

SFAKIANAKIS

Ανώνυμη Εμπορική και Βιομηχανική Εταιρεία
Αυτοκινήτων Οικοδομικών Ξενοδοχειακών
και Τουριστικών Επιχειρήσεων
Σιδηροκάστρου 5-7 & Πύδνας 118 55 Αθήνα
ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ. 240501000
(ΑΡ.Μ.Α.Ε. 483/06/Β/86/10)

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
για τη χρήση από
1 Ιανουαρίου 2021 έως 31 Δεκεμβρίου 2021

Η συνημμένη Ετήσια Οικονομική Έκθεση έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε. την 19^η Αυγούστου 2022 και έχει δημοσιοποιηθεί, μαζί με την Έκθεση Ελέγχου του Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή και την Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.sfakianakis.gr

ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε.

ΑΡ. Γ.Ε.Μ.Η.: 240501000

Σιδηροκάστρου 5 – 7 και Πύδνας

Τ.Κ. 118 55 Αθήνα

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

A) Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου	3
B) Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή	13
Γ) Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις 01/01/2021 – 31/12/2021	16
Δ) Διαδικτυακός τόπος Ανάρτησης Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	72
Ε) Στοιχεία και Πληροφορίες της χρήσης 01.01.2021-31.12.2021	73

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε.
ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ
1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2021

Προς την Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας

Κύριοι Μέτοχοι,

Εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου της ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε., σας υποβάλλουμε για έγκριση τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για την οικονομική χρήση από 1η Ιανουαρίου 2021 έως 31η Δεκεμβρίου 2021. Η χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2021 είναι η εξηκοστή πρώτη για την Εταιρεία στη σειρά κατά την οποία καταρτίζονται χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Η παρούσα έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου αφορά στην κλειόμενη χρήση 2021 και συντάχθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018. Σύμφωνα με τις ανωτέρω διατάξεις και το Καταστατικό της Εταιρείας, σας υποβάλλουμε για την κλειόμενη χρήση από 1.1.2021 έως 31.12.2021, την ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία περιλαμβάνει τις ελεγμένες Εταιρικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και τις σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Στην παρούσα έκθεση περιγράφονται συνοπτικά πληροφορίες της Εταιρείας, χρηματοοικονομικές πληροφορίες που στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση των μετόχων και λοιπών ενδιαφερόμενων μερών για την οικονομική κατάσταση (οικονομική θέση, συνολικά εισοδήματα κλπ.), τη συνολική πορεία και τις μεταβολές που επήλθαν κατά τη διάρκεια της κλειόμενης εταιρικής χρήσης (1.1.2021 – 31.12.2021), σημαντικά γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα και την επίδραση αυτών στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της ίδιας περιόδου. Επίσης, περιγράφονται οι κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που ενδέχεται να αντιμετωπίσει η Εταιρεία στο μέλλον, η προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη της και τέλος παρατίθενται ο αριθμός και η ονομαστική αξία των μετοχών καθώς και οι σημαντικές συναλλαγές της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα τους μέρη.

Οι παρούσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, όπως και εκείνες της προηγούμενης χρήσης έχουν συνταχθεί βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

A) ΣΥΝΤΟΜΗ ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΥ ΜΟΝΤΕΛΟΥ

Η κυριότερη δραστηριότητα της Εταιρείας είναι η εισαγωγή και η εμπορία αυτοκινήτων, μοτοσικλετών και ανταλλακτικών Suzuki. Η Εταιρεία διαθέτει ένα εκτεταμένο δίκτυο εμπορικών αντιπροσώπων, το οποίο καλύπτει γεωγραφικά όλη τη χώρα. Το δίκτυο αυτοκινήτων ανέρχεται σήμερα σε 52 εξουσιοδοτημένους αντιπροσώπους και το δίκτυο μοτοσικλετών σε 10 εξουσιοδοτημένους αντιπροσώπους.

Στον τομέα της λιανικής η δραστηριοποίηση περιλαμβάνει την εμπορία αυτοκινήτων Suzuki, BMW, MINI, Opel, Ford, Volvo, Fiat, Alfa Romeo, Abarth, Renault Dacia, Nissan, Skoda, Jeep, Cadillac, μεταχειρισμένων αυτοκινήτων Σφακιανάκης Επιλογές, καθώς και μοτοσικλετών Suzuki και BMW. Η Εταιρεία είναι επίσημος διανομέας και επισκευαστής των παραπάνω μαρκών, διαθέτει 20 σύγχρονες εγκαταστάσεις (περιλαμβάνονται και τα καταστήματα Suzuki), εξοπλισμό τελευταίας τεχνολογίας και άριστα εκπαιδευμένο προσωπικό. Το ιδιόκτητο δίκτυο εκθέσεων λιανικής, συνεργείων και φανοβαφείων ανέρχεται σε 32 σημεία πανελλαδικά, εκ των οποίων τα περισσότερα είναι multi brand, και αποτελεί το μεγαλύτερο και πλέον εκτεταμένο δίκτυο στην ελληνική αγορά.

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται επιπλέον στον κλάδο μίσθωσης αυτοκινήτων (βραχυχρόνια-Rent a Car ως αποκλειστικός αντιπρόσωπος της Enterprise στην περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης και μακροχρόνια-Long Term Rental), προσφέροντας υπηρεσίες υψηλής ποιότητας μέσω του δικτύου της σε 50 σημεία σε όλη την Ελλάδα, με συνολικό στόλο (LTR-RAC) ο οποίος ανέρχεται την 31.12.2021 σε περίπου 14.187.

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το επιχειρηματικό περιβάλλον, τη στρατηγική, τους στόχους και τις κύριες εξελίξεις και παράγοντες που θα μπορούσαν να επηρεάσουν την εξέλιξη της Εταιρείας είναι διαθέσιμες στις ενότητες της Έκθεσης του Δ.Σ.:

B) Επιδόσεις και Χρηματοοικονομική Θέση

ΣΤ) Κυριότεροι Κίνδυνοι και αβεβαιότητες

B) ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ

Η αγορά του αυτοκινήτου το 2021 παρουσίασε αύξηση με τις συνολικές ταξινομήσεις αυτοκινήτων το 2021 να διαμορφώνονται σε 100.911 μονάδες σημειώνοντας αύξηση της τάξεως του 24,6% σε σχέση με τις αντίστοιχες ταξινομήσεις του προηγούμενου έτους οι οποίες ανήλθαν σε 80.977 μονάδες.

Οι ταξινομήσεις καινούριων αυτοκινήτων Suzuki το 2021 ανήλθαν σε 4.850 μονάδες (έναντι 3.697 το 2020) και το μερίδιο αγοράς διαμορφώθηκε στο 4,8% κατατάσσοντας τον Όμιλο στην 7η θέση μεταξύ των εισαγωγών αυτοκινήτων. Το μερίδιο αγοράς του κλάδου λιανικής στα επιβατικά αυτοκίνητα το 2021 διαμορφώθηκε σε 8,4%.

Οι συνολικές ταξινομήσεις μοτοσικλετών το 2021 ανήλθαν σε 44.605 μονάδες σημειώνοντας αύξηση 25,1% σε σχέση με τις αντίστοιχες ταξινομήσεις του προηγούμενου έτους οι οποίες ανήλθαν σε 35.657 μονάδες. Η Suzuki το 2021 πραγματοποίησε 465 ταξινομήσεις μοτοσικλετών οι οποίες αντιστοιχούν σε μερίδιο αγοράς 1,0%.

Ο στόλος υπό διαχείριση του κλάδου Long Term Rental (LTR) φτάνει τα 10.642 οχήματα έναντι 10.232 το 2020 (+4,0%) διατηρώντας ένα ποσοστό εκμετάλλευσης κοντά στο 98%. Ο στόλος των προς ενοικίαση οχημάτων του κλάδου Rent-A-Car (RAC) φτάνει τις 3.724 έναντι 5.034 το 2020 (-26,0%).

Τα οικονομικά μεγέθη της Εταιρείας για την χρήση 2021 διαμορφώθηκαν ως εξής:

Οι συνολικές πωλήσεις της Εταιρείας το 2021 ανήλθαν σε Ευρώ 317,6 εκατ. σημειώνοντας αύξηση κατά 26,8% σε σχέση με τις πωλήσεις των Ευρώ 250,5 εκατ. του 2020. Οι πωλήσεις της Εταιρείας επηρεάστηκαν κυρίως από την αύξηση των πωλήσεων του κλάδου Suzuki και λιανικής καθώς και των βραχυχρόνιων μισθώσεων αποτέλεσμα της σημαντικής αύξησης του τουρισμού.

Τα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA, όπως υπολογίζεται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων) για την Εταιρεία διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 48,9 εκατ. έναντι Ευρώ 38,5 εκατ. την αντίστοιχη περσινή περίοδο αυξημένα κατά 26,8%.

Η Εταιρεία παρουσιάζει κέρδη προ φόρων για το 2021 Ευρώ 8,8 εκατ. έναντι ζημιών Ευρώ 2,6 εκατ. το 2020.

Στη συνέχεια για πληρέστερη πληροφόρηση επί των πεπραγμένων της χρήσης 2021, παρουσιάζονται δείκτες που αφορούν την εξέλιξη των οικονομικών μεγεθών της Εταιρείας.

	ΒΑΣΙΚΟΙ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ	
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2021	31.12.2020
A. Δείκτες Εξέλιξης		
Κύκλου Εργασιών	26,79%	-16,45%
Κερδών προ φόρων	431,17%	231,95%
Κερδών μετά φόρων	359,71%	266,12%
<i>Οι συγκεκριμένοι δείκτες παρουσιάζουν την εξέλιξη του κύκλου εργασιών και των κερδών προ και μετά φόρων της τρέχουσας χρήσης έναντι της προηγούμενης.</i>		
B. Δείκτες Απόδοσης και Αποδοτικότητα		
Καθαρά Κέρδη (Ζημίες) προ φόρων / Πωλήσεις	2,76%	-1,06%
Καθαρά Κέρδη (Ζημίες) μετά από φόρους / Πωλήσεις	2,82%	-1,37%
<i>Οι δείκτες αυτοί απεικονίζουν το τελικό αποτέλεσμα προ και μετά φόρων ως ποσοστό επί του κύκλου εργασιών.</i>		
Καθαρά Κέρδη (Ζημίες) μετά φόρων / Ίδια Κεφάλαια	30,55%	-19,98%
<i>Ο δείκτης αυτός απεικονίζει τα καθαρά κέρδη προ φόρων ως ποσοστό των ιδίων κεφαλαίων.</i>		
Γ. Δείκτες Δανειακής Επιβάρυνσης		
Τραπεζικές Υποχρεώσεις / Ίδια κεφάλαια	9,94	16,68
<i>Οι δείκτες αυτοί απεικονίζουν τη σχέση ξένων κεφαλαίων και τραπεζικών υποχρεώσεων προς τα ίδια κεφάλαια.</i>		
Δ. Δείκτες Οικονομικής Διάρθρωσης		
Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία / Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων	17,10%	20,24%
<i>Ο συγκεκριμένος δείκτης παρουσιάζει το ποσοστό των στοιχείων άμεσης ρευστότητας επί του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων.</i>		
Σύνολο Υποχρεώσεων / Ίδια Κεφάλαια	12,90	23,16
<i>Ο συγκεκριμένος δείκτης απεικονίζει την οικονομική αυτάρκεια της οικονομικής μονάδας.</i>		
Ενσώματα πάγια & άυλα περιουσιακά στοιχεία / Ίδια Κεφάλαια	7,82	12,88
<i>Ο συγκεκριμένος δείκτης απεικονίζει την κάλυψη των παγίων περιουσιακών στοιχείων επί των ιδίων κεφαλαίων.</i>		
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1,18	1,15
<i>Ο συγκεκριμένος δείκτης απεικονίζει τη γενική ρευστότητα της οικονομικής μονάδας.</i>		

Γ) ΕΞΕΛΙΞΗ ΚΑΙ ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗ ΕΞΕΛΙΞΗ

Το 2021 ήταν μια χρονιά που ξεκίνησε το πρώτο τετράμηνο με μεγάλη δυναμική, καθώς οι επιπτώσεις του Covid-19 το 2020 είχαν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις τόσο στις εθνικές οικονομίες αλλά και στις επιχειρήσεις, δημιουργώντας νέα δεδομένα στο επιχειρείν.

Εισαγωγή και Εμπορία Αυτοκινήτων και Παροχή Υπηρεσιών μετά την Πώληση (After Sales)

Κατά το πρώτο τετράμηνο του 2021 η δραστηριότητα Εισαγωγής και Εμπορίας Αυτοκινήτων είχε μια σημαντική δυναμική τόσο στη δραστηριότητα χονδρικής (SUZUKI) όσο και στη δραστηριότητα της Λιανικής και Παροχής Υπηρεσιών μετά την Πώληση (After Sales). Η δυναμική αυτή συνεχίστηκε καθόλο το πρώτο εξάμηνο, καθώς η συγκρατημένη διάθεση των καταναλωτών το 2020 και η σημαντική αποταμίευση που δημιουργήθηκε το 2020, οδήγησε σε μια αυξημένη ζήτηση στις αρχές του 2021 που έδωσε μεγάλη ώθηση στην αγορά.

Εν συνεχεία, κατά το δεύτερο εξάμηνο του 2021 η ήδη υφιστάμενη από το 2020 έλλειψη ημιαγωγών και οι καθυστερήσεις στις παραδόσεις αυτοκινήτων κλιμακώθηκαν ακόμα περισσότερο, ιδιαίτερα κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2021, γεγονός που οδήγησε σε μια επιβράδυνση της αρχικής δυναμικής.

Σε ότι αφορά το 2022 το κύριο χαρακτηριστικό της αγοράς αυτοκινήτου είναι ότι συνεχίζονται αμείωτες οι μεγάλες καθυστερήσεις στην παραγωγή και παράδοση αυτοκινήτων και η Εταιρεία λαμβάνει όλα τα κατάλληλα μέτρα για να έχει την μικρότερη δυνατή επίπτωση. Με βάση τα ανωτέρω δεδομένα και το ρευστό χρηματοοικονομικό περιβάλλον η Διοίκηση της Εταιρείας επενδύει καθημερινά σε νέες τεχνολογίες και στην εκπαίδευση του προσωπικού της αξιολογώντας και τα νέα δεδομένα που δημιουργούνται στην αγορά από την ηλεκτροκίνηση, ενώ εντατικοποιούνται οι προσπάθειες με βάση τις ευκαιρίες που παρουσιάζονται στην δραστηριότητα Παροχή Υπηρεσιών μετά την Πώληση (After Sales) και στην πώληση μεταχειρισμένων αυτοκινήτων.

ΜΑΚΡΟΧΡΟΝΙΕΣ (Long Term Rental) ΚΑΙ ΒΡΑΧΥΧΡΟΝΙΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ (Rent a Car)

Το 2021 ο κλάδος των μακροχρόνιων μισθώσεων αυτοκινήτων σημείωσε αύξηση πωλήσεων σε σχέση με το 2020 και βελτίωση του αποτελέσματος, ενώ συνεχίστηκε για μια ακόμα χρονιά η εξέλιξη σε νέα προγράμματα και νέες τεχνολογίες για την κάλυψη των αναγκών των πελατών της Εταιρείας στο πλαίσιο της διαρκούς αύξησης της αγοράς των μακροχρόνιων μισθώσεων αυτοκινήτων. Η αύξηση των μεγεθών για το 2021 επιτεύχθηκε παρόλες τις μεγάλες καθυστερήσεις στην παραγωγή και παράδοση αυτοκινήτων, ενώ η πρόκληση για τον κλάδο μακροχρόνιων μισθώσεων για το 2022, με δεδομένο ότι οι ανωτέρω καθυστερήσεις συνεχίζονται και ίσως εντείνονται σε κάποιες περιπτώσεις, είναι οι συνέργειες με τον κλάδο των βραχυχρόνιων μισθώσεων προκειμένου να οδηγήσουν σε βελτίωση των παρεχόμενων υπηρεσιών και αύξηση της κερδοφορίας για τη δραστηριότητα αυτή.

Σε ότι αφορά τον κλάδο βραχυχρόνιων μισθώσεων αυτοκινήτων και παρά το δυσμενές περιβάλλον για τον τουρισμό το 2020 και τους περιορισμούς στις μετακινήσεις που υπήρχαν τους πρώτους μήνες του 2021, η Διοίκηση της Εταιρείας κατάφερε να μετατρέψει την κρίση σε πρόκληση λαμβάνοντας έγκαιρα όλα τα αναγκαία μέτρα για τη μείωση του κόστους λειτουργίας και παράλληλα την καλύτερη διαχείριση του στόλου της με επίκεντρο στην πώληση μεταχειρισμένων αυτοκινήτων προκειμένου να βελτιώσει και τη ρευστότητα της, εκμεταλλευόμενη τις υψηλές τιμές της περιόδου.

Οι ανωτέρω ενέργειες είχαν ως αποτέλεσμα το 2021 να κινηθεί σημαντικά ανοδικά η δραστηριότητα βραχυχρόνιων μισθώσεων αυτοκινήτων σε σχέση με το 2020, ενώ λόγω και των υψηλών τιμών ενοικίασης, ως αποτέλεσμα της μείωσης του στόλου των αυτοκινήτων του κλάδου, τα οικονομικά μεγέθη της δραστηριότητας τους τελευταίους μήνες του 2021 ξεπέρασαν και την αντίστοιχη περίοδο του 2019.

Λαμβάνοντας υπόψη τη θετική πορεία του κλάδου τους πρώτους μήνες του 2022 και εκτιμώντας ότι η θετική αυτή πορεία θα συνεχιστεί μέχρι το τέλος του έτους, η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι θα είναι μια καλή χρονιά για τη δραστηριότητα των βραχυχρόνιων μισθώσεων αυτοκινήτων, δεδομένου πάντα και του ευμετάβλητου παράγοντα των κυμάτων της πανδημίας COVID-19 που θα επηρεάζουν κατά περιόδους τις μετακινήσεις του πληθυσμού και επομένως τον τουρισμό.

Η Διοίκηση της Εταιρείας αξιολογεί σε συνεχή βάση κάθε νέο στοιχείο που προκύπτει από την εξέλιξη της πανδημίας και τις επιπτώσεις στην παράδοση αυτοκινήτων και έχει ως πρωταρχικό στόχο την εξασφάλιση της απαιτούμενης ρευστότητας για την απρόσκοπτη λειτουργία της Εταιρείας και είναι σε διαρκή επαγρύπνηση για τις συνθήκες που δημιουργούνται λόγω του COVID-19.

Έχοντας υπόψη τις τρέχουσες συνθήκες, την αβεβαιότητα για τη μελλοντική εξέλιξη της πανδημίας, καθώς και το ραγδαία μεταβαλλόμενο περιβάλλον, η Διοίκηση στοχεύει στη μεγιστοποίηση της ρευστότητας λαμβάνοντας παράλληλα εκείνες τις επενδυτικές αποφάσεις που θα επιτρέψουν τη βιώσιμη ανάπτυξη της Εταιρείας.

Η Εταιρεία διαθέτει ικανοποιητική ρευστότητα για τη διατήρηση επαρκούς κεφαλαίου κίνησης και παράλληλα επιχειρεί να μειώσει το κόστος λειτουργίας της, όπως αναφέρεται και ανωτέρω στην παράγραφο σχετικά με τις δράσεις της Διοίκησης.

Έχοντας υπόψη τα παραπάνω, τις ταμειακές ροές του προϋπολογισμού, όπως επίσης και όλες τις διαθέσιμες πληροφορίες για το ορατό μέλλον βάσει των νέων συνθηκών της αγοράς, συνέταξε τις συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτιμώντας ότι η Εταιρεία θα έχει επαρκή χρηματοδότηση για να εξυπηρετηθούν ομαλά οι χρηματοδοτικές και λειτουργικές ανάγκες της για τουλάχιστον τους επόμενους 12 μήνες από την ημερομηνία των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Δ) ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΣΑ ΣΤΗ ΧΡΗΣΗ

Η Εταιρεία κατόπιν σχετικού αιτήματός της προς τις πιστώτριες τράπεζες έλαβε έγκριση για μετάθεση πληρωμής των οφειλών τόκων και κεφαλαίου, που ήταν πληρωτέα την περίοδο της πανδημίας του κορωνοϊού COVID -19, στη λήξη του Ομολογιακού Δανείου.

Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας τον Αύγουστο του 2021 έγινε λήξη υποκαταστήματος επί της Λ. Κηφισίας 350.

Ε) ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Η αναταραχή που επικρατεί σε διεθνές επίπεδο από τις αρχές του 2022 λόγω της πολεμικής σύρραξης μεταξύ της Ρωσίας και της Ουκρανίας, εκτός από το καθαρά ανθρώπινο επίπεδο, έχει προκαλέσει μία σειρά από επιπτώσεις στη διεθνή Οικονομία. Το μεγαλύτερο μέρος των επιχειρηματικών σχέσεων μεταξύ Ρωσίας και Οικονομιών των δυτικών χωρών έχει διακοπεί, γεγονός το οποίο διαταράσσει την παγκόσμια εφοδιαστική αλυσίδα, περιορίζει τις διαθέσιμες ποσότητες των προϊόντων, μεταξύ των οποίων και της ενέργειας, και ωθεί τις τιμές τους σε ιστορικά υψηλά επίπεδα επηρεάζοντας κάθε πτυχή της οικονομικής δραστηριότητας.

Το διαθέσιμο εισόδημα των καταναλωτών μειώνεται τόσο μέσω των αυξημένων τιμών ενέργειας που καταναλώνουν οι ίδιοι όσο και μέσω των αυξημένων τιμών του συνόλου των προϊόντων που ενσωματώνουν το αυξημένο κόστος παραγωγής.

Η Εταιρεία δεν διαθέτει επιχειρηματική παρουσία στη Ρωσία και την Ουκρανία και ως εκ τούτου δεν επηρεάζεται άμεσα. Εντούτοις, οι συνέπειες του υψηλού πληθωρισμού και της ύφεσης της Οικονομίας ενδεχομένως να επηρεάσουν έμμεσα τις δραστηριότητές της. Επιπλέον, η αύξηση των τιμών της ενέργειας και των καυσίμων αναμένεται να επηρεάσει σε κάποιο βαθμό την κοστολογική βάση της Εταιρείας, κυρίως μέσω του αυξημένου κόστους μεταφοράς των εμπορευμάτων.

Εκτός των ανωτέρω, δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα, που να έλαβαν χώρα από τη λήξη της χρήσης 2021 μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας έκθεσης.

ΣΤ) ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

Στην ενότητα "ΕΞΕΛΙΞΗ ΚΑΙ ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗ ΕΞΕΛΙΞΗ" γίνεται αναλυτική περιγραφή των επιπτώσεων της πανδημίας COVID-19 στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

α) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται κυρίως εντός των ελληνικών συνόρων και συνεπώς οι πωλήσεις διενεργούνται σε Ευρώ. Οι αγορές εμπορευμάτων διενεργούνται πλέον στο μεγαλύτερο ποσοστό τους σε ευρώ και ο τραπεζικός δανεισμός είναι εξ' ολοκλήρου σε ευρώ συνεπώς δεν υφίσταται σημαντική έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο. Εκτός τούτων η διοίκηση της Εταιρείας 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.

β) Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν έχει σημαντική έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από τις εμπορικές της απαιτήσεις (λιανικές-χονδρικές πωλήσεις, βραχυχρόνιες-μακροχρόνιες μισθώσεις) καθώς α) η πλειονότητα τους πραγματοποιείται μέσω πιστωτικών/χρεωστικών καρτών, με μετρητά ή με καταναλωτικά δάνεια από τα αναγνωρισμένα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και β) η πολιτική της Εταιρείας περιλαμβάνει την εξασφάλιση των απαιτήσεων της με την λήψη εγγυητικών επιστολών ή/και προσημειώσεων, τον έλεγχο φερεγγυότητας / πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών της και την ενεργή προσαρμογή των πιστώσεων με βάση την τρέχουσα συναλλακτική συμπεριφορά κάθε πελάτη.

γ) Κίνδυνος μεταβολής επιτοκίων

Η Εταιρεία για την κάλυψη των δανειακών της αναγκών, έχει συνάψει ομολογιακό δάνειο, η σύμβαση του οποίου προβλέπει προκαθορισμένα περιθώρια μέχρι το 2026. Η οποιαδήποτε μεταβολή στο επιτόκιο Euribor θα επηρεάσει ανάλογα τα χρηματοοικονομικά κόστη της Εταιρείας. Σχετική ανάλυση

ευαισθησίας αναφορικά με μια ενδεχόμενη μεταβολή των επιτοκίων παρατίθεται στη Σημείωση 22.3 Επιτοκιακός κίνδυνος της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης.

δ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνίσταται στον κίνδυνο η Εταιρεία να μην μπορέσει να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις όταν απαιτείται. Για την αντιμετώπιση του κινδύνου ρευστότητας υπάρχει παρακολούθηση των απαιτήσεων από πελάτες με εντατικοποίηση είσπραξης των οφειλόμενων ποσών και τήρηση της πιστωτικής πολιτικής και έλεγχο των λειτουργικών εξόδων. Επιπλέον, η Εταιρεία ετοιμάζει προβλέψεις ταμειακών ροών σε τακτική βάση.

Ο κίνδυνος ύπαρξης χαμηλής ρευστότητας για την Εταιρεία είναι ελεγχόμενος. Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει θέσει υπό αυστηρό έλεγχο τα έξοδα, το ύψος των αποθεμάτων και τις επενδύσεις. Επίσης, η ευνοϊκή αναδιάρθρωση των όρων πληρωμής του υφιστάμενου δανεισμού επιδρά θετικά στη ρευστότητα της Εταιρείας. Μεγαλύτερη ανάλυση του κινδύνου ρευστότητας παρατίθεται στη Σημείωση 2.1 της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης καθώς και στη Σημείωση 22.1.

ε) Εποχικότητα των πωλήσεων

Οι πωλήσεις του τομέα των βραχυχρόνιων εκμισθώσεων αυτοκινήτων (Rent a Car), που πραγματοποιεί η Εταιρεία χαρακτηρίζονται από έντονη εποχικότητα ειδικά στην Ελληνική αγορά, καθώς εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από την τουριστική κίνηση και τις αφίξεις τουριστών, αφού απευθύνονται κατά βάση σε αλλοδαπούς επισκέπτες που επισκέπτονται τις χώρες δραστηριοποίησης της Εταιρείας κατά τους θερινούς μήνες. Χαρακτηριστικά, στην Ελληνική αγορά το 58,5% περίπου των συνολικών εσόδων των βραχυχρόνιων ενοικιάσεων της Εταιρείας πραγματοποιείται τους μήνες Ιούλιο-Σεπτέμβριο. Αυτό έχει ως αποτέλεσμα οι βραχυχρόνιες μισθώσεις να είναι ευάλωτες σε γεγονότα που επηρεάζουν τον τουριστικό κλάδο, ειδικότερα εφόσον συμβούν στην αρχή της τουριστικής περιόδου. Περαιτέρω, η Εταιρεία ανανεώνει ή επεκτείνει το στόλο οχημάτων της βάσει της εκτιμώμενης ζήτησης και ειδικότερα της εποχικής ζήτησης, χρηματοδοτώντας την ανανέωση του στόλου της με ίδια και ξένα κεφάλαια.

