



**ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ Α.Ε.**

**ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ. 121564207000**  
**(ΑΡ.Μ.Α.Ε. 7919/06/Β/86/30)**

**ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ**  
**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ**  
περιόδου  
από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2020 έως 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2020

Σύμφωνα με  
τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς  
(ΔΛΠ 34)

και το άρθρο 5 του ν. 3556/2007

18<sup>ο</sup> χλμ. Εθνικής Οδού Αθηνών – Κορίνθου, Τ.Κ. 193 00 Ασπρόπυργος,  
Τ.Θ. 18, Τηλ. 210 55 14 600, 210 55 74 928 – Fax. 210 55 72 779, 210 55 72 343  
Διεύθυνση διαδικτύου: <http://www.geb.gr> e-mail: [gencomsa@otenet.gr](mailto:gencomsa@otenet.gr)

| ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ                                                                      |    |
|----------------------------------------------------------------------------------|----|
| Δηλώσεις των μελών του διοικητικού συμβουλίου                                    | 3  |
| Εξαμηνιαία έκθεση του διοικητικού συμβουλίου                                     | 4  |
| Έκθεση επισκόπησης ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής πληροφόρησης                    | 15 |
| ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ                                    | 16 |
| Κατάσταση Οικονομικής Θέσης                                                      | 17 |
| Κατάσταση Συνολικών Εσόδων                                                       | 18 |
| Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων                                              | 18 |
| Κατάσταση Ταμειακών Ροών                                                         | 19 |
| Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων | 20 |
| 1. Γενικές πληροφορίες                                                           | 20 |
| 2. Πλαίσιο κατάρτισης των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων                     | 20 |
| 3. Πληροφόρηση κατά τομέα                                                        | 20 |
| 4. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία                                           | 23 |
| 5. Άυλα περιουσιακά στοιχεία                                                     | 23 |
| 6. Επενδύσεις σε συγγενείς                                                       | 24 |
| 7. Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις                                  | 24 |
| 8. Αποθέματα                                                                     | 25 |
| 9. Μετοχικό κεφάλαιο και κεφάλαιο υπέρ το άρτιο                                  | 25 |
| 10. Αποθεματικά                                                                  | 25 |
| 11. Αποτελέσματα εις νέον                                                        | 25 |
| 12. Δάνεια                                                                       | 25 |
| 13. Κρατικές επιχορηγήσεις                                                       | 26 |
| 14. Προβλέψεις                                                                   | 27 |
| 15. Φόρος εισοδήματος                                                            | 27 |
| 16. Κέρδη ανά μετοχή                                                             | 28 |
| 17. Μερίσματα                                                                    | 28 |
| 18. Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις                                       | 28 |
| 19. Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη                                                   | 28 |
| 20. Δεσμεύσεις                                                                   | 28 |
| 21. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού                                            | 29 |
| 22. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη                                               | 29 |
| 23. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού                                 | 29 |

## ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

### **Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (σύμφωνα με το άρθρο 5 του Ν. 3556/2007)**

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας «ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ Α.Ε.»:

- Κρεμύδας Γεώργιος του Κωνσταντίνου, Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος και εκτελεστικό μέλος
- Κρεμύδας Κωνσταντίνος του Γεωργίου, Αντιπρόεδρος και εκτελεστικό μέλος
- Κονιδάρης Θεόδωρος του Βασιλείου, Οικονομικός Διευθυντής και εκτελεστικό μέλος

Δηλώνουμε με την παρούσα ότι, εξ' όσων γνωρίζουμε:

- 1) Οι εξαμηνιαίες εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας «ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ Α.Ε.» για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2020 έως την 30η Ιουνίου 2020, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της Εταιρίας σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παραγράφους 3 έως 5 του άρθρου 5 του ν. 3556/2007 .
- 2) Η εξαμηνιαία έκθεση του διοικητικού συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και την θέση της εταιρίας, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παράγραφο 6 του άρθρου 5 του ν. 3556/2007.

**Ασπρόπυργος, 15 Σεπτεμβρίου 2020**

**Οι βεβαιούντες**

**Γεώργιος Κ. Κρεμύδας**

**Κωνσταντίνος Γ. Κρεμύδας**

**Θεόδωρος Β. Κονιδάρης**

**Πρόεδρος και Διευθ. Σύμβουλος  
του Διοικητικού Συμβουλίου**

**Αντιπρόεδρος του  
Διοικητικού Συμβουλίου**

**Μέλος του Διοικητικού  
Συμβουλίου**

**ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ****της εταιρίας****«ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ Α.Ε.»****επί των εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων****της περιόδου από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2020**

Στη παρούσα έκθεση περιγράφονται συνοπτικά, χρηματοοικονομικές πληροφορίες της εταιρίας «ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ Α.Ε.», για το πρώτο εξάμηνο της τρέχουσας χρήσης, σημαντικά γεγονότα που διαδραματίστηκαν στη περίοδο και η επίδρασή τους στις εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις, περιγράφονται οι κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που η εταιρία ενδέχεται να αντιμετωπίσει στο δεύτερο εξάμηνο της χρήσης και τέλος παρατίθενται οι σημαντικές συναλλαγές που καταρτίστηκαν μεταξύ του εκδότη και των συνδεδεμένων με αυτόν προσώπων.

**I. ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ**

Η παγκόσμια οικονομική ύφεση που βιώνουμε από τις αρχές Μαρτίου φέτος, από την κρίση της δημόσιας υγείας εξαιτίας της πανδημίας του κορωνοϊού (CONID-19), με τις δυσμενείς συνέπειες στην αναπτυξιακή και επενδυτική πορεία της χώρας, τις διαταραχές στη ρευστότητα της εγχώριας αγοράς, το διεθνές εμπόριο, την εφοδιαστική αλυσίδα και τις εξαγωγές, επηρέασε σημαντικά και την διαμόρφωση των βασικών οικονομικών μεγεθών, τον οργανωτικό σχεδιασμό και τη λειτουργία της εταιρίας.

Η συγκράτηση του κύκλου εργασιών, της άμεσης λειτουργικής ρευστότητας και της καθαρής κερδοφορίας στο πρώτο μισό της χρήσης, σε σχέση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο, η αύξηση των δεικτών κυκλοφοριακής ταχύτητας απαιτήσεων και αποθεμάτων και η διατήρηση της σχέσης ιδίων και ξένων κεφαλαίων σε σχέση με τους αντίστοιχους δείκτες στο τέλος της χρήσης 2019, απαρτίζουν τις κυριότερες συνέπειες που κατάφερε η πανδημία στην εταιρία.

Σε απόλυτα μεγέθη ο κύκλος εργασιών της εταιρίας διαμορφώθηκε φέτος στο ποσό των 13.889,09 χιλ. ευρώ έναντι 15.594,70 χιλ. ευρώ στη περσινή αντίστοιχη περίοδο, παρουσιάζοντας αρνητική μεταβολή της τάξεως του 10,94% παρά την αύξηση των εξαγωγών κατά 9%. Συγκεκριμένα οι φετινές εξαγωγές του πρώτου εξαμήνου ανήλθαν σε 2.509,96 χιλ.ευρώ έναντι 2.301,36 στο αντίστοιχο διάστημα της περσινής χρήσης. Επίσης, τα κέρδη προ φόρων και τα κέρδη μετά από φόρους ανήλθαν στη φετινή περίοδο σε 464,76 χιλ.ευρώ και 334,67 χιλ. ευρώ αντίστοιχα, υστερώντας κατά 38,03% και 35,20% από τα αντίστοιχα περσινά.

Σε αντίθεση με τον κύκλο εργασιών το περιθώριο μικτού κέρδους παρουσιάζει σταθεροποιητικές τάσεις, δεδομένου ότι στο πρώτο εξάμηνο της φετινής χρήσης ανήλθε σε 19,14% έναντι 19,27% στην αντίστοιχη περσινή περίοδο της χρήσης 2019.

Περαιτέρω αρνητική κρίνεται και η αύξηση του χρόνου είσπραξης των απαιτήσεων της εταιρίας που διαμορφώθηκε στα επίπεδα των 115 ημερών έναντι 91 ημερών στη χρήση 2019, παρά την μείωση του κύκλου εργασιών στη περίοδο της τρέχουσας χρήσης. Επίσης, το επιδινούμενο από τις συνέπειες της πανδημίας ρευστό και επικίνδυνο κλίμα της αγοράς, παρά τις συνεχόμενες και επίμονες προσπάθειες θωράκισης της εταιρίας έναντι του πιστωτικού κινδύνου, προσέθεσε επιπλέον νέες «εκτιμήσεις» για πιθανές επισφάλειες, στα υπόλοιπα των πελατών της εταιρίας με ημερομηνία 30.06.2020, συνολικού ύψους 52,09 χιλ. ευρώ.

Ομοίως αρνητική κρίνεται και η διαμόρφωση του δείκτη κυκλοφοριακής ταχύτητας αποθεμάτων στο πρώτο μισό της φετινής χρήσης, που ανήλθε σε 177 ημέρες έναντι 168 στην χρήση 2019, γεγονός που οφείλεται καθαρά στη μείωση του κύκλου εργασιών της εταιρίας και παρά την σημαντική μείωση του ύψους των αποθεμάτων στη διάρκεια του φετινού εξαμήνου.

Όσον αφορά τα διαμορφωθέντα στο πρώτο εξάμηνο της τρέχουσας χρήσης λειτουργικά έξοδα της εταιρίας σαν ποσοστό επί του κύκλου εργασιών, αυξήθηκαν στα επίπεδα του 17,91% έναντι 15,07% στο πρώτο εξάμηνο του έτους 2019, εξαιτίας κυρίως της πτώσης του κύκλου εργασιών και συνάμα της αύξησης των μεταφορικών εξόδων και των αποσβέσεων των παγίων στοιχείων.

Περαιτέρω και παρότι υπό «κανονικές συνθήκες» η εταιρία είχε προγραμματίσει την μείωση των δανειακών της κεφαλαίων, οι δανειακές της υποχρεώσεις στο πρώτο εξάμηνο της τρέχουσας χρήσης, αυξήθηκαν κατά 450 χιλ. ευρώ, σε σχέση με εκείνες στο τέλος της προηγούμενης χρήσης, προκειμένου να διασφαλισθεί η ρευστότητα της εταιρίας από τις επιπτώσεις της πανδημίας του κορωνοϊού και την τυχόν επέλαση της και στο δεύτερο μισό της χρήσης (σημείωση 12 της οικονομικής έκθεσης).

Παρά ταύτα, εξαιτίας κυρίως των κρατικών μέτρων στήριξης των επιχειρήσεων που πλήττονται από την πανδημία του ιού COVID 19, που αφορούσαν την επιδότηση των τόκων των υφιστάμενων δανείων (για την περίοδο 01.04-30.06.2020), το χρηματοοικονομικό κόστος της εταιρίας στο πρώτο εξάμηνο της τρέχουσας χρήσης ανήλθε σε 31,27 χιλ. ευρώ, έναντι 81,25 χιλ. ευρώ στο αντίστοιχο εξάμηνο της χρήσης 2019. Το συνολικό επιδοτούμενο ποσό των τόκων των υφιστάμενων δανείων στο πρώτο εξάμηνο της χρήσης 2020 ανήλθε σε 27,40 χιλ. ευρώ. Το επιπλέον ποσό της μείωσης των χρηματοοικονομικών εξόδων στη τρέχουσα περίοδο, προέκυψε από την πτώση του μέσου επιτοκίου δανεισμού της εταιρίας, που ανήλθε φέτος σε 2,75% (υπολογιζόμενο χωρίς τα ποσά των επιδοτήσεων των τόκων) έναντι 3,77% στο αντίστοιχο περσινό εξάμηνο της χρήσης 2019.

Σε σχέση με την απόδοση των λειτουργικών τομέων δραστηριοποίησης της εταιρίας, σημειώνεται ότι όλες οι αρνητικές αποκλίσεις προέρχονται εξ' ολοκλήρου από τον τομέα του υδραυλικού επαγγελματικού εξοπλισμού, δεδομένου ότι ο τομέας παραγωγής ηλεκτρικού ρεύματος από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας παρουσίασε σταθεροποιητικές τάσεις στο πρώτο εξάμηνο της τρέχουσας χρήσης σε σχέση με το αντίστοιχο περσινό διάστημα.

Απολογιστικά η εταιρία σε σχέση με τα αντίστοιχα μεγέθη του πρώτου εξαμήνου της χρήσης 2019, κατέγραψε μείωση των κερδών προ φόρων σε ποσοστό 38,03% που αντιστοιχούν σε 285,23 χιλ. ευρώ και μείωση των κερδών μετά από φόρους σε ποσοστό 35,20% που αντιστοιχούν σε 181,78 χιλ. ευρώ. Η δυσαναλογία που προκύπτει στη μείωση του φόρου εισοδήματος στα εξάμηνα των δύο χρήσεων, οφείλεται στη πτώση του φορολογικού συντελεστή που εφαρμόστηκε στη φετινή χρήση (24%) έναντι (28%) στην αντίστοιχη περσινή περίοδο.

Η διοίκηση της εταιρίας στο πλαίσιο προστασίας της δημόσιας υγείας και με υψηλό αίσθημα ευθύνης απέναντι στην υγεία και την ασφάλεια των εργαζομένων και των συνεργατών της (πελατών, προμηθευτών, μετόχων κ.α.) ακολουθώντας τις οδηγίες της Πολιτείας αναφορικά με τον περιορισμό της εξάπλωσης του κορωνοϊού COVID-19, λειτουργώντας με υπευθυνότητα και στοχεύοντας παράλληλα στη διασφάλιση της συνέχειας των επιχειρησιακών λειτουργιών, σχεδίασε και εφάρμοσε μέτρα που αποσκοπούσαν σε ένα ασφαλές επιχειρηματικό περιβάλλον εργασίας με την υιοθέτηση πολιτικών εξ' αποστάσεως εργασίας, όπου απαιτούνταν. Στο ίδιο πνεύμα κινήθηκε και η πραγματοποίηση της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων, στην σύγκληση της οποίας για πρώτη φορά εφαρμόστηκε το μέτρο της συμμετοχής μέσω τηλεδιάσκεψης.

Όσον αφορά την πορεία των εργασιών της εταιρίας και την διαμόρφωση των αποτελεσμάτων της στο τέλος της τρέχουσας χρήσης, στεκόμαστε στα ενθαρρυντικά μηνύματα των πρώτων μηνών του δεύτερου εξαμήνου όπου ο τζίρος της εταιρίας δείχνει στοιχεία ανάκαμψης και το μικτό περιθώριο διατηρείται σε σταθερά επίπεδα. Ευελπιστούμε στην συνέχεια των μέχρι τώρα θετικών εξελίξεων στο επιχειρηματικό τομέα και συνάμα στον περιορισμό της εξάπλωσης του Covid-19, ώστε αυτή η «ιδιαίτερη χρονιά» να κλείσει με όσο το δυνατόν λιγότερες απώλειες σε σχέση με τις επιπτώσεις της προηγούμενης χρήσης και τις αρχικές εκτιμήσεις της διοίκησης της εταιρίας. Επιπροσθέτως, στο δεύτερο μισό του πρώτου εξαμήνου παρατηρήθηκε άνοδος των τιμών του χάλυβα διεθνώς. Πιθανή συνέχιση της πορείας ανόδου των τιμών θα βελτιώσει ακόμα περισσότερο τα αποτελέσματα της εταιρίας στη τρέχουσα χρήση.

