιζόμενη υποκατάσταση ίδιας παραγωγής με εισαγωγές, όπως αναλυτικά έχει εκτεθεί και σε παλαιότερες ανακοινώσεις μας έχει σημαντικές επιπτώσεις χρηματοπιστωτικού κινδύνου. Υπενθυμίζουμε ότι η προμήθεια πρώτων υλών (κυρίως ερίων tops) για την εριοβιομηχανία μας γινόταν με προθεσμιακό διακανονισμό 180 ημερών, ενώ τώρα είτε πρόκειται για εισαγωγές εριονημάτων, είτε για εισαγωγές υφασμάτων, γίνεται συνήθως με διακανονισμό 90 ημερών.

Ειδικά η Εταιρία μας προκειμένου να επιτύχει καλύτερες τιμές, συνθέσστα προτιμά διακανονισμό τοις μετρητοίς και μάλιστα προκαταβάλλοντας τμήμα της αξίας της παραγγελίας. Είναι προφανές ότι αυτό συνεπάγεται αύξηση χρηματικών αναγκών, άρα αύξηση δανεισμού, μείωση όμως κινδύνων από μεταβολές συναλλαγματικών ισοτιμιών.

3.1.1 Κίνδυνοι Αγοράς

3.1.1.1 Συναλλαγματικοί Κίνδυνοι

Η Εταιρία όταν πραγματοποιεί εισαγωγές από χώρες εκτός της ζώνης Ευρώ (όπως π.χ. από Κίνα, Ινδία κ.α.), υφίσταται επίπτωση επί των αποτελεσμάτων της λόγω της διακύμανσης του συσχετισμού Ευρώ – Δολαρίου. Η Διοίκηση της Εταιρίας παρακολουθεί τις διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών και λαμβάνει τις κατάλληλες αποφάσεις, ώστε να μειώνεται ο συναλλαγματικός κίνδυνος. Οι πωλήσεις της εταιρείας πραγματοποιούνται αποκλειστικά σε ευρώ.

3.1.1.2 Κίνδυνος Ταμειακών Ροών

Γεγονότα όπως ο χρόνος εξόφλησης των απαιτήσεων από πελάτες της Εταιρίας και η αύξηση των αποθεμάτων σε περίπτωση μη επίτευξης του προβλεπόμενου στόχου αύξησης των πωλήσεων, επηρεάζουν την ικανότητα της Εταιρίας να παράγει Ταμειακές Ροές. Η Εταιρία παρακολουθεί την κυκλοφοριακή ταχύτητα των απαιτήσεων και των αποθεμάτων και μειώνει όσο είναι δυνατό τον εν λόγω κίνδυνο.

3.1.1.3 Κίνδυνος Επιτοκίων Δανεισμού

Η Εταιρία δανείζεται σε Ευρώ με κυμαινόμενα επιτόκια. Ενδεχόμενη αύξηση επιτοκίων θα σημαίνει πρόσθετη χρηματοοικονομική επιβάρυνση για την Εταιρία. Η Εταιρία μελετά κάθε φορά τους τρόπους χρηματοδότησής της, ώστε να επιλέξει τον εκάστοτε προσφορότερο.

Παρακάτω παρουσιάζεται η ευαισθησία του αποτελέσματος καθώς και των ιδίων κεφαλαίων σε μια μεταβολή του επιτοκίου της τάξης του +0,5% ή του -0,5%.

1. Αύξηση επιτοκίου κατά 0,5%: Τα αποτελέσματα και τα ίδια κεφάλαια σε αυτή την περίπτωση θα επιβαρύνονταν κατά 4.300,00 ευρώ αντίστοιχα.

2. Μείωση επιτοκίου κατά 0,5%: Τα αποτελέσματα και τα ίδια κεφάλαια σε αυτή την περίπτωση θα βελτιώνονταν κατά 4.300,00 ευρώ αντίστοιχα.