στ) Λοιποί κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Η Εταιρεία συνεχίζει να ακολουθεί το επιχειρηματικό πλάνο υγιούς ανάπτυξης και εκτιμά ότι δεν πρόκειται να αντιμετωπίσει κάποιους άλλους ιδιαίτερους κινδύνους, πέρα από αυτούς που αντιμετωπίζει η αγορά του αυτοκινήτου στα πλαίσια της παρούσας δύσκολης οικονομικής συγκυρίας.

ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΚΑΙ ΚΟΙΝΩΝΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Η Εταιρεία αναγνωρίζει ότι η επίτευξη των στρατηγικών της στόχων και της ανάπτυξης της είναι άρρηκτα συνδεδεμένα με το ανθρώπινο δυναμικό.

Η Διοίκηση και οι λειτουργίες της Εταιρείας στηρίζονται σε ομάδα έμπειρων στελεχών και εξειδικευμένου προσωπικού, τα οποία έχοντας γνώση του αντικειμένου συμβάλλουν στην εύρυθμη λειτουργία και την περαιτέρω ανάπτυξη της Εταιρείας. Στην παρούσα φάση τα εν λόγω στελέχη βρίσκονται σε αρμονική συνεργασία με αντικειμενικό σκοπό την υλοποίηση της στρατηγικής και την επίτευξη των στόχων της Εταιρείας. Επίσης, δεδομένης της διάρκειας της παρούσας οικονομικής συγκυρίας και παρά το γεγονός ότι έγιναν αρκετές μειώσεις στο ανθρώπινο δυναμικό, όλοι οι λοιποί εργαζόμενοι έχουν επιδείξει τέτοιο επαγγελματισμό και ευαισθησία που δίνει στην Εταιρεία την αισιοδοξία ότι είναι αρωγοί σε κάθε προσπάθεια εξόδου από την κρίση. Επίσης, η σχέση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Διευθυντικών στελεχών με το εργαζόμενο σε αυτές προσωπικό είναι άριστες και δεν παρουσιάζονται εργασιακά προβλήματα. Συνέπεια των σχέσεων αυτών είναι ότι δεν υπάρχουν δικαστικές υποθέσεις που να αφορούν εργασιακά θέματα. Σε κάθε περίπτωση η υποδομή της Εταιρείας επιτρέπει την άμεση αναπλήρωση του ανθρώπινου δυναμικού, όπου και αν χρειάζεται, χωρίς να υπάρχουν επιπτώσεις στη συνέχιση των εμπορικών και επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της. Η διατάραξη, για οιονδήποτε λόγο, της σχέσης των στελεχών και των εξειδικευμένων εργαζομένων με την Εταιρεία ή τυχόν απώλειά τους θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς την ομαλή εξέλιξη των εργασιών της, τουλάχιστον σε βραχυχρόνιο ορίζοντα και μέχρι να μπορέσει να τους αντικαταστήσει. Η απώλεια κάθε μέλους της διοικητικής ομάδας, ή οποιουδήποτε εξειδικευμένου και έμπειρου εργαζομένου, έχει ως αποτέλεσμα την απώλεια γνώσεων, εμπειρίας και τεχνογνωσίας, επιδείνωση της εξυπηρέτησης των πελατών, με συνέπεια την αύξηση του κόστους

πρόσληψης και κατάρτισης καθώς καθιστά πιο δύσκολη την επιτυχή λειτουργία της Εταιρείας και την υλοποίηση της επιχειρηματικής στρατηγικής της.

Η Εταιρεία ενδέχεται να μην είναι σε θέση να βρει άμεσα εξειδικευμένο δυναμικό που θα αντικαταστήσει τους αποχωρήσαντες και η ένταξη των πιθανών αντικαταστατών μπορεί να διαταράξει την ομαλή λειτουργία της Εταιρείας. Επιπλέον, η απώλεια βασικών στελεχών και εργαζομένων που έχουν γνώση του τρόπου λειτουργίας της, θα μπορούσε να οδηγήσει σε αύξηση του ανταγωνισμού στον βαθμό που οι εν λόγω εργαζόμενοι προσληφθούν από ανταγωνιστές.

Η μελλοντική επιτυχία της Εταιρείας εξαρτάται επίσης εν μέρει από την ικανότητά της να προσελκύει και να διατηρεί στις τάξεις της υψηλά καταρτισμένο προσωπικό, το οποίο είναι σε μεγάλη ζήτηση στην αγορά εργασίας. Εάν η Εταιρεία δεν μπορέσει να προσελκύσει και να διατηρήσει υψηλά καταρτισμένο προσωπικό, ενδέχεται να επηρεαστούν αρνητικά η δραστηριότητα και τα αποτελέσματα της.

Εκπαίδευση

Το ανθρώπινο δυναμικό αποτελεί τον πυρήνα και την κινητήρια δύναμη για την επίτευξη των επιχειρηματικών στόχων της Εταιρείας. Στο πλαίσιο αυτό πραγματοποιούνται εκπαιδευτικά προγράμματα καθώς η συνεχής και ουσιαστική εκπαίδευση των εργαζομένων αποτελεί βασική προϋπόθεση για την μακροπρόθεσμη επιχειρηματική επιτυχία. Οι βασικές κατηγορίες εκπαίδευσης των εργαζομένων αφορούσαν τεχνικά θέματα, θέματα πωλήσεων και αλλαγές στη φορολογική νομοθεσία.

Υγεία και ασφάλεια εργαζομένων

Η Εταιρεία στο πλαίσιο διασφάλισης της υγείας και της ασφάλειας των εργαζομένων φροντίζει για τη διασφάλιση των κατάλληλων συνθηκών εργασίας και την τήρηση των βασικών κανόνων υγείας και ασφάλειας με στόχο τη διατήρηση ενός ασφαλούς περιβάλλοντος εργασίας και την προστασία των εργαζομένων της.

Προς αυτή την κατεύθυνση έχουν θεσμοθετηθεί τα ακόλουθα:

- Ιατρός Εργασίας
- Ομαδικό Ασφαλιστήριο Συμβόλαιο
- Τράπεζα αίματος

Η Εταιρεία στα πλαίσια της κοινωνικής της ευθύνης για την αντιμετώπιση του κορωνοϊού COVID-19 προέβη σε ενέργειες όπως υιοθέτηση εργασίας από το σπίτι, αναστολή δια ζώσης επαγγελματικών συναντήσεων, περιορισμό των μετακινήσεων και απολυμάνσεις των εγκαταστάσεων, με σκοπό την ελαχιστοποίηση του κινδύνου πρωτίστως για την προστασία των εργαζομένων, των πελατών και των συνεργατών της, αλλά και την ομαλή και συνεχή λειτουργία των δραστηριοτήτων της.

Ανθρώπινα Δικαιώματα

Η Εταιρεία σέβεται τις Διεθνείς Αρχές Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων που συμπεριλαμβάνονται στη Διεθνή Διακήρυξη για τα Ανθρώπινα Δικαιώματα του Οργανισμού Ηνωμένων Εθνών και ειδικότερα μεταξύ άλλων τις αρχές της ίσης μεταχείρισης, του σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων, της διαφορετικότητας, της παροχής ίσων ευκαιριών προς όλους τους εργαζόμενους της και της αποφυγής χρήσης παιδικής ή καταναγκαστικής εργασίας.

Η διασφάλιση των ανθρωπίνων δικαιωμάτων, αποτελεί βασικό ζήτημα στην εκπαίδευση του προσωπικού της Εταιρείας καθώς πραγματοποιείται και με γνώμονα τη διασφάλιση της ισοτιμίας και της ίσης μεταχείρισης κάθε πελάτη και αποτρέπει κάθε είδους ρατσιστική συμπεριφορά.

ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ

Η Διοίκηση της Εταιρείας δείχνει ιδιαίτερη ευαισθησία στα θέματα προστασίας του περιβάλλοντος πιστεύοντας ότι η ανακύκλωση αποτελεί ουσιαστικό δείκτη πολιτισμού για την χώρα. Για τον λόγο αυτό η Εταιρεία έχει ενταχθεί στο σύστημα συλλογής εναλλακτικής διαχείρισης αποβλήτων ηλεκτρικού και ηλεκτρονικού εξοπλισμού και στο σύστημα ανακύκλωσης και εναλλακτικής διαχείρισης συσκευασιών, με σκοπό την πρόληψη δημιουργίας αποβλήτων από ηλεκτρικές και ηλεκτρονικές συσκευές και την επαναχρησιμοποίηση των ανακυκλωμένων για ουσιαστικότερη μελλοντική αξιοποίηση τους.

Επιπρόσθετα, η διατήρηση χαμηλού μέσου όρου ηλικίας στόλου μισθωμένων αυτοκινήτων συμβάλει στη χαμηλότερη εκπομπή γραμμαρίων διοξειδίου του άνθρακα σε σχέση με τα παλαιότερης γενιάς αυτοκίνητα με αποτέλεσμα τη συμβολή μας στην προσπάθεια λιγότερης επιβάρυνσης της ατμόσφαιρας.

Για την εφαρμογή της περιβαλλοντικής της πολιτικής, η Εταιρεία εφαρμόζει σύστημα περιβαλλοντικής διαχείρισης σε συγκεκριμένα πεδία εφαρμογής σύμφωνα με το πρότυπο ISO 14001:2004 μέσω του οποίου έχει αναγνωρίσει τις δραστηριότητες που αλληλοεπιδρούν με το περιβάλλον και έχει καθορίσει στόχους και σκοπούς στα πλαίσια ενός ολοκληρωμένου περιβαλλοντικού προγράμματος που αποσκοπούν στην υλοποίηση της περιβαλλοντικής της πολιτικής.

Αυτοί οι στόχοι περιλαμβάνουν: μείωση των αέριων, υγρών και στερεών αποβλήτων που απορρίπτονται στο περιβάλλον με ιδιαίτερη έμφαση στην προστασία του περιβάλλοντος της περιοχής, έλεγχο της κατανάλωσης φυσικών πόρων (καύσιμα, νερό και ενέργεια), παροχή ασφαλούς και υγιεινού περιβάλλοντος στους εργαζομένους.

Στα πλαίσια της προστασίας του περιβάλλοντος η Εταιρεία:

- Συλλέγει και διαθέτει απόβλητα σε αδειοδοτημένους αποδέκτες
- Εφαρμόζει βέλτιστες πρακτικές προστασίας και πρόληψης ρύπανσης του περιβάλλοντος καθώς και εξοικονόμησης ενέργειας
- Εκπαιδεύει συνεχώς το προσωπικό του σε περιβαλλοντικά θέματα και προωθεί δράσεις ανακύκλωσης.

Η Εταιρεία εφαρμόζει όλους τους σχετικούς νόμους, κανονισμούς και οδηγίες και εφαρμόζει διαδικασία αναγνώρισης και προσαρμογής στις νεότερες απαιτήσεις της νομοθεσίας για την πρόληψη της ρύπανσης και την προστασία του περιβάλλοντος.

Η πρώτη πιστοποίηση του ISO 14001:2004 σε Εταιρεία του Ομίλου πραγματοποιήθηκε το 2015 ενώ επιθεωρήσεις των συστημάτων περιβαλλοντικής διαχείρισης πραγματοποιούνται ετησίως.

Η τελευταία επιθεώρηση ISO 14001:2004 σε Εταιρείες του Ομίλου πραγματοποιήθηκε το 2^ο και 3^ο τρίμηνο του 2018.

ΚΟΙΝΩΝΙΑ**Υψηλή ποιότητα υπηρεσιών**

Η πολιτική της Εταιρείας είναι να ανταποκρίνεται στις ανάγκες των πελατών της προσφέροντας προϊόντα και υπηρεσίες που ικανοποιούν τις απαιτήσεις της νομοθεσίας και χαρακτηρίζονται από υψηλές προδιαγραφές ποιότητας, να διασφαλίζει την υγεία και ασφάλεια στην εργασία και να προστατεύει το περιβάλλον αναγνωρίζοντας τις δραστηριότητες που αλληλοεπιδρούν με αυτό και εφαρμόζοντας βέλτιστες πρακτικές και δράσεις.

ΔΙΑΦΘΟΡΑ ΚΑΙ ΔΩΡΟΔΟΚΙΑ

Η διαφθορά και η δωροδοκία δεν είναι αποδεκτές στην Εταιρεία μας. Η συμμετοχή της διοίκησης για την επιτυχή εφαρμογή της πολιτικής αυτής είναι άμεση και ουσιαστική και με αυτό τον τρόπο επιτυγχάνουμε τον στόχο μας.

Προοπτικές και αναμενόμενη εξέλιξη

Η Εταιρεία διαθέτοντας ένα ευρύ φάσμα προϊόντων και εκμεταλλευόμενη ένα εκτενές δίκτυο σημείων πώλησης κατέχει ηγετικό μερίδιο στην αγορά αυτοκινήτου και στην αγορά βραχυχρόνιων / μακροχρόνιων μισθώσεων. Οι δομικές αλλαγές των τελευταίων ετών εξασφαλίζουν στην Εταιρεία προσαρμοστικότητα, ευελιξία, ισχυρό ανταγωνιστικό πλεονέκτημα και ανάχωμα στις αντίξοες συνθήκες που διαμορφώνονται στην αγορά.

Στόχος παραμένει η διατήρηση των υψηλών μεριδίων αγοράς, η ενίσχυση της λειτουργικής κερδοφορίας και η διαφύλαξη της ρευστότητας σε ικανοποιητικά επίπεδα.

Ζ) ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Ως συνδεδεμένα μέρη κατά το Δ.Λ.Π. 24 νοούνται, θυγατρικές εταιρείες, εταιρείες με κοινό ιδιοκτησιακό καθεστώς ή/και Διοίκηση με την Εταιρεία, συγγενείς με αυτήν εταιρείες καθώς επίσης τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα Διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας. Σημειώνεται ότι όλες οι εμπορικές συναλλαγές από και προς συνδεδεμένα μέρη γίνονται σύμφωνα με τους τιμοκαταλόγους που ισχύουν για τα μη συνδεδεμένα μέρη, και περιλαμβάνουν έσοδα από πώληση εμπορευμάτων, παροχή υπηρεσιών και ενοίκια.

Η Εταιρεία, διενήργησε συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη για το έτος 2021, όπως αυτές προκύπτουν στους παρακάτω πίνακες συγκεντρωτικά και αναλυτικά ανά είδος συναλλαγών:

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη: 01/01/2021 - 31/12/2021				
Εταιρείες	Έσοδα	Έξοδα	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Θυγατρικές				
ERGOTRAK A.E.	354.224	13.915	1.093.077	0
SFAKIANAKIS INSURANCE S.A.	372.181	0	40.741	265.105
MIRKAT OOD	8.927.780	74.278	4.096.985	41.785
MIRKAT DOOEL SKOPJE	3.024.487	0	805.187	52.267
SFAKIANAKIS S.E. EUROPE RENTALS	489.909	0	359.131	0
ΣΠΗΝΤΕΞ Α.Ε.	617.726	65.700	171.216	4.343
AGANDI LTD	0	0	0	0
Σύνολο Θυγατρικών	13.786.309	153.892	6.566.337	363.499
Συγγενείς				
ALPAN LTD	0	0	0	0
Σύνολο Συγγενών	0	0	0	0
Γενικό Σύνολο	13.786.309	153.892	6.566.337	363.499

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ανάλυση Εσόδων από συνδεδεμένα μέρη: 01/01/2021 - 31/12/2021					
Εταιρείες	Πωλήσεις Εμπορευμάτων	Παροχή Υπηρεσιών	Λοιπά Έσοδα	Ενοίκια	Σύνολα
Θυγατρικές					
ERGOTRAK A.E.	21.081	9.423	116.553	207.167	354.224
SFAKIANAKIS INSURANCE S.A.	346	197	347.964	23.674	372.181
MIRKAT OOD	8.914.633	0	12.919	229	8.927.780
MIRKAT DOOEL	3.007.062	0	17.425	0	3.024.487
SFAKIANAKIS S.E. EUROPE RENTALS	0	0	486.309	3.600	489.909
ΣΠΗΝΤΕΞ Α.Ε.	4.016	1.157	91.476	521.077	617.726
AGANDI LTD	0	0	0	0	0
Σύνολο Θυγατρικών	11.947.138	10.778	1.072.646	755.747	13.786.309
Συγγενείς					
ALPAN LTD	0	0	0	0	0
Σύνολο Συγγενών	0	0	0	0	0
Γενικό Σύνολο	11.947.138	10.778	1.072.646	755.747	13.786.309

Ανάλυση Εξόδων από συνδεδεμένα μέρη: 01/01/2021 - 31/12/2021				
Εταιρείες	Αγορές Αγαθών	Έξοδα	Ενοίκια	Σύνολα
Θυγατρικές				
ERGOTRAK	0	13.915	0	13.915
SFAKIANAKIS INSURANCE S.A.	0	0	0	0
MIRKAT OOD	0	74.278	0	74.278
MIRKAT DOOEL SKOJE	0	0	0	0
ΣΠΗΝΤΕΞ Α.Ε.	0	65.700	0	65.700
SFAKIANAKIS S.E. EUROPE RENTALS	0	0	0	0
AGANDI LTD	0	0	0	0
Σύνολο Θυγατρικών	0	153.892	0	153.892
Συγγενείς				
ALPAN LTD	0	0	0	0
Σύνολο Συγγενών	0	0	0	0
Γενικό Σύνολο	0	153.892	0	153.892

Οι αμοιβές και οι λοιπές παροχές για την περίοδο 01.01.2021 – 31.12.2021 των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Διευθυντικών στελεχών που αφορούν αμοιβές για υπηρεσίες εξαρτημένης εργασίας έχουν ως εξής:

ΠΑΡΟΧΕΣ	Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020
Βραχύχρονες παροχές (μισθοί & αμοιβές, έξοδα αυτοκινήτων, κινήσεως, ασφάλιστρα κλπ)	2.105.100	1.802.218

Η Εταιρεία κατά την 31.12.2021 έχει παράσχει εγγυήσεις για κάλυψη δανείων σε θυγατρικές και συγγενείς της εταιρείες, συνολικού ύψους Ευρώ 20,6 εκατ.

Αθήνα, 19 Αυγούστου 2022

Σταύρος Π. Τάκη
Πρόεδρος του Δ.Σ. &

Γεώργιος Δ. Παναγιωτόπουλος
Μέλος του Δ.Σ.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2021, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

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

Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

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

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

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

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

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

- α. Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2021.
- β. Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την εταιρεία ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 19 Αυγούστου 2022

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Μανόλης Μιχαλιός

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 25131



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

SFAKIANAKIS

ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε.

ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ της 31 Δεκεμβρίου 2021

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
(Δ.Π.Χ.Α.)

ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε.

ΑΡ. Γ.Ε.Μ.Η.: 240501000

Σιδηροκάστρου 5 – 7 και Πύδνας

Τ.Κ. 118 55 Αθήνα

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	19
1. Γενικές πληροφορίες	23
2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η Εταιρεία	23
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων	23
2.1.1 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες.....	24
2.1.2 Αλλαγή λογιστικής πολιτικής αναφορικά με την κατανομή των καθορισμένων παροχών προσωπικού σε περιόδους υπηρεσίας, σύμφωνα με το ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζόμενους»...	27
2.2 Ενοποίηση	29
2.3 Συναλλαγματικές μετατροπές.....	29
(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης.....	29
(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα	29
2.4 Ενσώματα πάγια	29
2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	30
(α) Υπεραξία	30
(β) Σήματα και άδειες	31
(γ) Franchise Agreement	31
(δ) Λογισμικό	31
(ε) Φήμη και Πελατεία (πελατολόγιο)	31
2.6 Έλεγχος απομείωσης ενσώματων και άυλων στοιχείων	31
2.7 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	31
2.8 Αποθέματα	32
2.9 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	33
2.10 Μετοχικό κεφάλαιο.....	33
2.11 Δανεισμός.....	33
2.12 Φόροι εισοδήματος.....	33
2.13 Παροχές στο προσωπικό	34
2.14 Προβλέψεις.....	34
2.15 Εγγυήσεις.....	34
2.16 Αναγνώριση εσόδων	35
α) Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών.....	35
β) Έσοδα από τόκους.....	36
γ) Μερίσματα	36
δ) Έσοδα εγγυήσεων	36
2.17 Μισθώσεις	36
2.18 Διανομή μερισμάτων	37
3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	37
3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου	37
4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοικήσεως	37
4.1 Κρίσεις	38
4.2 Εκτιμήσεις και παραδοχές	38
5. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία.....	39
5.1 Ενσώματα πάγια.....	39
5.2 Επενδυτικά Ακίνητα	40
5.3 Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης.....	41
6. Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	42
7. Υπεραξία	43
8. Ανάλυση Επενδύσεων σε θυγατρικές και συγγενείς	44
8.1 Επενδύσεις σε θυγατρικές	44
8.2 Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	45
9. Αποθέματα	46
10. Απαιτήσεις από Πελάτες.....	47
10.1 Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις (Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό)	47
10.2 Πελάτες, Λοιπές Απαιτήσεις και Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού (Κυκλοφορούν Ενεργητικό)..	47
10.2.1 Συμβατικές απαιτήσεις - Συμβατικές Υποχρεώσεις	49
10.3 Λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	49
11. Ταμιακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών.....	50

12. Καθαρή θέση	50
12.1. Μετοχικό κεφάλαιο	50
12.2 Αποθεματικά εύλογης αξίας	50
12.3 Λοιπά αποθεματικά	51
12.4 Αποτελέσματα εις νέον.....	51
13. Δάνεια (περιλαμβανομένου του Leasing)	51
13.1 Μακροπρόθεσμα Δάνεια	51
13.2 Βραχυπρόθεσμα δάνεια	52
13.3 Μακροπρόθεσμες και Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις μισθώσεων	53
14. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	53
15. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού, κόστος και προβλέψεις αποζημίωσης	54
16. Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	57
17. Λοιπές Προβλέψεις	57
18. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	57
19. Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	58
20. Αποτελέσματα	58
20.1 Ανάλυση πωλήσεων Εταιρείας	58
20.2 Ανάλυση δαπανών	59
20.3 Ανάλυση λοιπών εσόδων	60
20.4 Χρηματοοικονομικά έξοδα	61
20.5 Επενδυτικό αποτέλεσμα	61
21. Έξοδο Φόρου εισοδήματος	61
22. Χρηματοοικονομικά μέσα, παράγοντες και διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων	62
22.1 Κίνδυνος ρευστότητας	63
22.2 Συναλλαγματικός κίνδυνος	64
22.3 Επιτοκιακός κίνδυνος	64
22.4 Πιστωτικός κίνδυνος	65
22.5 Εμφάνιση της πανδημίας του κορωνοϊού COVID -19: Κίνδυνοι – επιπτώσεις - λήψη μέτρων αντιμετώπισης	65
23. Εποχικότητα	66
24. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	66
25. Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις	69
25.1 Εγγυήσεις-Εγγυητικές επιστολές	69
25.2 Νομικές Υποθέσεις	70
25.3 Ανοιχτές φορολογικά χρήσεις	70
26. Μεταγενέστερα της Χρηματοοικονομικής Θέσης γεγονότα	70
27. Αμοιβές ελεγκτών	70

ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε.
ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021

ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (Ποσά σε Ευρώ)	ΣΗΜ.	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		31.12.2021	31.12.2020 ⁽¹⁾
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια	5.1	199.653.326	195.433.121
Επενδυτικά ακίνητα	5.2	15.972.908	12.136.021
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	5.3	11.422.417	13.082.086
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	6	13.267.819	14.515.396
Υπεραξία Επιχειρήσεων	7	58.702.000	61.736.000
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	8.1	32.855.037	30.250.516
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	8.2	3.904.539	3.486.646
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	10.1	1.518.623	1.586.219
Σύνολο μη Κυκλοφορούντος Ενεργητικού		337.296.670	332.226.005
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	9	23.682.076	29.788.732
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	10.2	34.121.933	35.537.357
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	10.2	7.378.298	7.533.282
Συμβατικές απαιτήσεις	10.2.1	856.574	543.318
Λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	10.3	63.883	57.495
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	11	3.478.646	10.842.890
		69.581.411	84.303.074
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		406.878.080	416.529.079
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Κεφάλαιο και αποθεματικά αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής			
Μετοχικό Κεφάλαιο	12.1	7.123.032	7.123.032
Υπέρ το άρτιο	12.1	10.755.024	10.755.024
Αποθεματικά εύλογης αξίας	12.2	8.537.454	5.515.039
Λοιπά αποθεματικά	12.3	11.200.822	10.165.822
Αποτελέσματα εις νέον	12.4	(8.336.871)	(16.318.749)
Σύνολο καθαρής θέσης		29.279.461	17.240.168
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δάνεια	13.1	285.531.119	287.056.099
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	13.3	12.380.525	17.945.824
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	14	13.417.831	13.578.050
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	15	1.013.122	1.047.409
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	16	5.835.229	5.904.609
Λοιπές προβλέψεις	17	240.000	240.000
		318.417.825	325.771.990
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	18	39.189.152	58.766.454
Συμβατικές υποχρεώσεις	10.2.1	2.001.465	1.616.514
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	13.2	5.406.626	431.590
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	13.3	12.583.551	12.702.362
		59.180.794	73.516.920
Σύνολο Υποχρεώσεων		377.598.620	399.288.911
Σύνολο Καθαρής θέσης και Υποχρεώσεων		406.878.080	416.529.079

⁽¹⁾ Τα συγκριτικά μεγέθη της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης της Εταιρείας για τη χρήση 2020 έχουν αναθεωρηθεί με την αλλαγή που επέφερε η μεταβολή της λογιστικής πολιτικής του Δ.Λ.Π. 19 (βλέπε Σημείωση 2.1.2).

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 23-70 αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ			
(ποσά σε Ευρώ)	ΣΗΜ.	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020⁽¹⁾
Πωλήσεις	20.1	317.616.614	250.514.000
Κόστος εμπορευμάτων και αναλωσίμων		(227.201.982)	(178.643.537)
Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού	20.2	(22.294.420)	(20.473.970)
Αποσβέσεις	20.2	(25.559.978)	(26.926.449)
Δαπάνες προβλέψεων - απομειώσεων	20.2	(4.146.958)	(579.335)
Άλλα έσοδα	20.3	16.848.657	14.854.873
Άλλα έξοδα	20.2	(31.965.392)	(27.213.178)
Κέρδη προ φόρων και χρηματ/κών αποτελεσμάτων		23.296.542	11.532.404
Χρηματοοικονομικά έξοδα - καθαρά	20.4	(12.132.487)	(12.460.023)
Χρηματοοικονομικά έσοδα - καθαρά	20.4	136.659	40.754
Επενδυτικό αποτέλεσμα	20.5	(2.536.049)	(1.759.742)
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων		8.764.664	(2.646.608)
Φόρος εισοδήματος	21	180.458	(797.660)
Κέρδη/(Ζημίες) μετά από φόρους		8.945.122	(3.444.268)
Λοιπά Συνολικά Έσοδα (μη ανακυκλούμενα)			
Διαφορά αποτίμησης στην εύλογη αξία θυγατρικών που ενοποιούνται	12.2	2.604.521	3.868.350
Διαφορά αποτίμησης στην εύλογη αξία συγγενών που ενοποιούνται	13.2	417.893	341.325
Αναλογιστικά κέρδη		91.994	784
Φόρος εισοδήματος		(20.239)	(188)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		3.094.170	4.210.272
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα		12.039.292	766.004
Τα κέρδη/(Ζημίες) κατανέμονται σε:			
Ιδιοκτήτες μητρικής		8.945.122	(3.444.268)
Τα Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα κατανέμονται σε:			
Ιδιοκτήτες μητρικής		12.039.292	766.004
ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
		01.01-31.12.2021	01.01-31.12.2020⁽¹⁾
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων		8.764.664	(2.646.608)
πλέον: Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα		11.995.828	12.419.270
πλέον: Επενδυτικό αποτέλεσμα		2.536.049	1.759.742
πλέον: Αποσβέσεις		25.559.978	26.926.449
ΕΒΙΤΔΑ		48.856.519	38.458.853

⁽¹⁾ Τα συγκριτικά μεγέθη της Κατάστασης Συνολικών Εσόδων της Εταιρείας για τη χρήση 2020 έχουν αναθεωρηθεί με την αλλαγή που επέφερε η μεταβολή της λογιστικής πολιτικής του Δ.Λ.Π. 19 (βλέπε Σημείωση 2.1.2).