Περαιτέρω, στο απευκαίιο σενάριο της επιδείνωσης της δημόσιας υγείας, με την επέλευση δεύτερου κύματος της πανδημίας του Covid-19 κατά το δεύτερο εξάμηνο του 2020, τα αποτελέσματα της χρήσης εκτιμούμε ότι στη χειρότερη των περιπτώσεων θα διαμορφωθούν στο διπλάσιο των επιτευχθέντων στο πρώτο εξάμηνο της χρήσης.

Τέλος, βασικό μέλημα της διοίκησης αποτελεί η συνεχής αναδιάρθρωση των τραπεζικών δανειακών κεφαλαίων της εταιρίας, προτάσσοντας το μακροπρόθεσμο στοιχείο έναντι του βραχυπρόθεσμου και φυσικά το κατά το δυνατό καλύτερο τελικό επιτόκιο δανεισμού.

Στη συνέχεια για πληρέστερη πληροφόρηση επί των πεπραγμένων του πρώτου εξαμήνου της χρήσης 2020, παρουσιάζονται δείκτες που αφορούν στην εξέλιξη των οικονομικών μεγεθών της εταιρίας.

#### Α. Δείκτες εξέλιξης

| Εξαμηνιαία μεταβολή    | 01.01-30.06.2020 /<br>01.01.-30.06.2019 | 01.01-30.06.2019 /<br>01.01.-30.06.2018 |
|------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Κύκλου εργασιών        | -10,94%                                 | 8,06%                                   |
| Κερδών προ φόρων       | -38,03%                                 | -19,25%                                 |
| Κερδών μετά από φόρους | -35,20%                                 | -21,76%                                 |

Οι συγκεκριμένοι δείκτες παρουσιάζουν την μεταβολή του κύκλου εργασιών, των κερδών προ φόρων και των κερδών μετά από φόρους, της εταιρίας στο πρώτο εξάμηνο της τρέχουσας χρήσης 2020, έναντι του αντίστοιχου διαστήματος της προηγούμενης χρήσης 2019 και του πρώτου εξαμήνου της προηγούμενης χρήσης 2019 έναντι εκείνου της χρήσης 2018. Όπως προκύπτει από τον παραπάνω πίνακα όλα τα ανωτέρω μεγέθη κινήθηκαν αρνητικά στη φετινή περίοδο έναντι της αντίστοιχης περσινής.

#### Β. Δείκτες απόδοσης και αποδοτικότητας

|                                         | 30.06.2020 | 30.06.2019 |
|-----------------------------------------|------------|------------|
| Καθαρά κέρδη προ φόρων / Πωλήσεις       | 3,35%      | 4,81%      |
| Καθαρά κέρδη μετά από φόρους / Πωλήσεις | 2,41%      | 3,31%      |

Ο δείκτης **Καθαρά κέρδη προ φόρων/πωλήσεις**, απεικονίζει το τελικό αποτέλεσμα (κέρδος) προ φόρων, σαν ποσοστό επί του κύκλου εργασιών, δηλαδή το ποσοστό κέρδους που μένει στην επιχείρηση μετά από την αφαίρεση από τις καθαρές πωλήσεις του κόστους πωληθέντων και των λοιπών εξόδων.

Ο δείκτης **Καθαρά κέρδη μετά από φόρους/πωλήσεις** απεικονίζει το τελικό αποτέλεσμα (κέρδος) μετά από φόρους, σαν ποσοστό επί του κύκλου εργασιών, δηλαδή το ποσοστό κέρδους που μένει στην επιχείρηση μετά από την αφαίρεση από τα Καθαρά κέρδη προ φόρων, του φόρου εισοδήματος.

Όσο μεγαλύτεροι είναι οι ανωτέρω αριθμοδείκτες τόσο πιο επικερδής είναι η επιχείρηση. Σαφώς κατώτεροι της προηγούμενης περιόδου είναι οι δείκτες στη φετινή περίοδο.

|                        | 30.06.2020 | 30.06.2019 |
|------------------------|------------|------------|
| Μικτά κέρδη / Πωλήσεις | 19,14%     | 19,27%     |

Ο αριθμοδείκτης αυτός, γνωστός και ως μικτό περιθώριο κέρδους, απεικονίζει τα μικτά κέρδη της χρήσης ως ποσοστό επί του κύκλου εργασιών και παρέχει ένα μέτρο αξιολόγησης της αποδοτικότητας της επιχείρησης. Δείχνει τη λειτουργική αποτελεσματικότητα μιας επιχείρησης και την πολιτική τιμών της. Όσο μεγαλύτερος είναι ο αριθμοδείκτης μικτού κέρδους τόσο καλύτερη από απόψεως κερδών είναι η θέση της επιχείρησης διότι μπορεί να αντιμετωπίσει, χωρίς δυσκολία, μια ενδεχόμενη αύξηση του κόστους των πωλούμενων προϊόντων της. Στη τρέχουσα περίοδο της χρήσης 2020, το περιθώριο μικτού κέρδους είναι ελαφρώς μειωμένο έναντι της συγκρίσιμης περσινής περιόδου.

#### Γ. Δείκτες Δανειακής επιβάρυνσης

|                                                                      | 30.06.2020 | 30.06.2019 |
|----------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Ξένα κεφάλαια / Ίδια κεφάλαια (με εξαίρεση τα δικαιώματα μειοψηφίας) | 0,40       | 0,49       |
| Τραπεζικές υποχρεώσεις / Ίδια κεφάλαια                               | 0,18       | 0,18       |

Οι δείκτες αυτοί που αποκαλούνται επίσης αριθμοδείκτες δομής κεφαλαίων ή οικονομικής εξάρτησης, απεικονίζουν τα ξένα κεφάλαια και τις τραπεζικές υποχρεώσεις ως ποσοστό επί των ιδίων κεφαλαίων της επιχείρησης, δείχνουν την οικονομική εξάρτηση της επιχείρησης από τα ξένα κεφάλαια και τα τραπεζικά δάνεια και παρέχουν το μέτρο για την περαιτέρω πιστοληπτική ικανότητα και το βαθμό εξάρτησης της επιχείρησης από την

αγορά κεφαλαίων. Όσο μικρότερες είναι οι τιμές των ανωτέρω δεικτών τόσο μεγαλύτερη είναι η συμμετοχή των ιδίων κεφαλαίων της επιχείρησης στο σύνολο των απασχολούμενων κεφαλαίων της και τόσο μεγαλύτερη η οικονομική της αυτάρκεια.

Πολιτική της εταιρίας είναι η διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής βάσης, ώστε να υπάρχει εμπιστοσύνη εκ μέρους των επενδυτών και των πιστωτών και να υποστηρίζεται η μελλοντική της ανάπτυξη. Στόχος της είναι η σχέση ξένα προς ίδια κεφαλαία να διατηρείται κάτω από 1,50 (Σημ.2.21 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2019).

#### **Δ. Δείκτες Ρευστότητας και Οικονομικής Διάρθρωσης**

|                                                                                                      | <b>30.06.2020</b> | <b>30.06.2019</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Δείκτης Γενικής Ρευστότητας</b> (Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις) | 4,19              | 2,97              |
| <b>Δείκτης Άμεσης Ρευστότητας</b> (Διαθέσιμα / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις)                           | 0,24              | 0,11              |

Οι ανωτέρω δείκτες απεικονίζουν τον βαθμό της γενικής και άμεσης ρευστότητας της οικονομικής μονάδας και δείχνουν το μέτρο ρευστότητας μιας επιχείρησης και το περιθώριο ασφαλείας, ώστε αυτή να είναι σε θέση να ανταποκριθεί στην πληρωμή των καθημερινών απαιτητών υποχρεώσεων. Όσο μεγαλύτεροι είναι οι συγκεκριμένοι δείκτες τόσο ευνοϊκότερη είναι η κατάσταση της οικονομικής μονάδας από πλευράς ρευστότητας. Όπως προκύπτει από τους συγκεκριμένους δείκτες, τα επίπεδα της ρευστότητας της επιχείρησης κρίνονται λίαν ικανοποιητικά.

#### **Ε. Δείκτες κυκλοφοριακής ταχύτητας**

|                                                                                                                                             | <b>30.06.2020</b> | <b>30.06.2019</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Αποθεμάτων</b> (Μέσο ύψος αποθεμάτων=Αποθέματα έναρξης χρήσης + αποθέματα τέλους περιόδου / 2) / Κόστος Πωληθέντων)*180                  | 177               | 179               |
| <b>Απαιτήσεων από πελάτες</b> (Μέσο ύψος απαιτήσεων από πελάτες=απαιτήσεις έναρξης χρήσης + απαιτήσεις τέλους περιόδου / 2) / Πωλήσεις)*180 | 115               | 99                |

Ο δείκτης κυκλοφοριακής ταχύτητας αποθεμάτων απεικονίζει σε ημέρες, την μέση διάρκεια παραμονής των αποθεμάτων στις αποθήκες της επιχείρησης μέχρι την στιγμή της πώλησής τους. Όσο μικρότερος είναι ο αριθμοδείκτης κυκλοφοριακής ταχύτητας αποθεμάτων τόσο αποτελεσματικότερα λειτουργεί η οικονομική μονάδα. Ο δείκτης στο πρώτο εξάμηνο της τρέχουσας χρήσης παρουσιάζει μικρή βελτίωση (2 ημερών) σε σχέση με τον αντίστοιχο της συγκρίσιμης περιόδου της προηγούμενης χρήσης. Η τιμή του δείκτη στο τέλος της προηγούμενης χρήσης 2019 ήταν 168 ημέρες.

Ο δείκτης κυκλοφοριακής ταχύτητας απαιτήσεων από πελάτες απεικονίζει σε ημέρες, την μέση διάρκεια είσπραξης των απαιτήσεων της εταιρίας, δηλαδή ποια είναι η μέση διάρκεια που τα κεφάλαια μιας επιχείρησης δεσμεύονται από τους πελάτες της. Όσο μικρότερος είναι ο συγκεκριμένος αριθμοδείκτης τόσο αποτελεσματικότερα λειτουργεί η οικονομική μονάδα στο τομέα της χορήγησης πιστώσεων στους πελάτες της. Ο δείκτης στο πρώτο εξάμηνο της τρέχουσας χρήσης παρουσιάζει αρνητική μεταβολή (16 ημερών) σε σχέση με τον αντίστοιχο της συγκρίσιμης περιόδου της προηγούμενης χρήσης. Η τιμή του δείκτη στο τέλος της προηγούμενης χρήσης 2019 ήταν 91 ημέρες.

#### **ΣΤ. Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης**

| <b>EBITDA</b>                                                                                                  | <b>30.06.2020</b> | <b>30.06.2019</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>EBITDA (Κέρδη προ φόρων, τόκων, αποσβέσεων &amp; εκτάκτων και ανόργανων αποτελεσμάτων/Χρεωστικού τόκου)</b> | 26,66             | 14,93             |
| <b>EBITDA (Κέρδη προ φόρων, τόκων, αποσβέσεων &amp; εκτάκτων και ανόργανων αποτελεσμάτων)</b>                  | 667.260,22        | 975.706,86        |

Ο EBITDA απεικονίζει τα αποτελέσματα μιας επιχείρησης πριν αφαιρεθούν τόκοι, φόροι, αποσβέσεις και ανόργανα αποτελέσματα. Από τα κέρδη EBITDA αν αφαιρεθούν οι φόροι, τόκοι και αποσβέσεις προκύπτει το λειτουργικό αποτέλεσμα της επιχείρησης. Ο ανωτέρω δείκτης παρατίθεται στα πλαίσια των υποχρεώσεων της εταιρίας έναντι των πιστωτικών ιδρυμάτων, ομολογιούχων δανειστών, καθώς και για την χρησιμοποίησή του από τους μετόχους - επενδυτές της εταιρίας.

| EBIT                             | 30.06.2020 | 30.06.2019 |
|----------------------------------|------------|------------|
| EBIT (Κέρδη προ φόρων και τόκων) | 489.747,90 | 815.310,16 |

Ο EBIT απεικονίζει τα κέρδη μιας επιχείρησης πριν αφαιρεθούν οι τόκοι και οι φόροι. Παρατίθεται στα πλαίσια των υποχρεώσεων της εταιρίας έναντι των πιστωτικών ιδρυμάτων και των επενδυτών.

| Δείκτης απόδοσης Ιδίων Κεφαλαίων (ROE) | 30.06.2020 | 30.06.2019 |
|----------------------------------------|------------|------------|
| Καθαρά κέρδη προ φόρων / Ίδια κεφάλαια | 2,01%      | 3,26%      |

Ο συγκεκριμένος δείκτης απεικονίζει τα καθαρά αποτελέσματα της περιόδου προ φόρων σαν ποσοστό επί των ιδίων κεφαλαίων.

Ο δείκτης απόδοσης ιδίων κεφαλαίων (ROE) δείχνει πόσο αποδοτικά χρησιμοποιεί μια εταιρία τα κεφάλαια της για να δημιουργήσει πρόσθετα έσοδα (κέρδη), και εκφράζεται σε ποσοστιαίες μονάδες. Χρησιμοποιείται ως ένδειξη αποτελεσματικότητας μιας εταιρίας, δηλαδή πόσο κέρδος μπορεί να παράγει χρησιμοποιώντας τους διαθέσιμους πόρους που επενδύθηκαν από τους μετόχους της (μετοχικό κεφάλαιο) και τα αποθεματικά της.

| Δείκτης απόδοσης επενδεδυμένων κεφαλαίων                                                   | 30.06.2020 | 30.06.2019 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Καθαρά κέρδη μετά από φόρους / Απασχολούμενα Κεφάλαια (Καθαρή Θέση + Μακροπρόθεσμα δάνεια) | 1,28%      | 2,06%      |

Ο συγκεκριμένος δείκτης απεικονίζει τα καθαρά αποτελέσματα της περιόδου μετά από φόρους, σαν ποσοστό επί των συνολικών απασχολούμενων μακροπρόθεσμων κεφαλαίων.

| Καθαρός Δανεισμός                                          | 30.06.2019    | 31.12.2019   |
|------------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| Μακροπρόθεσμα δάνεια                                       | 2.075.000,00  | 2.500.000,00 |
| Βραχυπρόθεσμα δάνεια                                       | 1.000.000,00  | 0,00         |
| Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων                 | 1.075.000,00  | 1.200.000,00 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα                           | -1.226.054,79 | -525.368,61  |
| Καθαρός δανεισμός                                          | 2.923.945,21  | 3.174.631,39 |
| Μεταβολή Καθαρού Δανεισμού +/- %                           | -7,897%       |              |
| Μεταβολή Καθαρού Δανεισμού +/- % (30.06.2019 - 31.12.2018) | 4,92%         |              |

Ο καθαρός δανεισμός υπολογίζεται αφαιρώντας από τα συνολικά δάνεια (μακροπρόθεσμα και βραχυπρόθεσμα) το σύνολο των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων και χρησιμοποιείται από την διοίκηση για την αξιολόγηση της κεφαλαιουχικής διάρθρωσης της εταιρίας και την δυνατότητα μόχλευσης.

| Ελεύθερες ταμειακές ροές                                                                                      | 30.06.2020   | 30.06.2019  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|
| Ταμειακά διαθέσιμα από λειτουργικές δραστηριότητες μετά την αγορά ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων. | 1.086.717,67 | -157.443,01 |

Ο δείκτης ελεύθερων ταμειακών ροών μετράει και απεικονίζει τα ταμειακά διαθέσιμα που προκύπτουν από την καθαρή λειτουργική δραστηριότητα της εταιρίας, μετά την αφαίρεση των κονδυλίων που επενδύθηκαν για την αγορά ενσώματων και άυλων παγίων. Ο συγκεκριμένος δείκτης παρατίθεται για να διευκολύνει τον μέτοχο – επενδυτή και γενικά τον κάθε αναγνώστη των οικονομικών καταστάσεων προκειμένου να αξιολογήσουν την

δυνατότητα αποπληρωμής υποχρεώσεων, μερισμάτων καθώς και την διατήρηση αποθεματικών κεφαλαίων, από τις λειτουργικές ταμιακές επιδόσεις.