3.2. Πιστωτικός Κίνδυνος

Η εταιρεία δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου. Οι πωλήσεις της εταιρείας γίνονται χονδρικής (προς το εμπόριο και το Ελληνικό Δημόσιο), με χορήγηση σχετικής πίστωσης σε ανοικτό λογαριασμό ή με τη λήψη μεταχρονολογημένων επιταγών. Η Διοίκηση θεωρεί ότι οι περισσότερες απαιτήσεις της εταιρείας οι οποίες προέρχονται από το εμπόριο, είναι ασφαλούς εισπράξεως, λόγω αυξημένης διασποράς σε μεγάλο αριθμό πελατών αλλά και λόγω της φερεγγυότητας αυτών. Εξ' άλλου, στα πλαίσια της πιστωτικής πολιτικής της εταιρείας, διερευνάται σε μόνιμη βάση η πιστοληπτική ικανότητα, η φερεγγυότητα και η εν γένει οικονομική συμπεριφορά κάθε νέου πελάτη και επικαιροποιούνται τα αντίστοιχα στοιχεία των παλαιών πελατών, δεδομένα με βάση τα οποία καθορίζονται ανάλογα και με τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς, τα πιστωτικά όρια, οι όροι πωλήσεων, εισπράξεων, οι απαιτούμενες εγγυήσεις κ.α.

Οι πελάτες που θεωρούνται επισφαλείς, επανεκτιμώνται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και για τη ζημία που εκτιμάται ότι θα προκύψει από αυτούς, σχηματίζεται σχετική πρόβλεψη απομείωσης. Ο μέγιστος πιστωτικός κίνδυνος στον οποίο είναι εκτεθειμένη η Εταιρεία, κατά την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων, είναι η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών της στοιχείων.

Εξάρτηση από προμηθευτές - Αποθέματα

Η Εταιρεία δεν έχει εξάρτηση από συγκεκριμένους προμηθευτές. Δεν υπάρχουν δεσμεύσεις, άλλωστε υπάρχουν πάντοτε πολλοί εναλλακτικοί προμηθευτές. Η Εταιρεία λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα (φύλαξη) για να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο και τις ενδεχόμενες ζημιές λόγω απώλειας αποθεμάτων από φυσικές καταστροφές, κλοπές κλπ. Παράλληλα, η Διοίκηση της Εταιρείας επανεξετάζει την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων και σχηματίζει κατάλληλες προβλέψεις, ώστε η αξία τους στις οικονομικές καταστάσεις να ταυτίζεται με την πραγματική.

3.3. Κίνδυνος Ρευστότητας

Η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας συμπεριλαμβάνει την διασφάλιση ύπαρξης επαρκών διαθεσίμων και ισοδύναμων καθώς και την εξασφάλιση της πιστοληπτικής ικανότητας μέσω εγκεκριμένων ορίων χρηματοδότησης. Εκτιμάται ότι δεν προβλέπονται βραχυπρόθεσμοι κίνδυνοι που ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς την ομαλή λειτουργία της εταιρείας. Η Διοίκηση της εταιρείας παρακολουθεί και αναπροσαρμόζει καθημερινά το ταμειακό πρόγραμμα ρευστότητας με βάση τις αναμενόμενες ταμειακές εισροές και εκροές.

Παρακάτω παρουσιάζεται η ανάλυση με τις λήξεις των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων:

30.06.2019	Έως 1 έτος	Από 1 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Τραπεζικός Δανεισμός	1.791.702,05	0,00	0,00
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις και λοιπές προβλέψεις	105.636,73	0,00	0,00
31.12.2018	Έως 1 έτος	Από 1 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Τραπεζικός Δανεισμός	1.750.486,68	0,00	0,00
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις και λοιπές προβλέψεις	144.235,65	0,00	0,00

Διαχείριση Κεφαλαίου

Οι στόχοι σε σχέση με τη διαχείριση κεφαλαίου είναι να διασφαλιστεί η δυνατότητα απρόσκοπτης λειτουργίας της εταιρείας στο μέλλον με σκοπό να παρέχει ικανοποιητικές αποδόσεις στους μετόχους και να διατηρήσει ιδανική κατανομή κεφαλαίου μειώνοντας κατ' αυτόν τον τρόπο το κόστος κεφαλαίου. Το κεφάλαιο επισκοπείται με βάση τον συντελεστή μόχλευσης. Ο συντελεστής υπολογίζεται ως το καθαρό χρέος διαιρούμενο με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια. Το καθαρό χρέος υπολογίζεται ως ο συνολικός δανεισμός μείον τα χρηματικά διαθέσιμα. Τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια υπολογίζονται ως τα ίδια κεφάλαια που εμφανίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, συν το καθαρό χρέος.