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 23-70 αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε.
ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ποσά σε Ευρώ)

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

2021	Μετοχικό κεφάλαιο και διαφορά υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου	17.878.056	5.515.039	10.165.822	(16.318.749)	17.240.168
Κέρδη χρήσης μετά από φόρους	0		0	8.945.122	8.945.122
Λοιπά Συνολικά Έξοδα	0	3.022.415	0	71.756	3.094.170
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα	0	3.022.415	0	9.016.878	12.039.292
Μερίσματα	0	0	1.035.000	(1.035.000)	0
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	17.878.056	8.537.454	11.200.822	(8.336.871)	29.279.461

2020 ⁽¹⁾	Μετοχικό κεφάλαιο και διαφορά υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου	17.878.056	1.305.364	10.165.822	(13.919.561)	15.429.681
Προσαρμογή λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής ΔΛΠ 19	0	0	0	1.044.483	1.044.483
Αναπροσαρμοσμένο υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου	17.878.056	1.305.364	10.165.822	(12.875.078)	16.474.164
(Ζημίες) χρήσης μετά από φόρους	0		0	(3.444.268)	(3.444.268)
Λοιπά Συνολικά Έξοδα	0	4.209.675	0	596	4.210.272
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα	0	4.209.675	0	(3.443.672)	766.004
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	17.878.056	5.515.039	10.165.822	(16.318.749)	17.240.168

⁽¹⁾ Τα συγκριτικά μεγέθη της Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας για τη χρήση 2020 έχουν αναθεωρηθεί με την αλλαγή που επέφερε η μεταβολή της λογιστικής πολιτικής του Δ.Λ.Π. 19 (βλέπε Σημείωση 2.1.2).

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 23-70 αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε.
ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

<i>(Ποσά σε Ευρώ)</i>	ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
	31.12.2021	31.12.2020⁽¹⁾
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων	8.764.664	(2.646.608)
<i>Πλέον/Μείον προσαρμογές για:</i>		
Αποσβέσεις	25.559.978	26.926.449
Έξοδα Προβλέψεων	2.646.958	579.335
Απομείωση ακινήτων	1.500.000	0
Έσοδα από μερίσματα	(500.000)	0
Έσοδα από προβλέψεις	(112.829)	(114.976)
Συναλλαγματικές διαφορές	63.438	6.777
Πιστωτικοί τόκοι	(136.659)	(40.754)
Αποτίμηση χρεογράφων	2.049	61.655
Απομείωση υπεραξίας	3.034.000	1.700.000
Αποτ/ματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη & ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας		0
Κέρδη από πώληση ενοικιαζόμενων αυτοκινήτων	(2.861.574)	(2.091.519)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	12.132.487	12.460.023
<i>Πλέον/Μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</i>		
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(206.379)	7.911.732
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	5.195.379	3.486.917
(Μείωση)/αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	(21.563.748)	(3.049.986)
Αγορές ενοικιαζόμενων και λοιπών αυτοκινήτων	(42.234.782)	(30.525.221)
Αγορές ενοικιαζόμενων αυτοκινήτων με χρηματοδοτική μίσθωση	2.299.944	675.314
Εισπράξεις από πώληση ενοικιαζόμενων αυτοκινήτων	10.122.333	11.259.450
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(5.241.951)	(8.538.564)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	(1.536.691)	18.060.024
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	(2.016.613)	(1.278.497)
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	5.637.203	4.520.271
Τόκοι εισπραχθέντες	99.500	1.029
Εισπραχθέντα μερίσματα	500.000	0
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες	4.220.090	3.242.803
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Λήψη δανείων περιλαμβανομένων των χρηματοδοτικών μισθώσεων	2.510.764	945.954
μείον: χρηματοδοτικών μισθώσεων	(2.299.855)	(675.314)
Εξοφλήσεις κεφαλαίου δανείων	(1.018.159)	(1.807.128)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	(8.100.505)	(11.749.791)
Εξοφλήσεις τόκων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	(1.139.888)	(1.527.857)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(10.047.643)	(14.814.135)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης	(7.364.244)	6.488.692
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	10.842.890	4.354.198
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	3.478.646	10.842.890

⁽¹⁾ Τα συγκριτικά μεγέθη της Κατάστασης Ταμειακών Ροών της Εταιρείας για τη χρήση 2020 έχουν αναθεωρηθεί με την αλλαγή που επέφερε η μεταβολή της λογιστικής πολιτικής του Δ.Λ.Π. 19 (βλέπε Σημείωση 2.1.2).

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 23-70 αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Γενικές πληροφορίες

Οι παρούσες Χρηματοοικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις Εταιρικές Χρηματοοικονομικές καταστάσεις της ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε. (η «Εταιρεία»).

Οι κυριότερες δραστηριότητες της Εταιρείας είναι:

1. Η εισαγωγή και διανομή αυτοκινήτων, μοτοσικλετών και ανταλλακτικών Suzuki,
2. Η λιανική εμπορία αυτοκινήτων Suzuki, Opel, Ford, Volvo, BMW, Mini, Fiat, Alfa Romeo, Abarth, Renault, Dacia, Nissan, Skoda, Jeep και των μοτοσικλετών Suzuki και BMW και την παροχή υπηρεσιών συνεργείου,
3. Οι βραχυχρόνιες (Rent a Car) και μακροχρόνιες (Long Term Rentals) μισθώσεις αυτοκινήτων.

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται και εδρεύει στην Ελλάδα, στο Δήμο Αθηναίων, Αττικής στην οδό Σιδηροκάστρου 5-7 και Πύδνας. Η ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας είναι www.sfakianakis.gr

Οι παρούσες Χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας της περιόδου 1^η Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 19^η Αυγούστου 2022 και τελούν υπό την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από τους:

1. Σταύρος Τάκη του Παναγιώτη, Πρόεδρος του Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος
2. Γεώργιος Τανισκίδης του Ιωάννη, Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.
3. Κρίστιαν-Όλιβερ Τάκη του Σταύρου, Μέλος του Δ.Σ.
4. Νικόλαος-Μύρων Τάκη του Σταύρου, Μέλος του Δ.Σ.
5. Γεώργιος Παναγιωτόπουλος του Διονυσίου, Μέλος του Δ.Σ.
6. Αλέξανδρος Μακρίδης του Νικολάου, Μέλος του Δ.Σ.
7. Ευστάθιος Βεντουρής του Γεώργιου-Ιωάννη, Μέλος του Δ.Σ.
8. Κωνσταντίνος Φραγκούλης του Ιωάννη, Μέλος του Δ.Σ.
9. Νικόλαος Καυκάς του Βασιλείου, Μέλος του Δ.Σ.
10. Χρήστος Χαρμπαντίδης του Δημητρίου, Μέλος του Δ.Σ.

2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η Εταιρεία

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε. αφορούν τη περίοδο 01.01.2021 έως 31.12.2021 και είναι πλήρεις. Έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ (Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς) που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021 το Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων την Εταιρεία είναι θετικό και μεγαλύτερο του 50% του μετοχικού κεφαλαίου.

Η Διοίκηση της Εταιρείας λαμβάνοντας υπόψη:

- Την ικανοποιητική ρευστότητα, τη διατήρηση επαρκούς κεφαλαίου κίνησης και την προσπάθεια μείωσης του κόστους λειτουργίας της Εταιρείας.
- Τις θετικές ταμειακές ροές της Εταιρείας από λειτουργικές δραστηριότητες.
- Την επιτυχή αντιμετώπιση των επιπτώσεων από την εξάπλωση του COVID-19 για την Εταιρεία όπως αναλυτικά παρουσιάστηκαν σε προηγούμενη παράγραφο (Κυριότεροι Κίνδυνοι και Αβεβαιότητες).

- Την έγκριση του σχετικού αιτήματός της Εταιρείας προς τις πιστώτριες τράπεζες για μετάθεση πληρωμής των οφειλών τόκων και κεφαλαίου που ήταν πληρωτέα την περίοδο της πανδημίας του κορωνοϊού COVID -19
- Την επιτυχή εφαρμογή του επιχειρηματικού της πλάνου, που είναι σε πλήρη εξέλιξη για την ερχόμενη πενταετία, με κεντρικούς άξονες την ανάπτυξη των πωλήσεων και την ενίσχυση της κερδοφορίας όλων των δραστηριοτήτων του Ομίλου, όπως επίσης και όλες τις διαθέσιμες πληροφορίες για το ορατό μέλλον βάσει των νέων συνθηκών της αγοράς.

Συνέταξε τις συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτιμώντας ότι η Εταιρεία θα έχει επαρκή ρευστότητα και χρηματοδότηση για να εξυπηρετηθούν ομαλά οι χρηματοδοτικές και λειτουργικές ανάγκες της για τουλάχιστον τους επόμενους 12 μήνες από την ημερομηνία των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Οι λογιστικές αρχές που περιγράφονται κατωτέρω έχουν εφαρμοσθεί σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται.

Η κατάρτιση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί την χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσεως για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών που ακολουθούνται. Οι περιπτώσεις αυτές περιγράφονται στη Σημείωση 4. Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της Διοίκησης είναι υπό συνεχή επανεξέταση με βάση τα ιστορικά δεδομένα και τις προσδοκίες για τα μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

Η σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων έχει γίνει με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως έχει τροποποιηθεί με εξαίρεση την εκτίμηση σε εύλογη αξία των επενδύσεων σε θυγατρικές, συγγενείς.

Όλα τα αναθεωρημένα ή νεοεκδοθέντα πρότυπα και διερμηνείες που έχουν εφαρμογή στην Εταιρεία και ήταν σε ισχύ από 1^η Ιανουαρίου 2021, ελήφθησαν υπόψη στην έκταση που αυτά ήταν εφαρμόσιμα.

Δεν υπάρχουν αλλαγές στις λογιστικές αρχές και τις μεθόδους υπολογισμών που τηρήθηκαν σε σχέση με αυτά που χρησιμοποιήθηκαν για την κατάρτιση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου του 2020.

Υπάρχει μερική εποχικότητα ως προς τη δραστηριότητα της Εταιρείας (βλέπε Σημείωση 23).

Τα ποσά των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων απεικονίζονται σε Ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά. Τυχόν διαφοροποιήσεις σε ποσά ή αθροίσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

2.1.1 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01.01.2021 ή μεταγενέστερα.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» - αναβολή εφαρμογής ΔΠΧΑ 9 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2021)

Τον Ιούνιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων βάσει των οποίων αναβάλλεται η ημερομηνία αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 για δύο έτη, δηλαδή θα εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023. Συνεπεία αυτού, το IASB προέβη επίσης σε παράταση της καθορισμένης καταληκτικής ημερομηνίας για την προσωρινή εξαίρεση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» που περιλαμβάνεται στο ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις», έχοντας ως αποτέλεσμα οι οικονομικές οντότητες να απαιτείται να εφαρμόσουν το ΔΠΧΑ 9 για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16: «Αναμόρφωση Σημείου Αναφοράς Επιτοκίου – Φάση 2» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2021)

Τον Αύγουστο του 2020, το IASB ολοκλήρωσε τη διαδικασία αξιολόγησης και ανταπόκρισης στην αναμόρφωση των διατραπεζικών επιτοκίων και άλλων σημείων αναφοράς επιτοκίου, προβαίνοντας στην έκδοση μίας σειράς τροποποιήσεων σε πέντε Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις συμπληρώνουν αυτές που εκδόθηκαν το 2019 και επικεντρώνονται στις επιπτώσεις στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις όταν μια εταιρεία αντικαθιστά το παλιό επιτόκιο αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο αναφοράς ως αποτέλεσμα της αναμόρφωσης. Πιο συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις σχετίζονται με το πώς μια εταιρεία θα λογιστικοποιήσει τις αλλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές χρηματοοικονομικών μέσων, πώς θα λογιστικοποιήσει μία αλλαγή στις σχέσεις αντιστάθμισης ως αποτέλεσμα της αναμόρφωσης, καθώς και σχετικές πληροφορίες που θα πρέπει να γνωστοποιήσει. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»: Σχετιζόμενες με τον Covid-19 Παραχωρήσεις Μισθώματος μεταγενέστερα της 30ης Ιουνίου 2021 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.04.2021)

Τον Μάρτιο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων αναφορικά με την πρακτική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16, βάσει των οποίων επεκτείνεται η περίοδος εφαρμογής κατά ένα έτος προκειμένου να συμπεριλάβει τις παραχωρήσεις μισθώματος που σχετίζονται με τον Covid-19 οι οποίες μειώνουν τις πληρωμές μισθωμάτων που καθίστανται πληρωτέες την ή πριν από την 30η Ιουνίου 2022. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων», στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια», στο ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού» και στις «Ετήσιες Βελτιώσεις 2018 - 2020» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2022)

Τον Μάιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μίας σειράς τροποποιήσεων, που περιλαμβάνουν περιορισμένου σκοπού τροποποιήσεις σε τρία Πρότυπα, καθώς και τις Ετήσιες Βελτιώσεις του Συμβουλίου. Οι εν λόγω τροποποιήσεις παρέχουν διευκρινίσεις αναφορικά με τη διατύπωση των Προτύπων ή διορθώνουν ήσσονος σημασίας συνέπειες, παραβλέψεις ή αντικρούσεις μεταξύ των απαιτήσεων των Προτύπων. Πιο συγκεκριμένα:

- Οι **τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»** επικαιροποιούν μία παραπομπή του ΔΠΧΑ 3 στο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς χωρίς να τροποποιούν τις λογιστικές απαιτήσεις που αφορούν στις συνενώσεις επιχειρήσεων.
- Οι **τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια»** απαγορεύουν σε μία εταιρεία να αφαιρέσει από το κόστος των παγίων ποσά που έλαβε από την πώληση στοιχείων που παράγονται κατά τη διάρκεια προετοιμασίας των εν λόγω παγίων για να καταστούν έτοιμα προς χρήση. Αντιθέτως, η εταιρεία αναγνωρίζει τα εν λόγω έσοδα από πωλήσεις και τα σχετικά κόστη στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.
- Οι **τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού»** προσδιορίζουν τα κόστη που μία εταιρεία θα πρέπει να συμπεριλάβει κατά την αξιολόγηση για το εάν ένα συμβόλαιο είναι ζημιογόνο.
- Οι **Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2018-2020** προβαίνουν σε ήσσονος σημασίας τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς», στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα», στο ΔΛΠ 41 «Γεωργία» και στα Επεξηγηματικά Παραδείγματα που συνοδεύουν το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις».

Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01.01.2022.

ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2023)

Τον Μάιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά ένα ενδιάμεσο Πρότυπο, το ΔΠΧΑ 4. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός ενιαίου Προτύπου βασισμένου στις αρχές (principle-based standard) για τον λογιστικό χειρισμό όλων των τύπων ασφαλιστικών συμβάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των συμβάσεων αντασφάλισης που κατέχει ένας ασφαλιστικός φορέας. Ένα ενιαίο Πρότυπο βασισμένο στις αρχές θα ενισχύσει τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής αναφοράς μεταξύ οικονομικών οντοτήτων, δικαιοδοσιών και κεφαλαιαγορών. Το ΔΠΧΑ 17 καθορίζει τις απαιτήσεις που θα πρέπει να εφαρμόζει μία οικονομική οντότητα στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση που σχετίζεται με ασφαλιστικές συμβάσεις που εκδίδει και συμβάσεις αντασφάλισης που κατέχει. Επιπλέον, τον Ιούνιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων, οι οποίες όμως δεν επηρεάζουν τις θεμελιώδεις αρχές που εισήχθησαν όταν αρχικά εκδόθηκε το ΔΠΧΑ 17. Οι τροποποιήσεις έχουν σχεδιαστεί με σκοπό να μειώσουν τα κόστη μέσω απλούστευσης ορισμένων απαιτήσεων του Προτύπου, να οδηγήσουν σε πιο εύκολα επεξηγήσιμη χρηματοοικονομική απόδοση, καθώς και να διευκολύνουν τη μετάβαση αναβάλλοντας την ημερομηνία εφαρμογής του Προτύπου για το 2023, παρέχοντας παράλληλα πρόσθετη βοήθεια για τη μείωση της προσπάθειας που απαιτείται κατά την πρώτη εφαρμογή του Προτύπου. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01.01.2023.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2023)

Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού που αφορούν στις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών. Σκοπός των τροποποιήσεων είναι να βελτιώσουν τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών ώστε να παρέχουν πιο χρήσιμη πληροφόρηση στους επενδυτές και σε λοιπούς χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων. Πιο συγκεκριμένα, με βάση τις τροποποιήσεις απαιτείται η γνωστοποίηση σημαντικών πληροφοριών σχετικών με τις λογιστικές πολιτικές, αντί της γνωστοποίησης των σημαντικών λογιστικών πολιτικών. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01.01.2023.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 8 «Λογιστικές Πολιτικές, Αλλαγές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη: Ορισμός των Λογιστικών Εκτιμήσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2023)

Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού οι οποίες αποσαφηνίζουν τη διαφορά μεταξύ αλλαγής λογιστικής εκτίμησης και αλλαγής λογιστικής πολιτικής. Η διάκριση αυτή είναι σημαντική, καθώς η αλλαγή λογιστικής εκτίμησης εφαρμόζεται χωρίς αναδρομική ισχύ και μόνο για μελλοντικές συναλλαγές και άλλα μελλοντικά γεγονότα, εν αντιθέσει με την αλλαγή λογιστικής πολιτικής που έχει αναδρομική ισχύ και εφαρμόζεται σε συναλλαγές και άλλα γεγονότα του παρελθόντος. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01.01.2023.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2023)

Τον Ιανουάριο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 1 που επηρεάζουν τις απαιτήσεις για την παρουσίαση των υποχρεώσεων. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ένα από τα κριτήρια ταξινόμησης μιας υποχρέωσης ως μακροπρόθεσμη, την απαίτηση για μία οντότητα να έχει το δικαίωμα να αναβάλει τον διακανονισμό της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την περίοδο αναφοράς. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν: α) αποσαφήνιση ότι το δικαίωμα μίας οντότητας για αναβολή του διακανονισμού θα πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία αναφοράς, β) αποσαφήνιση ότι η ταξινόμηση της υποχρέωσης δεν επηρεάζεται από τις προθέσεις ή προσδοκίες της διοίκησης σχετικά με την εξάσκηση του δικαιώματος αναβολής του διακανονισμού, γ) επεξηγούν πώς οι συνθήκες δανεισμού επηρεάζουν την ταξινόμηση, και δ) αποσαφήνιση των απαιτήσεων σχετικά με την ταξινόμηση υποχρεώσεων μίας οντότητας που πρόκειται να ή ενδεχομένως να διακανονίσει μέσω

έκδοσης ιδίων συμμετοχικών τίτλων. Επιπλέον, τον Ιούλιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μίας τροποποίησης για την αναβολή κατά ένα έτος της ημερομηνίας έναρξης ισχύος της αρχικώς εκδοθείσας τροποποίησης στο ΔΛΠ 1, ως αποτέλεσμα της εξάπλωσης της πανδημίας του Covid-19. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος: Αναβαλλόμενος Φόρος σχετιζόμενος με Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία Μεμονωμένη Συναλλαγή» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2023)

Τον Μάιο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση στοχευμένων τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 12 προκειμένου να προσδιορίσει πώς οι οικονομικές οντότητες θα πρέπει να χειρίζονται τον αναβαλλόμενο φόρο που προκύπτει από συναλλαγές όπως οι μισθώσεις και οι υποχρεώσεις αποδέσμευσης – συναλλαγές για τις οποίες οι οικονομικές οντότητες αναγνωρίζουν ταυτόχρονα μία απαίτηση και μία υποχρέωση. Σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι οικονομικές οντότητες απαλλάσσονται από την αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου όταν αναγνωρίζουν απαιτήσεις ή υποχρεώσεις για πρώτη φορά. Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ότι η εν λόγω απαλλαγή δεν έχει εφαρμογή και οι οικονομικές οντότητες απαιτείται να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενο φόρο στις συναλλαγές αυτές. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις: Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9 – Πληροφορίες Συγκριτικής Περιόδου» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2023)

Τον Δεκέμβριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση μίας τροποποίησης περιορισμένου σκοπού στις απαιτήσεις μετάβασης στο ΔΠΧΑ 17 προκειμένου να αντιμετωπίσει ένα σημαντικό ζήτημα που σχετίζεται με τις προσωρινές λογιστικές αναντιστοιχίες μεταξύ των υποχρεώσεων από ασφαλιστικές συμβάσεις και των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού στη συγκριτική πληροφόρηση στα πλαίσια της πρώτης εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» και του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα». Η τροποποίηση έχει σκοπό να βελτιώσει τη χρησιμότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που θα παρουσιάζεται στη συγκριτική περίοδο για τους χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

2.1.2 Αλλαγή λογιστικής πολιτικής αναφορικά με την κατανομή των καθορισμένων παροχών προσωπικού σε περιόδους υπηρεσίας, σύμφωνα με το ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζόμενους»

Η Επιτροπή Διερμηνειών των ΔΠΧΑ εξέδωσε τον Μάιο του 2021 την οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 19», στην οποία περιλαμβάνεται επεξηγηματικό υλικό αναφορικά με τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας επί συγκεκριμένου προγράμματος καθορισμένων παροχών ανάλογου εκείνου που ορίζεται στο άρθρο 8 του Ν.3198/1955 ως προς την παροχή αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης (το «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών του Εργατικού Δικαίου»).

Με βάση την ως άνω απόφαση διαφοροποιείται ο τρόπος με τον οποίο εφαρμόζονταν στην Ελλάδα κατά το παρελθόν οι βασικές αρχές του ΔΛΠ 19 ως προς το θέμα αυτό, και κατά συνέπεια, οι οικονομικές οντότητες που συντάσσουν τις χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτείται να τροποποιήσουν ανάλογα την λογιστική τους πολιτική ως προς το θέμα αυτό.

Η Εταιρεία μέχρι την έκδοση της απόφασης ημερήσιας διάταξης, εφαρμόζε το ΔΛΠ 19 κατανέμοντας τις παροχές που ορίζονται από το άρθρο 8 του Ν.3198/1955, τον Ν.2112/1920 και της τροποποίησής του από τον Ν.4093/2012 στην περίοδο από την πρόσληψη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων.

Η εφαρμογή της εν λόγω οριστικής απόφασης στις συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, έχει ως αποτέλεσμα να γίνεται πλέον η κατανομή των παροχών στα τελευταία 16 έτη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων ακολουθώντας την κλίμακα του Ν.4093/2012.

ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε.**ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021**

Βάσει των ανωτέρω, η εφαρμογή της ως άνω οριστικής απόφασης έχει αντιμετωπισθεί ως μεταβολή λογιστικής πολιτικής, εφαρμόζοντας την αλλαγή αναδρομικά από την έναρξη της πρώτης συγκριτικής περιόδου, με ανάλογη προσαρμογή του υπόλοιπου έναρξης κάθε επηρεαζόμενου στοιχείου των ιδίων κεφαλαίων για την παλαιότερη από τις παρουσιαζόμενες περιόδους και των άλλων συγκριτικών ποσών για κάθε προγενέστερη περίοδο που παρουσιάζεται ως αν η νέα λογιστική πολιτική να ήταν ανέκαθεν σε χρήση σύμφωνα με τις παραγράφους 19 - 22 του ΔΛΠ 8.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την επίδραση από την εφαρμογή της οριστικής απόφασης για κάθε συγκεκριμένο κονδύλι της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης που επηρεάζεται. Τυχόν γραμμές οι οποίες δεν επηρεάστηκαν από τις αλλαγές που επέφερε η μεταβολή της λογιστικής πολιτικής δεν περιλαμβάνονται στον πίνακα:

	Εταιρεία		
	31/12/2019	Προσαρμογή Δ.Λ.Π. 19	1/1/2020
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Κεφάλαιο και αποθεματικά αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής			
Αποτελέσματα εις νέον	(13.919.561)	1.044.483	(12.875.078)
Σύνολο καθαρής θέσης	15.429.681	1.044.483	16.474.164
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	14.515.182	329.837	14.845.019
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	2.342.920	(1.374.320)	968.600
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	328.518.033	(1.044.483)	327.473.549
<hr/>			
	31/12/2020	Προσαρμογή Δ.Λ.Π. 19	1/1/2021
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Κεφάλαιο και αποθεματικά αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής			
Αποτελέσματα εις νέον	(17.426.471)	1.107.722	(16.318.749)
Σύνολο καθαρής θέσης	15.429.681	1.107.722	16.537.403
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	13.228.243	349.807	13.578.050
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	2.504.938	(1.457.529)	1.047.409
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	328.518.033	(1.107.722)	327.410.311

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την επίδραση από την εφαρμογή της οριστικής απόφασης για κάθε συγκεκριμένο κονδύλι της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος που επηρεάζεται. Τυχόν γραμμές οι οποίες δεν επηρεάστηκαν από τις αλλαγές που επέφερε η μεταβολή της λογιστικής πολιτικής δεν περιλαμβάνονται στον πίνακα:

ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε.
ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021

	Εταιρεία		
	01/01 - 31/12/2020	Προσαρμογή Δ.Λ.Π. 19	01/01 - 31/12/2020
Άλλα έσοδα	15.010.806	(155.932)	14.854.873
Δαπάνες προβλέψεων - απομειώσεων	(654.511)	75.176	(579.335)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(12.471.018)	10.995	(12.460.023)
(Ζημίες) προ φόρων	(2.576.846)	(69.762)	(2.646.608)
Φόρος εισοδήματος	(814.403)	16.743	(797.660)
(Ζημίες) μετά από φόρους	(3.391.249)	(53.019)	(3.444.268)
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες)	(152.187)	152.971	784
Φόρος εισοδήματος	36.525	(36.713)	(188)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	4.094.014	116.258	4.210.272
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	702.765	63.239	766.004

2.2 Ενοποίηση

Η Εταιρεία παρά το γεγονός ότι βάσει του ΔΠΧΑ 10 παρ. 4 δεν υποχρεούται στη σύνταξη ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων εντούτοις συντάσσει ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις βάσει ΔΠΧΑ.