## Ζ. Λοιποί Δείκτες

| Περιβαλλοντικά θέματα                                                     | 30.06.2020 | 30.06.2019 |
|---------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Παραγόμενη ετήσια ηλεκτρική ενέργεια σε κιλοβάτ (kW), από την εταιρία     | 613        | 610        |
| Ισοδύναμη απορρόφηση CO <sub>2</sub> που επιτυγχάνουν (τ.μ. δάσους)       | 1.220.000  | 1.215.000  |
| Ισοδύναμη απορρόφηση CO <sub>2</sub> που επιτυγχάνουν (δένδρα σε τεμάχια) | 60.800     | 60.500     |

Οι ανωτέρω δείκτες απεικονίζουν τα απαιτούμενα τετραγωνικά μέτρα δάσους και δένδρων για την ισοδύναμη απορρόφηση του διοξειδίου του άνθρακα (CO<sub>2</sub>), που θα εκλύονταν στην ατμόσφαιρα, αν η ετήσια παραγωγή ρεύματος από Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας, γίνονταν από συμβατικά καύσιμα.

Κάθε κιλοβατώρα που παράγεται από φωτοβολταϊκά συστήματα, και όχι από συμβατικά καύσιμα, συνεπάγεται την αποφυγή έκλυσης ενός περίπου κιλού διοξειδίου του άνθρακα (CO<sub>2</sub>) στην ατμόσφαιρα (με βάση το σημερινό ενεργειακό μείγμα στην Ελλάδα και τις μέσες απώλειες του δικτύου). Ένα κιλοβάτ φωτοβολταϊκών αποτρέπει κάθε χρόνο την έκλυση 1,3 τόνων διοξειδίου του άνθρακα. Χρειάζονται 2 στρέμματα δάσους ή περίπου 100 δέντρα για να απορροφήσουν αυτή την ποσότητα CO<sub>2</sub>. Επιπλέον, η υποκατάσταση ρυπογόνων καυσίμων από φωτοβολταϊκά συνεπάγεται λιγότερες εκπομπές άλλων επικίνδυνων ρύπων (όπως τα αιωρούμενα μικρά σωματίδια, τα οξείδια του αζώτου, οι ενώσεις του θείου, κ.λ.π.). Οι εκπομπές διοξειδίου του άνθρακα πυροδοτούν το φαινόμενο του θερμοκηπίου και αλλάζουν το κλίμα της Γης, ενώ η ατμοσφαιρική ρύπανση έχει σοβαρές επιπτώσεις.

## II. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΠΡΩΤΟΥ ΕΞΑΜΗΝΟΥ ΤΗΣ ΤΡΕΧΟΥΣΑΣ ΧΡΗΣΗΣ

### A. Πανδημία του κορωνοϊού (COVID-19) – Επιπτώσεις

Από την αρχή του χρόνου ο κόσμος παγκοσμίως βρίσκεται αντιμέτωπος με μία πρωτοφανή υγειονομική κρίση που δυστυχώς μετεξελίχθηκε σε μία τεράστια οικονομική και κοινωνική διαταραχή μεγάλης εμβέλειας και ίσως και διάρκειας, επηρεάζοντας καθοριστικά το μέλλον των εθνικών οικονομιών, αλλά και της παγκόσμιας οικονομίας.

Για την αντιμετώπιση της πανδημίας, όλα τα κράτη υιοθέτησαν στρατηγικές για την καταστολή και τον περιορισμό της εξάπλωσης του ιού, που συμπεριλαμβάνουν μέτρα ακραίας φυσικής απόστασης και κοινωνικής απομόνωσης των πολιτών με ανυπολόγιστες οικονομικές και κοινωνικές επιπτώσεις.

Η Ελληνική κυβέρνηση για την αντιμετώπιση των οικονομικών και κοινωνικών επιπτώσεων της πανδημίας του κορωνοϊού, ανέπτυξε ένα ολοκληρωμένο σχέδιο αντιμετώπισης των επιπτώσεων αυτών, το οποίο ανανεώνεται και επικαιροποιείται σύμφωνα με τις νέες συνθήκες και τα νέα δεδομένα. Στο πλαίσιο αυτό ελήφθησαν και λαμβάνονται μέτρα στήριξης κλειστών και ανοικτών επιχειρήσεων, των εργαζομένων σε αυτές, ελεύθερων επαγγελματιών, αυτοαπασχολούμενων, ατομικών επιχειρήσεων και του δημόσιου τομέα.

Επιγραμματικά, τα μέτρα αυτά αφορούν κυρίως σε: χρηματοδοτήσεις υπό τη μορφή επιστρεπτέας προκαταβολής, χρηματοδοτήσεις μέσω εγγυήσεων και Ευρωπαϊκών κεφαλαίων με χαμηλά έως χαριστικά επιτόκια, επιδότηση τόκων υφισταμένων δανείων, αναστολή επιταγών κατά 75 ημέρες, αναστολή πληρωμών φορολογικών και ασφαλιστικών υποχρεώσεων, εκπτώσεις στην εξόφληση φορολογικών και ασφαλιστικών υποχρεώσεων.

Στη δίνη της πανδημίας αντιμέτωπη με αυτή την πρωτόγνωρη κατάσταση βρέθηκε και η εταιρία όπως και όλες οι αλλοδαπές και εγχώριες επιχειρήσεις. Η διοίκηση με ψυχραιμία και ρεαλισμό προέβη στην ανάλυση της κατάστασης και εφάρμοσε τα αναγκαία, κατά την κρίση της μέτρα, για την αντιμετώπιση των οικονομικών και κοινωνικών επιπτώσεων της πανδημίας.

Οι επιπτώσεις της πανδημίας για την εταιρία επικεντρώνονται μόνο στον λειτουργικό τομέα του υδραυλικού επαγγελματικού εξοπλισμού, δεδομένου ότι η δραστηριότητα του τομέα παραγωγής ηλεκτρικού ρεύματος από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας δεν διαταράχθηκε από εξάπλωση του ιού Covid-19 και ούτε αναμένονται επιπτώσεις

σε περίπτωση περαιτέρω εξάπλωσης του. Οι κυριότερες επιπτώσεις στον τομέα του υδραυλικού επαγγελματικού εξοπλισμού, στο πρώτο εξάμηνο της τρέχουσας χρήσης, αφορούν:

- Στην πτώση του κύκλου εργασιών κατά 1.706,62 χιλ. ευρώ σε σχέση με το πρώτο εξάμηνο της προηγούμενης χρήσης, εξαιτίας κυρίως του γενικού lockdown που εφαρμόστηκε από τη κυβέρνηση, γεγονός που είτε επιμήκυνε, είτε ακύρωσε τα προγράμματα παράδοσης εμπορευμάτων στους πελάτες.
- Στην μείωση της ρευστότητας της εταιρίας, λόγω της αναστολής των επιταγών των πληγέντων επιχειρήσεων-πελατών μας κατά 75 ημέρες, κατά 240,00 χιλ. ευρώ.
- Στην μείωση της ρευστότητας της εταιρίας κατά 350,00 χιλ. ευρώ, από την χρονική καθυστέρηση εξόφλησης των υποχρεώσεων των πελατών μας, έναντι της πιστωτικής πολιτικής της εταιρίας.
- Στην αύξηση του χρόνου είσπραξης των απαιτήσεων της εταιρίας κατά 24 ημέρες.
- Στην αύξηση του δείκτη κυκλοφοριακής ταχύτητας αποθεμάτων κατά 9 ημέρες και
- Στις δυσκολίες που παρουσιάστηκαν σχετικά με τον άμεσο ανεφοδιασμό της εταιρίας, λόγω των διαταραχών στην εφοδιαστική αλυσίδα και το διεθνές εμπόριο.

Πέραν των ανωτέρω αρνητικών συνεπειών, δεν αναμένεται να υπάρξουν σε περίπτωση νέας εξάπλωσης της πανδημίας, αρνητικές συνέπειες στα υπόλοιπα περιουσιακά στοιχεία της εταιρίας (πάγια, αποθέματα κ.λ.π.).

Περαιτέρω και σε περίπτωση χρονικής επιμήκυνσης του φαινομένου της πανδημίας του Covid-19 και στο υπόλοιπο διάστημα της τρέχουσας χρήσης, εκτιμούμε ότι οι όποιες συνέπειες θα κινηθούν στα επίπεδα αυτών του πρώτου εξαμήνου της χρήσης.

Σε αντιδιαστολή των ανωτέρω αρνητικών οικονομικών επιπτώσεων, η εταιρία στα πλαίσια της μακροχρόνιας και εποικοδομητικής συνεργασίας της με τα πιστωτικά ιδρύματα, αύξησε την ρευστότητά της με την λήψη νέων χορηγήσεων είτε επιχορηγούμενες από τον κρατικό μηχανισμό είτε όχι και προέβη στην εξασφάλιση επιπλέον πιστωτικών ορίων των οποίων τα επίπεδα κρίνονται λίαν ικανοποιητικά για την αντιμετώπιση οποιασδήποτε κρίσης ρευστότητας. Συγκεκριμένα η εταιρία προχώρησε:

- Στην λήψη νέου βραχυπρόθεσμου δανείου, ύψους 1.000.000 ευρώ, για την ενίσχυση του κεφαλαίου της κίνησης.
- Στην λήψη νέας μακροπρόθεσμης πενταετούς διάρκειας χρηματοδότησης ύψους ευρώ 500.000,00 από το Υποπρόγραμμα ΤΕΠΙΧ II, με περίοδο χάριτος 12 μήνες, με σταθερό επιτόκιο που επιδοτείται στο 100% από το ΤΕΠΙΧ II για τα δυο πρώτα χρόνια του δανείου και κατά 60% για τα επόμενα, πλέον εισφοράς ν. 128/75 για το 60% του δανείου ( $0,6\% \cdot 60\% = 0,36\%$ ).
- Στην υποβολή αίτησης για χορήγηση νέου μακροπρόθεσμου πενταετούς διάρκειας δανείου από το ταμείο εγγυοδοσίας της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας, ύψους ευρώ 1.000.000,00. Το προϊόν παρέχεται με 80% εγγύηση ανά δάνειο με την μορφή δανείων τακτής διάρκειας ή ομολογιακού δανείου με χαμηλότοκο επιτόκιο. Η αίτηση έχει εγκριθεί και η εκταμίευση του δανείου αναμένεται να γίνει τον Σεπτέμβριο.
- Στην υποβολή αίτησης για την επιδότηση των τόκων των υφισταμένων της δανείων της, που υπήρχαν τον Μάρτιο του 2020, για το διάστημα 01.04-30.06.2020. Η αίτηση εγκρίθηκε και η συνολική επιχορήγηση των τόκων ανήλθε στο ποσό των 27.396 ευρώ.
- Στην υποβολή αίτησης για την επιδότηση των τόκων των υφισταμένων της δανείων της, που υπήρχαν Μάρτιο του 2020, για το διάστημα 01.07-31.08.2020. Η αίτηση εγκρίθηκε και η συνολική επιχορήγηση τόκων θα ανέλθει στο ποσό των 20.165 ευρώ
- Στην επιχορήγησή της με το ποσό των 76,47 χιλ. ευρώ από το ευεργέτημα που της παρείχε η πράξη νομοθετικού περιεχομένου που αφορούσε τον συμψηφισμό ποσού ίσου με το είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του ποσού του φόρου προστιθέμενης αξίας (ΦΠΑ) του τρίτου μήνα του 2020, εφόσον αυτό εξοφλούνταν ολοσχερώς μέχρι και τις 30 Απριλίου 2020, με μελλοντικές οφειλές, που είχαν καταληκτική ημερομηνία μετά την 1η Μαΐου 2020 και
- Σε συμφωνία με πιστωτές – συνεργάτες για επιμήκυνση του χρόνου πίστωσης.

## **Β. Λοιπά σημαντικά γεγονότα**

Με σκοπό την μελλοντική ενίσχυση του κεφαλαίου κίνησης και λόγω των απρόβλεπτων δυσμενών καταστάσεων που εγκυμονούσε η έξαρση της πανδημίας του Covid-19, η εταιρία έλαβε εντός του Απριλίου της τρέχουσας χρήσης βραχυπρόθεσμη χορήγηση ύψους ευρώ 1.000.000. Δεδομένου ότι πολιτική της εταιρίας είναι να διατηρεί το

σύνολο των δανείων της σε ευρώ σε μακροπρόθεσμη μορφή, η χορήγηση θα αντικατασταθεί με μακροπρόθεσμη όταν επιτρέψουν οι νέες διαμορφωθείσες συνθήκες.

Στις 29 Απριλίου συνήλθε η τακτική γενική συνέλευση των μετόχων της εταιρίας, στην οποία για πρώτη φορά οι μέτοχοι είχαν τη δυνατότητα να συμμετέχουν σε αυτή μέσω τηλεδιάσκεψης, λόγω των μέτρων για την αντιμετώπιση του κορωνοϊού. Τα θέματα που συζητήθηκαν και για τα οποία ελήφθησαν αποφάσεις στη συνέλευση ήταν τα κοινά μιας ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης, εκτός του θέματος που αφορούσε την έκθεση αποδοχών του άρθρου 112 του ν. 4548/2018, την οποία και εισήγαγε ο συγκεκριμένος νόμος. Η συνέλευση, κατόπιν εισήγησης του διοικητικού συμβουλίου, ενέκρινε συνολικό μέρισμα 842.100 ευρώ, το οποίο καταβλήθηκε στους μετόχους στις 11 Μαΐου 2020, μετά την παρακράτηση 5% για φόρο μερισμάτων.

Επίσης, η διοίκηση της εταιρίας με σκοπό την μελλοντική ενίσχυση του κεφαλαίου κίνησης, στα πλαίσια των κρατικών μέτρων στήριξης και ενισχύσεων των πληττόμενων επιχειρήσεων λόγω Covid 19, προχώρησε εντός του Ιουλίου της τρέχουσας χρήσης στην λήψη νέας μακροπρόθεσμης πενταετούς διάρκειας χρηματοδότησης ύψους ευρώ 500.000,00 από το Υποπρόγραμμα ΤΕΠΙΧ II.

Τέλος, αναφέρουμε ότι δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα για την εταιρία, που έλαβαν χώρα από την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων του πρώτου εξαμήνου της τρέχουσας χρήσης μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της παρούσης έκθεσης.