	30.06.2019	31.12.2018
Σύνολο δανεισμού	1.791.702,05	1.750.486,68
Μείον: Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	65.084,90	85.966,13
Καθαρός δανεισμός	1.726.617,15	1.664.520,55
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της εταιρείας	-10.349,22	-42.473,56
Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια	1.716.267,93	1.622.046,99
Συντελεστής μόχλευσης	100,60%	102,62%

4. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

	Εδαφικές Εκτάσεις	Κτίρια	Μηχανήματα και εγκαταστάσεις	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος						
01.01.2019	624.923,02	2.301.630,08	1.105.099,04	104.753,86	97.243,12	4.233.649,12
Αγορές περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	297,58	297,58
Πωλήσεις περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30.06.2019	624.923,02	2.301.630,08	1.105.099,04	104.753,86	97.540,70	4.233.946,70
Αποσβέσεις						
01.01.2019	0,00	-2.301.629,94	-1.101.976,17	-70.147,44	-97.240,99	-3.570.994,54
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	0,00	-167,64	-3.157,91	-297,57	-3.623,12
Αποσβέσεις μειώσεων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30.06.2019	0,00	-2.301.629,94	-1.102.143,81	-73.305,35	-97.538,56	-3.574.617,66
30.06.2019 (Αναπόσβεστη αξία)	624.923,02	0,14	2.955,23	31.448,51	2,14	659.329,04

	Εδαφικές Εκτάσεις	Κτίρια	Μηχανήματα και εγκαταστάσεις	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος						
01.01.2018	624.923,02	2.301.630,08	1.105.099,04	88.753,86	95.112,94	4.215.518,94
Αγορές περιόδου	-	-	-	16.000,00	2.130,18	18.130,18
Πωλήσεις περιόδου	-	-	-	-	-	-
31.12.2018	624.923,02	2.301.630,08	1.105.099,04	104.753,86	97.243,12	4.233.649,12
Αποσβέσεις						
01.01.2018	-	-2.301.629,94	-1.101.638,09	-65.589,26	-95.110,88	-3.563.968,17
Αποσβέσεις περιόδου	-	-	-338,08	-4.558,18	-2.130,11	-7.026,37
Αποσβέσεις μειώσεων	-	-	-	-	-	-
31.12.2018	-	-2.301.629,94	-1.101.976,17	-70.147,44	-97.240,99	-3.570.994,54
31.12.2018 (Αναπόσβεστη αξία)	624.923,02	0,14	3.122,87	34.606,42	2,13	662.654,58

Η Διοίκηση της εταιρίας προβαίνει σε εκτίμηση της αξίας των κτηρίων/οικοπέδων της κατά την ημερομηνία του ισολογισμού λαμβάνοντας εκτιμήσεις ανεξάρτητων οίκων εμπειρογνομόνων ώστε να προσδιοριστούν οι τρέχουσες αξίες τους. Η τελευταία εκτίμηση έλαβε χώρα στη χρήση 2018. Επί των περιουσιακών στοιχείων της εταιρίας δεν υφίσταται προσημειώσεις.

5. Αποθέματα

Τα αποθέματα της 30.06.2019 και της 31.12.2018 αναλύονται ως ακολούθως:

	30.06.2019	31.12.2018
Εμπορεύματα	765.029,94	822.387,51
Προϊόντα	683.476,16	685.393,95
Α' και Β' Ύλες	146.866,09	146.866,09
Αναλώσιμα	57.583,08	40.782,64
Σύνολο	1.652.955,27	1.695.430,19
Μείον:		
Πρόβλεψη υποτίμησης αποθεμάτων	-1.151.717,69	-1.154.307,96
Σύνολο	501.237,58	541.122,23

Ο παρακάτω πίνακας εμφανίζει την κίνηση της πρόβλεψης για υποτίμηση αποθεμάτων:

	Ποσό
Υπόλοιπο 31.12.2017	1.198.875,04
Αναστροφή απομείωσης πωληθέντων στην περίοδο αποθεμάτων	44.567,08
Υπόλοιπο 31.12.2018	1.154.307,96
Επιπλέον πρόβλεψη με την οποία επιβαρύνθηκαν τα αποτελέσματα περιόδου	0,00
Σύνολο	1.154.307,96
Αναστροφή απομείωσης πωληθέντων στην περίοδο αποθεμάτων	-2.590,27
Υπόλοιπο 30.06.2019	1.151.717,69

6. Εμπορικές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες της 30.06.2019 και της 31.12.2018 αναλύονται ως ακολούθως:

	30.06.2019	31.12.2018
Πελάτες	536.472,68	461.492,33
Επιταγές εισπρακτέες (μεταχρονολογημένες)	135.887,08	120.507,51
Επιταγές σε καθυστέρηση	62.580,16	62.580,16
Γραμμάτια εισπρακτέα και γραμμάτια σε καθυστέρηση	68.529,31	63.785,31
Σύνολο	803.469,23	708.365,31
Μείον: Προβλέψεις	-192.525,83	-192.525,83
Σύνολο	610.943,40	515.839,48

Ο παρακάτω πίνακας εμφανίζει την κίνηση της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις:

	Ποσό
Υπόλοιπο 31.12.2017	200.000,00
Προβλέψεις περιόδου	11.711,35
Προβλέψεις από αναπροσαρμογή ΔΠΧΑ 9 την 1 ^η Ιανουαρίου 2018	5.783,72
Αναστροφή πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων	-25.059,24
Υπόλοιπο 31.12.2018	192.525,83
Προβλέψεις περιόδου	0,00
Αναστροφή πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων	0,00
Υπόλοιπο 30.06.2019	192.525,83

Ο λογαριασμός «Απαιτήσεις από πελάτες» δεν είναι τοκοφόρος και συνήθως διακανονίζεται σε 0-365 μέρες. Στην τρέχουσα περίοδο οι πελάτες ομαδοποιήθηκαν με βάση κοινά χαρακτηριστικά ως προς τον πιστωτικό κίνδυνο (π.χ. βαθμός πιστωτικού κινδύνου, οικονομική δραστηριότητα κ.α.) και με βάση τόσο ιστορικά στοιχεία αλλά και εκτιμήσεις ως προς το πώς αναμένεται να εξελιχθεί στο μέλλον η ικανότητα των πελατών να αποπληρώσουν τα οφειλόμενα.

Η εταιρία από την προηγούμενη χρήση εφάρμοσε την απλοποιημένη προσέγγιση της παραγράφου 5.5.15 του Δ.Π.Χ.Α. 9 για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών στα υπόλοιπα των εμπορικών απαιτήσεων με βάση τη συνολική τους διάρκεια.

Η εταιρία εφεξής θα υπολογίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές στα υπόλοιπα των εμπορικών απαιτήσεων με βάση τη συνολική τους διάρκεια σε ετήσια βάση.

Για τη χρήση 2018 οι απαιτήσεις επί των οποίων υπολογίσθηκε η πιθανή ζημία αθέτησης υπολογίστηκε ως εξής:

	31.12.2018
Πελάτες	461.492,33
Αξιόγραφα	246.872,98
Σύνολο απαιτήσεων	708.365,31
Μείον: απαιτήσεις με πρόβλεψη 100% την 31.12.2017	-174.940,76
Σύνολο	533.424,55
Μείον: Ειδική κατηγορία πελατών (Πελάτες Δημοσίου)	-47.988,00
Μείον: Πελάτες με υπόλοιπο < 50€	-173,91
Υπόλοιπο επί των οποίων υπολογίζεται πρόβλεψη απομείωσης	485.262,64

Κατά τον υπολογισμό των «Transition Rates» καθώς επίσης και κατά τον υπολογισμό των σχετικών υπολοίπων ανά περίοδο που υπολογίσθηκε ποσοστό απομείωσης, έχουν αφαιρεθεί πελάτες οι οποίοι ανήκουν στην κατηγορία «Ελληνικό Δημόσιο». Ιστορικά δεν παρατηρείται επισφάλεια στην εν λόγω κατηγορία πελατών. Συνεπώς δεν υπολογίσθηκε ποσοστό αθέτησης.