Επιπλέον, από 01.01.2020 οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας συμπεριλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.

Η Εταιρεία ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε., που είναι ο κύριος μέτοχος της Εταιρείας, κατόπιν απόφασης που έλαβε το Διοικητικό της Συμβούλιο την 14.10.2020 συνέταξε για πρώτη φορά ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2020.

2.3 Συναλλαγματικές μετατροπές

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Τα στοιχεία των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας μετατρέπονται με χρήση του νομίσματος του οικονομικού περιβάλλοντος μέσα στο οποίο λειτουργεί (λειτουργικό νόμισμα). Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα βάσει των ισοτιμιών που υφίστανται κατά την ημερομηνία των συναλλαγών.

Κέρδη και ζημίες από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα κατά την διάρκεια της περιόδου και κατά την ημερομηνία Χρηματοοικονομικής Θέσης με τις υπάρχουσες ισοτιμίες, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας.

2.4 Ενσώματα πάγια

α) Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις ζημίες απομείωσης. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται σε μεταγενέστερες χρήσεις αυξάνουν τη λογιστική αξία των ενσωμάτων παγίων μόνο εάν πιθανολογείται ότι θα εισρεύσουν στον Όμιλο μελλοντικά οικονομικά οφέλη και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται.

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ετήσια Χρηματοοικονομική Θέση.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απομείωση) καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα (Σημείωση 2.7).

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στη ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Κτίρια	25-40 έτη
Μηχανολογικός εξοπλισμός	12-15 έτη
Αυτοκίνητα	4-6 έτη
Λοιπός εξοπλισμός	5-7 έτη

Οι αποσβέσεις λογίζονται επί του κόστους κτήσης του στόλου των αυτοκινήτων μετά την αφαίρεση των υπολειμματικών αξιών. Οι υπολειμματικές αξίες αναθεωρούνται στο τέλος κάθε χρήσης εφόσον προκύπτουν στοιχεία που υποδεικνύουν την αναγκαιότητα αναθεώρησης. Οι υπολειμματικές αξίες υπολογίζονται κατά την παγιοποίηση του οχήματος λαμβάνοντας υπόψιν στοιχεία από εξειδικευμένους εξωτερικούς συνεργάτες αλλά και στοιχεία από την εμπειρία του Ομίλου σε προηγούμενες μισθώσεις. Κατά την πώληση των ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στα αποτελέσματα.

β) Επενδύσεις σε ακίνητα

Ακίνητα που διακρατούνται για μακροχρόνιες εκμισθώσεις ή για κεφαλαιουχικά κέρδη ή και για τα δύο και δεν χρησιμοποιούνται από τον Όμιλο ή την Εταιρεία, ταξινομούνται ως επενδυτικά ακίνητα. Στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις η Εταιρεία ταξινομεί όλα τα οικόπεδα και τα κτίρια που ενοικιάζονται ή που προορίζονται προς ενοικίαση ως επενδυτικά ακίνητα.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον αποσβέσεις και ζημιές απομείωσης.

2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

(α) Υπεραξία

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει την διαφορά μεταξύ του τιμήματος και της εύλογης αξίας των επί μέρους περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων κατά την απόκτηση θυγατρικών, συγγενών ή από κοινού ελεγχόμενων εταιρειών. Η υπεραξία κατά την απόκτηση των συγγενών εταιρειών, περιλαμβάνεται στο κόστος της επένδυσης.

Η υπεραξία κατά τη συνένωση επιχειρήσεων αντιπροσωπεύει την διαφορά μεταξύ εύλογης αξίας, όπως αναγνωρίζεται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Μητρικής και εύλογης αξίας των επί μέρους περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

Η υπεραξία καταχωρείται ως περιουσιακό στοιχείο στο ενεργητικό και ελέγχεται τουλάχιστον ετησίως για απομείωση (Σημείωση 7 των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων).

Για σκοπούς ελέγχου της υπεραξίας και προκειμένου να διαπιστωθεί αν υπάρχει απομείωση, η υπεραξία κατανέμεται στις μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών, οι οποίες αντιπροσωπεύουν τον πρωτεύοντα τύπο πληροφόρησης κατά τομέα. Τυχόν ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα και κατανέμονται πρωτίστως έναντι της λογιστικής αξίας της υπεραξίας που περιέχεται στη σχετική μονάδα δημιουργίας ταμιακών ροών και μετέπειτα έναντι της αξίας άλλων περιουσιακών στοιχείων της σχετικής μονάδας αναλογικά.

(β) Σήματα και άδειες

Το Brand name της Executive Lease έχει αναγνωρισθεί με τη μέθοδο Relief from royalty, έχει αόριστη διάρκεια ωφέλιμης ζωής και δεν αποσβένεται.

Τα σήματα έχουν αόριστη διάρκεια ζωής και δεν αποσβένονται.

(γ) Franchise Agreement

Το Franchise Agreement (Enterprise) έχει αρχικά αναγνωρισθεί με τη μέθοδο Incremental Cash Flows. Μετά την αρχική αναγνώριση αποτιμάται στο κόστος κτήσεως μείον αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις και αποσβένεται στην ωφέλιμη ζωή του που έχει υπολογιστεί σε 8 έτη.

(δ) Λογισμικό

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 3 έως 5 έτη.

(ε) Φήμη και Πελατεία (πελατολόγιο)

Η φήμη και πελατεία αναγνωρίστηκε αρχικά με την μέθοδο multi period excess earning, η οποία προσδιορίζει την παρούσα αξία του μελλοντικού οικονομικού οφέλους, βάσει προεξοφλητικού επιτοκίου που αντικατοπτρίζει τον πιθανό κίνδυνο και των παραδοχών της Διοίκησης. Μετά την αρχική αναγνώριση αποτιμάται σε κόστος κτήσεως μείον αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία είναι 12 έτη.

Η φήμη και πελατεία καταχωρείται ως περιουσιακό στοιχείο στο ενεργητικό και ελέγχεται όταν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης.

2.6 Έλεγχος απομείωσης ενσώματων και άυλων στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε απόσβεση ελέγχονται για απομείωση της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί.

Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και της αξίας χρήσεως του περιουσιακού στοιχείου. Η αξία χρήσης προσδιορίζεται με προεξόφληση των μελλοντικών ρών με το κατάλληλο προεξοφλητικό επιτόκιο.

Εάν η ανακτήσιμη αξία είναι μικρότερη της αναπόσβεστης τότε η αναπόσβεστη αξία μειώνεται έως το ύψος της ανακτήσιμης.

Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία προκύπτουν.

Όταν σε μεταγενέστερη χρήση η ζημία απομείωσης πρέπει να αναστραφεί, η αναπόσβεστη αξία του περιουσιακού στοιχείου αυξάνεται έως το ύψος της αναθεωρημένης εκτίμησης της ανακτήσιμης αξίας, στο βαθμό που η νέα αναπόσβεστη αξία δεν υπερβαίνει την αναπόσβεστη αξία που θα είχε προσδιορισθεί εάν δεν είχε καταχωρηθεί η ζημία απομείωσης σε προηγούμενες χρήσεις.

Η αναστροφή της ζημίας απομείωσης καταχωρείται στα έσοδα. Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμιακών ρών.

2.7 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία της Εταιρείας ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες:

A) Επιμετρώμενα στο αποσβεσμένο κόστος στα οποία περιλαμβάνονται:**α) Απαιτήσεις από πελάτες**

Η Εταιρεία αναγνωρίζει προβλέψεις απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, εκτός αυτών που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές βασίζονται στη διαφορά μεταξύ των συμβατικών ταμειακών ροών και όλων των ταμειακών ροών που η Εταιρεία αναμένει να λάβει. Για τις εμπορικές απαιτήσεις και τις απαιτήσεις από μισθώσεις, η Εταιρεία εφάρμοσε την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 και υπολόγισαν τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές με βάση τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλη τη διάρκεια ζωής των στοιχείων αυτών.

β) Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού/Λοιπές απαιτήσεις

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές και τα οποία δε διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Δημιουργούνται όταν η Εταιρεία δίδει χρήματα ή παρέχει αγαθά και υπηρεσίες και δεν υπάρχει πρόθεση για την πώληση αυτών των στοιχείων.

B) Επιμετρώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων στα οποία περιλαμβάνονται:**α) Λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία**

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία δε μπορούν να ενταχθούν σε κάποια από τις ανωτέρω κατηγορίες. Περιλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία εφόσον η Διοίκηση δεν έχει την πρόθεση να τα ρευστοποιήσει μέσα σε 12 μήνες από την ημερομηνία Χρηματοοικονομικής Θέσης.

Τα λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα σχετικά κέρδη ή ζημιές καταχωρούνται στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα μέχρι τα στοιχεία αυτά πωληθούν ή χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα. Κατά την πώληση ή όταν χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα, τα κέρδη ή οι ζημιές μεταφέρονται στα αποτελέσματα.

Προσδιορισμός εύλογης αξίας

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργές αγορές προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές τους. Για τα μη διαπραγματεύσιμα στοιχεία οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με την χρήση τεχνικών αποτίμησης όπως προεξόφληση μελλοντικών ταμειακών ροών και μοντέλα αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης.

Σε κάθε ημερομηνία Χρηματοοικονομικής Θέσης η Εταιρεία εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία είναι απομειωμένα.

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργές αγορές, προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές ζήτησης (ιεράρχηση εύλογης αξίας I). Για τα μη διαπραγματεύσιμα στοιχεία, οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης όπως ανάλυση πρόσφατων συναλλαγών, συγκρίσιμων στοιχείων που διαπραγματεύονται (ιεράρχηση εύλογης αξίας II) και προεξόφληση ταμειακών ροών (ιεράρχηση εύλογης αξίας III).

2.8 Αποθέματα

Τα αποθέματα κατά την ημερομηνία Χρηματοοικονομικής Θέσης αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος κτήσεως προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Τα αποθέματα αυτοκινήτων, τα οποία απεικονίζονται στο βιβλίο αποθήκης ανά αριθμό πλαισίου κυκλοφορίας αποτιμώνται με το ιστορικό τους κόστος.

Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης όπου συντρέχει περίπτωση.

Τυχόν ποσά υποτίμησης των αποθεμάτων καταχωρούνται στα έξοδα της χρήσης.

2.9 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες, μέχρι 3 μήνες επενδύσεις, υψηλής ρευστοποιησιμότητας και χαμηλού ρίσκου.

2.10 Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια.

Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Άμεσα κόστη που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται. Κίνηση ιδίων μετοχών δεν έχει πραγματοποιηθεί.

2.11 Δανεισμός

Λογιστικές αρχές

Το κόστος δανεισμού που προκύπτει από την κατασκευή ιδιοκατασκευαζόμενων παγίων περιουσιακών στοιχείων κεφαλαιοποιείται κατά τη διάρκεια της περιόδου που απαιτείται για να ολοκληρωθεί και να προετοιμασθεί το περιουσιακό στοιχείο για την χρήση για την οποία προορίζεται. Τα λοιπά κόστη δανεισμού καταχωρούνται ως έξοδα.

Χρηματοοικονομικό κόστος – καθαρό

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους μειωμένα με τα τυχόν άμεσα κόστη για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Η Εταιρεία δεν έχει υποχρεώσεις από μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο. Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισηραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

2.12 Φόροι εισοδήματος

Οι φόροι εισοδήματος περιλαμβάνουν τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος και τον αναβαλλόμενο φόρο. Ο τρέχων φόρος υπολογίζεται επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης, βάσει των ισχυόντων συντελεστών φόρου, κατά την ημερομηνία της Χρηματοοικονομικής Θέσης.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν κατά την ημερομηνία της Χρηματοοικονομικής Θέσης ή με αυτούς που θα ισχύουν κατά τις χρήσεις κατά τις οποίες αναμένεται να ανακτηθούν τα στοιχεία του Ενεργητικού και να τακτοποιηθούν οι υποχρεώσεις.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις καταχωρούνται κατά την έκταση κατά την οποία είτε θα αντιστρέψει αναβαλλόμενη υποχρέωση ή εκτιμάται μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση. Για τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις επί προσωρινών διαφορών στην εύλογη αξία συμμετοχών εφαρμόζεται το επιπλέον κριτήριο ότι αναγνωρίζεται εφόσον αναμένεται ότι οι προσωρινές διαφορές θα αναστραφούν στο ορατό μέλλον.

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται για προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης επενδύσεων σε επιχειρήσεις στο εξωτερικό όπου η Εταιρεία θα ελέγχει τη συμμετοχή κατά τη χρονική στιγμή της αναστροφής των προσωρινών διαφορών και είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές δεν θα αναστραφούν στο προβλεπτό μέλλον. Ο φορολογικός συντελεστής που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης ή υποχρέωσης κατά περίπτωση είναι αυτός του φόρου εισοδήματος καθώς η όποια προσωρινή διαφορά εκτιμάται ότι θα τακτοποιηθεί με την πώληση της συμμετοχής και όχι με τη λήψη μερίσματος.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις επί φορολογικών ζημιών αναγνωρίζονται στο βαθμό που αυτές μπορούν να συμψηφιστούν με προσωρινές πληρωτέες διαφορές ή με φορολογητέα κέρδη που θα προκύψουν την επόμενη πενταετία με βάση το πενταετές επιχειρηματικό πλάνο της Εταιρείας.

2.13 Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δουλευμένες.

Παροχές τερματισμού της απασχόλησης ως κίνητρο

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης πληρώνονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησεως. Η Εταιρεία καταχωρεί αυτές τις παροχές όταν δεσμεύεται, είτε όταν τερματίζει την απασχόληση υπαρχόντων εργαζομένων σύμφωνα με ένα λεπτομερές πρόγραμμα για το οποίο δεν υπάρχει πιθανότητα απόσυρσης, είτε όταν προσφέρει αυτές τις παροχές ως κίνητρο για εθελουσία αποχώρηση. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης προεξοφλούνται.

Παροχές για αποζημίωση προσωπικού μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Σύμφωνα με το Ελληνικό εργατικό δίκαιο, οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωσης σε περιπτώσεις απόλυσης ή συνταξιοδότησης, το ύψος της οποίας σχετίζεται με τις αποδοχές των εργαζομένων, τη διάρκεια υπηρεσίας και τον τρόπο αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Οι εργαζόμενοι που παραιτούνται ή απολύονται με αιτία, δε δικαιούνται αποζημίωση. Η οφειλόμενη αποζημίωση, σε περίπτωση συνταξιοδότησης, είναι ίση με το 40% του ποσού που θα καταβαλλόταν σε περίπτωση απόλυσης άνευ αιτίας.

Η πρόβλεψη για αποζημίωση του προσωπικού, λόγω εξόδου από την υπηρεσία που απεικονίζεται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 19, βασίζεται σε ανεξάρτητη αναλογιστική μελέτη, που καταρτίζεται από ανεξάρτητο πιστοποιημένο αναλογιστή, με τη χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method).

Σύμφωνα με τη μελέτη αυτή, απαιτείται κρίση για τον προσδιορισμό των κύριων αναλογιστικών παραδοχών, όπως το προεξοφλητικό επιτόκιο, μελλοντικές αυξήσεις μισθών, εναπομείνασα μέση εργασιακή ζωή υπαλλήλων(έτη) και πίνακα θνησιμότητας.

2.14 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάριση τους μέσω εκρών, πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης κάθε Χρηματοοικονομικής Θέσης και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανακλούν την παρούσα αξία της δαπάνης, που αναμένεται να απαιτηθεί για τη διευθέτηση της υποχρέωσης. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκροής πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι πιθανή. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφειλών είναι πιθανή.

Προβλέψεις για εγγυήσεις που δίνονται σε τρίτους για λογαριασμό θυγατρικών και συγγενών επιχειρήσεων αναγνωρίζονται στην Χρηματοοικονομική Θέση της Εταιρείας στην περίπτωση που υπάρχουν ενδείξεις ότι υπάρχουν σημαντικές πιθανότητες να εκπέσουν οι εγγυήσεις αυτές λόγω αδυναμίας αποπληρωμής δανείων και ενδέχεται να απαιτηθεί κάποιο σημαντικό ποσό.

2.15 Εγγυήσεις

Οι προβλέψεις για εγγυήσεις αναγνωρίζονται στα υποκείμενα προϊόντα που πωλούνται ή στις υπηρεσίες που προσφέρονται βάσει i) των ιστορικών δεδομένων που αφορούν εγγυήσεις και ii) στάθμισης των πιθανών αποτελεσμάτων σε σχέση με τις σχετικές πιθανότητες.

2.16 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, προ Φ.Π.Α. και λοιπών φόρων και μετά τις εκπτώσεις και επιστροφές. Τα διεταιρικά έσοδα μέσα στην Εταιρεία διαγράφονται πλήρως.

α) Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τα έσοδα κατά τη μεταβίβαση των υποσχόμενων αγαθών ή υπηρεσιών στους πελάτες σε ποσό που αντανakλά το αντάλλαγμα το οποίο η Εταιρεία εκτιμά ότι δικαιούται έναντι των εν λόγω αγαθών ή υπηρεσιών, με βάση τα ακόλουθα πέντε βήματα:

α) Προσδιορισμός της σύμβασης με τον πελάτη

β) Προσδιορισμός των υποχρεώσεων εκτέλεσης της σύμβασης

γ) Προσδιορισμός της τιμής συναλλαγής

δ) Επιμερισμός της τιμής συναλλαγής στις υποχρεώσεις εκτέλεσης της σύμβασης

ε) Αναγνώριση εσόδων όταν ή ενόσω μια οικονομική οντότητα εκπληρώνει μία υποχρέωση εκτέλεσης.

Τα έσοδα αναγνωρίζονται, σύμφωνα με το ΔΧΠΑ 15, στο ποσό, το οποίο η Εταιρεία αναμένει να δικαιούται ως αντάλλαγμα για τη μεταβίβαση των αγαθών ή των υπηρεσιών σε έναν πελάτη όταν ο πελάτης αποκτά τον έλεγχο των αγαθών ή υπηρεσιών, προσδιορίζοντας τον χρόνο της μεταβίβασης του ελέγχου - είτε σε δεδομένη χρονική στιγμή είτε σε βάθος χρόνου.

Έσοδο ορίζεται το ποσό το οποίο μία οικονομική οντότητα αναμένει να δικαιούται ως αντάλλαγμα για τα αγαθά ή τις υπηρεσίες που μεταβίβασε σε έναν πελάτη, εκτός από τα ποσά που εισπράττονται για λογαριασμό τρίτων (φόρος προστιθέμενης αξίας, λοιποί φόροι επί των πωλήσεων). Τα μεταβλητά ποσά περιλαμβάνονται στο τίμημα και υπολογίζονται είτε με τη μέθοδο της «αναμενόμενης αξίας», είτε με τη μέθοδο του «πιο πιθανού ποσού».

Η Εταιρεία αναγνωρίζει έσοδα όταν (ή καθώς) ικανοποιεί την υποχρέωση εκτέλεσης μιας σύμβασης, μεταβιβάζοντας τα αγαθά ή τις υπηρεσίες που έχει υποσχεθεί στον πελάτη. Ο πελάτης αποκτά τον έλεγχο του αγαθού ή της υπηρεσίας, εάν έχει τη δυνατότητα να κατευθύνει τη χρήση και να αντλεί ουσιαστικά όλα τα οικονομικά οφέλη από αυτό το αγαθό ή την υπηρεσία. Ο έλεγχος μεταβιβάζεται κατά τη διάρκεια μιας περιόδου ή σε μια συγκεκριμένη χρονική στιγμή.

Τα έσοδα από την πώληση αγαθών αναγνωρίζονται όταν ο έλεγχος του αγαθού μεταφέρεται στον πελάτη, συνήθως με την παράδοσή του, και δεν υπάρχει καμία ανεκπλήρωτη υποχρέωση που θα μπορούσε να επηρεάσει την αποδοχή του αγαθού από τον πελάτη.

Τα έσοδα από την παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται την λογιστική περίοδο την οποία οι υπηρεσίες παρέχονται και επιμετρώνται σύμφωνα με τη φύση των υπηρεσιών που παρέχονται, χρησιμοποιώντας είτε μεθόδους εκρών (output methods), είτε μεθόδους εισρών (input methods).

Η απαίτηση από τον πελάτη αναγνωρίζεται όταν υπάρχει ένα άνευ προϋποθέσεων δικαίωμα να λάβει η οικονομική οντότητα το τίμημα για τις εκτελεσμένες υποχρεώσεις της σύμβασης προς τον πελάτη. Το συμβατικό περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται όταν η Εταιρεία έχει ικανοποιήσει τις υποχρεώσεις του προς τον πελάτη, πριν ο πελάτης πληρώσει ή πριν καταστεί απαιτητή η πληρωμή, για παράδειγμα όταν τα αγαθά ή οι υπηρεσίες μεταβιβάζονται στον πελάτη πριν από το δικαίωμα της Εταιρείας για την έκδοση τιμολογίου.

Η συμβατική υποχρέωση αναγνωρίζεται όταν η Εταιρεία λαμβάνει τίμημα από τον πελάτη (προπληρωμή) ή όταν διατηρεί δικαίωμα επί ενός τιμήματος το οποίο είναι ανεπιφύλακτο (αναβαλλόμενο έσοδο) πριν την εκτέλεση των υποχρεώσεων της σύμβασης και τη μεταφορά των αγαθών ή των υπηρεσιών. Η συμβατική υποχρέωση από-αναγνωρίζεται όταν εκτελεστούν οι υποχρεώσεις της σύμβασης και το έσοδο καταγραφεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Τα έσοδα της μίσθωσης από λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

β) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού ή τεκμαρτού επιτοκίου. Όταν υπάρχει ένδειξη για απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμιακών ροών προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο.

γ) Μερίσματα

Τα μερίσματα, λογίζονται ως έσοδα, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.

δ) Έσοδα εγγυήσεων

Η Εταιρεία από 01.01.2018 στις συμβάσεις λιανικής πώλησης αυτοκινήτων Suzuki με τους πελάτες της αναλαμβάνει την υποχρέωση χορήγησης επιπλέον εγγύησης της εργοστασιακής εγγύησης. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, η Εταιρεία κατέληξε στο συμπέρασμα ότι υφίσταται υποχρέωση εκτέλεσης και αποφάσισε να κατανείμει μέρος των εσόδων σε βάθος χρόνου βάσει του αναμενόμενου κόστους εκτέλεσης.

2.17 Μισθώσεις

Μισθώσεις στις οποίες, ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και οι ωφέλειες της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τους εκμισθωτές ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι λοιπές μισθώσεις κατατάσσονται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις.

(i) Λογιστική για μισθώσεις όταν η Εταιρεία είναι ο μισθωτής

Όταν η Εταιρεία καθίσταται ο μισθωτής σε μια μίσθωση, αναγνωρίζει μια υποχρέωση από μισθώσεις και ένα αντίστοιχο δικαίωμα χρήσης μισθωμένου στοιχείου ενεργητικού κατά την έναρξη της περιόδου της μίσθωσης, μόλις η Εταιρεία αποκτήσει τον έλεγχο της χρήσης του περιουσιακού στοιχείου.

Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις παρουσιάζονται στις λοιπές υποχρεώσεις και τα δικαιώματα χρήσης μισθωμένων στοιχείων ενεργητικού στα ενσώματα πάγια στοιχεία. Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις επιμετρώνται με βάση την παρούσα αξία των μελλοντικών πληρωτέων μισθωμάτων κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης, τα οποία προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας ένα διαφορικό επιτόκιο δανεισμού. Ο τόκος - έξοδο επί των υποχρεώσεων από μισθώσεις παρουσιάζεται στα καθαρά έσοδα από τόκους.

Το δικαίωμα χρήσης μισθωμένου στοιχείου ενεργητικού αναγνωρίζεται αρχικά σε ποσό ίσο με την υποχρέωση από μισθώσεις και προσαρμόζεται για προπληρωμές μισθωμάτων, αρχικές άμεσες δαπάνες ή κίνητρα που ελήφθησαν για τη σύναψη των μισθώσεων. Μεταγενέστερα, το δικαίωμα χρήσης μισθωμένου στοιχείου ενεργητικού αποσβένεται κατά τη διάρκεια του συμβολαίου μίσθωσης ή της ωφέλιμης ζωής του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου, εάν αυτή είναι μικρότερη, και οι αποσβέσεις παρουσιάζονται στα λειτουργικά έξοδα.

Όταν μια μίσθωση περιέχει δικαιώματα επέκτασης ή λήξης τα οποία η Εταιρεία θεωρεί κατ' ουσίαν βέβαιο ότι θα εξασκηθούν, τα αναμενόμενα μελλοντικά πληρωτέα μισθώματα ή το κόστος της πρόωρης λήξης περιλαμβάνονται στα πληρωτέα μισθώματα που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της υποχρέωσης από μισθώσεις.

(ii) Λογιστική για μισθώσεις όταν η Εταιρεία είναι ο εκμισθωτής

Κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος μιας μίσθωσης, η Εταιρεία, ενεργώντας ως εκμισθωτής, ταξινομεί κάθε μισθωσή της είτε ως λειτουργική μίσθωση είτε ως χρηματοδοτική μίσθωση με βάση συγκεκριμένα κριτήρια.

Χρηματοδοτικές μισθώσεις

Κατά την ημερομηνία έναρξης, η Εταιρεία αποαναγνωρίζει τη λογιστική αξία των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων που τελούν υπό χρηματοδοτική μίσθωση και αναγνωρίζει απαίτηση ποσού ίσου με την καθαρή επένδυση στη μίσθωση καθώς και κέρδος ή ζημιά στην κατάσταση αποτελεσμάτων από την αποαναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου και την αναγνώριση της καθαρής επένδυσης στη

μίσθωση. Η καθαρή επένδυση στη μίσθωση υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των μελλοντικών μισθωμάτων με παρόμοιο τρόπο όπως και για τον μισθωτή.

Μετά την ημερομηνία έναρξης, η Εταιρεία αναγνωρίζει χρηματοοικονομικό έσοδο κατά τη διάρκεια της μισθωτικής περιόδου βάσει μεθόδου που αντικατοπτρίζει μια σταθερή περιοδική απόδοση πάνω στην καθαρή επένδυση του εκμισθωτή στη μίσθωση. Η Εταιρεία αναγνωρίζει επίσης έσοδο από μεταβλητές καταβολές που δεν περιλαμβάνονταν στην καθαρή επένδυση. Μετά την έναρξη, η καθαρή επένδυση στη μίσθωση δεν επαναμετράται, εκτός αν η μίσθωση τροποποιείται ή η μισθωτική περίοδος μεταβάλλεται.