### **III. ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ & ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ ΓΙΑ ΤΟ ΔΕΥΤΕΡΟ ΕΞΑΜΗΝΟ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ**

#### **Προμηθευτές - Αποθέματα**

Οι εμπορικές συμφωνίες της εταιρίας με σημαντικούς οίκους τόσο του εσωτερικού όσο και του εξωτερικού, για την προώθηση και σε ορισμένες περιπτώσεις την αποκλειστική διανομή των προϊόντων τους στην εγχώρια αγορά με σκοπό την υψηλή ανταγωνιστικότητα των ειδών που εμπορεύονται και την άμεση ικανοποίηση των πελατών της καθώς και την αντιμετώπιση του μεγάλου και διαρκώς εντεινόμενου ανταγωνισμού, υποχρεώνουν στη διατήρηση υψηλών αποθεμάτων. Η διατήρηση αποθέματος έχει ευεργετικά αποτελέσματα στην περίπτωση αυξητικής τάσης των τιμών ενώ εγκυμονεί κινδύνους σε ενδεχόμενη πτώση.

Ο περιορισμός του ύψους των αποθεμάτων της εταιρίας, αποτελεί διαχρονικό βασικό στόχο της διοίκησης, σε συνάρτηση πάντα με την ετοιμότητα ικανοποίησης κάθε ενδεχόμενης ζήτησης και την διατήρηση του βαθμού ανταγωνιστικότητας της.

Περαιτέρω, δεδομένου ότι οι τιμές της πλειονότητας των προϊόντων που εμπορεύεται η εταιρία δεν παρουσιάζουν βραχυπρόθεσμες ακραίες μεταβολές περιορίζονται σημαντικά και οι κίνδυνοι που σχετίζονται με την διατήρηση αποθεμάτων. Αντίθετα οι τιμές των χαλυβουργικών προϊόντων διαμορφώνονται χρηματιστηριακά με βάση την τιμή του σιδήρου scrap, και οι τυχόν σημαντικές μεταβολές τους έχουν άμεση επίδραση στη διαμόρφωση της μικτής κερδοφορίας της εταιρίας. Οι διεθνείς συγκυρίες οδήγησαν τις συγκεκριμένες τιμές σε πτώση που διήρκησε μέχρι και τους πρώτους μήνες της τρέχουσας χρήσης. Εν συνεχεία, κυρίως λόγω της σε μεγάλο βαθμό επανεκκίνησης και ανάκαμψης της Κινέζικης οικονομίας, από το δεύτερο τρίμηνο της τρέχουσας χρήσης οι τιμές των χαλυβουργικών προϊόντων παρουσιάζουν αυξητικές τάσεις.

Επιπλέον, η εταιρία επανεξετάζει σε κάθε περίοδο ισολογισμού την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων και σχηματίζει τις κατάλληλες προβλέψεις, ώστε η αξία τους που παρουσιάζεται στις οικονομικές καταστάσεις να είναι σύμφωνη με το λογιστικό πλαίσιο.

Εξίσου σημαντικό είναι και το γεγονός ότι η εταιρία δεν έχει κάποια αξιόλογη εξάρτηση από συγκεκριμένους προμηθευτές, δεδομένου ότι διαχρονικά κανένας προμηθευτής της δεν την προμηθεύει με εμπορεύματα σε ποσοστό μεγαλύτερο του 10% του συνόλου των αγορών της.

#### **Πελάτες – Πιστώσεις πελατών**

Η πελατειακή βάση της εταιρίας αφορά ένα μεγάλο εύρος επιχειρήσεων σε όλη την Ελλάδα, όπως Διυλιστήρια, Τεχνικές-Κατασκευαστικές, Βιομηχανικές, Εμπορικές, Ναυτιλιακές, Δημοτικές - Δημόσιες Επιχειρήσεις κ.λ.π. Η εταιρία στοχεύει στην ικανοποίηση μεγαλύτερου πλήθους επιχειρήσεων (πελατών) μέσα από την συνεχώς

εμπλουτιζόμενη ποικιλία των προϊόντων που διαθέτει επιδιώκοντας ταυτόχρονα την άμεση ικανοποίηση των αναγκών τους και την αύξηση της εμπιστοσύνης τους, μέσα από διάφορες διαδικασίες και παροχές.

Ιστορικά η πελατειακή βάση της εταιρίας παρουσιάζει μεγάλη διασπορά και δεν υφίστανται κίνδυνοι εξάρτησης από μερίδα πελατών τους καθώς κανένας πελάτης δεν απορροφά πάνω από το 10% του κύκλου εργασιών της, γεγονός που συνέβη στο πρόσφατο παρελθόν, χωρίς ωστόσο να προκύψουν κίνδυνοι εξάρτησης και επισφάλειας δεδομένου ότι η κίνηση του λογαριασμού των συγκεκριμένων πελατών διατηρήθηκε στα πλαίσια της εφαρμοζόμενης πιστωτικής πολιτικής του ομίλου.

Προς εξασφάλιση των κινδύνων που απορρέουν από τις εμπορικές τους πιστώσεις, η εταιρία έχει συνάψει σύμβαση καθολικής ασφάλισης πιστώσεων που καλύπτει τυχόν απώλειες, λόγω αφερεγγυότητας των πελατών της και των εγγυητών τους από 85% μέχρι 90% του συνόλου των οφειλών τους. Τα συνολικά όρια κάλυψης ανά πελάτη καθορίζονται από την ασφαλιστική εταιρία. Δεν περιλαμβάνεται στις καλύψεις της ασφαλιστικής το Δημόσιο. Συνεπώς, σε περίπτωση επέλευσης του πιστωτικού κινδύνου, ο κίνδυνος για την εταιρία, από τις τυχόν επισφάλειες των συγκεκριμένων πελατών της, περιορίζεται από 10% έως 15% των καλύψεων της ασφαλιστικής εταιρίας και στο ποσό των τυχόν υπερβάσεων του.

Παρά τον εμφανή περιορισμό των επισφαλειών στη διάρκεια της προηγούμενης χρήσης, η δυσμενής οικονομική κατάσταση της διεθνούς και εγχώριας αγοράς μετά την επέλευση του φαινομένου της πανδημίας Covid-19 φέτος, εγκυμονεί σοβαρούς κινδύνους για την εμφάνιση νέων αυξημένων επισφαλειών και κατ'επέκταση την δημιουργία αρνητικών ταμιακών ροών στο μέλλον.

Έναντι των συγκεκριμένων κινδύνων η διοίκηση εφαρμόζει μια σειρά μέτρων, όπως ο αποκλεισμός πελατών με εμφανή δείγματα επισφάλειας, η αυστηρή διατήρηση του συμφωνημένου χρόνου πίστωσης και ο περιορισμός των ποσών πίστωσης πάνω από το όριο της ασφαλιστικής εταιρίας (ρίσκου), εκτιμώντας ότι τα ευεργετικά αποτελέσματα (αποκλεισμός τυχόν επισφαλών πελατών, μείωση τραπεζικού δανεισμού) θα αντισταθμίσουν τις τυχόν απώλειες εσόδων από ενδεχόμενη συρρίκνωση της πελατειακής της βάσης.

#### **Δανεισμός – Επιτόκια δανεισμού**

Στο χρηματοπιστωτικό τομέα η εταιρία συνεργάζεται με τράπεζες που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα και σε χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Τα εγκεκριμένα όρια χρηματοδοτήσεων διασφαλίζουν την εταιρία με τα απαιτούμενα κεφάλαια κίνησης και οι ικανοποιητικοί όροι συνεργασίας και τιμολόγησης των διαφόρων τραπεζικών εργασιών βοηθούν στο περιορισμό του χρηματοοικονομικού της κόστους. Επιπλέον η εταιρία με συνέπεια, διατηρεί μακροχρόνια, εποικοδομητική και αμοιβαία επωφελή συνεργασία με τις συνεργαζόμενες τράπεζες.

Σύμφωνα με τα τρέχοντα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια και τους υπόλοιπους όρους συνεργασίας της εταιρίας με τα συνεργαζόμενα πιστωτικά ιδρύματα, δεν προβλέπονται, τουλάχιστον βραχυπρόθεσμα, κίνδυνοι που μπορούν να επηρεάσουν δυσμενώς την ομαλή λειτουργία και την άντληση της τυχόν αναγκαίας ρευστότητας της.

Διαχρονικός στόχος της διοίκησης της εταιρίας είναι η σταδιακή μείωση των δανειακών της κεφαλαίων από χρήση σε χρήση. Ειδικά όμως φέτος για τους λόγους που αναπτύχθηκαν διεξοδικά ανωτέρω, η εταιρία υποχρεούται να φροντίσει στην εύρεση κεφαλαίων κίνησης για την εγγύηση της επιχειρηματικής της πορείας. Συνεπώς, εκτός σημαντικού θετικού απροόπτου στο μέτωπο καταπολέμησης της πανδημίας, εκτιμούμε ότι τα δανειακά κεφάλαια της εταιρίας θα είναι αυξημένα στο τέλος της τρέχουσας χρήσης, έναντι της προηγούμενης.

Ουσιαστικά η τελική διαμόρφωση των δανειακών κεφαλαίων της εταιρίας, θα επηρεασθεί και από την αναμενόμενη εγχώρια ανάπτυξη και από την όποια νέα στρατηγική απόφαση της διοίκησης σχετικά με την αγορά επιπλέον αποθεμάτων μεγάλης κυκλοφοριακής ταχύτητας, δεδομένου ότι η διοίκηση δεν προτίθεται στη παρούσα φάση να προβεί σε οποιαδήποτε επενδυτική κίνηση.

Παράλληλα, το ύψος του τελικού φετινού ετήσιου χρηματοοικονομικού κόστους της εταιρίας θα εξαρτηθεί από την τελική διαμόρφωση των δανειακών κεφαλαίων, των επιτοκίων τους και το ύψος των κρατικών επιδοτήσεων των τόκων.

Πολιτική της εταιρίας είναι να διατηρεί το σύνολο των δανείων της σε ευρώ σε μακροπρόθεσμη μορφή και με μεταβλητό επιτόκιο. Η πολιτική αυτή ωφελεί τον όμιλο σε περιπτώσεις πτώσης των επιτοκίων. Αντιθέτως εκτίθεται σε κίνδυνο ταμειακών εκροών, σε περιόδους αύξησης των επιτοκίων.

Έναντι των σημερινών χρηματοδοτήσεων της εταιρίας δεν υφίσταται καμία εμπράγματη ή μη εξασφάλιση προς τα συνεργαζόμενα πιστωτικά ιδρύματα, παρά μόνο η υπογραφή της ίδιας της εταιρίας.

### **Συναλλαγματικός Κίνδυνος**

Δεδομένου ότι η εταιρία στη μεγάλη πλειοψηφία των εμπορικών της συναλλαγών με το εξωτερικό, χρησιμοποιεί σαν νόμισμα συναλλαγής το ευρώ και δεν υπάρχουν σημαντικά υπόλοιπα υποχρεώσεων ή απαιτήσεων σε ξένα νομίσματα κατά την 30.06.2020, αλλά ούτε και δανειακές υποχρεώσεις σε άλλο νόμισμα πέραν του ευρώ, η έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο για την εταιρία αξιολογείται ως χαμηλή. Επίσης η εταιρία δεν εκτελεί συναλλαγές κερδοσκοπικού χαρακτήρα ή συναλλαγές που δε σχετίζονται με τις εμπορικές και επιχειρηματικές της δραστηριότητες.

Εκτός τούτων η διοίκηση της εταιρίας παρακολουθεί διαρκώς την διακύμανση και την τάση των ξένων νομισμάτων, αξιολογεί κάθε περίπτωση χωριστά και λαμβάνει τα απαραίτητα μέτρα σε περίπτωση που ο κίνδυνος είναι υπαρκτός και αξιόλογος.

### **Προσωπικό**

Η εταιρία τηρεί με συνέπεια τους κανόνες της εργατικής νομοθεσίας καθώς και των ατομικών και συλλογικών συμβάσεων εργασίας που διέπουν το προσωπικό της. Η υγιεινή και η ασφάλεια στο χώρο της εργασίας αποτελεί κυρίαρχη προτεραιότητα και απαραίτητη προϋπόθεση στην λειτουργία της εταιρίας και σε εφαρμογή της ισχύουσας νομοθεσίας διαθέτει γιατρό εργασίας και τεχνικό ασφαλείας. Επίσης η εταιρία παρέχει στο σύνολο των εργαζομένων επιπλέον ιδιωτική ασφάλιση για ιατροφαρμακευτική και νοσοκομειακή κάλυψη και για την κάλυψη κινδύνου ζωής ή ανικανότητας, στα πλαίσια ομαδικού ασφαλιστηρίου συμβολαίου.

Η διοίκηση της εταιρίας στηρίζεται σε ομάδα έμπειρων και ικανών στελεχών, τα οποία έχουν πλήρη γνώση του αντικειμένου της εταιρίας και των συνθηκών της αγοράς, συμβάλλοντας στην εύρυθμη λειτουργία και την περαιτέρω ανάπτυξη της.

Με τις παρούσες συνθήκες τα στελέχη της εταιρίας βρίσκονται σε αρμονική συνεργασία τόσο μεταξύ τους όσο και με την γενική διεύθυνση. Ενδεχόμενη διατάραξη της σχέσης των στελεχών με την διοίκηση, με αποτέλεσμα την απώλεια τους, πιθανόν να διαταράξει πρόσκαιρα την εύρυθμη λειτουργία της. Η υποδομή της εταιρίας επιτρέπει την άμεση αναπλήρωση στελεχών χωρίς σημαντικές επιπτώσεις στην πορεία των εργασιών της.

Οι σχέσεις των διοικούντων με το εργαζόμενο προσωπικό είναι άριστες και δεν παρουσιάζονται εργασιακά προβλήματα. Συνέπεια των σχέσεων αυτών είναι η έλλειψη δικαστικών υποθέσεων που αφορούν σε εργασιακά θέματα.

### **Περιβαλλοντικά θέματα**

Η εταιρία, πάντα πρωτοπόρος και με ιδιαίτερη ευαισθησία σε θέματα προστασίας περιβάλλοντος, πιστεύοντας ότι η ανακύκλωση αποτελεί ουσιαστικό δείκτη πολιτισμού για μια χώρα, έχει ενταχθεί στο σύστημα συλλογικής εναλλακτικής διαχείρισης αποβλήτων ηλεκτρικού και ηλεκτρονικού εξοπλισμού και στο σύστημα ανακύκλωσης και εναλλακτικής διαχείρισης συσκευασιών, με σκοπό την πρόληψη δημιουργίας αποβλήτων ηλεκτρικών μηχανημάτων και την επαναχρησιμοποίηση και ανακύκλωση αυτών και την ουσιαστική αξιοποίηση των αποβλήτων συσκευασίας.

Αξιοσημείωτη είναι και η «αποφυγή ρύπων» που επιτυγχάνεται από τους φωτοβολταϊκούς σταθμούς, της εταιρίας στον Ασπρόπυργο Αττικής και στην ΒΙ.ΠΕ. της Σίνδου στη Θεσσαλονίκη (όπως αναφέρεται στο δείκτη περιβαλλοντικών θεμάτων, ανωτέρω).