	31.12.2018		
	<90 ημερών	>90 ημέρες	Σύνολα
Αναμενόμενο ποσοστό πιστωτικής ζημιάς	2,47%	0,00%	2,41%
Αναμενόμενη πιστωτική ζημιά	11.711,35	0,00	11.711,35
Απαιτήσεις (επί των οποίων υπολογίζεται πιθανότητα αθέτησης)	474.083,21	11.179,43	485.262,64

7. Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις της 30.06.2019 και της 31.12.2018 αναλύονται ως ακολούθως:

	30.06.2019	31.12.2018
Παραγγελίες στο εξωτερικό	66.860,17	56.845,54
Ελληνικό Δημόσιο – Προκ/νοι Φόροι	5.732,03	4.282,33
Έσοδα χρήσης εισπρακτέα	0,00	2.000,00
Χρεώστες διάφοροι	4.486,46	4.613,17
Έξοδα επόμενων χρήσεων	737,50	1.475,00
Λοιπά	0,00	4.871,83
Σύνολο	77.816,16	74.087,87

8. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της 30.06.2019 και της 31.12.2018 αναλύονται ως ακολούθως:

	30.06.2019	31.12.2018
Διαθέσιμα στο ταμείο	168,33	285,80
Καταθέσεις Όψεως σε €	64.916,57	85.680,33
Σύνολο	65.084,90	85.966,13

9. Μετοχικό Κεφάλαιο

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της 30.06.2019 και της 31.12.2018 αναλύεται ως ακολούθως:

	30.06.2019	31.12.2018
Καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο κοινών μετοχών	766.000,00	766.000,00
Καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο προνομιούχων μετοχών	245.000,00	245.000,00
Σύνολο	1.011.000,00	1.011.000,00

10. Υπέρ το άρτιο

Το Υπέρ το άρτιο της 30.06.2019 και της 31.12.2018 αναλύεται ως ακολούθως:

	30.06.2019	31.12.2018
Καταβεβλημένη Διαφορά από Έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	47.709,37	47.709,37
Σύνολο	47.709,37	47.709,37

11. Λοιπά Αποθεματικά

Τα Λοιπά Αποθεματικά της 30.06.2019 και της 31.12.2018 αναλύονται ως ακολούθως:

	30.06.2019	31.12.2018
Τακτικό Αποθεματικό	174.654,58	174.654,58
Σύνολο	174.654,58	174.654,58

12. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Το σύνολο του ποσού € 4.500,00 που εμφανίζεται στις οικονομικές καταστάσεις αφορά ληφθείσες εγγυήσεις μισθωμάτων.

13. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.

Οι προμηθευτές και οι λοιπές υποχρεώσεις της 30.06.2019 και της 31.12.2018 αναλύονται ως ακολούθως:

	30.06.2019	31.12.2018
Προμηθευτές	23.329,49	46.239,42
Πιστωτές διάφοροι	60.301,79	65.498,07
Φόροι	6.794,69	3.557,79
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	5.053,18	6.683,10
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	10.157,58	0,00
Λοιπά	0,00	18.699,48
Σύνολο	105.636,73	140.677,86

14. Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις

Οι βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις αναφέρονται σε συμβάσεις παροχής πίστωσης σε ανοιχτό αλληλόχρεο λογαριασμό, και αναλύονται ως εξής:

	30.06.2019	31.12.2018
EFG EUROBANK	92.081,55	90.368,00
EFG EUROBANK Luxembourg	1.699.620,50	1.660.118,68
Σύνολο	1.791.702,05	1.750.486,68

15. Πωλήσεις

Οι πωλήσεις της 30.06.2019 και της 30.06.2018 αναλύονται ως ακολούθως:

	30.06.2019	30.06.2018
Εμπορεύματα	409.455,93	269.707,66
Έτοιμα Προϊόντα	55.322,81	36.674,13
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	5.670,00	5.505,00
Λοιπά	0,00	168,00
Σύνολο	470.448,74	312.054,79

16. Κόστος πωληθέντων

Το κόστος πωληθέντων της 30.06.2019 ποσού € 316.721,28 (30.06.2018 € 210.916,45) περιλαμβάνει το κόστος αγοράς των αποθεμάτων και το κόστος ραφής δικόχων, πουκαμίσων, παντελονιών.

17. Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως

Τα άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως της 30.06.2019 και της 30.06.2018 αναλύονται ως ακολούθως:

	30.06.2019	30.06.2018
Αναστροφή προβλέψεων επισφαλών πελατών	0,00	17.184,16
Έσοδα μίσθωσης ακινήτου	1.200,00	0,00
Αναστροφή απομείωσης αποθεμάτων που πωλήθηκαν στην περίοδο	2.590,27	37.018,00
Έκτακτα έσοδα	0,11	2,02
Σύνολο	3.790,38	54.204,18

Τα έσοδα εκμίσθωσης ακινήτου αφορούν μίσθωση χώρου 12 τ.μ. έναντι τιμήματος 100 ευρώ μηνιαίως.

18. Έξοδα Διοίκησης

Τα έξοδα διοίκησης της 30.06.2019 και της 30.06.2018 αναλύονται ως ακολούθως:

	30.06.2019	30.06.2018
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	31.959,89	33.495,42
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	18.973,10	10.306,00
Παροχές τρίτων	9.096,73	17.501,34
Φόροι - Τέλη	2.970,81	3.061,43
Διάφορα Έξοδα	19.083,47	15.293,14
Αποσβέσεις	3.455,48	2.930,98
Σύνολο	82.539,48	82.588,31

19. Έξοδα Διάθεσης

Τα έξοδα διάθεσης της 30.06.2019 και της 30.06.2018 αναλύονται ως ακολούθως:

	30.06.2019	30.06.2018
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	15.382,06	9.596,25
Παροχές τρίτων	1.038,03	1.418,66
Φόροι - Τέλη	52,50	1.296,75
Διάφορα Έξοδα	8.827,65	5.969,50
Αποσβέσεις	167,64	167,64
Σύνολο	25.467,88	18.448,80

20. Άλλα έξοδα

Τα άλλα έξοδα της 30.06.2019 και της 30.06.2018 αναλύονται ως ακολούθως:

	30.06.2019	30.06.2018
Κατάπτωση εγγυητικής επιστολής	0,00	3.204,26
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	0,00	1.300,00
Έκτακτα έξοδα/ζημίες	1,02	1,92
Φορολογικά πρόστιμα – προσαυξήσεις	102,40	0,00
Συναλλαγματικές διαφορές	213,85	0,00
Πρόστιμα εκτροπών και εκπρόθεσμων παραδόσεων	1.935,00	0,00
Σύνολο	2.252,27	4.506,18

21. Χρηματοοικονομικό κόστος

Το χρηματοοικονομικό κόστος της 30.06.2019 και της 30.06.2018 αναλύεται ως ακολούθως:

	30.06.2019	30.06.2018
Τόκοι δανείων	12.743,47	8.733,78
Λοιπά έξοδα τραπεζών	2.390,40	1.777,39
Σύνολο	15.133,87	10.511,17

22. Κέρδη/ Ζημίες ανά μετοχή

Το κέρδος ή η ζημία ανά μετοχή που αναλογεί στους κοινούς μετόχους υπολογίζεται με διαίρεση του κέρδους ή της ζημίας της περιόδου από τη συνεχιζόμενη εκμετάλλευση με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία στην διάρκεια της περιόδου.

	30.06.2019	30.06.2018
Κέρδη περιόδου (βασικά και απομειωμένα)	32.124,34	39.288,06
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	1.011.000	1.011.000
Κέρδη(βασικά και απομειωμένα) ανά μετοχή	0,0318	0,0389

23. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα ποσά των συναλλαγών καθώς και των υποχρεώσεων και απαιτήσεων της Εταιρείας από και προς τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη, σωρευτικά από την έναρξη της χρήσης έως την 30.06.2019, εμφανίζονται στον παρακάτω πίνακα:

	30.06.2019	30.06.2018
Αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών ΔΣ	6.000,00	6.000,00
Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη ΔΣ	12.480,00	0,00
Απαιτήσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη ΔΣ	0,00	0,00

Σημειώνεται πως για τα δάνεια της εταιρείας προς την EFG EUROBANK Luxembourg έχουν χορηγηθεί χρηματικές εγγυήσεις από το βασικό της μέτοχο.

24. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

24.1 Εγγυητικές Επιστολές

Κατά την 30/06/2019 οι τράπεζες είχαν εκδώσει για την εταιρεία εγγυητικές επιστολές συμμετοχής σε διαγωνισμούς και καλής εκτελέσεως, συνολικού ποσού € 93.172,73.

24.2 Ανέλεγκτες χρήσεις

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση 2010. Το δικαίωμα του Δημοσίου για έκδοση πράξεων διοικητικού ή διορθωτικού προσδιορισμού φόρου καθώς και κάθε άλλης πράξης επιβολής φόρων, τελών, προστίμων ή εισφορών έχει παραγραφεί σύμφωνα με τις διατάξεις του αρ. 97 του Ν. 4446/2016.

Σημειώνεται ότι, για την χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 και Ν. 3190/1955 αντίστοιχα, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 και στο άρθρο 65^Α του Ν.4174/2013, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στη συνέχεια ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο την υποβάλλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών εντός δέκα ημερών από την καταληκτική ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Το Υπουργείο Οικονομικών θα επιλέξει δείγμα εταιρειών τουλάχιστον της τάξης του 9% για έλεγχο από τις αρμόδιες ελεγκτικές υπηρεσίες του Υπουργείου.

Για την εταιρεία 'ΕΡΙΟΥΡΓΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.', ο φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2011 έως και 2017, διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές της και η εταιρεία έλαβε την Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης βάσει της οποίας δεν προέκυψαν επιπλέον φορολογικές υποχρεώσεις. Για τη χρήση 2018 ο φορολογικός έλεγχος των Ορκωτών ελεγκτών Λογιστών βρίσκεται σε εξέλιξη. Δεν αναμένεται με την ολοκλήρωσή του να προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις οι οποίες να έχουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

25. Ενδεχόμενες απαιτήσεις και σημαντικά γεγονότα της περιόδου

Την 5/7/2019 συνήλθε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας, κατά την οποία, μεταξύ άλλων, ενέκρινε την ετήσια οικονομική έκθεσης της χρήσης 2018, αποφάσισε την απαλλαγή του Διοικητικού Συμβουλίου και του Ορκωτού Ελεγκτή από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τη χρήση 2018, εξέλεξε ελεγκτική εταιρεία για τη χρήση 2019 και προεγκρίθηκαν αμοιβές για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

26. Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού

Στις 5/7/2019 συνήλθε η τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της εταιρείας. Μεταξύ των θεμάτων τα οποία συζητήθηκαν ήταν και η υιοθέτηση πρόσφορου μέτρου με σκοπό την εναρμόνιση της εταιρείας με το αρθρ. 119 παρ. 4 του Ν. 4548/2018. Αυτό οφείλεται στο ότι το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας είναι αρνητικά. Αναφερόμενος ο Πρόεδρος στο θέμα αυτό είπε ότι η διοίκηση έχει σχεδιάσει πενταετές επιχειρηματικό πλάνο στο οποίο προκύπτουν ταμειακές ροές για την κάλυψη των τρεχουσών υποχρεώσεων της εταιρείας, πλην του δανεισμού. Ο δανεισμός της εταιρείας έχει ληφθεί μέσω προσωπικών εξασφαλίσεων του βασικού μετόχου με ιδιαίτερα χαμηλό επιτόκιο. Στην παρούσα χρονική συγκυρία δεν προτείνεται αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών ελπίζοντας ότι στο επόμενο χρονικό διάστημα οι συνθήκες θα είναι ευνοϊκότερες για την σχεδίαση και υλοποίηση μιας τέτοιας προοπτικής.

Νέα Ιωνία, 27 Σεπτεμβρίου 2019

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ
& Διευθύνων Σύμβουλος

Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Μ. ΕΦΡΑΙΜΟΓΛΟΥ
Α.Τ. ΑΜ 173666/15

ΣΑΚΕΛΛΑΡΙΑΔΗΣ Δ. ΓΙΑΝΝΗΣ
Α.Δ.Τ.: ΑΙ 025279/09

ΦΙΛΙΠΠΟΣ Θ. ΒΑΡΒΕΡΗΣ
Α.Τ. ΑΕ 054546/07