Λειτουργικές Μισθώσεις

Η Εταιρεία συνεχίζει να αναγνωρίζει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο και δεν αναγνωρίζει καθαρή επένδυση στη μίσθωση στην Χρηματοοικονομική Θέση ή αρχικό κέρδος (αν υπάρχει) στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τα μισθώματα ως έσοδο αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Επίσης, αναγνωρίζει ως έξοδα τις δαπάνες που πραγματοποιούνται για την απόκτηση των εσόδων της μίσθωσης, συμπεριλαμβανομένων και των αποσβέσεων. Η Εταιρεία προσθέτει τις αρχικές άμεσες δαπάνες με τις οποίες επιβαρύνεται για τη σύναψη λειτουργικής μίσθωσης στη λογιστική αξία του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου και αναγνωρίζει τις εν λόγω δαπάνες ως έξοδα κατά τη διάρκεια της μίσθωσης στην ίδια βάση με τα έσοδα της μίσθωσης.

2.18 Διανομή μερισμάτων

Η διανομή των μερισμάτων στους μετόχους καταχωρείται ως υποχρέωση στις ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκια, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας εστιάζεται στη μη προβλεψιμότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών και επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας.

Η διαχείριση κινδύνων διεκπεραιώνεται από την κεντρική οικονομική υπηρεσία της Εταιρείας, η οποία λειτουργεί με συγκεκριμένους κανόνες που έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο. Το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει οδηγίες και κατευθύνσεις για την γενική διαχείριση του κινδύνου καθώς και ειδικές οδηγίες για την διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων όπως ο συναλλαγματικός κίνδυνος, ο κίνδυνος επιτοκίου και ο πιστωτικός κίνδυνος.

Ανάλυση των κυριότερων χρηματοοικονομικών κινδύνων και διαχείριση αυτών παρατίθεται στη Σημείωση 22.

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοικήσεως

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της Διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

Η Εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες, είναι περιορισμένος.

Η σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων απαιτεί τη διενέργεια κρίσεων και εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών από τη Διοίκηση, οι οποίες επηρεάζουν τα ποσά του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, τις γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία της χρηματοοικονομικής αναφοράς καθώς και τα παρουσιαζόμενα ποσά εσόδων και δαπανών κατά τη

διάρκεια της παρουσιαζόμενης περιόδου. Τα πραγματικά γεγονότα μπορεί να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις συνεχώς αναθεωρούνται και βασίζονται στην ιστορική εμπειρία και σε άλλες παραμέτρους, συμπεριλαμβανομένων και των εκτιμήσεων για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται εύλογα σύμφωνα με τις περιστάσεις. Τέλος, σε περίπτωση αναθεώρησης εκτιμήσεων και κρίσεων, η εφαρμογή γίνεται μόνο μελλοντικά και όχι αναδρομικά.

4.1 Κρίσεις

Κατά τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας, κρίσεις, πέραν αυτών που περιλαμβάνουν εκτιμήσεις, διενεργούνται από τη Διοίκηση και οι οποίες επηρεάζουν τα ποσά που αναγνωρίζονται στη χρηματοοικονομική αναφορά.

- Η Διοίκηση εξετάζει κατ' έτος την ανακτησιμότητα των κονδυλίων που περιλαμβάνονται στους εισπρακτέους λογαριασμούς, σε συνδυασμό και με εξωτερική πληροφόρηση, νομικοί κλπ.) προκειμένου να αποφασίσει για την ανακτησιμότητα των κονδυλίων που περιλαμβάνονται στους εισπρακτέους λογαριασμούς.
- την κατηγοριοποίηση των χρηματοδοτικών μισθώσεων (βλέπε σημείωση: 2.17 και 13.3).

4.2 Εκτιμήσεις και παραδοχές

Συγκεκριμένα ποσά που περιλαμβάνονται ή επηρεάζουν τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και τις σχετικές γνωστοποιήσεις θα πρέπει να εκτιμηθούν, απαιτώντας από τη Διοίκηση να χρησιμοποιήσει παραδοχές αναφορικά με τις αξίες ή τις συνθήκες οι οποίες δε μπορούν να είναι γνωστές με βεβαιότητα κατά τη στιγμή σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Μία «κρίσιμη λογιστική εκτίμηση» είναι εκείνη που συνδυάζει σημαντικότητα στην απεικόνιση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της επιχείρησης και των αποτελεσμάτων της και απαιτεί από τη Διοίκηση της Εταιρείας πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή σύνθετες κρίσεις, ενώ συχνά υπάρχει ανάγκη εκτιμήσεων σχετικά με την επίδραση γεγονότων τα οποία θεωρούνται ως ενδογενώς αβέβαια. Η Εταιρεία αξιολογεί τις εκτιμήσεις και παραδοχές σε συνεχή βάση, στηριζόμενη σε ιστορικά στοιχεία και εμπειρία, σε συμβουλές ειδικών, σε τάσεις και μεθόδους οι οποίες θεωρούνται εύλογες σε σχέση με τις περιστάσεις, καθώς και σε προβλέψεις αναφορικά με το πώς αυτές ενδέχεται να μεταβληθούν στο μέλλον. Επίσης, στη Σημείωση 2. «Σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η Εταιρεία», γίνεται αναφορά στις λογιστικές πολιτικές που έχουν επιλεγεί από τις προτεινόμενες αποδεκτές εναλλακτικές και περιλαμβάνει εκτιμήσεις και παραδοχές της Διοίκησης.

- α) Φόροι εισοδήματος (βλέπε σημείωση: 2.12).
- β) Ωφέλιμη ζωή των παγίων, η μεταβολή της οποίας θα επηρεάσει τις αποσβέσεις και τα αποτελέσματα των επόμενων περιόδων (βλέπε σημείωση: 2.4).
- γ) Κόστος παροχών αποχώρησης (βλέπε σημείωση: 2.13)
- δ) Εκτιμώμενη απομείωση υπεραξίας και λοιπών άυλων περιουσιακών στοιχείων (βλέπε σημείωση: 2.5, 2.6)
- ε) Υπολειμματική αξία στόλου αυτοκινήτων (βλέπε σημείωση: 2.4)
- στ) Πρόβλεψη απομείωσης αποθεμάτων, με την επανεκτίμηση της ρευστοποιήσιμης αξίας των αποθεμάτων (βλέπε σημείωση: 2.8).
- ζ) Πρόβλεψη απομείωσης της αξίας παγίων (βλέπε σημείωση: 2.6)
- η) Πρόβλεψη απομείωσης υπεραξίας και φήμης και πελατείας. Για σκοπούς ελέγχου της απομείωσης, τα άυλα περιουσιακά στοιχεία κατανέμονται στις μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών, οι οποίες αντιπροσωπεύουν τον πρωτεύοντα τύπο πληροφόρησης κατά τομέα (βλέπε σημείωση: 2.5).
- θ) Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης σε σχέση με τη δυνατότητα συμψηφισμού μελλοντικών φορολογητέων κερδών σε σχέση με αναγνωρισμένες φορολογικές ζημιές προηγούμενων χρήσεων (βλέπε σημείωση: 14).
- ι) Εκτιμήσεις για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας θυγατρικών (βλέπε σημείωση: 8.1).

ια) Ανακτησιμότητα των εισπρακτέων λογαριασμών. Η Εταιρεία εφάρμοσε την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για την απομείωση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών στα υπόλοιπα των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής 1 Ιανουαρίου 2018. Η Εταιρεία αναγνωρίζει προβλέψεις απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, εκτός αυτών που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές βασίζονται στη διαφορά μεταξύ των συμβατικών ταμειακών ροών και όλων των ταμειακών ροών που η Εταιρεία αναμένει να λάβει. Για τις εμπορικές απαιτήσεις και τις απαιτήσεις από μισθώσεις, η Εταιρεία εφάρμοσε την απλοποιημένη προσέγγιση του προτύπου και υπολόγισαν τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές με βάση τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλη τη διάρκεια ζωής των στοιχείων αυτών (βλέπε σημείωση: 2.7).

5. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

5.1 Ενσώματα πάγια

Το κόστος κτήσεως των Γηπέδων και των Οικοπέδων είναι το τεκμαρτό κόστος της 01.01.2004 από την πρώτη εφαρμογή στα ΔΠΧΑ μειωμένο κατά τις ζημιές απομείωσης.

Η κίνηση των Ενσώματων Πάγιων Περιουσιακών Στοιχείων για τη χρήση 2021 έχει ως εξής:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Γήπεδα-Οικόπεδα	Κτίρια και τεχνικά έργα	Μηχανήματα-Εγκ/στάσεις-Λοιπός Μηχ/κός Εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία Κτήσης 31/12/2020	47.382.563	53.614.922	4.611.483	189.720.790	8.679.768	304.009.526
Σωρευμένες Αποσβέσεις	0	(24.722.487)	(4.317.587)	(72.087.344)	(7.448.987)	(108.576.405)
Αναπόσβεστη Αξία 31/12/2020	47.382.563	28.892.435	293.896	117.633.446	1.230.781	195.433.121
Χρήση 2021 Προσθήκες	0	920.233	180.498	40.269.102	246.583	41.616.416
Ανακατάταξη σε επενδυτικά ακίνητα	(3.236.644)	(1.327.935)	0	0	0	(4.564.579)
Κεφαλαιοποίηση από χρηματοδοτικές μισθώσεις	0	0	0	2.299.855	0	2.299.855
Απομείωση ακινήτων	(1.500.000)	0	0	0	0	
Μειώσεις Αξίας Κτήσης	0	0	(37.387)	(29.106.456)	(426.288)	(29.570.130)
Ανακατάταξη σε επενδυτικά ακίνητα	0	459.751	0	0	0	459.751
Αποσβέσεις Χρήσεως	0	(1.394.629)	(54.570)	(19.508.345)	(235.731)	(21.193.275)
Μειώσεις Αποσβεσμένων	0	0	37.177	16.210.369	424.622	16.672.168
Αξία Κτήσης 31/12/2021	42.645.918	53.207.221	4.754.595	203.183.291	8.500.062	312.291.087
Σωρευμένες Αποσβέσεις	0	(25.657.365)	(4.334.980)	(75.385.320)	(7.260.096)	(112.637.761)
Αναπόσβεστη Αξία 31/12/2021	42.645.918	27.549.856	419.614	127.797.971	1.239.967	199.653.326

Αντίστοιχα η κίνηση των Ενσώματων Πάγιων Περιουσιακών Στοιχείων για τη χρήση 2020 είχε ως εξής:

ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε.**ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021**

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Γήπεδα-Οικόπεδα	Κτίρια και τεχνικά έργα	Μηχανήματα-Εγκ/στάσεις-Λοιπός Μηχ/κός Εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία Κτήσης 31/12/2019	47.382.563	53.535.377	4.522.730	190.679.643	8.416.716	304.537.030
Σωρευμένες Αποσβέσεις	0	(23.285.541)	(4.259.632)	(68.128.856)	(7.217.294)	(102.891.322)
Αναπόσβεστη Αξία 31/12/2019	47.382.563	30.249.837	263.098	122.550.787	1.199.423	201.645.707
Χρήση 2020 Προσθήκες	0	85.495	88.753	30.697.707	318.408	31.190.362
Κεφαλαιοποίηση από χρηματοδοτικές μισθώσεις	0	0	0	675.314	0	675.314
Μειώσεις Αξίας Κτήσης	0	(5.950)	0	(32.331.874)	(55.356)	(32.393.180)
Αποσβέσεις Χρήσεως	0	(1.438.859)	(57.955)	(20.956.150)	(240.706)	(22.693.670)
Μειώσεις Αποσβεσμένων	0	1.913	0	16.997.663	9.013	17.008.588
Αξία Κτήσης 31/12/2020	47.382.563	53.614.922	4.611.483	189.720.790	8.679.768	304.009.526
Σωρευμένες Αποσβέσεις	0	(24.722.487)	(4.317.587)	(72.087.344)	(7.448.987)	(108.576.405)
Αναπόσβεστη Αξία 31/12/2020	47.382.563	28.892.435	293.896	117.633.446	1.230.781	195.433.121

Τα οικόπεδα και τα κτίρια αναπροσαρμόστηκαν στην εύλογη αξία τους την 01.01.2004 από ανεξάρτητους εκτιμητές. Η αναπροσαρμογή βασίσθηκε στις αγοραίες αξίες των ακινήτων και απεικονίζονται στο τεκμαρτό κόστος.

Την 31.12.2021 η Εταιρεία προχώρησε σε έλεγχο απομείωσης των ιδιόκτητων οικοπέδων και των κτιρίων και προέκυψε απομείωση ποσού Ευρώ 1,5 εκατ.

Οι αποσβέσεις στα μεταφορικά μέσα λογίζονται επί του κόστους κτήσης του στόλου των αυτοκινήτων μετά την αφαίρεση των υπολειμματικών αξιών. Οι υπολειμματικές αξίες αναθεωρούνται στο τέλος κάθε χρήσης εφόσον προκύπτουν στοιχεία που υποδεικνύουν την αναγκαιότητα της αναθεώρησής τους. Κατά την πώληση των οχημάτων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στα αποτελέσματα.

Την 31.12.2021 οι υφιστάμενες υποθήκες και προσημειώσεις επί ακινήτων για την εξασφάλιση τραπεζικών δανείων (ομολογιακών) για την Εταιρεία ανέρχονταν σε Ευρώ 339,5 εκατ. Επιπλέον, έχει συσταθεί κυμαινόμενη ασφάλεια υποκείμενη σε δημοσιότητα (Ν.2844/2000) επί αυτοκινήτων, δίκυκλων μηχανών και φορτηγών της Εταιρείας συνολικής αξίας περίπου Ευρώ 66 εκατ. προς εξασφάλιση του ομολογιακού δανείου και έκδοσης εγγυητικών επιστολών.

5.2 Επενδυτικά Ακίνητα

Η κίνηση των Επενδυτικών Ακινήτων για τη χρήση 2021 έχει ως εξής:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΓΗΠΕΔΑ-ΟΙΚΟΠΕΔΑ	ΚΤΙΡΙΑ ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΑ ΕΡΓΑ	ΣΥΝΟΛΟ
Αξία κτήσης 01.01.2021	7.645.712	9.033.380	16.679.092
Ανακατάταξη από ενσώματα πάγια	3.236.644	1.327.935	4.564.579
Αξία κτήσης 31.12.2021	10.882.357	10.361.315	21.243.672
Σωρευμένες αποσβέσεις 01.01.2021	0	(3.601.072)	(3.601.072)
Ανακατάταξη από ενσώματα πάγια	0	(459.751)	(459.751)
Αποσβέσεις χρήσης	0	(267.940)	(267.940)
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2021	0	(4.328.763)	(4.328.763)
Σωρευμένες ζημιές απομείωσης 01.01.2021	(942.000)	0	(942.000)
Ζημιές απομείωσης χρήσης	0	0	0
Σωρευμένες ζημιές απομείωσης 31.12.2021	(942.000)	0	(942.000)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2021	9.940.357	6.032.552	15.972.908

ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε.**ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021**

Η ανακατάταξη αφορά το ακίνητο στην οδό Σενέκα 24 το οποίο μέχρι και το 2020 μισθωνε μερικώς η θυγατρική ΣΠΗΝΤΕΞ Α.Ε. ενώ από το 2021 μισθώνει το συνολικό ακίνητο.

Η αντίστοιχη κίνηση των Επενδυτικών Ακινήτων για τη χρήση 2020 έχει ως εξής:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΓΗΠΕΔΑ- ΟΙΚΟΠΕΔΑ	ΚΤΙΡΙΑ ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΑ ΕΡΓΑ	ΣΥΝΟΛΟ
Αξία κτήσης 01.01.2020	7.645.712	9.006.632	16.652.344
Προσθήκες	0	26.748	26.748
Αξία κτήσης 31.12.2020	7.645.712	9.033.380	16.679.092
Σωρευμένες αποσβέσεις 01.01.2020	0	(3.366.505)	(3.366.505)
Αποσβέσεις χρήσης	0	(234.567)	(234.567)
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2020	0	(3.601.072)	(3.601.072)
Σωρευμένες ζημιές απομείωσης 01.01.2020	(942.000)	0	(942.000)
Ζημιές απομείωσης χρήσης	0	0	0
Σωρευμένες ζημιές απομείωσης 31.12.2020	(942.000)	0	(942.000)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2020	6.703.712	5.432.309	12.136.021

Τα επενδυτικά ακίνητα παρουσιάζονται σε κόστος κτήσης μείον αποσβέσεις και ζημιές απομείωσης.

Το έσοδο που έλαβε η Εταιρεία από την εκμίσθωση των ακινήτων, ανήλθε σε Ευρώ 450.057 για τη χρήση 2021 (2020: Ευρώ 429.194). Η ωφέλιμη ζωή των κτιρίων εκτιμάται σε περίπου 33 έτη και χρησιμοποιείται η σταθερή μέθοδος απόσβεσης.

Για σκοπούς πληροφόρησης και ελέγχου τυχόν απομείωσης πραγματοποιείται επιμέτρηση της εύλογης αξίας των επενδυτικών ακινήτων από ανεξάρτητους εκτιμητές με τη χρήση μεθόδου των Συγκριτικών Στοιχείων, της Προεξόφλησης Ταμειακών Ροών και του Εισοδήματος.

Την 31.12.2021 η Εταιρεία προχώρησε σε έλεγχο απομείωσης των επενδυτικών ακινήτων και δεν προέκυψε καμία απομείωση.

5.3 Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης

Η κίνηση του λογαριασμού Περιουσιακά Στοιχεία με Δικαίωμα Χρήσης της Εταιρείας για την περίοδο 01.01-31.12.2021 έχει ως εξής:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΚΤΙΡΙΑ
Αξία κτήσης 01.01.2021	18.991.711
Προσθήκες	856.392
Μειώσεις	(58.341)
Αξία κτήσης 31.12.2021	19.789.762
Σωρευμένες αποσβέσεις 01.01.2021	(5.909.625)
Αποσβέσεις χρήσης	(2.516.061)
Μειώσεις αποσβέσεων	58.341
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2021	(8.367.345)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2021	11.422.417

Οι προσθήκες αφορούν ανανεώσεις υφιστάμενων συμβάσεων μίσθωσης ακινήτων. Τα δικαιώματα χρήσης και οι αντίστοιχες υποχρεώσεις των ανανεώσεων αναγνωρίστηκαν σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 16.

Η αντίστοιχη κίνηση του λογαριασμού Περιουσιακά Στοιχεία με Δικαίωμα Χρήσης της Εταιρείας για την περίοδο 01.01-31.12.2020 έχει ως εξής:

ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε.
ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΚΤΙΡΙΑ
Αξία κτήσης 01.01.2020	18.284.984
Προσθήκες	1.854.936
Μειώσεις	(1.148.209)
Αξία κτήσης 31.12.2020	18.991.711
Σωρευμένες αποσβέσεις 01.01.2020	(3.644.289)
Αποσβέσεις χρήσης	(2.483.553)
Μειώσεις αποσβέσεων	218.217
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2020	(5.909.625)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2020	13.082.086

6. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Η κίνηση του κονδυλίου στην Εταιρεία για την περίοδο από 01.01.2021 – 31.12.2021 αναλύεται ως εξής:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ			ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ				ΑΝΑΠΟΣΒ. ΥΠΟΛΟΙΠΟ	ΑΝΑΠΟΣΒ. ΥΠΟΛΟΙΠΟ	
	ΣΥΝΟΛΟ 31/12/2020	ΠΡΟΣΘΗΚΕΣ ΚΑΙ ΑΓΟΡΕΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 21	ΜΕΙΩΣΕΙΣ 2021	ΣΥΝΟΛΟ 31/12/2021	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΕΩΣ ΧΡΗΣΗ 2020	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΧΡΗΣΗΣ 2021	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΜΕΙΩΣΕΩΝ 2021	ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	31/12/2020	31/12/2021
Λογισμικά Προγράμματα	3.807.210	335.123	0	4.142.333	2.790.980	395.201	0	3.186.181	1.016.230	956.152
Brand Name Executive Lease	8.300.000	0	0	8.300.000	2.213.333	0	0	2.213.333	6.086.667	6.086.667
Franchise Agreement Executive Lease	1.800.000	0	0	1.800.000	1.125.000	225.000	0	1.350.000	675.000	450.000
Πελατολόγιο Ltr-Rac Executive Lease	15.400.000	0	0	15.400.000	8.662.500	962.500	0	9.625.000	6.737.500	5.775.000
Πελατολόγιο	4.560.000	0	0	4.560.000	4.560.000	0	0	4.560.000	0	0
Σύνολο	33.867.210	335.123	0	34.202.333	19.351.814	1.582.701	0	20.934.515	14.515.396	13.267.819

Η αντίστοιχη κίνηση του κονδυλίου στην Εταιρεία για τη περίοδο από 01.01.2020 – 31.12.2020 αναλύεται ως εξής:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ			ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ				ΑΝΑΠΟΣΒ. ΥΠΟΛΟΙΠΟ	ΑΝΑΠΟΣΒ. ΥΠΟΛΟΙΠΟ	
	ΣΥΝΟΛΟ 31/12/2019	ΠΡΟΣΘΗΚΕΣ ΚΑΙ ΑΓΟΡΕΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 20	ΜΕΙΩΣΕΙΣ 2020	ΣΥΝΟΛΟ 31/12/2020	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΕΩΣ ΧΡΗΣΗ 2019	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΧΡΗΣΗΣ 2020	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΜΕΙΩΣΕΩΝ 2020	ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	31/12/2019	31/12/2020
Λογισμικά Προγράμματα	3.271.042	536.168	0	3.807.210	2.463.822	327.159	0	2.790.980	807.221	1.016.230
Brand Name Executive Lease	8.300.000	0	0	8.300.000	2.213.333	0	0	2.213.333	6.086.667	6.086.667
Franchise Agreement Executive Lease	1.800.000	0	0	1.800.000	900.000	225.000	0	1.125.000	900.000	675.000
Πελατολόγιο Ltr-Rac Executive Lease	15.400.000	0	0	15.400.000	7.700.000	962.500	0	8.662.500	7.700.000	6.737.500
Πελατολόγιο	4.560.000	0	0	4.560.000	4.560.000	0	0	4.560.000	0	0
Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	19.173	0	(19.173)	0	0	0	0	0	19.173	0
Σύνολο	33.350.215	536.168	(19.173)	33.867.210	17.837.155	1.514.659	0	19.351.814	15.513.061	14.515.396

Η απόσβεση των Λογισμικών Προγραμμάτων διενεργείται σε 3 έως 5 έτη.

Η απόσβεση του πελατολογίου διενεργείται σε 12 έτη ενώ του Franchise Agreement της Enterprise σε 8 έτη. Το Brand Name της Executive Lease δεν αποσβένεται καθώς έχει αόριστη ωφέλιμη ζωή (Σημείωση 2.6).

Έλεγχος απομείωσης σήματος

Κατά την 31.12.2021 διενεργήθηκε έλεγχος απομείωσης του σήματος της Executive Lease. Το ανακτήσιμο ποσό του εμπορικού σήματος με απεριόριστη διάρκεια ζωής, προσδιορίστηκε με βάση τα έσοδα που θα προέκυπταν από τα δικαιώματα χρήσης (μέθοδος Income Approach via Relief from Royalty). Από το διενεργηθέντα έλεγχο δεν προέκυψε οποιαδήποτε απομείωση του σήματος κατά την 31.12.2021.

Οι βασικές χρηματοοικονομικές παραδοχές αφορούν σε :

Παραδοχές μελέτης απομείωσης	31/12/2021 Executive Lease
Επιτόκιο προεξόφλησης (WACC)	10,3%
Ρυθμός ανάπτυξης στο διηνεκές	2,0%
Φορολογικός συντελεστής	22%

7. Υπεραξία

ΥΠΕΡΑΞΙΑ	Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020
Δραστηριότητα ΚΟΝΤΕΛΛΗ	0	1.750.000
Δραστηριότητα ΚΟΥΛΟΥΡΗ	0	1.284.000
EXECUTIVE LEASE A.E.	58.702.000	58.702.000
ΣΥΝΟΛΟ	58.702.000	61.736.000

Η υπεραξία για κάθε μία από τις ανωτέρω περιπτώσεις έχει καταμερισθεί σε μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών.

Η υπεραξία για τις δραστηριότητες ΚΟΝΤΕΛΛΗ και ΚΟΥΛΟΥΡΗ έχει προκύψει κατά την ενοποίηση δραστηριοτήτων που προέρχονται από εξαγορά.

Η υπεραξία υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης στο τέλος κάθε διαχειριστικής χρήσης. Το ανακτήσιμο ποσό των ανωτέρω θυγατρικών εταιρειών προσδιορίστηκε με βάση τη μέθοδο της αξίας χρήσης. Η αξία χρήσης υπολογίστηκε χρησιμοποιώντας προβλέψεις ταμειακών ροών που βασίστηκαν στα εγκεκριμένα από τη διοίκηση πενταετή επιχειρηματικά σχέδια και οι οποίες προβλήθηκαν στη συνέχεια στο διηνεκές.

Για τη δραστηριότητα του ΚΟΥΛΟΥΡΗ σύμφωνα με τον έλεγχο απομείωσης, παρ. 90 του ΔΛΠ 36, το ανακτήσιμο ποσό της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών δεν καλύπτει τη λογιστική αξία συμπεριλαμβανομένης της υπεραξίας και συνέτρεξε λόγος απομείωσης της υπεραξίας κατά Ευρώ 1,28 εκατ. η οποία αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα της χρήσης.

Για τη δραστηριότητα του ΚΟΝΤΕΛΛΗ σύμφωνα με τον έλεγχο απομείωσης, παρ. 90 του ΔΛΠ 36, το ανακτήσιμο ποσό της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών δεν καλύπτει τη λογιστική αξία συμπεριλαμβανομένης της υπεραξίας και συνέτρεξε λόγος απομείωσης της υπεραξίας κατά Ευρώ 1,75 εκατ. η οποία αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα της χρήσης.

Η υπεραξία ποσού Ευρώ 58,7 εκατ. προέκυψε μετά από την συγχώνευση το 2016 και την ολοκλήρωση της άσκησης κατανομής του τιμήματος εξαγοράς «Purchase Price Allocation» (PPA) της πρώην θυγατρικής εταιρείας EXECUTIVE LEASE A.E. όπου αναγνωρίστηκαν τα ασώματα πάγια για το Brand name, πελατολόγιο και τη σύμβαση franchise με την Executive Lease A.E. (Σημείωση 6) ενώ υπόκειται όπως και οι άλλες υπεραξίες σε ετήσιο έλεγχο απομείωσης.

ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε.
ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021

Οι βασικές χρηματοοικονομικές παραδοχές που λήφθηκαν υπόψη για τον υπολογισμό της αξίας χρήσης για τις δραστηριότητες ΚΟΝΤΕΛΜΗ, ΚΟΥΛΟΥΡΗ και πρώην EXECUTIVE LEASE Α.Ε. ήταν οι εξής:

Παραδοχές μελέτης απομείωσης	31/12/2021	31/12/2020
Επιτόκιο προεξόφλησης (WACC)	9%	9%
Ρυθμός ανάπτυξης στο διηνεκές	1%	1%
Φορολογικός συντελεστής	22%	24%
Περίοδος καθαρών ταμειακών ροών	5 χρόνια	5 χρόνια

8. Ανάλυση Επενδύσεων σε θυγατρικές και συγγενείς

8.1 Επενδύσεις σε θυγατρικές

Πληροφορίες σχετικά με τις θυγατρικές επιχειρήσεις στις οποίες συμμετέχει η ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε. αναλύονται στον ακόλουθο πίνακα:

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΕΔΡΑ	ΕΙΔΟΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ (%)
ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε.	Ελλάδα		Μητρική
SFAKIANAKIS INSURANCE A.E.	Ελλάδα	ΑΜΕΣΗ	100,00%
ERGOTRAK A.E.E.	Ελλάδα	ΑΜΕΣΗ	100,00%
ERGOTRAK BULGARIA LTD	Βουλγαρία	ΑΜΕΣΗ/ΕΜΜΕΣΗ	100,00%
ERGOTRAK ROMANIA LTD	Ρουμανία	ΑΜΕΣΗ/ΕΜΜΕΣΗ	100,00%
MIRKAT OOD	Βουλγαρία	ΑΜΕΣΗ	100,00%
MIRKAT DOOEL SKOPJE	FYROM	ΑΜΕΣΗ	100,00%
ΣΠΗΝΤΕΞ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΑΧΥΜΕΤΑΦΟΡΩΝ	Ελλάδα	ΑΜΕΣΗ	99,11%
SFAKIANAKIS S.E. EUROPE RENTALS	Ελλάδα	ΑΜΕΣΗ	100,00%
AGANDI COMPANY LTD	ΚΥΠΡΟΣ	ΑΜΕΣΗ	100,00%

Το κόστος κτήσης και η εύλογη αξία των συμμετοχών σε θυγατρικές την 31.12.2021, έχει ως εξής:

ΜΕΘΟΔΟΣ ΟΛΙΚΗΣ ΕΝΟΠΙΩΣΗΣ	ΚΟΣΤΟΣ ΚΤΗΣΕΩΣ	ΔΙΑΦΟΡΑ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ	ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ 31/12/2021
SFAKIANAKIS INSURANCE A.E.	154.072	1.308.998	1.463.070
MIRKAT OOD	14.175.273	(4.020.973)	10.154.300
MIRKAT DOOEL SKOPJE	655.000	1.179.358	1.834.358
ERGOTRAK A.E.	7.494.478	2.238.040	9.732.518
ΣΠΗΝΤΕΞ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΑΧΥΜΕΤΑΦΟΡΩΝ	115.000	7.654.978	7.769.978
SFAKIANAKIS S.E. EUROPE RENTALS	10.000	1.831.821	1.841.821
AGANDI COMPANY LTD	56.000	0	56.000
ERGOTRAK BULGARIA LTD	822	(652)	170
ERGOTRAK ROMANIA	975	1.847	2.822
ΣΥΝΟΛΟ	22.661.620	10.193.417	32.855.037

Η αξία αποτίμησης του συνόλου των συμμετοχών σε θυγατρικές την 31.12.2020, είχε ως εξής:

ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε.
ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021

ΜΕΘΟΔΟΣ ΟΛΙΚΗΣ ΕΝΟΠΙΟΙΗΣΗΣ	ΚΟΣΤΟΣ ΚΤΗΣΕΩΣ	ΔΙΑΦΟΡΑ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ	ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ 31/12/2020
SFAKIANAKIS INSURANCE A.E.	154.072	1.180.536	1.334.608
MIRKAT OOD	14.175.273	(4.100.526)	10.074.747
MIRKAT DOOEL SKOPJE	655.000	1.130.725	1.785.725
ERGOTRAK A.E.	7.494.478	1.936.718	9.431.196
ΣΠΗΝΤΕΞ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΑΧΥΜΕΤΑΦΟΡΩΝ	115.000	5.710.575	5.825.575
SFAKIANAKIS S.E. EUROPE RENTALS	10.000	1.731.690	1.741.690
AGANDI COMPANY LTD	56.000	0	56.000
ERGOTRAK BULGARIA LTD	822	(822)	0
ERGOTRAK ROMANIA	975	0	975
ΣΥΝΟΛΟ	22.661.620	7.588.896	30.250.516

Δεν υπήρξαν μεταβολές στην αξία κτήσης των θυγατρικών εταιρειών κατά την περίοδο 01.01-31.12.2021.

Ο προσδιορισμός της Εύλογης αξίας των θυγατρικών εταιρειών βασίστηκε σε 5ετές επιχειρηματικό πλάνο (επίπεδο 3). Οι ελεύθερες ταμειακές ροές προεξοφλήθηκαν με WACC 9% (2020: WACC 9%) και έγινε πρόβλεψη αύξησης 1% (2020: 1%) στο διηνεκές. Τα επιχειρηματικά πλάνα καταρτίζονται σε ετήσια βάση και αναπροσαρμόζονται σε κάθε σημαντική μεταβολή των δεδομένων.

8.2 Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες

Πληροφορίες σχετικά με την συγγενή επιχείρηση στην οποία συμμετέχει η ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε. αναλύονται στον ακόλουθο πίνακα:

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΕΔΡΑ	ΕΙΔΟΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ (%)
ALPAN ELECTROLINE LTD	Κύπρος	ΑΜΕΣΟ	40,00%

Οι συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες που εμφανίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης την 31.12.2021 έχουν ως εξής:

ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΚΟΣΤΟΣ ΚΤΗΣΗΣ	ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ ΜΕΣΩ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ ΜΕΣΩ Κ.Θ.	ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ 2021 ΜΕΣΩ Κ.Θ.	ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ 31/12/2021
ALPAN ELECTROLINE LTD	6.950.628	(1.390.126)	(2.073.856)	417.893	3.904.539
ΣΥΝΟΛΟ	6.950.628	(1.390.126)	(2.073.856)	417.893	3.904.539

Οι συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες που εμφανίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης την 31.12.2020 έχουν ως εξής:

ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΚΟΣΤΟΣ ΚΤΗΣΗΣ	ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ ΜΕΣΩ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΝ ΜΕΣΩ Κ.Θ.	ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ 2020 ΜΕΣΩ Κ.Θ.	ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ 31/12/2020
ALPAN ELECTROLINE LTD	6.950.628	(1.390.126)	(2.415.182)	341.325	3.486.646
ΣΥΝΟΛΟ	6.950.628	(1.390.126)	(2.415.182)	341.325	3.486.646

Μεταβολές στην αξία κτήσης των συγγενών εταιρειών κατά την περίοδο 01.01-31.12.2021 δεν υπήρξαν.

Τα οικονομικά στοιχεία, σε χιλιάδες Ευρώ, της συγγενούς εταιρείας ALPAN ELECTROLINE την 31.12.2021 και την 31.12.2020 αντίστοιχα έχουν ως εξής:

ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε.
ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021

ALPAN ELECTROLINE Ltd	2021	2020
(Ποσά σε χιλ. ΕΥΡΩ)		
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	7.716	6.789
Κυκλοφορούν ενεργητικό	15.682	14.840
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.829	2.146
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	21.482	21.234
Έσοδα	61.123	53.178
Κέρδη πρό φόρων	1.196	831
Κέρδη μετά από φόρους	1.026	616
Λοιπά συνολικά έσοδα	813	1.143
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	1.839	1.759

Ο προσδιορισμός της Εύλογης αξίας των θυγατρικών εταιρειών βασίστηκε σε 5ετές επιχειρηματικό πλάνο (επίπεδο 3). Οι ελεύθερες ταμειακές ροές προεξοφλήθηκαν με WACC 9% (2020: WACC 9%) και έγινε πρόβλεψη αύξησης 1% (2020: 1%) στο διηνεκές. Τα επιχειρηματικά πλάνα καταρτίζονται σε ετήσια βάση και αναπροσαρμόζονται σε κάθε σημαντική μεταβολή των δεδομένων.

Μία μεταβολή της πρόβλεψης του WAAC κατά 1% θα είχε τα εξής αποτελέσματα στις εύλογες αξίες των θυγατρικών και συγγενών εταιρειών:

31 Δεκεμβρίου 2021	ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	
	Αύξηση	Μείωση
WACC μεταβολή 1%	(5.422.101)	6.334.648

9. Αποθέματα

ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020
Καινούργια αυτοκίνητα	8.820.517	14.840.761
Μεταχειρισμένα αυτοκίνητα	1.854.329	2.553.465
Δίκυκλα	1.164.287	658.388
Ανταλλακτικά	13.426.984	12.502.232
Λοιπά αποθέματα	114.571	126.465
Υποτίμηση Αποθεμάτων	(1.698.613)	(892.579)
ΣΥΝΟΛΟ	23.682.076	29.788.732

Η μείωση των αποθεμάτων οφείλεται κυρίως σε μείωση του αποθέματος των καινούργιων και μεταχειρισμένων αυτοκινήτων ως αποτέλεσμα της έλλειψης ημιαγωγών και των καθυστερήσεων στην παράδοση αυτοκινήτων.

Υφίσταται κυμαινόμενη ασφάλεια υποκείμενη σε δημοσιότητα (N.2844/2000) επί αποθεμάτων της Εταιρείας συνολικής αξίας περίπου Ευρώ 34 εκατ. προς εξασφάλιση του ομολογιακού δανείου.

Η πρόβλεψη υποτίμησης των αποθεμάτων για την περίοδο 01.01.2021 έως 31.12.2021 για την Εταιρεία έχει ως εξής:

ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ	Εταιρεία
Υπόλοιπο 31/12/2020:	(892.579)
Υποτίμηση περιόδου	(911.278)
Χρησιμοποίηση προβλέψεων	105.243
Υπόλοιπο 31/12/2021:	(1.698.613)

10. Απαιτήσεις από Πελάτες

10.1 Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις (Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό)

Οι μακροπρόθεσμες απαιτήσεις (μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία) αναλύονται ως εξής:

ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ (Μη Κυκλοφορούν)	Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020
Γραμμάτια Εισπρακτέα Μακροπρόθεσμα	10.333	139.980
Μη Δεδ/μένοι Τόκοι Μακροπρόθεσμων Γραμματίων Εισπρακτέων	(1.258)	(17.971)
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΕΛΑΤΕΣ	9.075	122.009
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	218.928	160.253
Δοσμένες Εγγυήσεις	1.290.620	1.303.957
ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1.509.548	1.464.210
ΣΥΝΟΛΟ	1.518.623	1.586.219

Οι μη δουλευμένοι τόκοι γραμματίων υπολογίζονται με βάση το πραγματικό επιτόκιο. Οι εγγυήσεις αφορούν εγγυήσεις ενοικίων κτιρίων.

Η εύλογη αξία αυτών των μη κυκλοφορούντων απαιτήσεων δεν καθορίζεται ανεξάρτητα επειδή η λογιστική τους αξία θεωρείται ότι προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

10.2 Πελάτες, Λοιπές Απαιτήσεις και Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού (Κυκλοφορούν Ενεργητικό)

Οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις (κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία) αναλύονται ως εξής:

ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ (Κυκλοφορούν)	Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020
Πελάτες	24.187.924	23.503.857
Γραμμάτια Βραχυπρόθεσμα	7.798.994	8.119.734
Επιπαγές Εισπρακτέες	3.840.781	5.223.850
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΕΛΑΤΕΣ (προ προβλέψεων)	35.827.698	36.847.441
μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(9.370.034)	(7.870.034)
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΕΛΑΤΕΣ	26.457.664	28.977.407
Παραγγελίες Κυκλοφορ. Στοιχείων	4.920.537	4.866.367
Χρεώστες Διάφοροι	2.743.732	1.693.583
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ (προ προβλέψεων)	7.664.269	6.559.950
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ (προ προβλέψεων)	43.491.967	43.407.391
ΣΥΝΟΛΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ	(9.370.034)	(7.870.034)
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	34.121.933	35.537.357

Το σύνολο των ανωτέρω απαιτήσεων είναι βραχυπρόθεσμης λήξης και άτοκα. Η εύλογη αξία αυτών των κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων δεν καθορίζεται ανεξάρτητα επειδή η λογιστική τους αξία θεωρείται ότι προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

Η Εταιρεία βρίσκεται σε διαρκή προσπάθεια είσπραξης των ληξιπρόθεσμων απαιτήσεων του χρησιμοποιώντας όλα τα διαθέσιμα μέσα και αναλαμβάνοντας τις κατάλληλες ενέργειες για τη διασφάλιση του δικαιώματος είσπραξης των εν λόγω απαιτήσεων. Παράλληλα σχηματίζει προβλέψεις επισφάλειας εφόσον η είσπραξιμότητα αναθεωρείται επί τα χείρω.

ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε.**ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021**

Επιπρόσθετα, η Εταιρεία αξιολογεί συστηματικά την πιστοληπτική ικανότητα του συνόλου των οφειλετών της και σε περιπτώσεις πτώχευσης ή αντικειμενικής αδυναμίας είσπραξης προβαίνει σε ολοσχερείς απομειώσεις των οφειλόμενων ποσών.

Υφίσταται κυμαινόμενη ασφάλεια επί απαιτήσεων της Εταιρείας συνολικής αξίας περίπου Ευρώ 9 εκατ. προς εξασφάλιση του ομολογιακού δανείου. Επιπλέον, υφίσταται ενεχυρίαση/εκχώρηση απαιτήσεων της Εταιρείας από συμβάσεις μακροχρόνιας χρηματοδοτικής μίσθωσης αυτοκινήτων ποσού περίπου Ευρώ 46 εκατ.

Η πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων για την περίοδο 01.01.2021 έως 31.12.2021 για την Εταιρεία έχει ως εξής:

ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	Εταιρεία
Υπόλοιπο 31/12/2020	(7.870.034)
Σχηματισμός πρόβλεψης χρήσης 2021	(1.568.285)
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης	68.285
Υπόλοιπο 31/12/2021	(9.370.034)

Η χρονική απεικόνιση της ενηλικίωσης των απαιτήσεων από πελάτες μετά από προβλέψεις αναλύεται ως εξής:

ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020
0-180	28.834.182	28.819.144
180-360	5.287.751	6.718.213
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	34.121.933	35.537.357

Ο λογαριασμός Χρεώστες Διάφοροι αναλύεται ως εξής:

ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020
Προκαταβολές προμηθευτών	1.390.360	258.063
Λοιποί Χρεώστες Διάφοροι	576.961	757.377
Απαιτήσεις από θυγατρικές	600.000	600.000
Ελληνικό Δημόσιο-Λοιπές Απαιτήσεις	78.143	78.143
Ελλ.Δημόσιο-προκατ.& παρακρατ. φόροι	98.269	0
ΣΥΝΟΛΟ	2.743.732	1.693.583

Ο λογαριασμός Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού αναλύεται ως εξής:

ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020
Έξοδα Επομένων Χρήσεων	4.165.382	3.035.278
Έσοδα Χρήσεως Εισπρακτέα	2.126.379	2.200.721
ΕΠΕΤ και Ειδικό Τέλος Ταξινόμησης	1.086.537	2.297.283
ΣΥΝΟΛΟ	7.378.298	7.533.282

Τα έξοδα επομένων χρήσεων αφορούν κυρίως ασφάλιστρα και τέλη κυκλοφορίας της επόμενης χρήσης καθώς και αγορές υπό παραλαβή. Τα έσοδα χρήσεως εισπρακτέα αφορούν κυρίως προμήθειες εισπρακτέες την επόμενη χρήση.

ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε.
ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021

10.2.1 Συμβατικές απαιτήσεις - Συμβατικές Υποχρεώσεις

ΣΥΜΒΑΤΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ-ΣΥΜΒΑΤΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020
Συμβατικές Απαιτήσεις	856.574	543.318
Συμβατικές Υποχρεώσεις	2.001.465	1.616.514

Οι συμβατικές απαιτήσεις αφορούν την αξία των οχημάτων, προεξοφλημένη σε παρούσα αξία, που αναμένεται να καταβάλει η Εταιρεία για να εκτελέσει την υποχρέωση επαναγοράς τους σε συμφωνημένη αξία και συγκεκριμένη χρονική στιγμή στο μέλλον.

Οι συμβατικές υποχρεώσεις αφορούν την ισόποση απαίτηση που απορρέει από την αναμενόμενη εκπλήρωση της αγοράς των οχημάτων καθώς και την υποχρέωση για την παροχή επιπλέον εγγύησης στις πωλήσεις αυτοκινήτων Suzuki που πραγματοποιεί η Εταιρεία και θα κατανεμηθεί τα επόμενα χρόνια.

Η χρονική ενηλικίωση των συμβατικών υποχρεώσεων παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

ΣΥΜΒΑΤΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020
Βραχυπρόθεσμα απο 0-1 έτη	856.574	543.318
Από 1-5 έτη	1.144.891	938.404
Άνω των 5 ετών	0	134.792
ΣΥΝΟΛΟ	2.001.465	1.616.514

10.3 Λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

ΛΟΙΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020
Μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α.	60.763	54.375
Μετοχές μη εισηγμένες στο Χ.Α.	3.120	3.120
ΣΥΝΟΛΟ	63.883	57.495

Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χ.Α. τίτλων έγινε με την τιμή κλεισίματος της 31.12.2020.

Τα μη εισηγμένα χρεόγραφα αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους.

ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε.		
ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΤΗΝ 31.12.2021		
ΜΕΤΟΧΕΣ	ΠΟΣΟΤΗΤΑ	Τρέχουσα Αξία
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.Α.		
MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	1.000.000	29.100
ΕΛΛΑΚΤΩΡ	24.375	31.663
ΣΥΝΟΛΟ (Α)		60.763
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.Α.		
ELBISCO ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	48.000	3.120
ΣΥΝΟΛΟ (Β)		3.120
ΣΥΝΟΛΟ (Α+Β)		63.883

Παρακάτω παρατίθεται ανάλυση της κίνησης των λογαριασμών χρεογράφων κατά κατηγορία για τη χρήση 01.01.2021 – 31.12.2021.

ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε.
ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021

	Εταιρεία	
	Μετοχές Εισηγμένες στο ΧΑΑ	Μετοχές μη Εισηγμένες στο ΧΑΑ
Εύλογη αξία 31.12.2020	54.375	3.120
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου ΕΛΛΑΚΤΩΡ	8.438	0
Αποτίμηση αξίας 31.12.2021	(2.049)	0
Εύλογη αξία 31.12.2021	60.763	3.120

11. Ταμιακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών

Η ανάλυση των Ταμιακών Διαθεσίμων και ισοδύναμων αυτών είναι η εξής:

ΤΑΜΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΜΑΜΑ	Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020
Ταμείο	97.887	86.757
Καταθέσεις όψεως	2.828.710	10.443.087
Καταθέσεις προθεσμίας	411.661	150.283
Καταθέσεις όψεως σε Ξ.Ν	140.389	162.763
ΣΥΝΟΛΟ	3.478.646	10.842.890

12. Καθαρή θέση

12.1. Μετοχικό κεφάλαιο

	Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020
Μετοχικό Κεφάλαιο	7.123.032	7.123.032
Διαφορά υπέρ το άρτιο	10.755.024	10.755.024

Το καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε Ευρώ 7.123.032, διαιρούμενο σε 23.743.440 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,30 εκάστη.

Την 31.12.2021 οι κατωτέρω μέτοχοι κατείχαν ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας:

1. ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. 54,43%,
2. Σταύρος Τάκη 45,57%.

12.2 Αποθεματικά εύλογης αξίας

Η ανάλυση του Αποθεματικού Εύλογης Αξίας έχει ως εξής:

ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ	Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020
Θυγατρικών που ενοποιούνται	10.193.417	7.588.896
Συγγενών επιχειρήσεων	(1.655.963)	(2.073.856)
ΣΥΝΟΛΟ	8.537.454	5.515.039

Η κίνηση του Αποθεματικού Εύλογης Αξίας για την Εταιρεία παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 01.01.2021	ΜΕΤΑΒΟΛΗ 2021	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31.12.2021
Θυγατρικών που ενοποιούνται	7.588.896	2.604.521	10.193.417
Συγγενών επιχειρήσεων	(2.073.856)	417.893	(1.655.963)
ΣΥΝΟΛΟ	5.515.039	3.022.415	8.537.454

ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε.**ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021**

Η μεταβολή του αποθεματικού εύλογης αξίας αφορά αποθεματικό που καταχωρήθηκε απ' ευθείας στην καθαρή θέση, υπολογίζεται στη διαφορά αποτίμησης στην εύλογη αξία των θυγατρικών και συγγενών μεταξύ των χρήσεων 2021 και 2020 και εμφανίζεται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων στα «Λοιπά Συνολικά Έσοδα».

12.3 Λοιπά αποθεματικά

ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020
Τακτικό Αποθεματικό	8.242.940	8.242.940
Ειδικά Αποθεματικά	1.039.230	4.230
Έκτακτα Αποθεματικά	1.191.456	1.364.986
Αποθεματικά από έσοδα φορολογ/ντα κατά ειδικό τρόπο	723.081	549.551
Διαφορά από μετατροπή μετοχικού κεφαλαίου σε EURO	4.115	4.115
ΣΥΝΟΛΟ	11.200.822	10.165.822

Τα Ειδικά και Έκτακτα Αποθεματικά προέρχονται από προηγούμενες χρήσεις και σε περίπτωση διανομής ή κεφαλαιοποίησης τους θα φορολογηθούν σύμφωνα με τις ισχύουσες φορολογικές διατάξεις. Τα αποθεματικά προερχόμενα από φορολογηθέντα κατά ειδικό τρόπο σε περίπτωση διανομής ή κεφαλαιοποίησης τους θα φορολογηθούν με τον ισχύοντα συντελεστή κατά το χρόνο διανομής.

12.4 Αποτελέσματα εις νέον

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟΝ	Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020
Υπόλοιπο προηγούμενων χρήσεων	(15.571.316)	(12.127.048)
Κέρδη/(Ζημίες) χρήσης μετά από φόρους	8.945.122	(3.444.268)
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες)	(675.677)	(747.433)
Μερίσματα	(1.035.000)	0
ΣΥΝΟΛΟ	(8.336.871)	(16.318.749)

13. Δάνεια (περιλαμβανομένου του Leasing)**13.1 Μακροπρόθεσμα Δάνεια**

Τα Μακροπρόθεσμα Δάνεια (Ομολογιακά και λοιπά μακροπρόθεσμα) αναλύονται ως εξής:

ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ	Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020
Ομολογιακά Δάνεια	286.045.498	281.811.352
Αποτελεσματικό Επιτόκιο	3.193.779	3.170.619
Μακροπρόθεσμα Δάνεια	251.841	2.074.127
ΣΥΝΟΛΟ	289.491.119	287.056.099
Βραχυπρόθεσμο μέρος Ομολογιακών Δανείων	(3.960.000)	0
ΣΥΝΟΛΟ	285.531.119	287.056.099

ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΚΑΙ ΔΙΜΕΡΗ ΔΑΝΕΙΑ (Αρχική Σύμβαση)	Δάνεια	Αποπληρωμές αποτελεσματικού επιτοκίου	Εφαρμογή	Εναπομείνουσα	Λογιστική
			Επιτοκίου	Ονομαστική Αξία	Αξία
Ομολογιακό Δάνειο ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ €282,9	286.045.498	(3.960.000)	3.193.779	282.085.498	285.279.278
Δάνειο ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ €2,6	251.841	0	0	251.841	251.841
ΣΥΝΟΛΟ	286.297.339	(3.960.000)	3.193.779	282.337.339	285.531.119

ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε.
ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021

Η συμβατική ανάλυση του ανεξόφλητου υπολοίπου των δανείων της Εταιρείας ανά έτος, έχει ως εξής:

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020
Βραχυπρόθεσμα απο 0-1 έτη	3.960.000	0
Από 1-5 έτη	20.660.000	17.914.127
Άνω των 5 ετών	261.425.498	265.971.352
ΣΥΝΟΛΟ	286.045.498	283.885.479

Η Εταιρεία κατόπιν σχετικού αιτήματός της προς τις πιστώτριες τράπεζες έλαβε έγκριση για μετάθεση πληρωμής των οφειλών τόκων και κεφαλαίου, που ήταν πληρωτέα την περίοδο της πανδημίας του κορωνοϊού COVID -19, στη λήξη του Ομολογιακού Δανείου.

Σύμφωνα με τη σύμβαση του ομολογιακού δανείου της Εταιρείας έχουν παρασχεθεί οι ακόλουθες εξασφαλίσεις:

- Εμπράγματα εξασφαλίσεις (Προσημείωση Α΄ Υποθήκης) ποσού Ευρώ 339,3 εκατ.
- Ενέχυρο επί μετοχών εκδόσεως των θυγατρικών της Εκδότριας,
- Χρηματοοικονομική ασφάλεια του Ν.3301/2004 επί χρηματοοικονομικών μέσων εκδόσεως τρίτου που κατέχει η Εκδότρια.
- Ενεχυρίαση / Εκχώρηση απαιτήσεων της Εκδότριας από συμβάσεις μακροχρόνιας εκμίσθωσης αυτοκινήτων.
- Σύσταση κυμαινόμενης ασφάλειας υποκειμένης σε δημοσιότητα (Ν.2844/2000) επί ομάδας κινητών αποτελούμενης από αυτοκίνητα, μηχανές και φορτηγά της Εκδότριας, επί αποθεμάτων, απαιτήσεων (τιμολόγια), συμβάσεων πώλησης αυτοκινήτων και ανταλλακτικών.
- Εκχώρηση απαιτήσεων από ασφαλιστήρια συμβόλαια ακινήτων.
- Εκχώρηση απαιτήσεων της Εκδότριας από πελάτες.
- Σύσταση ενεχύρου καταθετικού λογαριασμού.

13.2 Βραχυπρόθεσμα δάνεια

Τα βραχυπρόθεσμα δάνεια αναλύονται ως εξής:

ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ	Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια	1.446.626	431.590
Βραχυπρόθεσμο μέρος Ομολογιακών Δανείων	3.960.000	0
ΣΥΝΟΛΟ	5.406.626	431.590

Το επιτόκιο των βραχυπρόθεσμων δανείων είναι κυμαινόμενο και το αποτελεσματικό επιτόκιο του συνόλου των δανείων ανέρχεται σε 2,95%.

Οι εύλογες αξίες των Βραχυπρόθεσμων δανείων δε διαφέρουν σημαντικά από τις λογιστικές.

Η κίνηση των λογαριασμών δανείων έχει ως εξής:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	31/12/2020	Εξόφληση	Νέα δάνεια / Τροποποιήσεις	Ανακατατάξεις	Αποτελ/κό επιτόκιο	31/12/2021
Μακροπρόθεσμα Δάνεια	287.056.099	0	0	(5.782.286)	4.257.306	285.531.119
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια	431.590	(1.018.159)	210.909	5.782.286	0	5.406.626
ΣΥΝΟΛΟ	287.487.688	(1.018.159)	210.909	0	4.257.306	290.937.744

13.3 Μακροπρόθεσμες και Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις μισθώσεων

Οι υποχρεώσεις μισθώσεων αναλύονται ως εξής:

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ	Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	12.380.525	17.945.824
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	12.583.551	12.702.362
ΣΥΝΟΛΟ	24.964.077	30.648.186

Η κίνηση των λογαριασμών μισθώσεων έχει ως εξής:

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ	31/12/2020	Προσθήκες/ (Μειώσεις)	Ανακατατάξεις	Πληρωμές	Τόκος	31/12/2021
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	17.945.824	(2.249.100)	(3.316.199)	0	0	12.380.525
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	12.702.362	5.805.383	3.316.199	(8.100.505)	(1.139.888)	12.583.551
ΣΥΝΟΛΟ	30.648.186	3.556.283	0	(8.100.505)	(1.139.888)	24.964.077

Στα ενσώματα πάγια περιλαμβάνονται τα κατωτέρω ποσά, τα οποία η Εταιρεία κατέχει ως μισθωτής βάσει χρηματοδοτικών μισθώσεων (ενοικιάσεις αυτοκινήτων και ακινήτων).

	Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020
Κόστος κεφαλαιοποίησης μισθώσεων αυτοκινήτων	21.909.082	25.564.889
Κόστος κεφαλαιοποίησης μισθώσεων ακινήτων	19.789.762	18.991.711
Σωρευμένες αποσβέσεις	(18.360.181)	(20.285.058)
Καθαρή λογιστική αξία	23.338.663	24.271.542

Οι υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης είναι εξασφαλισμένες με τα μισθωμένα ενσώματα πάγια τα οποία περιέρχονται στον εκμισθωτή σε περίπτωση αδυναμίας του μισθωτή να εξοφλήσει τις υποχρεώσεις του.

Υποχρεώσεις μισθώσεων - Ελάχιστες πληρωμές μισθωμάτων	Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020
Μέχρι ένα έτος	12.527.424	13.670.481
Από 1 έως 5 έτη	11.399.165	15.532.599
Μετά τα 5 έτη	2.912.553	3.731.273
Σύνολο	26.839.142	32.934.353
Μελλοντικές χρεώσεις χρηματοοικονομικού κόστους στις χρηματοδοτικές μισθώσεις	(1.875.065)	(2.286.167)
Σύνολο υποχρεώσεων	24.964.077	30.648.186

14. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις συμψηφίζονται με τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις όταν υπάρχει ένα νόμιμα ασκητό δικαίωμα για συμψηφισμό και υπόκεινται και τα δύο στην ίδια φορολογική αρχή (Ελληνικό δημόσιο). Η ανάλυση των αναβαλλόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων προκύπτει από τον παρακάτω πίνακα με διάκριση ανά αιτία δημιουργίας:

ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε.
ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021

ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020
ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ		
Από αποζημίωση προσωπικού	222.887	251.378
Μεταφερόμενοι εκπεστέοι τόκοι δανείων (υποκεφαλαιοδότηση)	2.178.134	3.685.237
Από πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	1.098.849	827.835
Από υποτίμηση αποθεμάτων	373.695	214.219
Λοιπές προσωρινές διαφορές	1.276.408	1.337.748
Από χρεόγραφα εισηγμένα στο Χ.Α.Α.	7.705	7.914
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	5.157.679	6.324.332
ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Από αναπροσαρμογές γηπέδων	5.546.058	6.410.245
Από αναπροσαρμογές κτιρίων	5.578.812	5.915.208
Από υπεραξία	0	728.160
Από άυλα στοιχεία Speede & Ex.Lease (PPA)	2.708.567	3.239.800
Από μισθωμένα μεταφορικά μέσα	4.742.073	3.608.968
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	18.575.509	19.902.381
ΣΥΝΟΛΟ	13.417.831	13.578.050

Η μεταβολή των απαιτήσεων και υποχρεώσεων καταχωρήθηκε είτε στα αποτελέσματα χρήσης είτε στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα όπως εμφανίζεται στον παρακάτω πίνακα:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	31/12/2020	Μεταβολές στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα	Μεταβολές μέσω αποτελεσμάτων χρήσεως	31/12/2021
ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ				
Από αποζημίωση προσωπικού	251.378	(20.239)	(8.252)	222.887
Μεταφερόμενοι εκπεστέοι τόκοι δανείων (υποκεφαλαιοδότηση)	3.685.237	0	(1.507.103)	2.178.134
Από πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	827.835	0	271.014	1.098.849
Από υποτίμηση αποθεμάτων	214.219	0	159.476	373.695
Λοιπές προσωρινές διαφορές	1.337.748	0	(61.340)	1.276.408
Από χρεόγραφα εισηγμένα στο Χ.Α.Α.	7.914	0	(209)	7.705
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	6.324.332	(20.239)	(1.146.414)	5.157.679
ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Από αναπροσαρμογές γηπέδων	6.410.245	0	(864.187)	5.546.058
Από αναπροσαρμογές κτιρίων	5.915.208	0	(336.396)	5.578.812
Από αποθεματικό εύλογης αξίας	0	0	0	0
Από υπεραξία	728.160	0	(728.160)	0
Από άυλα στοιχεία Ex.Lease (PPA)	3.239.800	0	(531.233)	2.708.567
Από μισθωμένα μεταφορικά μέσα	3.608.968	0	1.133.105	4.742.073
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	19.902.381	0	(1.326.872)	18.575.509
ΣΥΝΟΛΟ	(13.578.050)	(20.239)	180.458	(13.417.831)

15. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού, κόστος και προβλέψεις αποζημίωσης

Ο αριθμός των απασχολούμενων καθώς και το συνολικό κόστος στην Εταιρεία, αναλύονται ως εξής:

ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε.
ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021

	Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020
Συνολικό Κόστος απασχόλησης	22.294.420	20.253.970
Απασχολούμενο προσωπικό	739	754

Οι προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού αναλύονται ως εξής:

ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΤΟΥΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ	Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	1.013.122	1.047.409

Η κίνηση της πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία έχει ως εξής:

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2021	31/12/2020
Ποσά αναγνωρισμένα στον ισολογισμό		
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	1.013.122	1.047.409
Καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στον ισολογισμό	1.013.122	1.047.409
Ποσά αναγνωρισμένα στο λογαριασμό αποτελεσμάτων		
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	160.771	151.171
Κόστος προϋπηρεσίας λόγω τροποποιήσεων	6.624	0
Καθαρός τόκος επί της υποχρέωσης/(περιουσιακού στοιχείου)	3.142	7.749
Κανονικό έξοδο στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	170.537	158.919
Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	326.007	158.847
Απορρόφηση/ (Μετακίνηση) Προσωπικού	(3.419)	(8.198)
Συνολικό έξοδο στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	493.125	309.569
Μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης		
Παρούσα αξία υποχρέωσης στην αρχή της περιόδου	1.047.409	968.600
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	160.771	151.171
Κόστος προϋπηρεσίας λόγω τροποποιήσεων	6.624	0
Κόστος τόκου	3.142	7.749
Απορρόφηση/ (Μετακίνηση) Προσωπικού	(3.419)	(8.198)
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	(435.417)	(229.976)
Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	326.007	158.847
Προσαρμογή στην υποχρέωση (μέσω Καθαρής Θέσης)		
Αναλογιστική ζημιά / (κέρδος) - οικονομικές υποθέσεις	(91.994)	(784)
Παρούσα αξία υποχρέωσης στο τέλος περιόδου	1.013.122	1.047.409
Προσαρμογές		
Προσαρμογές στις υποχρεώσεις από αλλαγή των υποθέσεων	(91.994)	(784)
Συνολικό αναλογιστικό κέρδος / (ζημιά) στην Καθαρή Θέση	(91.994)	(784)
Άλλες προσαρμογές στην Καθαρή Θέση	0	0
Συνολικό ποσό που αναγνωρίζεται στην Καθαρή Θέση	(91.994)	(784)
Μεταβολές στην καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στον ισολογισμό		
Καθαρή υποχρέωση κατά την έναρξη του έτους	1.047.409	968.600
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	(435.417)	(229.976)
Σύνολο δαπάνης που αναγνωρίστηκε στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	493.125	309.569
Συνολικό ποσό που αναγνωρίζεται στην Καθαρή Θέση	(91.994)	(784)
Καθαρή υποχρέωση στο τέλος του έτους	1.013.122	1.047.409

Οι προβλέψεις που αναγνωρίστηκαν στη χρήση περιλαμβάνονται στα λοιπά έξοδα των εξόδων διοικητικής λειτουργίας και των εξόδων λειτουργίας διάθεσης.

Οι ανωτέρω υποχρεώσεις προσδιορίστηκαν με βάση αναλογιστική μελέτη από ανεξάρτητη εταιρεία αναλογιστών. Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές της μελέτης αυτής έχουν ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,00%	0,30%
Μέσος ετήσιος πληθωρισμός	1,70%	1,70%
Μέση ετήσια αύξηση μισθολογίου	1,70%	1,70%
Αναμενόμενος μέσος όρος υπολειπόμενης εργασιακής ζωής	9,51	10,42

Η αναλογιστική μελέτη που πραγματοποιείται από ανεξάρτητους αναγνωρισμένους αναλογιστές περιλαμβάνει τη διενέργεια υποθέσεων για το προεξοφλητικό επιτόκιο, τις μελλοντικές αυξήσεις μισθών, τα ποσοστά θνησιμότητας και τις μετακινήσεις προσωπικού. Λόγω της μακροπρόθεσμης φύσης αυτών των προγραμμάτων, τέτοιες εκτιμήσεις υπόκεινται σε σημαντική αβεβαιότητα.

Η υποχρέωση από αποζημίωση λόγω συνταξιοδότησης προσωπικού προσδιορίζεται με τη μέθοδο της Προβεβλημένης Πιστούμενης Μονάδος (projected unit credit) η οποία θεωρεί ότι κάθε έτος υπηρεσίας δίνει μια επιπρόσθετη μονάδα δικαιούμενης παροχής και χτίζει τη συνολική υποχρέωση υπολογίζοντας κάθε μονάδα ξεχωριστά. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή το κόστος της προϋπηρεσίας είναι η παρούσα αξία τυχόν μονάδων μελλοντικής παροχής που έχουν πιστωθεί στους εργαζόμενους για υπηρεσία σε περιόδους πριν την έναρξη του σχεδίου ή λόγω τροποποίησης του σχεδίου.

Σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 19 το επιτόκιο που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό των παρούσων αξιών των συνταξιοδοτικών και εφάπαξ παροχών (δηλ. το προεξοφλητικό επιτόκιο) θα πρέπει να προσδιορίζεται με σημείο αναφοράς τις τρέχουσες αποδόσεις σε υψηλής ποιότητας εταιρικά ομόλογα. Σε περίπτωση που δεν υπάρχει τέτοια αγορά ή έχει μικρό βάθος, τότε το προεξοφλητικό επιτόκιο θα πρέπει να προσδιορίζεται με σημείο αναφοράς τις τρέχουσες αποδόσεις κυβερνητικών ή Ευρωπαϊκών ομολόγων. Επιπλέον, το προεξοφλητικό επιτόκιο πρέπει να αντανακλά το εκτιμώμενο χρονοδιάγραμμα καταβολής των παροχών.

Επειδή το εκτιμώμενο χρονοδιάγραμμα καταβολής των παροχών προσεγγίζει τα 40 έτη, η αντίστοιχη καμπύλη των επιτοκίων ομοιόμορφης κατανομής που σχεδιάστηκε ούτως ώστε να εκτιμηθεί τόσο η μέση σταθμική διάρκεια αποπληρωμής των παροχών (weighted average duration) όσο και η τιμή του προεξοφλητικού επιτοκίου έχει ως δομικό σημείο αναφοράς τα ακόλουθα:

Για χρηματοροές έως και τα 10 έτη χρησιμοποιήθηκαν τα Corporate Iboxx AA με μέση ωρίμανση να αγγίζει τα έως και τα 10 έτη όπως αυτά δημοσιεύονται από την βάση δεδομένων της Thomson Reuters (Datastream). Εν συνεχεία για λόγους ληκτότητας για τις ροές άνω των 20 ετών και με δεδομένο την έλλειψη άλλων ομολόγων, χρησιμοποιήθηκαν οι αποδόσεις των ομολόγων της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας.

Σύμφωνα με τις δημογραφικές παραδοχές η κινητικότητα του προσωπικού θα έχει ως εξής:

Ομάδα ηλικιών	Οικειοθελής αποχώρηση	Απόλυση
Έως 45 ετών	4%	2%
46-50	1%	0,5%
51-55	0%	0,5%
56 και άνω	0%	0%

Σύμφωνα με την ανάλυση ευαισθησίας η παρούσα αξία Δέσμευσης Καθορισμένων Παροχών μεταβάλλονται ως εξής:

	Εταιρεία	
	31.12.2021	31.12.2020
Παρούσα αξία Δέσμευσης Καθορισμένων Παροχών	1.013.122	1.047.409
- υπολογισμός με προεξογλητικό επιτόκιο +0,5%	986.329	1.014.265
- υπολογισμός με προεξογλητικό επιτόκιο -0,5%	1.041.271	1.082.497

16. Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Οι Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020
Εγγυήσεις μακροχρόνιων μισθώσεων	2.842.409	2.443.589
Οφειλόμενες προμήθειες Ομολογιακών Δανείων	2.992.820	3.461.020
ΣΥΝΟΛΟ	5.835.229	5.904.609

17. Λοιπές Προβλέψεις

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021 είναι σε εκκρεμότητα ορισμένες νομικές υποθέσεις κατά της Εταιρείας έναντι των οποίων έχει σχηματισθεί πρόβλεψη Ευρώ 240 χιλιάδων στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η πρόβλεψη επαρκεί για να καλύψει το σύνολο των πιθανών αποζημιώσεων.

18. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020
Προμηθευτές	18.061.819	43.315.691
Επιταγές Πληρωτέες	1.163.671	2.649.691
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	16.400.794	11.141.921
Έξοδα Χρήσεως Δουλευμένα	3.562.868	1.659.151
ΣΥΝΟΛΟ	39.189.152	58.766.454

Οι Λοιπές Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις περιλαμβάνουν:

ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020
Προκαταβολές, Λοιποί Συνεργάτες, Τρίτοι	101.454	107.833
Δικαιούχοι Χρηματικών εγγυήσεων	2.230.689	1.999.493
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	1.968.942	3.321.119
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς	2.811.373	1.562.360
Προκαταβολές πελατών	8.735.954	4.096.998
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	552.382	54.117
ΣΥΝΟΛΟ	16.400.794	11.141.921

19. Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Για τη χρήση του 2011 και μετά η Εταιρεία έχει ενταχθεί στο φορολογικό έλεγχο των τακτικών ελεγκτών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65Α του Ν. 4174/2013. Ο έλεγχος για τις χρήσεις 2011 έως και 2016 διενεργήθηκε από την ελεγκτική εταιρεία ΣΟΛ Α.Ε. και οι σχετικές εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης χορηγήθηκαν με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη.

Ο φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2017-2019 διενεργήθηκε από την ελεγκτική εταιρεία ΚΡΜΓ Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε. και η σχετική έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης χορηγήθηκε με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη.

Ο φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2020 διενεργήθηκε από την ελεγκτική εταιρεία Grant Thornton Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε. και η σχετική έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης χορηγήθηκε με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη.

Κατά τη σύνταξη των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της χρήσης 2021 βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος από την ελεγκτική εταιρεία Grant Thornton Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε. και αναμένεται να ολοκληρωθεί μετά τη δημοσίευση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων ωστόσο η Διοίκηση εκτιμά ότι έχουν υπολογισθεί οι αναλογούσες λογιστικές διαφορές και δεν απαιτείται επιπλέον πρόβλεψη για ανέλεγκτες χρήσεις για την χρήση 2021 λόγω και του ύψους των φορολογικών ζημιών από προηγούμενα έτη.

Σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία οι φορολογικές αρχές δύνανται να διενεργούν επανελέγχους σε εταιρείες που έχουν λάβει φορολογικό πιστοποιητικό στην Ελλάδα σε δειγματοληπτική βάση. Τον Οκτώβριο του 2021 ολοκληρώθηκε έλεγχος από τις φορολογικές αρχές για την Εταιρεία για τη χρήση 2015 και δεν προέκυψε καμία επιβάρυνση. Η Διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει καμία επιβάρυνση από τυχόν μελλοντικούς ελέγχους από φορολογικές αρχές.

Την 31.12.2021 παραγράφηκαν οι χρήσεις έως την 31.12.2015 σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 1 του άρθρ. 36 του Ν. 4174/2013, με τις εξαιρέσεις που προβλέπονται από την κείμενη νομοθεσία για παράταση του δικαιώματος της Φορολογικής Διοίκησης για έκδοση πράξης διοικητικού, εκτιμώμενου ή διορθωτικού προσδιορισμού φόρου σε συγκεκριμένες περιπτώσεις.

20. Αποτελέσματα

20.1 Ανάλυση πωλήσεων Εταιρείας

ΠΩΛΗΣΕΙΣ	Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020
Πωλήσεις καινούργιων αυτοκινήτων	199.314.483	146.402.069
Πωλήσεις μεταχειρισμένων αυτοκινήτων	21.930.178	24.633.143
Πωλήσεις δικύκλων	6.520.945	4.305.805
Πωλήσεις ανταλλακτικών	35.172.732	31.669.186
Έσοδα από μισθώματα	54.678.277	43.503.797
ΣΥΝΟΛΟ	317.616.614	250.514.000

Η αύξηση των πωλήσεων αυτοκινήτων, δικύκλων και ανταλλακτικών το 2021 οφείλεται στην βελτίωση της αγοράς του αυτοκινήτου δεδομένου ότι το 2020 η αγορά επηρεάστηκε αρνητικά από την πανδημία Covid-19. Η αύξηση των εσόδων από μισθώματα οφείλεται στην αύξηση του κλάδου της βραχυπρόθεσμης ενοικίασης οχημάτων (RAC) ο οποίος επηρεάστηκε από την αυξημένη τουριστική δραστηριότητα.

Η Εταιρεία στις συμβάσεις λιανικής πώλησης αυτοκινήτων Suzuki με τους πελάτες της αναλαμβάνει την υποχρέωση χορήγησης επιπλέον εγγύησης της εργοστασιακής εγγύησης μέρος των εσόδων της οποίας καταναίμει σε βάθος χρόνου βάσει του αναμενόμενου κόστους εκτέλεσης σύμφωνα με τον ακόλουθο πίνακα:

ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε.
ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021

ΕΣΟΔΑ ΕΓΓΥΗΣΕΩΝ	Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020
Βραχυπρόθεσμα απο 0-1 έτη	0	0
Από 1-5 έτη	1.144.891	938.404
Άνω των 5 ετών	0	134.792
ΣΥΝΟΛΟ	1.144.891	1.073.196

20.2 Ανάλυση δαπανών

Τα Άλλα Έξοδα περιλαμβάνουν τις ακόλουθες κατηγορίες δαπανών:

ΆΛΛΑ ΕΞΟΔΑ	Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020
Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων	7.741.969	5.041.268
Παροχές Τρίτων	13.824.498	12.692.310
Φόροι-Τέλη	2.758.788	2.659.647
Διάφορα Έξοδα	6.596.729	6.303.618
Συναλλαγματικές διαφορές	63.438	6.777
Άλλα Έξοδα	979.969	509.559
ΣΥΝΟΛΟ	31.965.392	27.213.178

Οι Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού αναλύονται ως εξής:

ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020
Μισθοί και Ημερομίσθια	18.107.231	16.383.788
Εργοδοτικές Εισφορές	3.801.181	3.775.753
Λοιπές Παροχές	386.008	314.430
ΣΥΝΟΛΟ	22.294.420	20.473.970

Οι Παροχές Τρίτων αναλύονται ως εξής:

ΠΑΡΟΧΕΣ ΤΡΙΤΩΝ	Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020
Ηλεκτρικό ρεύμα - Ύδρευση	1.065.182	719.213
Τηλεπικοινωνίες	1.032.955	965.383
Ενοίκια μεταφορικών μέσων	2.430.116	1.980.029
Ασφάλιστρα & Αποθήκευτρα	2.878.365	2.827.109
Επισκευές & συντηρήσεις	5.164.151	4.753.498
Εγγυήσεις πωλήσεων	1.010.191	1.061.493
Λοιπές Παροχές Τρίτων	243.539	385.585
ΣΥΝΟΛΟ	13.824.498	12.692.310

Η αύξηση των παροχών τρίτων οφείλεται κυρίως στην αύξηση των ενοικίων και των επισκευών-συντηρήσεων μεταφορικών μέσων του κλάδου βραχυπρόθεσμης μίσθωσης αυτοκινήτων λόγω σημαντικής αύξησης της τουριστικής δραστηριότητας σε σχέση με το 2020.

Τα Διάφορα Έξοδα αναλύονται ως εξής:

ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε.
ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021

ΔΙΑΦΟΡΑ ΕΞΟΔΑ	Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020
Έξοδα Μεταφορών	1.672.702	1.483.552
Έξοδα προβολής & Διαφήμισης	3.789.412	3.685.570
Συνδρομές - Εισφορές	260.567	267.594
Εντυπα και γραφική ύλη	130.917	126.755
Υλικά άμεσης ανάλωσης	488.667	470.945
Διάφορα έξοδα	254.463	269.202
ΣΥΝΟΛΟ	6.596.729	6.303.618

Η μείωση των διαφόρων εξόδων οφείλεται κυρίως στη μείωση των εξόδων μεταφορών και διαφήμισης. Οι Αποσβέσεις αναλύονται ως εξής:

ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020
Εσώματων παγίων	21.461.216	22.928.237
Περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	2.516.061	2.483.553
Ασώματων παγίων	1.582.701	1.514.659
ΣΥΝΟΛΟ	25.559.978	26.926.449

Οι Προβλέψεις / Απομειώσεις αναλύονται ως εξής:

ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ / ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΙΣ	Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020
Απομείωσης ακινήτων	1.500.000	0
Αποθεμάτων	911.278	21.138
Επισφαλών απαιτήσεων	1.568.285	407.027
Αποζημίωσης προσωπικού	167.395	151.171
ΣΥΝΟΛΟ	4.146.958	579.335

Η αύξηση των προβλέψεων οφείλεται σε προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων, αποθεμάτων και απομείωσης ακινήτων.

20.3 Ανάλυση λοιπών εσόδων

Η ανάλυση των Λοιπών Εσόδων είναι η εξής:

ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ	Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020
Έσοδα υπηρεσιών συνεργείου	6.575.245	5.821.254
Έσοδα εγγυήσεων και παρεπόμενων υπηρεσιών	4.940.747	4.697.553
Προμήθειες πωλήσεων και ενοίκια	3.744.506	3.159.152
Έσοδα από Χρησιμοποιημένες προβλέψεις	112.829	79.327
Λοιπά Έσοδα	1.475.330	1.097.588
ΣΥΝΟΛΟ	16.848.657	14.854.873

ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε.
ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021

20.4 Χρηματοοικονομικά έξοδα

Η ανάλυση των Χρηματοοικονομικών εσόδων - εξόδων είναι η εξής:

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΚΟΣΤΟΣ (καθαρό)	Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	12.132.487	12.460.023
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	(136.659)	(40.754)
ΧΡΗΜ/ΚΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ	11.995.828	12.419.270

20.5 Επενδυτικό αποτέλεσμα

Η ανάλυση των Επενδυτικών Αποτελεσμάτων είναι η εξής:

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ	Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020
Κέρδη / Ζημίες αποτίμησης αξίας χρεογράφων	(2.049)	(61.655)
Μερίσματα εισπρακτέα	500.000	0
Απομείωση υπεραξίας	(3.034.000)	(1.700.000)
Έκτακτες Ζημίες από πώληση παγίων	0	1.913
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ	(2.536.049)	(1.759.742)

21. Έξοδο Φόρου εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος που έχει επιβαρύνει τα αποτελέσματα για τις χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2021 και 2020 αναλύεται ως εξής:

ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	180.458	(797.660)
ΣΥΝΟΛΟ	180.458	(797.660)

Η συμφωνία μεταξύ του ποσού φόρου εισοδήματος και του ποσού που προκύπτει από την εφαρμογή του ισχύοντος συντελεστή φορολογίας εισοδήματος της Εταιρείας (2021:22%, 2020:24%) επί των αποτελεσμάτων προ φόρων, έχει ως ακολούθως:

ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	Εταιρεία			
		31/12/2021		31/12/2020
(Ζημίες)/Κέρδη χρήσεως προ φόρων		8.764.664		(2.646.608)
Φόρος εισοδήματος βάσει του ονομαστικού φορολογικού συντελεστή (22% και 24%)	(22,00)%	(1.928.226)	(24,00)%	635.186
Φόρος εισοδήματος μη εκπιπτόμενων δαπανών	(7,29)%	(638.867)	10,45%	(276.700)
Επίπτωση λόγω αναγνώρισης ή (μη αναγνώρισης) αναβαλλόμενου φόρου επιπρόσθετων φορολογικών ζημιών	0,00%	0	35,35%	(935.689)
Επίπτωση λόγω αναγνώρισης αναβαλλόμενου φόρου υποκεφαλαιοδότησης	17,20%	1.507.103	15,11%	(400.000)
Μη αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου λόγω μόνιμων διαφορών	0,00%	0	(6,78)%	179.543
Φόρος εισοδήματος μη φορολογηθέντων εσόδων	1,34%	117.146	0,00%	0
Επίπτωση στον αναβαλλόμενο φόρο λόγω αλλαγής φορολογικών συντελεστών	12,82%	1.123.302	0,00%	0
ΣΥΝΟΛΟ	2,06%	180.458	30,14%	(797.660)

Η επίδραση από την αλλαγή του φορολογικού συντελεστή στον αναβαλλόμενο φόρο το 2021 οφείλεται στην αλλαγή του συντελεστή φορολογίας εισοδήματος στην Ελλάδα από την επαναμέτρηση των απαιτήσεων και υποχρεώσεων από αναβαλλόμενη φορολογία.

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος», αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται χωρίς προεξόφληση με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν την περίοδο της πραγματοποίησής τους υπό την προϋπόθεση ότι έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Ο φορολογικός συντελεστής νομικών προσώπων στην Ελλάδα είχε οριστεί στο 24% για το 2020, αλλά με βάση την παράγραφο 120 του Νόμου 4799/2021 τα κέρδη από επιχειρηματική δραστηριότητα που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα και οι νομικές οντότητες που τηρούν διπλογραφικά βιβλία, εξαιρουμένων των πιστωτικών ιδρυμάτων φορολογούνται με συντελεστή 22% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2021 και εφεξής.

Συνεπώς, για την τρέχουσα χρήση, τόσο ο τρέχων όσο και ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίστηκε χρησιμοποιώντας συντελεστή 22%.

22. Χρηματοοικονομικά μέσα, παράγοντες και διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

Εύλογη αξία και ιεραρχία εύλογης αξίας

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί την παρακάτω ιεραρχία για τον καθορισμό και τη γνωστοποίηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων ανά τεχνική αποτίμησης:

Επίπεδο 1: Διαπραγματεύσιμες (μη προσαρμοσμένες) τιμές σε ενεργές αγορές για παρόμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις.

Επίπεδο 2: Λοιπές τεχνικές για τις οποίες όλες οι εισροές που έχουν σημαντική επίδραση στην καταγραμμένη εύλογη αξία είναι παρατηρήσιμες, είτε άμεσα είτε έμμεσα.