Επιπλέον, για την απρόσκοπτη λειτουργία της εταιρίας και την ομαλή εκτέλεση των εργασιών της δεν απαιτείται ουδεμία σχετική άδεια από το ΥΠ.Ε.ΚΑ. και δεν συντρέχει ουδεμία υποχρέωση τους για συμμόρφωση με περιβαλλοντικές ρυθμίσεις, που να έχει επίπτωση στις δαπάνες, τα κέρδη και την ανταγωνιστική θέση της στην αγορά.

## **IV. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ**

Οι εμπορικές συναλλαγές της μητρικής εταιρίας με τα συνδεδεμένα με αυτή πρόσωπα στη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου της τρέχουσας χρήσης, αφορούν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π 24.

Οι πωλήσεις της εταιρίας προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα διευθυντικά στελέχη, που παρέχονται χωρίς την επίτευξη εμπορικού κέρδους, ανήλθαν στη περίοδο της τρέχουσας χρήσης σε 1.457,11 ευρώ, έναντι 348,55 ευρώ στην αντίστοιχη περσινή περίοδο.

Δεν πραγματοποιήθηκαν αγορές και πωλήσεις εμπορευμάτων μεταξύ της εταιρίας και της συγγενούς εταιρίας ΦΕΡΚΑΛ ΑΤΕΒΕ κατά τη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου της χρήσης 2020 και την 30.06.2020 δεν υφίστανται υπόλοιπα μεταξύ της συγγενούς και της εταιρίας.

Από τα χρεόγραφα που κατέχει η εταιρία, δεν εισέπραξε μερίσματα κατά την διάρκεια του πρώτου εξαμήνου της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης.

Απόσπασμα από το βιβλίο πρακτικών του Δ.Σ  
Ασπρόπυργος, 15 Σεπτεμβρίου 2020

**Ο Πρόεδρος του Δ.Σ & Διευθύνων Σύμβουλος**  
**Γεώργιος Κρεμύδας**

**ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ**

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας «ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ Α.Ε.»

**Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης****Εισαγωγή**

Έχουμε επισκοπήσει το συνημμένο ισολογισμό της Εταιρείας ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ Α.Ε. της 30<sup>ης</sup> Ιουνίου 2020 και τις σχετικές καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών 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 ουσιαστικά 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 ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

**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 16 Σεπτεμβρίου 2020**

**ΜΡ Ι ΗΕΛΛΑΣ Σ.Α.**  
Εθνικής Αντιστάσεως 9-11 Χαλάνδρι  
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 155

**Ο Ορκωτός Ελεγκτής**

**Ζαχαριουδάκης Μιχαήλ**  
Α.Μ. 13191

# **ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

**περιόδου  
1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2019 έως 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2020**

**Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

**(ΔΛΠ 34)**

| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ                                                                   |     |                      |                      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-----|----------------------|----------------------|
| (Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)                                                                     |     |                      |                      |
| ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ                                                                          | Σημ | 30.06.2020           | 31.12.2019           |
| <b>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>                                                  |     |                      |                      |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια                                                           | 4   | 10.817.330,67        | 10.676.128,19        |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία                                                                     | 5   | 44.324,12            | 42.510,79            |
| Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις                                                                     |     | 25.031,18            | 41.105,83            |
| Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώμενα σε εύλογη αξία μέσω συνολικών εισοδημάτων |     | 158.264,33           | 158.264,33           |
|                                                                                               |     | <b>11.044.950,30</b> | <b>10.918.009,14</b> |
| <b>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>                                                     |     |                      |                      |
| Αποθέματα                                                                                     | 8   | 10.204.234,79        | 11.826.623,25        |
| Απαιτήσεις από Πελάτες                                                                        | 7   | 8.819.772,09         | 8.856.731,26         |
| Λοιπές απαιτήσεις                                                                             | 7   | 96.460,44            | 31.300,31            |
| Προκαταβολές                                                                                  |     | 927.221,51           | 541.975,30           |
| Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα                                                               |     | 1.226.054,79         | 525.368,61           |
|                                                                                               |     | <b>21.273.743,62</b> | <b>21.781.998,73</b> |
| <b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>                                                          |     | <b>32.318.693,92</b> | <b>32.700.007,87</b> |
| <b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>                                                          |     |                      |                      |
| <b>Κεφάλαιο και αποθεματικά</b>                                                               |     |                      |                      |
| Μετοχικό κεφάλαιο                                                                             | 9   | 7.218.000,00         | 7.218.000,00         |
| Υπέρ το άρτιο                                                                                 | 9   | 5.503.724,26         | 5.503.724,26         |
| Αποθεματικά                                                                                   | 10  | 4.147.535,93         | 4.147.535,93         |
| Αποτελέσματα εις νέον                                                                         | 11  | 6.228.935,40         | 6.736.360,48         |
| <b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>                                                                 |     | <b>23.098.195,59</b> | <b>23.605.620,67</b> |
| <b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>                                                                            |     |                      |                      |
| <b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>                                                             |     |                      |                      |
| Έντοκα δάνεια                                                                                 | 12  | 2.075.000,00         | 2.500.000,00         |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις                                                         |     | 263.277,82           | 254.153,97           |
| Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους                                                     |     | 555.839,69           | 539.956,00           |
| Επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων                                                          | 13  | 1.244.868,56         | 1.265.622,52         |
|                                                                                               |     | <b>4.138.986,07</b>  | <b>4.559.732,49</b>  |
| <b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>                                                             |     |                      |                      |
| Προμηθευτές                                                                                   |     | 1.784.596,90         | 2.401.363,53         |
| Βραχυπρόθεσμα δάνεια                                                                          | 12  | 1.000.000,00         | 0,00                 |
| Οφειλές από φόρους και εισφορές                                                               |     | 510.238,77           | 416.720,51           |
| Φόρος εισοδήματος                                                                             |     | 108.194,04           | 0,00                 |
| Βραχυπρόθεσμο μέρος ομολογιακών και εντόκων δανείων                                           | 12  | 1.075.000,00         | 1.200.000,00         |
| Λοιπές υποχρεώσεις                                                                            |     | 603.482,55           | 516.570,67           |
|                                                                                               |     | <b>5.081.512,26</b>  | <b>4.534.654,71</b>  |
| <b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>                                                                     |     | <b>9.220.498,33</b>  | <b>9.094.387,20</b>  |
| <b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>                                                 |     | <b>32.318.693,92</b> | <b>32.700.007,87</b> |

| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ                     |     |                     |                     |
|-----------------------------------------------------|-----|---------------------|---------------------|
| (Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)                           |     |                     |                     |
|                                                     | Σημ | 1.1-30.06.2020      | 1.1-30.06.2019      |
| Πωλήσεις                                            | 3   | 13.889.085,93       | 15.594.702,19       |
| Κόστος πωλήσεων                                     |     | -11.231.369,31      | -12.589.538,73      |
| <b>Μικτό κέρδος</b>                                 |     | <b>2.657.716,62</b> | <b>3.005.163,46</b> |
| Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης                            | 13  | 329.461,81          | 177.460,22          |
| Έξοδα διοικήσεως                                    |     | -630.335,28         | -590.576,66         |
| Έξοδα διαθέσεως                                     |     | -1.856.765,43       | -1.760.068,53       |
| Άλλα έξοδα                                          |     | -4.055,18           | -749,37             |
| Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)                   |     | -31.267,30          | -81.248,30          |
| <b>Κέρδος προ φόρου</b>                             |     | <b>464.755,24</b>   | <b>749.980,82</b>   |
| Μείον φόρος εισοδήματος                             | 15  | -130.080,32         | -233.527,56         |
| <b>Καθαρό Κέρδος περιόδου</b>                       |     | <b>334.674,92</b>   | <b>516.453,26</b>   |
| Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους                |     | 0,00                | 0,00                |
| <b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους</b> |     | <b>334.674,92</b>   | <b>516.453,26</b>   |
| <b>Κατανέμεται σε:</b>                              |     |                     |                     |
| Ιδιοκτήτες μητρικής                                 | 16  | 334.674,92          | 516.453,26          |
| Δικαιώματα Μειοψηφίας                               |     | 0,00                | 0,00                |
| Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)    | 16  | 0,0139              | 0,0215              |

| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ                    |     |                     |                        |                     |                       |                      |
|--------------------------------------------------------|-----|---------------------|------------------------|---------------------|-----------------------|----------------------|
| (Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)                              |     |                     |                        |                     |                       |                      |
|                                                        | Σημ | Μετοχικό κεφάλαιο   | Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο | Αποθεματικά         | Αποτελέσματα εις νέον | Σύνολο καθαρής θέσης |
| <b>Υπόλοιπα κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018</b>            |     | <b>7.218.000,00</b> | <b>5.984.924,26</b>    | <b>4.094.227,58</b> | <b>6.044.940,23</b>   | <b>23.342.092,07</b> |
| Μεταβολές ιδίων κεφαλαίων 01.01 – 30.06.2019           |     |                     |                        |                     |                       |                      |
| - Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου                           | 9   | 481.200,00          | -481.200,00            |                     |                       | 0,00                 |
| - Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης, μετά από φόρους |     |                     |                        |                     | 516.453,26            | 516.453,26           |
| - Διανομή κερδών                                       | 11  |                     |                        |                     | -360.900,00           | -360.900,00          |
| - Επιστροφή μετοχικού κεφαλαίου                        | 9   | -481.200,00         |                        |                     |                       | -481.200,00          |
| <b>Υπόλοιπα κατά την 30η Ιουνίου 2019</b>              |     | <b>7.218.000,00</b> | <b>5.503.724,26</b>    | <b>4.094.227,58</b> | <b>6.200.493,49</b>   | <b>23.016.445,33</b> |
| <b>Υπόλοιπα κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019</b>            |     | <b>7.218.000,00</b> | <b>5.503.724,26</b>    | <b>4.147.535,93</b> | <b>6.736.360,48</b>   | <b>23.605.620,67</b> |
| Μεταβολές ιδίων κεφαλαίων 01.01 – 30.06.2020           |     |                     |                        |                     |                       |                      |
| - Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου                           | 9   |                     |                        |                     |                       | 0,00                 |
| - Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης, μετά από φόρους |     |                     |                        |                     | 334.674,92            | 334.674,92           |
| - Διανομή κερδών                                       | 11  |                     |                        |                     | -842.100,00           | -842.100,00          |
| <b>Υπόλοιπα κατά την 30η Ιουνίου 2020</b>              |     | <b>7.218.000,00</b> | <b>5.503.724,26</b>    | <b>4.147.535,93</b> | <b>6.228.935,40</b>   | <b>23.098.195,59</b> |

| <b>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ</b>                                                                                           |                        |                        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>(Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)</b>                                                                                          |                        |                        |
|                                                                                                                           | <b>1.1.-30.06.2020</b> | <b>1.1.-30.06.2019</b> |
| <b>Λειτουργικές δραστηριότητες</b>                                                                                        |                        |                        |
| Κέρδη προ φόρων                                                                                                           | 464.755,24             | 749.980,82             |
| Πλέον / μείον προσαρμογές για:                                                                                            |                        |                        |
| Αποσβέσεις                                                                                                                | 204.871,04             | 181.459,29             |
| Μείον: Αποσβέσεις επιχορηγήσεων                                                                                           | -20.753,96             | -21.052,60             |
| Προβλέψεις – Δουλευμένα έξοδα                                                                                             | 229.667,42             | 235.797,86             |
| Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας                                                  | -6.642,03              | -31,38                 |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα                                                                                         | 36.534,84              | 78.426,36              |
| Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες |                        |                        |
| Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων                                                                                              | 1.622.388,46           | -70.839,68             |
| Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων                                                                                              | -463.573,89            | -1.970.646,52          |
| (Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)                                                                            | -589.668,01            | 836.147,30             |
| Μείον:                                                                                                                    |                        |                        |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα                                                                           | -42.974,55             | -82.947,52             |
| Καταβεβλημένοι φόροι                                                                                                      | 0,00                   | 0,00                   |
| <b>Σύνολο εισροών / εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>                                                        | <b>1.434.604,56</b>    | <b>-63.706,07</b>      |
| <b>Επενδυτικές δραστηριότητες</b>                                                                                         |                        |                        |
| Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων                                                                                | -347.886,89            | -93.736,94             |
| Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων                                                              | 6.604,80               | 10,00                  |
| Τόκοι εισπραχθέντες                                                                                                       | 37,27                  | 21,39                  |
| <b>Σύνολο εισροών / εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>                                                         | <b>-341.244,82</b>     | <b>-93.705,55</b>      |
| <b>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>                                                                                      |                        |                        |
| Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια                                                                             | 1.000.000,00           | 890.000,00             |
| Εξοφλήσεις δανείων                                                                                                        | -550.000,00            | -470.003,15            |
| Μερίσματα πληρωθέντα                                                                                                      | -842.673,56            | 0,00                   |
| <b>Σύνολο εισροών / εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>                                                      | <b>-392.673,56</b>     | <b>419.996,85</b>      |
| <b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)</b>                             | <b>700.686,18</b>      | <b>262.585,23</b>      |
| <b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου</b>                                                                  | <b>525.368,61</b>      | <b>580.589,50</b>      |
| <b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>                                                                    | <b>1.226.054,79</b>    | <b>843.174,73</b>      |

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

## Επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

### 1. Γενικές πληροφορίες

Η εταιρία ΓΕΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΟΥ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ Α.Ε (η «Εταιρία») είναι ανώνυμη εταιρία εγγεγραμμένη στη Διεύθυνση Ανωνύμων Εταιριών και Πίστεως του Υπουργείου Ανάπτυξης, Ανταγωνιστικότητας, Υποδομών, Μεταφορών & Δικτύων, με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 121564207000 (ΑΡ.Μ.Α.Ε. 7919/06/Β/86/30), ιδρύθηκε το 1974 και δραστηριοποιείται στην εμπορία βιομηχανικού – υδραυλικού εξοπλισμού και εργαλείων.

Η εταιρία είναι εγκατεστημένη στην διεύθυνση 18<sup>ο</sup> Χιλιόμετρο Εθνικής οδού Αθηνών Κορίνθου στον Ασπρόπυργο Αττικής, η ηλεκτρονική της διεύθυνση στο διαδίκτυο είναι <http://www.geb.gr> και είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών (κλάδος Οικονομικής Δραστηριότητας «Προμηθευτές Βιομηχανίας»).

Οι Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου από 1η Ιανουαρίου έως 30η Ιουνίου 2020 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας την Τρίτη 15 Σεπτεμβρίου 2020.

### 2. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.

Οι παρούσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας μας «ΓΕΝΙΚΗΣ ΕΜΠΟΡΙΟΥ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ Α.Ε.», με ημερομηνία 30 Ιουνίου, καλύπτουν τους πρώτους έξι μήνες, από 1η Ιανουαρίου έως 30η Ιουνίου της χρήσης 2020 και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το ΔΛΠ 34 “Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις”.

Οι λογιστικές αρχές και οι μέθοδοι υπολογισμών που χρησιμοποιήθηκαν για την προετοιμασία και την παρουσίαση των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων είναι σύμφωνες με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για την σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της εταιρίας, της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019.

Υπάρχουν νέα πρότυπα και διερμηνείες με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την 01.01.2020, η υιοθέτηση των οποίων δεν έχει ουσιώδη επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας.

Οι συνημμένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις πρέπει να εξετάζονται σε συνδυασμό με τις ετήσιες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2019 που είναι διαθέσιμες στη διεύθυνση διαδικτύου της εταιρίας <http://www.geb.gr>.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί στα πλαίσια του ιστορικού κόστους με εξαίρεση κάποια χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συμμετοχικοί τίτλοι) οι οποίοι αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με μεταβολές αναγνωριζόμενες, μέσω της κατάστασης συνολικών εισοδημάτων, στην καθαρή θέση και είναι εκπεφρασμένες σε Ευρώ.

### 3. Πληροφόρηση κατά τομέα.

Οι λειτουργικοί τομείς της εταιρίας είναι στρατηγικές μονάδες που πωλούν διαφορετικά αγαθά. Παρακολουθούνται και διοικούνται ξεχωριστά από το Διοικητικό Συμβούλιο, επειδή τα αγαθά αυτά είναι εντελώς διαφορετικής φύσης, ζήτησης στην αγορά και μικτού περιθωρίου κέρδους.

Οι τομείς της εταιρίας είναι οι εξής: 1) Ο τομέας υδραυλικού επαγγελματικού εξοπλισμού που περιλαμβάνει την εκμετάλλευση αγωγών (σωλήνων) μετά των εξαρτημάτων τους (υδραυλικού και θερμαντικού εξοπλισμού) και των συναφών ειδών (σιδηρικών, οικοδομικών υλικών και ειδών υγιεινής) και 2) Ο τομέας παραγωγής ηλεκτρικού ρεύματος από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας.

Οι λογιστικές πολιτικές για τους λειτουργικούς τομείς είναι ίδιες με αυτές που χρησιμοποιούνται για την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων. Η αποδοτικότητα των τομέων επιμετράται στη βάση του αποτελέσματος, κέρδους ή ζημίας από τις λειτουργικές δραστηριότητες πριν από τον φόρο εισοδήματος.

| <u>30.06.2020</u>                                   | Τομέας Υδραυλικού<br>Επαγγ/τικού<br>Εξοπλισμού | Τομέας παραγωγής<br>ηλεκτρικού<br>ρεύματος | Σύνολο              |
|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------|
| Πωλήσεις σε εξωτερικούς πελάτες                     | 13.779.299,06                                  | 109.786,87                                 | 13.889.085,93       |
| Κόστος πωλήσεων                                     | -11.189.486,64                                 | -41.882,67                                 | -11.231.369,31      |
| Μικτό αποτέλεσμα τομέα                              | <b>2.589.812,42</b>                            | <b>67.904,20</b>                           | <b>2.657.716,62</b> |
| Άλλα έσοδα                                          | 329.461,81                                     | 0,00                                       | 329.461,81          |
| Έξοδα Διοικήσεως                                    | -630.601,63                                    | 266,35                                     | -630.335,28         |
| Έξοδα Διαθέσεως                                     | -1.856.765,43                                  | 0,00                                       | -1.856.765,43       |
| Άλλα Έξοδα                                          | -4.055,18                                      | 0,00                                       | -4.055,18           |
| Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)                   | -31.267,30                                     | 0,00                                       | -31.267,30          |
| <b>Αποτέλεσμα προ φόρων</b>                         | <b>396.584,69</b>                              | <b>68.170,55</b>                           | <b>464.755,24</b>   |
| Μείον: Φόρος εισοδήματος                            |                                                |                                            | -130.080,32         |
| <b>Καθαρό αποτέλεσμα</b>                            |                                                |                                            | <b>334.674,92</b>   |
| Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους                |                                                |                                            | <b>0,00</b>         |
| <b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους</b> |                                                |                                            | <b>334.674,92</b>   |
| Περιουσιακά στοιχεία                                | 31.127.941,17                                  | 1.190.752,75                               | 32.318.693,92       |
| Αγορές παγίων                                       | 347.886,89                                     | 0,00                                       | 347.886,89          |

| <u>30.06.2019</u>                                   | Τομέας Υδραυλικού<br>Επαγγ/τικού<br>Εξοπλισμού | Τομέας παραγωγής<br>ηλεκτρικού<br>ρεύματος | Σύνολο              |
|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------|
| Πωλήσεις σε εξωτερικούς πελάτες                     | 15.487.183,62                                  | 107.518,57                                 | 15.594.702,19       |
| Κόστος πωλήσεων                                     | -12.539.008,75                                 | -50.529,98                                 | -12.589.538,73      |
| Μικτό αποτέλεσμα τομέα                              | <b>2.948.174,87</b>                            | <b>56.988,59</b>                           | <b>3.005.163,46</b> |
| Άλλα έσοδα                                          | 177.460,22                                     | 0,00                                       | 177.460,22          |
| Έξοδα Διοικήσεως                                    | -587.496,80                                    | -3.079,86                                  | -590.576,66         |
| Έξοδα Διαθέσεως                                     | -1.760.068,53                                  | 0,00                                       | -1.760.068,53       |
| Άλλα Έξοδα                                          | -749,37                                        | 0,00                                       | -749,37             |
| Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)                   | -81.248,30                                     | 0,00                                       | -81.248,30          |
| <b>Αποτέλεσμα προ φόρων</b>                         | <b>696.072,09</b>                              | <b>53.908,73</b>                           | <b>749.980,82</b>   |
| Μείον: Φόρος εισοδήματος                            |                                                |                                            | -233.527,56         |
| <b>Καθαρό αποτέλεσμα</b>                            |                                                |                                            | <b>516.453,26</b>   |
| Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους                |                                                |                                            | <b>0,00</b>         |
| <b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους</b> |                                                |                                            | <b>516.453,26</b>   |
| Περιουσιακά στοιχεία                                | 33.021.036,80                                  | 1.341.804,23                               | 34.362.841,03       |
| Αγορές παγίων                                       | 93.736,94                                      | 0,00                                       | 93.736,94           |

Η περαιτέρω ανάλυση του τομέα υδραυλικού επαγγελματικού εξοπλισμού περιλαμβάνει α) την εκμετάλλευση αγωγών (σωλήνων) μετά των εξαρτημάτων τους, των ειδών συγκόλλησης και σύνδεσής τους και των παρελκομένων τους και β) των ειδών κρουνοποιίας (υδραυλικού και θερμαντικού εξοπλισμού), και διαφόρων συναφών ειδών (εργαλείων, σιδηρικών, οικοδομικών υλικών και ειδών υγιεινής).

Η περιγραφή και ανάλυση των εσόδων της εταιρίας, η γεωγραφική κατανομή τους και το χρονικό σημείο πραγματοποίησης των πωλήσεων ανά ομάδα προϊόντων και τομέα έχουν ως ακολούθως:

**Α. Ανάλυση εσόδων τομέων κατά ομάδα προϊόντων:**

| Ομάδα προϊόντων                                                                                                                       | Τομέας Υδραυλικού Επαγγ/τικού Εξοπλισμού |                      | Τομέας παραγωγής ηλεκτρικού ρεύματος |                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|----------------------|--------------------------------------|-------------------|
|                                                                                                                                       | 30.06.2020                               | 30.06.2019           | 30.06.2020                           | 30.06.2019        |
| Έσοδα από εκμετάλλευση αγωγών (σωλήνων) μετά των εξαρτημάτων τους, των ειδών συγκόλλησης και σύνδεσης των, και των παρελκομένων τους. | 9.625.309,02                             | 11.155.645,22        | 0,00                                 | 0,00              |
| Έσοδα από εκμετάλλευση ειδών κρουνοποιίας και διαφόρων συναφών ειδών (εργαλείων, σιδηρικών, οικοδομικών υλικών και ειδών υγιεινής).   | 4.153.990,04                             | 4.331.538,40         | 0,00                                 | 0,00              |
| Παραγωγή ηλεκτρικού ρεύματος από φωτοβολταϊκά συστήματα.                                                                              |                                          | 0,00                 | 109.786,87                           | 107.518,57        |
| <b>Σύνολα</b>                                                                                                                         | <b>13.779.299,06</b>                     | <b>15.487.183,62</b> | <b>109.786,87</b>                    | <b>107.518,57</b> |

**Β. Γεωγραφική κατανομή των εσόδων των τομέων δραστηριοποίησης της εταιρίας:**

| Χώρα               | Τομέας Υδραυλικού Επαγγ/τικού Εξοπλισμού |                      | Τομέας παραγωγής ηλεκτρικού ρεύματος |                   |
|--------------------|------------------------------------------|----------------------|--------------------------------------|-------------------|
|                    | 30.06.2020                               | 30.06.2019           | 30.06.2020                           | 30.06.2019        |
| Ελλάδα             | 11.269.337,35                            | 13.185.828,33        | 109.786,87                           | 107.518,57        |
| Ευρωπαϊκή Ένωση    | 720.087,97                               | 1.307.306,56         | 0,00                                 | 0,00              |
| Βαλκανικές χώρες   | 484.050,37                               | 631.126,02           | 0,00                                 | 0,00              |
| Αμερικανικές Χώρες | 2.053,20                                 |                      | 0,00                                 | 0,00              |
| Ασιατικές χώρες    | 871.254,69                               | 211.861,97           | 0,00                                 | 0,00              |
| Αφρικανικές χώρες  | 432.515,48                               | 151.060,74           | 0,00                                 | 0,00              |
| <b>Σύνολα</b>      | <b>13.779.299,06</b>                     | <b>15.487.183,62</b> | <b>109.786,87</b>                    | <b>107.518,57</b> |

**Γ. Οι πωλήσεις των τομέων της εταιρίας με βάση τον χρόνο αναγνώρισης, διαχωρίζονται ως εξής:**

| Χρονικό σημείο πραγματοποίησης πωλήσεων τομέων | Τομέας Υδραυλικού Επαγγ/τικού Εξοπλισμού |                      | Τομέας παραγωγής ηλεκτρικού ρεύματος |                   |
|------------------------------------------------|------------------------------------------|----------------------|--------------------------------------|-------------------|
|                                                | 30.06.2020                               | 30.06.2019           | 30.06.2020                           | 30.06.2019        |
| Πωλήσεις σε συγκεκριμένο χρονικό σημείο        | 13.779.299,06                            | 15.487.183,62        | 0,00                                 | 0,00              |
| Πωλήσεις παρεχόμενες διαρκώς στο χρόνο         | 0,00                                     | 0,00                 | 109.786,87                           | 107.518,57        |
| <b>Σύνολα</b>                                  | <b>13.779.299,06</b>                     | <b>15.487.183,62</b> | <b>109.786,87</b>                    | <b>107.518,57</b> |

Το σύνολο σχεδόν (99,94%) του κύκλου εργασιών της εταιρίας αφορά χονδρικές πωλήσεις και δεν υπάρχει εποχικότητα στα είδη που εμπορεύεται ο τομέας του υδραυλικού επαγγελματικού εξοπλισμού. Αντίθετα ο τζίρος του τομέα της παραγωγής ηλεκτρικού ρεύματος από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας, είναι αυξημένος κατά τους θερινούς μήνες του έτους, έναντι των υπολοίπων μηνών. Επιπλέον, τόσο στη τρέχουσα όσο και στην αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσης, κανείς πελάτης της εταιρίας δεν απορρόφησε πάνω από το 10% των εσόδων τους.

Οι συνολικές πωλήσεις της εταιρίας και κυρίως του τομέα του υδραυλικού επαγγελματικού εξοπλισμού, παρουσιάζουν ανοδικές τάσεις στο πρώτο εξάμηνο της τρέχουσας χρήσης, σε σχέση με τις αντίστοιχες του ίδιου διαστήματος της προηγούμενης. Αντίθετα, εκείνες του τομέα της παραγωγής ηλεκτρικού ρεύματος από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας, παρουσιάζουν σταθεροποιητικές τάσεις.

Η ανάλυση των εσόδων του ομίλου και της εταιρίας κατά κατηγορία οικονομικής δραστηριότητας ΣΤΑΚΟΔ 2003 έχει ως εξής:

| Κωδικός κλάδου | Περιγραφή                                                                                     | 30.06.2020           | 30.06.2019           |
|----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 515.2          | Χονδρικό εμπόριο μετάλλων και μεταλλευμάτων                                                   | 12.684.746,23        | 14.351.019,40        |
| 515.4          | Χονδρικό εμπόριο σιδηρικών, καθώς και υδραυλικού και θερμαντικού εξοπλισμού και συναφών ειδών | 1.082.996,16         | 1.124.983,26         |
| 515.3          | Χονδρικό εμπόριο ξυλείας, οικοδομικών υλικών και ειδών υγιεινής                               | 11.556,67            | 11.180,96            |
| 401.1          | Παραγωγή ηλεκτρικού ρεύματος                                                                  | 109.786,87           | 107.518,57           |
| <b>Σύνολα</b>  |                                                                                               | <b>13.889.085,93</b> | <b>15.594.702,19</b> |

#### 4. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία

Οι καταστάσεις μεταβολής των ενσώματων παγίων της μητρικής εταιρίας, έχουν ως εξής:

|                           | Γήπεδα<br>Οικόπεδα  | Κτίρια<br>& Κτιριακές<br>εγκ/σεις | Μηχανήματα<br>& μη/κος<br>εξοπλισμός | Μεταφορικά<br>μέσα | Έπιπλα<br>& λοιπός<br>εξοπλισμός | Ακιν/σεις<br>υπό εκτέλεση | Σύνολο               |
|---------------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|--------------------|----------------------------------|---------------------------|----------------------|
| <b>31.12.2018</b>         |                     |                                   |                                      |                    |                                  |                           |                      |
| Κόστος                    | 3.613.841,90        | 8.042.748,91                      | 2.120.012,44                         | 1.407.919,95       | 1.513.595,72                     | 0,00                      | 16.698.118,92        |
| Σωρευμένες αποσβέσεις     | 0,00                | -2.522.490,40                     | -839.119,03                          | -1.184.473,15      | -1.447.023,15                    | 0,00                      | -5.993.105,73        |
| <b>Αναπόσβεστη αξία</b>   | <b>3.613.841,90</b> | <b>5.520.258,51</b>               | <b>1.280.893,41</b>                  | <b>223.446,80</b>  | <b>66.572,57</b>                 | <b>0,00</b>               | <b>10.705.013,19</b> |
| <b>01.01 – 31.12.2019</b> |                     |                                   |                                      |                    |                                  |                           |                      |
| Υπόλοιπο έναρξης          | 3.613.841,90        | 5.520.258,51                      | 1.280.893,41                         | 223.446,80         | 66.572,57                        | 0,00                      | 10.705.013,19        |
| Προσθήκες                 | 0,00                | 33.900,00                         | 27.960,00                            | 263.719,00         | 20.823,75                        | 2.700,00                  | 349.102,75           |
| Πωλήσεις                  | 0,00                | -83.639,03                        | 0,00                                 | -98.930,00         | -24.890,34                       | 0,00                      | -207.459,37          |
| Αποσβέσεις περιόδου       | 0,00                | -196.745,30                       | -78.389,82                           | -60.259,63         | -32.902,74                       | 0,00                      | -368.297,49          |
| Μειώσεις αποσβέσεων       | 0,00                | 79.805,54                         | 0,00                                 | 98.340,35          | 19.623,22                        | 0,00                      | 197.769,11           |
| <b>Αναπόσβεστη αξία</b>   | <b>3.613.841,90</b> | <b>5.353.579,72</b>               | <b>1.230.463,59</b>                  | <b>426.316,52</b>  | <b>49.226,46</b>                 | <b>2.700,00</b>           | <b>10.676.128,19</b> |

|                           |                     |                     |                     |                   |                  |                   |                      |
|---------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|------------------|-------------------|----------------------|
| <b>31.12.2019</b>         |                     |                     |                     |                   |                  |                   |                      |
| Κόστος                    | 3.613.841,90        | 7.993.009,88        | 2.147.972,44        | 1.572.708,95      | 1.509.529,13     | 2.700,00          | 16.839.762,30        |
| Σωρευμένες αποσβέσεις     | 0,00                | -2.639.430,16       | -917.508,85         | -1.146.392,43     | -1.460.302,67    | 0,00              | -6.163.634,11        |
| <b>Αναπόσβεστη αξία</b>   | <b>3.613.841,90</b> | <b>5.353.579,72</b> | <b>1.230.463,59</b> | <b>426.316,52</b> | <b>49.226,46</b> | <b>2.700,00</b>   | <b>10.676.128,19</b> |
| <b>01.01 – 30.06.2020</b> |                     |                     |                     |                   |                  |                   |                      |
| Υπόλοιπο έναρξης          | 3.613.841,90        | 5.353.579,72        | 1.230.463,59        | 426.316,52        | 49.226,46        | 2.700,00          | 10.676.128,19        |
| Προσθήκες                 | 0,00                | 13.421,00           | 34.000,00           | 145.814,01        | 20.755,12        | 126.896,76        | 340.886,89           |
| Πωλήσεις                  | 0,00                | 0,00                | -6.287,63           | -39.820,50        | -27.021,29       | 0,00              | -73.129,42           |
| Αποσβέσεις περιόδου       | 0,00                | -98.843,34          | -38.040,22          | -52.481,61        | -10.319,20       | 0,00              | -199.684,37          |
| Μειώσεις αποσβέσεων       | 0,00                | 0,00                | 6.287,61            | 39.820,49         | 27.021,28        | 0,00              | 73.129,38            |
| <b>Αναπόσβεστη αξία</b>   | <b>3.613.841,90</b> | <b>5.268.157,38</b> | <b>1.226.423,35</b> | <b>519.648,91</b> | <b>59.662,37</b> | <b>129.596,76</b> | <b>10.817.330,67</b> |

Για την εξόφληση υποχρεώσεων από απόκτηση ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων, η εταιρία κατέβαλε στη διάρκεια της τρέχουσας περιόδου το ποσό των 347.886,89 Ευρώ που αφορά εξ'ολοκλήρου τον τομέα του υδραυλικού επαγγελματικού εξοπλισμού.

#### 5. Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία (Λογισμικό)

| Λογισμικά Προγράμματα   | Ποσά             |
|-------------------------|------------------|
| <b>31.12.2018</b>       |                  |
| Κόστος κτήσεως          | 460.053,95       |
| Σωρευμένες αποσβέσεις   | -423.193,22      |
| <b>Αναπόσβεστη αξία</b> | <b>36.860,73</b> |
| <b>01.01-31.12.2019</b> |                  |

|                                    |                  |
|------------------------------------|------------------|
| Υπόλοιπο έναρξης                   | 36.860,73        |
| Προσθήκες                          | 17.740,00        |
| Αποσβέσεις περιόδου                | -12.089,94       |
| <b>Αναπόσβεστη αξία 31.12.2019</b> | <b>42.510,79</b> |
| <b>31.12.2019</b>                  |                  |
| Κόστος κτήσεως                     | 477.793,95       |
| Σωρευμένες αποσβέσεις              | -435.283,16      |
| <b>Αναπόσβεστη αξία</b>            | <b>42.510,79</b> |
| <b>01.01 – 30.06.2020</b>          |                  |
| Υπόλοιπο έναρξης                   | 42.510,79        |
| Προσθήκες                          | 7.000,00         |
| Αποσβέσεις περιόδου                | -5.186,67        |
| <b>Αναποσβ. αξία 30.06.2020</b>    | <b>44.324,12</b> |

#### 6. Επενδύσεις σε συγγενείς

|                 | 30.06.2020   | 31.12.2019   |
|-----------------|--------------|--------------|
| Κόστος κτήσης   | 1.469.087,53 | 1.469.087,53 |
| Απομείωση       | 1.469.087,53 | 1.469.087,53 |
| <b>Υπόλοιπο</b> | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  |

Αφορά τη συμμετοχή της μητρικής εταιρίας κατά 20% στη τεχνική εταιρία ΦΕΡΚΑΛ ΑΤΕΒΕ. Η διοίκηση της εταιρίας εκτιμά ότι δεν αναμένεται μελλοντικό όφελος από την εν λόγω συμμετοχή.

#### 7. Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Στην τρέχουσα ημερομηνία ισολογισμού βάσει του ΔΠΧΑ 9 εφαρμόστηκαν τα ίδια ποσοστά υπολογισμού με τα οποία υπολογίσθηκαν οι πιστωτικές ζημιές της 31.12.2019 και προσδιορίσθηκαν επιπλέον αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 52.088,94 ευρώ που επιβάρυναν τα αποτελέσματα της τρέχουσας περιόδου.

|                                                                                      | Υπόλοιπα Απαιτήσεων – Χρόνος καθυστέρησης υπολοίπων |             |              |              |                     |                     |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------|--------------|--------------|---------------------|---------------------|
| 31.12.2019                                                                           | Χωρίς καθυστέρηση                                   | 1-30 ημέρες | 31-60 ημέρες | 61-90 ημέρες | Πέραν των 90 ημερών | Σύνολο              |
| Τρέχουσες Απαιτήσεις από πελάτες                                                     | 7.470.456,98                                        | 770.345,38  | 239.931,85   | 136.553,91   | 1.793.905,50        | 10.411.193,62       |
| Λοιπές Απαιτήσεις                                                                    | 31.300,31                                           | 0,00        | 0,00         | 0,00         | 38.350,30           | 69.650,61           |
| Συνολικές Απαιτήσεις                                                                 | 7.501.757,29                                        | 770.345,38  | 239.931,85   | 136.553,91   | 1.832.255,80        | 10.480.844,23       |
| Ποσοστό απωλειών                                                                     | 0,60%                                               | 0,62%       | 0,90%        | 1,45%        | 83,99%              | 15,20%              |
| Εκτιμώμενες πιστωτικές ζημιές                                                        | 45.010,54                                           | 4.776,14    | 2.159,39     | 1.980,03     | 1.538.886,56        | 1.592.812,66        |
| -Απαιτήσεων από πελάτες                                                              | 1.554.462,36                                        | 3.114,75    | 1.538,74     | 1.448,93     | 1.419.864,45        | 1.464.639,77        |
| -Λοιπών απαιτήσεων                                                                   | 38.350,30                                           | 0,00        | 0,00         | 0,00         | 38.350,30           | 38.350,30           |
| <b>Επιπλέον πιστωτικές ζημιές στη τρέχουσα περίοδο (1.592.812,66 - 1.502.990,07)</b> |                                                     |             |              |              |                     | <b>89.822,59</b>    |
| <b>Υπόλοιπο (καθαρό) απαιτήσεων από πελάτες 31.12.2019</b>                           |                                                     |             |              |              |                     | <b>8.856.731,26</b> |
| <b>Υπόλοιπο (καθαρό) λοιπών απαιτήσεων 31.12.2019</b>                                |                                                     |             |              |              |                     | <b>31.300,31</b>    |

| 30.06.2020                                                                           | Χωρίς καθυστέρηση | 1-30 ημέρες | 31-60 ημέρες | 61-90 ημέρες | Πέραν των 90 ημερών | Σύνολο              |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------|--------------|--------------|---------------------|---------------------|
| Τρέχουσες Απαιτήσεις από πελάτες                                                     | 7.284.505,08      | 682.372,80  | 296.250,87   | 308.595,77   | 1.854.598,87        | 10.426.323,39       |
| Λοιπές Απαιτήσεις                                                                    | 96.460,44         | 0,00        | 0,00         | 0,00         | 38.350,30           | 134.810,74          |
| Συνολικές Απαιτήσεις                                                                 | 7.380.965,52      | 682.372,80  | 296.250,87   | 308.595,77   | 1.892.949,17        | 10.561.134,13       |
| Ποσοστό απωλειών                                                                     | 0,60%             | 0,62%       | 0,90%        | 1,45%        | 83,99%              | 16,77%              |
| Εκτιμώμενες πιστωτικές ζημιές                                                        | 43.920,79         | 4.200,71    | 2.666,26     | 4.474,64     | 1.589.639,20        | 1.644.901,60        |
| -Απαιτήσεων από πελάτες                                                              |                   |             |              |              |                     | 1.606.551,30        |
| -Λοιπών απαιτήσεων                                                                   |                   |             |              |              |                     | 38.350,30           |
| <b>Επιπλέον πιστωτικές ζημιές στη τρέχουσα περίοδο (1.644.901,60 - 1.592.812,66)</b> |                   |             |              |              |                     | <b>52.088,94</b>    |
| <b>Υπόλοιπο (καθαρό) απαιτήσεων από πελάτες 30.06.2020</b>                           |                   |             |              |              |                     | <b>8.819.772,09</b> |
| <b>Υπόλοιπο (καθαρό) λοιπών απαιτήσεων 30.06.2020</b>                                |                   |             |              |              |                     | <b>96.460,44</b>    |

Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων (Πελάτες, Λοιπές απαιτήσεις) συμπίπτουν περίπου με τις λογιστικές αξίες.

## 8. Αποθέματα

Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των εμπορευμάτων της εταιρίας εξετάζεται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και η αρνητική διαφορά, που αφορά απαξιωμένα, ελαττωματικά και προς καταστροφή εμπορεύματα αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα ως κόστος πωληθέντων. Στην τρέχουσα περίοδο της χρήσης 2020 δεν συνέτρεξε περίπτωση υποτίμησης των αποθεμάτων. Στην αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσης το αντίστοιχο ποσό υποτίμησης των αποθεμάτων ανήλθε σε Ευρώ 114.194,67.

## 9. Μετοχικό κεφάλαιο και κεφάλαιο υπέρ το άρτιο

|                                 | Αριθμός μετοχών | Κοινές μετοχές | Εκδοθέν κεφάλαιο | Υπέρ το άρτιο | Ίδιες μετοχές | Σύνολο        |
|---------------------------------|-----------------|----------------|------------------|---------------|---------------|---------------|
| 31 <sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2018 | 24.060.000      | 24.060.000     | 7.218.000,00     | 5.984.924,26  | 0             | 13.202.924,26 |
| 31 <sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2019 | 24.060.000      | 24.060.000     | 7.218.000,00     | 5.503.724,26  | 0             | 12.721.724,26 |
| 30 <sup>η</sup> Ιουνίου 2020    | 24.060.000      | 24.060.000     | 7.218.000,00     | 5.503.724,26  | 0             | 12.721.724,26 |

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας ανέρχεται σε ευρώ επτά εκατομμύρια διακόσιες δέκα οκτώ χιλιάδες (7.218.000) και διαιρείται σε είκοσι τέσσερα εκατομμύρια εξήντα χιλιάδες (24.060.000) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,30 ευρώ η κάθε μία. Όλες οι εκδοθείσες μετοχές έχουν εξοφληθεί πλήρως, έχουν δικαίωμα ψήφου και συμμετέχουν στη διανομή των κερδών.

## 10. Αποθεματικά

|                                                                                 | 30.06.2020          | 31.12.2019          |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Τακτικό Αποθεματικό                                                             | 1.975.912,95        | 1.975.912,95        |
| Αποθεματικό κάλυψης ίδιας συμμετοχής (N.3299/04)                                | 2.160.915,00        | 2.160.915,00        |
| Κέρδη από αποτίμηση στην εύλογη αξία διαθεσίμων για πώληση χρηματ/κών στοιχείων | 10.707,98           | 10.707,98           |
| <b>Σύνολα</b>                                                                   | <b>4.147.535,93</b> | <b>4.147.535,93</b> |

## 11. Αποτελέσματα εις νέον (συσσωρευμένα κέρδη)

|                                                                     | 30.06.2020          | 31.12.2019          |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Υπόλοιπο έναρξης χρήσης                                             | <b>6.736.360,48</b> | <b>6.044.940,23</b> |
| Καθαρά κέρδη περιόδου, που αντιστοιχούν στους μετόχους της εταιρίας | 334.674,92          | 1.122.320,25        |
| Δημιουργία τακτικού αποθεματικού κεφαλαίου                          | 0,00                | -70.000,00          |
| Διανεμηθέντα μερίσματα                                              | -842.100,00         | -360.900,00         |
| <b>Υπόλοιπο στη λήξη της χρήσης</b>                                 | <b>6.228.935,40</b> | <b>6.736.360,48</b> |

## 12. Δάνεια

Όλα τα δάνεια της εταιρίας είναι σε ευρώ και έχουν χορηγηθεί από Ελληνικές τράπεζες που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα και το εξωτερικό. Τα ποσά που είναι πληρωτέα εντός του επόμενου έτους από την ημερομηνία του ισολογισμού, χαρακτηρίζονται ως βραχυπρόθεσμα ενώ εκείνα που είναι πληρωτέα μετά από ένα έτος χαρακτηρίζονται ως μακροπρόθεσμα. Οι εύλογες αξίες των δανείων του ομίλου ταυτίζονται περίπου με τις λογιστικές αξίες.

|                                       | 30.06.2020          | 31.12.2019          |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Βραχυπρόθεσμο μέρος Εντόκων δανείων   | 1.075.000,00        | 1.200.000,00        |
| Μακροπρόθεσμο τραπεζικά έντοκα δάνεια | 2.075.000,00        | 2.500.000,00        |
| Βραχυπρόθεσμο τραπεζικά έντοκα δάνεια | 1.000.000,00        | 0,00                |
| <b>Σύνολα</b>                         | <b>4.150.000,00</b> | <b>3.700.000,00</b> |

Τα υπόλοιπα των δανείων στη λήξη της τρέχουσας περιόδου διαμορφώθηκε από τα υπόλοιπα της 31.12.2019, μετά την πληρωμή των δόσεων που ήταν πληρωτέες εντός της τρέχουσας περιόδου της χρήσης και την λήψη νέου βραχυπρόθεσμου δανείου για την ενίσχυση του κεφαλαίου κίνησης της εταιρίας.

Συγκεκριμένα για τα δάνεια της 31.12.2019 της εταιρίας, πληρώθηκαν προγραμματισμένες δόσεις ποσού ευρώ 550.000,00 και αναλήφθηκε νέο βραχυπρόθεσμο δάνειο ύψους ευρώ 1.000.000,00 για την θωράκιση των ταμειακών αναγκών της εταιρίας με την απαιτούμενη ρευστότητα σε περίπτωση επιδείνωσης του αρνητικού κλίματος που προκάλεσε και προκαλεί στην ρευστότητα της αγοράς η πανδημία του Covid 19.

Επίσης, η διοίκηση της εταιρίας κινούμενη στα ίδια ανωτέρω πλαίσια, σε συνδυασμό και με τα κρατικά μέτρα στήριξης των πληττόμενων επιχειρήσεων λόγω Covid 19, προχώρησε εντός του Ιουλίου της τρέχουσας χρήσης στην λήψη νέας μακροπρόθεσμης πενταετούς διάρκειας χρηματοδότησης ύψους ευρώ 500.000,00 από το Υποπρόγραμμα ΤΕΠΙΧ II, με περίοδο χάριτος 12 μήνες, με σταθερό επιτόκιο που επιδοτείται στο 100% από το ΤΕΠΙΧ II για τα δυο πρώτα χρόνια του δανείου και κατά 60% για τα επόμενα, πλέον εισφοράς ν. 128/75 για το 60% του δανείου ( $0,6\% \cdot 60\% = 0,36\%$ ).

Περαιτέρω, πάντα στα πλαίσια των κρατικών μέτρων στήριξης των πληττόμενων επιχειρήσεων λόγω Covid 19, η εταιρία υπέβαλε αίτηση για χορήγηση νέου μακροπρόθεσμου πενταετούς διάρκειας δανείου από το ταμείο εγγυοδοσίας της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας, ύψους ευρώ 1.000.000,00. Το προϊόν παρέχεται με 80% εγγύηση ανά δάνειο με την μορφή δανείων τακτής διάρκειας ή ομολογιακού δανείου.

Για την ανάγκη περαιτέρω χρηματοδότησης της εταιρίας, εφόσον απαιτηθεί, η διοίκηση έχει εξασφαλίσει ήδη επιπλέον των ανωτέρω, ικανοποιητικά όρια για την δυνατότητα δανεισμού από τα εγχώρια πιστωτικά ιδρύματα.

Τα αποτελεσματικά ετήσια σταθμισμένα επιτόκια δανεισμού της εταιρίας κατά την 30.06.2020 και 31.12.2019 διαμορφώθηκαν ως εξής:

|                             | <b>30.06.2020</b> | <b>31.12.2019</b> |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Ομολογιακά δάνεια           | ----              | 4,25%             |
| Μακροπρόθεσμα Έντοκα δάνεια | 1,44%             | 3,36%             |
| Βραχυπρόθεσμα Έντοκα δάνεια | 0,18%             | 3,52%             |
| <b>Συνολικός δανεισμός</b>  | <b>1,09%</b>      | <b>3,47%</b>      |

Τα ανωτέρω σταθμισμένα επιτόκια δανεισμού της εταιρίας, στο πρώτο εξάμηνο της τρέχουσας χρήσης, προέκυψαν μετά την επιδότηση των τόκων των υφιστάμενων δανείων για την περίοδο 01.04-30.06.2020, σύμφωνα με τα κρατικά μέτρα στήριξης των μικρών και μεσαίων επιχειρήσεων που πλήττονται από την πανδημία του ιού COVID 19.

Τα σταθμισμένα επιτόκια δανεισμού του πρώτου εξαμήνου της χρήσης 2020, σε περίπτωση που δεν επιδοτούνταν τα υφιστάμενα δάνεια της εταιρίας, θα είχαν ως εξής:

|                             | <b>30.06.2020</b> | <b>31.12.2019</b> |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Ομολογιακά δάνεια           | ----              | 4,25%             |
| Μακροπρόθεσμα Έντοκα δάνεια | 2,71%             | 3,36%             |
| Βραχυπρόθεσμα Έντοκα δάνεια | 3,53%             | 3,52%             |
| <b>Συνολικός δανεισμός</b>  | <b>2,75%</b>      | <b>3,47%</b>      |

### 13. Κρατικές Επιχορηγήσεις

Η κίνηση του λογαριασμού των επιχορηγήσεων περιουσιακών στοιχείων είναι η εξής:

|                                                      | <b>30.06.2020</b>   | <b>31.12.2019</b>   |
|------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Υπόλοιπο έναρξης χρήσης</b>                       | <b>1.265.622,52</b> | <b>1.307.429,05</b> |
| Αναγνωρισθείσες επιχορηγήσεις χρήσης                 | 0,00                | 0,00                |
| Αποσβέσεις επιχορηγήσεων (μεταφορά στα αποτελέσματα) | -20.753,96          | -41.806,53          |
| <b>Υπόλοιπο τέλους χρήσης</b>                        | <b>1.244.868,56</b> | <b>1.265.622,52</b> |

Περαιτέρω, εντός του πρώτου εξαμήνου της τρέχουσας χρήσης στα πλαίσια των κρατικών μέτρων στήριξης των επιχειρήσεων που επλήγησαν από την πανδημία του Covid-19, με αποκλειστικό σκοπό την ταμειακή τους ενίσχυση, τους παρασχέθηκε το ευεργέτημα του συμψηφισμού με μελλοντικές οφειλές, που είχαν καταληκτική ημερομηνία μετά την 1η Μαΐου 2020, ποσού ίσου με το είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του ποσού του φόρου προστιθέμενης αξίας (ΦΠΑ) του τρίτου μήνα του 2020, εφόσον αυτό εξοφλούνταν ολοσχερώς μέχρι και τις 30 Απριλίου 2020.

Το ποσό της επιχορήγησης που έλαβε η εταιρία σύμφωνα με τα ανωτέρω και το οποίο συμψηφίστηκε με οφειλές φόρου εισοδήματος, ανήλθε σε 76.473,82 ευρώ. Το συγκεκριμένο ποσό καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα χρήσεως της τρέχουσας περιόδου στο κονδύλι των άλλων εσόδων εκμετάλλευσης.

#### 14. Προβλέψεις

Με βάση τις διατάξεις του Ν. 4174/2013 ελέγχθηκαν οι χρήσεις 2014-2019, ενώ οι χρήσεις 2011-2013 υποβλήθηκαν στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπονταν από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 του Ν. 2238/1994, για την εταιρία και τις μέχρι 31.12.2017 θυγατρικές της.

Σύμφωνα με τις διατάξεις της ΠΟΛ. 1172/2017, στις 31/12/2019 παραγράφηκαν οριστικά όλες οι ανέλεγκτες από την φορολογική αρχή χρήσεις μέχρι και το 2013, για την εταιρία και τις υπόλοιπες εταιρίες που συγκροτούσαν τον όμιλο μέχρι την 31.12.2017.

Για την τρέχουσα χρήση η εταιρία θα ελεγχθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4174/2013. Σύμφωνα με τις συγκεκριμένες διατάξεις και χρησιμοποιώντας στατιστικά στοιχεία από φορολογικούς ελέγχους παρελθόντων ελεγμένων φορολογικά χρήσεων, η εταιρία για το πρώτο εξάμηνο της χρήσης 2020 προσδιόρισε «Λογιστικές Διαφορές» των οποίων ο φόρος ανήλθε σε 23.520,00 ευρώ και επιβάρυνε τα αποτελέσματα της τρέχουσας περιόδου.

#### 15. Φόρος εισοδήματος

|                            | 1.1-30.06.2020    | 1.1-30.06.2019    |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Τρέχων φόρος περιόδου      | 120.956,47        | 224.308,65        |
| Φόροι προηγούμενων χρήσεων | 0,00              | 0,00              |
| Αναβαλλόμενος φόρος        | 9.123,85          | 9.218,91          |
| <b>Συνολικός φόρος</b>     | <b>130.080,32</b> | <b>233.527,56</b> |

Ο φόρος εισοδήματος της ενδιάμεσης περιόδου, έχει υπολογισθεί χρησιμοποιώντας τον μέσο συντελεστή φορολογίας που θα ισχύσει στη τρέχουσα χρήση, ο οποίος ανέρχεται σε 24%. Ο αντίστοιχος συντελεστής της προηγούμενης χρήσης ανέρχονταν σε 28%, σύμφωνα με το φορολογικό νόμο που ίσχυε κατά την ημερομηνία έγκρισης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων. Η φορολογητέα βάση έχει προσαυξηθεί με τις μη εκπιπτόμενες δαπάνες και τις εκτιμώμενες λογιστικές διαφορές φορολογικού ελέγχου.

Ο φόρος, επί των κερδών προ φόρων της εταιρίας, διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τον φορολογικό συντελεστή, επί των κερδών. Η διαφορά έχει ως εξής:

|                                                                                 | 1.1-30.06.2020    | 1.1-30.06.2019    |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Κέρδη προ φόρων</b>                                                          | <b>464.755,24</b> | <b>749.980,82</b> |
| Ισχύων φορολογικός συντελεστής                                                  | 24%               | 28%               |
| Φόρος υπολογιζόμενος με βάση τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές            | 111.541,26        | 209.994,63        |
| Φόρος, εισοδήματος που δεν υπόκειται σε φόρο ή που φορολογείται με ειδικό τρόπο | -4.980,94         | -5.894,73         |
| Φόρος εξόδων μη αναγνωριζομένων για φορολογικούς σκοπούς                        | 23.520,00         | 30.905,28         |
| Διαφορά φορολογικών συντελεστών στον υπολογισμό του αναβαλλόμενου φόρου         | 0,00              | -1.477,62         |
| <b>Σύνολα</b>                                                                   | <b>130.080,32</b> | <b>233.527,56</b> |

Ο σταθμισμένος μέσος φορολογικός συντελεστής για την εταιρία στο πρώτο εξάμηνο της τρέχουσας χρήσης, ανέρχεται σε 27,99% και ο αντίστοιχος στο πρώτο εξάμηνο της προηγούμενης χρήσης σε 31,14%.

## 16. Κέρδη κατά μετοχή

### Βασικά

Τα βασικά κέρδη κατά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους που αναλογεί στους μετόχους της εταιρίας, με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στην διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων κοινών μετοχών που αγοράσθηκαν από την επιχείρηση.

|                                         | 1.1-30.06.2020    | 1.1-30.06.2019    |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Καθαρά κέρδη περιόδου</b>            | <b>334.674,92</b> | <b>516.453,26</b> |
| <b>Κατανέμονται σε:</b>                 |                   |                   |
| Μετόχους Εταιρίας                       | 334.674,92        | 516.453,26        |
| Δικαιώματα Μειοψηφίας                   | ----              | ----              |
| Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών      | 24.060.000        | 24.060.000        |
| <b>Βασικά κέρδη (ζημίες) ανά μετοχή</b> | <b>0,0139</b>     | <b>0,0215</b>     |

## 17. Μερίσματα.

Σύμφωνα με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρίας, που πραγματοποιήθηκε την 29<sup>η</sup> Απριλίου 2020, το συνολικό μέρισμα της χρήσης 2019 ανήλθε σε 842.100,00 ευρώ (0,035 ευρώ ανά μετοχή σε πλήθος 24.060.000 μετοχών). Το καθαρό, μετά την αφαίρεση του φόρου εισοδήματος, μέρισμα συνολικού ποσού 799.995,00 ευρώ (0,03325 ανά μετοχή) καταβλήθηκε στις 11 Μαΐου του 2020.

## 18. Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρίας.

Η εταιρία έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με τράπεζες, λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας. Δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις επιβαρύνσεις από τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις. Δεν αναμένονται πρόσθετες πληρωμές, μετά την ημερομηνία σύνταξης αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Έναντι των πιστωτικών ορίων, που έχουν χορηγηθεί από τα πιστωτικά ιδρύματα στην εταιρία δεν έχουν παραχωρηθεί εμπράγματα ασφάλειες.

Οι χορηγηθείσες τραπεζικές εγγυητικές επιστολές εγγυήσεων, συμμετοχής σε διαγωνισμούς και καλής εκτέλεσης, της εταιρίας την 30.06.2020 και την 31.12.2019, ανέρχονταν στο ποσό των Ευρώ 771.043,30 και 771.043,30 αντίστοιχα.

|                                                 | 1.1-30.06.2020    | 1.1-30.06.2019    |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης            | 378.678,87        | 294.812,45        |
| Εγγυητικές επιστολές συμμετοχής σε διαγωνισμούς | 107.707,87        | 2.072,00          |
| Εγγυητικές επιστολές εγγυήσεων                  | 158.365,27        | 474.158,85        |
| <b>Σύνολα</b>                                   | <b>644.752,01</b> | <b>771.043,30</b> |

## 19. Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη

Δεν υφίστανται εμπράγματα ή άλλα βάρη στα πάγια στοιχεία της εταιρίας.

## 20. Δεσμεύσεις

Κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις.

Δεδομένου ότι τα βασικά επενδυτικά σχέδια της εταιρίας έχουν ολοκληρωθεί, δεν υπάρχουν κεφαλαιουχικές δαπάνες που έχουν αναληφθεί και δεν έχουν εκτελεστεί κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

## 21. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας περιόδου (30.06.2020) ήταν για την εταιρία 87 άτομα. Στο τέλος της αντίστοιχης περιόδου της προηγούμενης χρήσης (30.06.2019) ήταν 84 άτομα.

## 22. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.

Οι κατωτέρω συναλλαγές αφορούν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π 24, σωρευτικά από την έναρξη της οικονομικής χρήσης μέχρι την 30.06.2020 καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της εταιρίας στη λήξη της τρέχουσας περιόδου, που έχουν προκύψει από τις συγκεκριμένες συναλλαγές των συνδεδεμένων μερών.

### i) Έσοδα

|                                                                | 1.1-30.06.2020  | 1.1-30.06.2019 |
|----------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| Πωλήσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και τα μέλη της διοίκησης | 1.457,11        | 348,55         |
| <b>Γενικά σύνολα</b>                                           | <b>1.457,11</b> | <b>348,55</b>  |

Οι πωλήσεις προς τα διευθυντικά στελέχη παρέχονται χωρίς την επίτευξη εμπορικού κέρδους.

### ii) Αμοιβές μελών Δ.Σ. & Διευθυντικού προσωπικού.

|                                                  | 1.1-30.06.2020    | 1.1-30.06.2019    |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Μισθοί και λοιπές βραχυπρόθεσμες παροχές         | 293.306,84        | 259.856,00        |
| Παροχές λόγω εξόδου από την υπηρεσία (Ν.2112/20) | 1.989,10          | 865,74            |
| <b>Σύνολα</b>                                    | <b>295.295,94</b> | <b>260.721,74</b> |

### iii) Υπόλοιπα τέλους περιόδου που έχουν προκύψει από συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη.

|                                                  | 30.06.2020    | 30.06.2019       |
|--------------------------------------------------|---------------|------------------|
| <b>Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη</b>           |               |                  |
| • Διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης     | 371,88        | 0.00             |
| <b>Σύνολα</b>                                    | <b>371,88</b> | <b>0,00</b>      |
| <b>Υποχρεώσεις πληρωτέες σε συνδεδεμένα μέρη</b> |               |                  |
| • Διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης     | 0,00          | 28.000,00        |
| <b>Σύνολα</b>                                    | <b>0,00</b>   | <b>28.000,00</b> |

## 23. Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης του Ισολογισμού

Δεν έχει συμβεί κάποιο γεγονός το οποίο μπορεί να επηρεάσει την οικονομική διάρθρωση ή την επιχειρηματική πορεία της εταιρίας από τις 30.06.2020 μέχρι και την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων της παρούσης περιόδου.

Ασπρόπυργος, 15 Σεπτεμβρίου 2020

Ο Πρόεδρος &  
Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Οικονομικός Διευθυντής

Ο Υπεύθυνος Λογιστηρίου

Γεώργιος Κ. Κρεμύδας  
Α.Δ.Τ. Π 285492

Κων/νος Γ. Κρεμύδας  
Α.Δ.Τ. ΑΙ 084184

Θεόδωρος Β. Κονιδάρης  
Α.Δ.Τ. ΑΙ 538405

Ιωάννης Σ. Καρβέλας  
Α.Δ.Τ. ΑΗ 633449