Επίπεδο 3: Τεχνικές που χρησιμοποιούν εισροές που έχουν σημαντική επίδραση στην καταγραμμένη εύλογη αξία και δε βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης δεν υπήρξαν μεταφορές μεταξύ των Επιπέδων 1 και 2, ούτε μεταφορές εντός και εκτός του Επιπέδου 3 για τη μέτρηση της εύλογης αξίας. Στους παρακάτω πίνακες παρουσιάζεται μία σύγκριση, των λογιστικών αξιών των χρηματοοικονομικών στοιχείων της Εταιρείας που διακρατώνται στο αποσβεσμένο κόστος και των εύλογων αξιών τους:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Λογιστική αξία		Εύλογη αξία	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
Εμπορικές και Λοιπές Απατήσεις (Κυκλοφορούν Ενεργητικό)	36.065.045	38.377.958	36.065.045	38.377.958
Εμπορικές Απατήσεις (Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό)	1.518.623	1.586.219	1.518.623	1.586.219
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	3.478.646	10.842.890	3.478.646	10.842.890
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	285.531.119	287.056.099	285.531.119	287.056.099
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	12.380.525	17.945.824	12.380.525	17.945.824
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	5.835.229	5.904.609	5.835.229	5.904.609
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	5.406.626	431.590	5.406.626	431.590
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	12.583.551	12.702.362	12.583.551	12.702.362
Εμπορικές Υποχρεώσεις	41.190.617	60.382.969	41.190.617	60.382.969

ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε.**ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021**

Η εύλογη αξία των μακροπρόθεσμων και βραχυπρόθεσμων δανείων προσδιορίζεται με βάση τις διαπραγματεύσιμες (μη προσαρμοσμένες) τιμές. Η εύλογη αξία των υπόλοιπων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων προσεγγίζει τις λογιστικές τους αξίες. Στη συνέχεια, όπως απαιτείται από το Δ.Π.Χ.Π. 7, παραθέτουμε τους κυριότερους κινδύνους και τις αβεβαιότητες στις οποίες εκτίθεται η Εταιρεία και η αντιμετώπισή τους από τα όργανα της.

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Εύλογη αξία		Ιεραρχία εύλογης αξίας
	31.12.2021	31.12.2020	
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία			
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	32.855.037	30.250.516	Επίπεδο 3
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	3.904.539	3.486.646	Επίπεδο 3
Λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	63.883	57.495	Επίπεδο 1

Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων**22.1 Κίνδυνος ρευστότητας**

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνίσταται στον κίνδυνο η Εταιρεία να μη μπορέσει να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις όταν απαιτείται. Για την αντιμετώπιση του κινδύνου ρευστότητας υπάρχει παρακολούθηση των απαιτήσεων από πελάτες με εντατικοποίηση είσπραξης των οφειλόμενων ποσών και τήρηση της πιστωτικής πολιτικής και έλεγχο των λειτουργικών εξόδων. Επιπλέον, η Εταιρεία ετοιμάζει προβλέψεις ταμειακών ροών σε τακτική βάση.

Ο κίνδυνος ύπαρξης χαμηλής ρευστότητας για την Εταιρεία είναι ελεγχόμενος παρόλα αυτά η εξασφάλιση χρηματοδότησης για την κάλυψη έκτακτων αναγκών παραμένει δυσχερής. Η Διοίκηση της Εταιρείας σε αντιστάθμισμα έχει θέσει υπό αυστηρό έλεγχο τα έξοδα, το ύψος των αποθεμάτων και τις επενδύσεις.

Η συμβατική ληκτότητα των υποχρεώσεων ανάλογα με το χρόνο εξόφλησης τους έχει ως εξής:

Ανάλυση Υποχρεώσεων	Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020
Μέχρι 1 έτος	59.180.794	73.516.920
Από 1 έως 5 έτη	56.992.327	59.800.638
Μετά τα 5 έτη	261.425.498	265.971.352
ΣΥΝΟΛΟ	377.598.620	399.288.911

Ο Καθαρός Δανεισμός της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και 2020 παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

Καθαρός Δανεισμός	Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020
Μακροπρόθεσμα δάνεια	285.531.119	287.056.099
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	5.406.626	431.590
Σύνολο δανείων	290.937.744	287.487.688
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	3.478.646	10.842.890
Καθαρός δανεισμός	287.459.098	276.644.798
Σύνολο καθαρής θέσης Εταιρείας	29.279.461	17.240.168
Σύνολο κεφαλαίων	316.738.558	293.884.966
Δείκτης Κεφαλαιακής Μόχλευσης	91%	94%

Ο δείκτης κεφαλαιακής μόχλευσης στις 31 Δεκεμβρίου 2021 για την Εταιρεία υπολογίζεται σε 91% (2020:94%). Ο δείκτης αυτός υπολογίζεται ως το πηλίκιο του καθαρού δανεισμού (ήτοι, συνολικές

ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε.
ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021

μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς τράπεζες μείον ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα) προς το σύνολο των κεφαλαίων (ήτοι, σύνολο καθαρής θέσης πλέον καθαρός δανεισμός).

22.2 Συναλλαγματικός κίνδυνος

ΚΟΝΔΥΛΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΣΕ Ξ.Ν.	ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ 31/12/2021		
	JPY	USD	ΣΥΝΟΛΟ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	172.171	(47)	172.124
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	25.221	8.264	33.485
ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΗ ΘΕΣΗ (POSITION) ΣΕ Ξ.Ν.	197.392	8.217	205.609
ΑΝΤΙΣΤΑΘΜΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	0	0	0
ΑΝΟΙΚΤΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΗ ΘΕΣΗ (POSITION) ΣΕ Ξ.Ν.	197.392	8.217	205.609

ΚΟΝΔΥΛΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΣΕ Ξ.Ν.	ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ 31/12/2020		
	JPY	USD	ΣΥΝΟΛΟ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	3.091	(121)	2.970
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	31.128	42.947	74.075
ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΗ ΘΕΣΗ (POSITION) ΣΕ Ξ.Ν.	34.219	42.827	77.045
ΑΝΤΙΣΤΑΘΜΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	0	0	0
ΑΝΟΙΚΤΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΗ ΘΕΣΗ (POSITION) ΣΕ Ξ.Ν.	34.219	42.827	77.045

Η ενδεχόμενη μεταβολή στην ισοτιμία επηρεάζει ισόποσα τα αποτελέσματα της επόμενης χρήσης, ως εξής:

ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ	JPY		USD	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Ανοικτός Συναλλαγματικός Κίνδυνος	197.932	34.219	8.217	42.827
Ποσοστό ενδεχόμενης μεταβολής ισοτιμίας	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%
Μεταβολή καταχωρούμενη στα αποτελέσματα χρήσεως	19.793	3.422	822	4.283

22.3 Επιτοκιακός κίνδυνος

Η Εταιρεία για την κάλυψη των δανειακών της αναγκών έχει συνάψει ομολογιακό δάνειο, η σύμβαση του οποίου προβλέπει προκαθορισμένα περιθώρια μέχρι το 2026. Η οποιαδήποτε μεταβολή στο επιτόκιο Euribor θα επηρεάσει ανάλογα το χρηματοοικονομικό κόστος της Εταιρείας.

Για τον προσδιορισμό του κινδύνου διακύμανσης των επιτοκίων λήφθηκαν υπόψη τα παρακάτω έντοκα στοιχεία των απαιτήσεων και υποχρεώσεων:

1. Τα γραμμάτια εισπρακτέα είναι σταθερού επιτοκίου.
2. Οι καταθέσεις προθεσμίας οι οποίες αν και έχουν σταθερό επιτόκιο, λόγω της μικρής διάρκειας θεωρούνται στοιχεία με κυμαινόμενο επιτόκιο.
3. Δάνεια (ομολογιακά μακροπρόθεσμα, βραχυπρόθεσμα) έχουν κυμαινόμενο επιτόκιο.
4. Δάνεια Leasing θεωρούνται υποχρεώσεις με κυμαινόμενο επιτόκιο.

Με βάση τα ανωτέρω, τα έντοκα στοιχεία των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων κυμαινόμενου επιτοκίου είναι τα εξής:

ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε.
ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021

	Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020
ΕΝΤΟΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	411.661	150.283
ΕΝΤΟΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	315.901.821	318.135.874
ΕΠΙΤΟΚΙΑΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ	(315.490.160)	(317.985.591)
ΑΝΤΙΣΤΑΘΜΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	0	0
ΑΝΟΙΚΤΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΑΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ	(315.490.160)	(317.985.591)
Μεταβολή 50 μονάδων βάσης	0,5%	0,5%
ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΟΥΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥΣ ΤΟΚΟΥΣ	1.577.451	1.589.928

Για τον ανωτέρω επιτοκιακό κίνδυνο η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί εργαλεία αντιστάθμισης.

22.4 Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν έχει σημαντική έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από τις εμπορικές της απαιτήσεις (λιανικές-χονδρικές πωλήσεις, βραχυχρόνιες-μακροχρόνιες μισθώσεις) καθώς α) η πλειονότητα τους πραγματοποιείται μέσω πιστωτικών/χρεωστικών καρτών, με μετρητά ή με καταναλωτικά δάνεια από τα αναγνωρισμένα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και β) η πολιτική της Εταιρείας περιλαμβάνει την εξασφάλιση των απαιτήσεων της με την λήψη εγγυητικών επιστολών ή/και εμπράγματων βαρών, τον έλεγχο φερεγγυότητας / πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών της και την ενεργή προσαρμογή των πιστώσεων με βάση την τρέχουσα συναλλακτική συμπεριφορά κάθε πελάτη.

22.5 Εμφάνιση της πανδημίας του κορωνοϊού COVID -19: Κίνδυνοι – επιπτώσεις - λήψη μέτρων αντιμετώπισης

Τον Μάρτιο του 2020, ο Παγκόσμιος Οργανισμός Υγείας (ΠΟΥ) κήρυξε τον κορωνοϊό COVID-19 πανδημία, η εξάπλωση της οποίας έπληξε την επιχειρηματική και οικονομική δραστηριότητα σε όλο τον κόσμο, προκαλώντας αναστολή ή επιβράδυνση των δραστηριοτήτων σημαντικών κλάδων της οικονομίας.

Η χώρα μας, καθώς και το σύνολο της παγκόσμιας κοινότητας, στην προσπάθεια περιορισμού της εξάπλωσης της πανδημίας εφάρμοσε σειρά μέτρων αντιμετώπισης με περιορισμούς που είχαν αντίκτυπο στην οικονομική δραστηριότητα στην χώρα μας. Οι περιορισμοί αυτοί συνέχισαν να είναι σε ισχύ κατά τη διάρκεια του έτους 2021.

Η Διοίκηση της Εταιρείας έθεσε από την αρχή της πανδημίας τους κάτωθι κύριους στόχους για την αντιμετώπιση της πανδημίας και για μία ακόμα φορά τα μέτρα που ελήφθησαν για την Εταιρεία σε περίοδο κρίσης αποδείχτηκαν αποτελεσματικά. Επιπλέον, η συνεργασία μεταξύ των δραστηριοτήτων της Εταιρείας (εισαγωγή και εμπορία αυτοκινήτων, μακροχρόνιες και βραχυχρόνιες μισθώσεις) την βοήθησαν να διατηρήσει την κυριότητα της θέσης στην αγορά του αυτοκινήτου.

- I. Προστασία της υγείας και της ασφάλειας των εργαζομένων, των πελατών και των συνεργατών. Για την Εταιρεία, κυρίαρχο μέλημα αποτελεί η υγεία των εργαζομένων, των πελατών και των συνεργατών της. Για τον λόγο αυτό έλαβε έγκαιρα σειρά προληπτικών μέτρων δίνοντας συγκεκριμένες οδηγίες για τις ενέργειες στις οποίες πρέπει να προβεί ο κάθε εργαζόμενος σε περίπτωση εμφάνισης συμπτωμάτων ασθένειας.

Εφαρμόστηκε από τις πρώτες ημέρες της πανδημίας η εξ'αποστάσεως εργασία για το προσωπικό, προσαρμόζοντας το ποσοστό των εξ'αποστάσεως εργαζομένων ανάλογα με την εξέλιξη της πανδημίας και τις συστάσεις της Πολιτείας. Παράλληλα, έχουν περιοριστεί τα επαγγελματικά ταξίδια καθώς και οι δια ζώσης συναντήσεις, οι οποίες πλέον πραγματοποιούνται μέσω τηλεδιάσκεψης ή βιντεοδιάσκεψης. Επιπλέον, πιστοποιημένα συνεργεία εξωτερικών συνεργατών πραγματοποιούν τακτικά απολυμάνσεις στα κτίρια των γραφείων.

- II. Μέτρα περιορισμού του κόστους λειτουργίας και ενίσχυσης της οικονομικής θέσης της Εταιρείας.

α) υιοθέτησε όλα τα ανακοινωθέντα μέτρα της κυβέρνησης για την αποκατάσταση των συνεπειών του κορωνοϊού COVID-19 τα οποία συνέβαλαν στην ελάττωση του κόστους και τη χρηματική διευκόλυνση των επιχειρήσεων που διακόπηκε ή πλήττεται σημαντικά η λειτουργία τους.

- β) διαχειρίστηκε εγκαίρως και σωστά το στόλο των αυτοκινήτων της.
- γ) προχώρησε σε σημαντικές συμφωνίες πληρωμών και πιστώσεων με τους κύριους προμηθευτές της.
- δ) επανασχεδίασε τις λειτουργικές της διαδικασίες στις επιμέρους δραστηριότητες της, εξοικονομώντας σημαντικά κεφάλαια κίνησης με αποτέλεσμα την αποπληρωμή σημαντικών υποχρεώσεων που έθεταν σε κίνδυνο την εύρυθμη λειτουργία και βιωσιμότητα της Εταιρείας.

Η Διοίκηση της Εταιρείας αξιολογεί σε συνεχή βάση κάθε νέο στοιχείο που προκύπτει από την εξέλιξη της πανδημίας και τις σχετικές αποφάσεις που λαμβάνουν οι Αρχές και έχει ως πρωταρχικό στόχο την εξασφάλιση της απαιτούμενης ρευστότητας για την απρόσκοπτη λειτουργία της Εταιρείας και είναι σε διαρκή επαγρύπνηση για τις νέες συνθήκες που έχουν δημιουργηθεί λόγω του COVID-19.

Έχοντας υπόψη τις τρέχουσες συνθήκες, την αβεβαιότητα για τη μελλοντική εξέλιξη της πανδημίας, καθώς και το ραγδαία μεταβαλλόμενο περιβάλλον, η Διοίκηση στοχεύει στη μεγιστοποίηση της ρευστότητας λαμβάνοντας παράλληλα εκείνες τις επενδυτικές αποφάσεις που θα επιτρέψουν τη βιώσιμη ανάπτυξη της Εταιρείας.

Η Εταιρεία διαθέτει ικανοποιητική ρευστότητα για τη διατήρηση επαρκούς κεφαλαίου κίνησης και παράλληλα επιχειρεί να μειώσει το κόστος λειτουργίας της, όπως αναφέρεται και ανωτέρω στην παράγραφο σχετικά με τις δράσεις της Διοίκησης.

Έχοντας υπόψη τα παραπάνω, τις ταμειακές ροές του προϋπολογισμού, όπως επίσης και όλες τις διαθέσιμες πληροφορίες για το ορατό μέλλον βάσει των νέων συνθηκών της αγοράς, συνέταξε τις συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτιμώντας ότι η Εταιρεία θα έχει επαρκή χρηματοδότηση για να εξυπηρετηθούν ομαλά οι χρηματοδοτικές και λειτουργικές ανάγκες της για τουλάχιστον τους επόμενους 12 μήνες από την ημερομηνία των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

23. Εποχικότητα

Η Εταιρεία παρουσιάζει εποχικότητα ως προς τις πωλήσεις οχημάτων της Suzuki και της λιανικής σε εταιρείες Rent a Car το δεύτερο τρίμηνο του έτους καθώς και ως προς τη δραστηριότητα του Rent a Car το δεύτερο εξάμηνο του έτους λόγω της φύσης της δραστηριότητας.

Η επίδραση της ανωτέρω εποχικότητας δεν επιφέρει σημαντική μεταβολή στον κύκλο εργασιών του β' εξαμήνου ενώ συμβάλλει σε μικρή αύξηση στο περιθώριο μικτούς κέρδους λόγω του μεγαλύτερου περιθωρίου μικτού κέρδους που παρουσιάζει ο κλάδος της ενοικίασης αυτοκινήτων.

24. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές και υπηρεσίες από και προς συνδεδεμένα μέρη, καθώς και οι πωλήσεις και αγορές αγαθών, γίνονται σύμφωνα με τους όρους και τιμοκαταλόγους που ισχύουν για μη συνδεδεμένα μέρη και περιλαμβάνουν κυρίως έσοδα από πώληση εμπορευμάτων, αγορά παγίων, παροχή υπηρεσιών, δανείων και ενοίκια.

Εταιρεία - Ουγατρικές/Συγγενείς

Η Εταιρεία, διενήργησε συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη για το έτος 2021, όπως αυτές προκύπτουν στους παρακάτω πίνακες συγκεντρωτικά και αναλυτικά ανά είδος συναλλαγών:

ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε.**ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021**

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη: 01/01/2021 - 31/12/2021				
Εταιρείες	Έσοδα	Έξοδα	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Θυγατρικές				
ERGOTRAK A.E.	354.224	13.915	1.093.077	0
SFAKIANAKIS INSURANCE S.A.	372.181	0	40.741	265.105
MIRKAT OOD	8.927.780	74.278	4.096.985	41.785
MIRKAT DOOEL SKOPJE	3.024.487	0	805.187	52.267
SFAKIANAKIS S.E. EUROPE RENTALS	489.909	0	359.131	0
ΣΠΗΝΤΕΞ Α.Ε.	617.726	65.700	171.216	4.343
AGANDI LTD	0	0	0	0
Σύνολο Θυγατρικών	13.786.309	153.892	6.566.337	363.499
Συγγενείς				
ALPAN LTD	0	0	0	0
Σύνολο Συγγενών	0	0	0	0
Γενικό Σύνολο	13.786.309	153.892	6.566.337	363.499

Ανάλυση Εσόδων από συνδεδεμένα μέρη: 01/01/2021 - 31/12/2021					
Εταιρείες	Πωλήσεις Εμπορευμάτων	Παροχή Υπηρεσιών	Λοιπά Έσοδα	Ενοίκια	Σύνολα
Θυγατρικές					
ERGOTRAK A.E.	21.081	9.423	116.553	207.167	354.224
SFAKIANAKIS INSURANCE S.A.	346	197	347.964	23.674	372.181
MIRKAT OOD	8.914.633	0	12.919	229	8.927.780
MIRKAT DOOEL	3.007.062	0	17.425	0	3.024.487
SFAKIANAKIS S.E. EUROPE RENTALS	0	0	486.309	3.600	489.909
ΣΠΗΝΤΕΞ Α.Ε.	4.016	1.157	91.476	521.077	617.726
AGANDI LTD	0	0	0	0	0
Σύνολο Θυγατρικών	11.947.138	10.778	1.072.646	755.747	13.786.309
Συγγενείς					
ALPAN LTD	0	0	0	0	0
Σύνολο Συγγενών	0	0	0	0	0
Γενικό Σύνολο	11.947.138	10.778	1.072.646	755.747	13.786.309

Ανάλυση Εξόδων από συνδεδεμένα μέρη: 01/01/2021 - 31/12/2021				
Εταιρείες	Αγορές Αγαθών	Έξοδα	Ενοίκια	Σύνολα
Θυγατρικές				
ERGOTRAK	0	13.915	0	13.915
SFAKIANAKIS INSURANCE S.A.	0	0	0	0
MIRKAT OOD	0	74.278	0	74.278
MIRKAT DOOEL SKOJE	0	0	0	0
ΣΠΗΝΤΕΞ Α.Ε.	0	65.700	0	65.700
SFAKIANAKIS S.E. EUROPE RENTALS	0	0	0	0
AGANDI LTD	0	0	0	0
Σύνολο Θυγατρικών	0	153.892	0	153.892
Συγγενείς				
ALPAN LTD	0	0	0	0
Σύνολο Συγγενών	0	0	0	0
Γενικό Σύνολο	0	153.892	0	153.892

ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε.
ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021

Οι αντίστοιχες συναλλαγές για το έτος 2020 έχουν ως εξής:

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη: 01/01/2020 - 31/12/2020				
Εταιρείες	Έσοδα	Έξοδα	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Θυγατρικές				
ERGOTRAK A.E.	370.836	8.710	1.411.791	3.081
SFAKIANAKIS INSURANCE S.A.	346.488	0	70.581	222.087
MIRKAT OOD	4.616.093	93.688	3.415.923	102.320
MIRKAT DOOEL SKOPJE	2.252.465	0	301.670	38.661
SFAKIANAKIS S.E. EUROPE RENTALS	325.307	0	96.171	15.960
ΣΠΗΝΤΕΞ Α.Ε.	606.757	77.415	631.098	29.522
AGANDI LTD	0	0	17.045	0
Σύνολο Θυγατρικών	8.517.947	179.813	5.944.278	411.630
Συγγενείς				
ALPAN LTD	0	0	0	0
Σύνολο Συγγενών	0	0	0	0
Γενικό Σύνολο	8.517.947	179.813	5.944.278	411.630

Ανάλυση Εσόδων από συνδεδεμένα μέρη: 01/01/2020 - 31/12/2020					
Εταιρείες	Πωλήσεις Εμπορευμάτων	Παροχή Υπηρεσιών	Λοιπά Έσοδα	Ενοίκια	Σύνολα
Θυγατρικές					
ERGOTRAK A.E.	28.199	6.092	113.382	223.163	370.836
SFAKIANAKIS INSURANCE S.A.	276	188	333.677	12.347	346.488
MIRKAT OOD	4.609.280	117	6.696	0	4.616.093
MIRKAT DOOEL	2.237.286	0	15.179	0	2.252.465
SFAKIANAKIS S.E. EUROPE RENTALS	0	0	321.707	3.600	325.307
ΣΠΗΝΤΕΞ Α.Ε.	6.699	3.267	141.291	455.499	606.757
AGANDI LTD	0	0	0	0	0
Σύνολο Θυγατρικών	6.881.740	9.665	931.933	694.608	8.517.947
Συγγενείς					
ALPAN LTD	0	0	0	0	0
Σύνολο Συγγενών	0	0	0	0	0
Γενικό Σύνολο	6.881.740	9.665	931.933	694.608	8.517.947

ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε.
ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021

Ανάλυση Εξόδων από συνδεδεμένα μέρη: 01/01/2020 - 31/12/2020				
Εταιρείες	Αγορές Αγαθών	Έξοδα	Ενοίκια	Σύνολα
Θυγατρικές				
ERGOTRAK	0	8.710	0	8.710
SFAKIANAKIS INSURANCE S.A.	0	0	0	0
MIRKAT OOD	0	93.688	0	93.688
MIRKAT DOOEL SKOJE	0	0	0	0
ΣΠΗΝΤΕΞ Α.Ε.	0	77.415	0	77.415
SFAKIANAKIS S.E. EUROPE RENTALS	0	0	0	0
AGANDI LTD	0	0	0	0
Σύνολο Θυγατρικών	0	179.813	0	179.813
Συγγενείς				
ALPAN LTD	0	0	0	0
Σύνολο Συγγενών	0	0	0	0
Γενικό Σύνολο	0	179.813	0	179.813

Υπάρχουν εγγυήσεις που έχουν παρασχεθεί σε θυγατρικές και συγγενείς (βλέπε Σημείωση 25).

Αμοιβές και λοιπές παροχές μελών Δ.Σ. και διευθυντικών στελεχών

Οι αμοιβές και οι λοιπές παροχές για την περίοδο 01.01.2021 – 31.12.2021 των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Διευθυντικών στελεχών που αφορούν αμοιβές για υπηρεσίες εξαρτημένης εργασίας έχουν ως εξής:

ΠΑΡΟΧΕΣ	Εταιρεία	
	31/12/2021	31/12/2020
Βραχύχρονες παροχές (μισθοί & αμοιβές, έξοδα αυτοκινήτων, κινήσεως, ασφάλιστρα κλπ)	2.105.100	1.802.218

Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις μελών Δ.Σ. και διευθυντικών στελεχών

Δεν υπάρχουν απαιτήσεις και υποχρεώσεις που αφορούν συνολικά διευθυντικά στελέχη και μέλη Διοικητικού Συμβουλίου την 31.12.2021.

25. Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

25.1 Εγγυήσεις-Εγγυητικές επιστολές

Το συνολικό ύψος των εγγυητικών επιστολών για εξασφάλιση υποχρεώσεων, καλής εκτέλεσης και συμμετοχή σε διαγωνισμούς του Δημοσίου που ήταν εκκρεμείς (ανοικτές) την 31^η Δεκεμβρίου 2021 ήταν Ευρώ 25,3 εκατ. Οι ανωτέρω δοθείσες εγγυητικές δεν αναμένεται να επηρεάσουν αρνητικά τα αποτελέσματα της Εταιρείας.

Η Εταιρεία κατά την 31.12.2021 έχει παράσχει εγγυήσεις για κάλυψη δανείων σε θυγατρικές και συγγενείς της, συνολικού ύψους Ευρώ 20,6 εκατ. ως ακολούθως:

Θυγατρική	31/12/2021	31/12/2020
ERGOTRAK Α.Ε.	8.173.935	7.880.959
MIRKAT OOD	3.174.255	3.219.531
SPEEDEX Α.Ε.	3.500.000	4.500.000
ALPAN ELECTROLINE LTD	5.713.163	5.487.998
ΣΥΝΟΛΟ	20.561.354	21.088.488

25.2 Νομικές Υποθέσεις

Η Εταιρεία έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις από επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων στο πλαίσιο της συνήθους δραστηριότητάς της, οι οποίες σύμφωνα με την Διοίκηση και τον Νομικό Σύμβουλο της Εταιρείας δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις ή τη λειτουργία της.

25.3 Ανοιχτές φορολογικά χρήσεις

Η Διοίκηση δεν αναμένει σημαντική επιβάρυνση από τις ανοιχτά φορολογικές χρήσεις (βλέπε Σημείωση 19.1)

26. Μεταγενέστερα της Χρηματοοικονομικής Θέσης γεγονότα

Η αναταραχή που επικρατεί σε διεθνές επίπεδο από τις αρχές του 2022 λόγω της πολεμικής σύρραξης μεταξύ της Ρωσίας και της Ουκρανίας, εκτός από το καθαρά ανθρώπινο επίπεδο, έχει προκαλέσει μία σειρά από επιπτώσεις στη διεθνή οικονομία. Το μεγαλύτερο μέρος των επιχειρηματικών σχέσεων μεταξύ Ρωσίας και Οικονομιών των δυτικών χωρών έχει διακοπεί, γεγονός το οποίο διαταράσσει την παγκόσμια εφοδιαστική αλυσίδα, περιορίζει τις διαθέσιμες ποσότητες των προϊόντων, μεταξύ των οποίων και της ενέργειας, και ωθεί τις τιμές τους σε ιστορικά υψηλά επίπεδα επηρεάζοντας κάθε πτυχή της οικονομικής δραστηριότητας.

Το διαθέσιμο εισόδημα των καταναλωτών μειώνεται τόσο μέσω των αυξημένων τιμών ενέργειας που καταναλώνουν οι ίδιοι όσο και μέσω των αυξημένων τιμών του συνόλου των προϊόντων που ενσωματώνουν το αυξημένο κόστος παραγωγής.

Η Εταιρεία δεν διαθέτει επιχειρηματική παρουσία στη Ρωσία και την Ουκρανία και ως εκ τούτου δεν επηρεάζεται άμεσα. Εντούτοις, οι συνέπειες του υψηλού πληθωρισμού και της ύφεσης της Οικονομίας ενδεχομένως να επηρεάσουν έμμεσα τις δραστηριότητές της. Επιπλέον, η αύξηση των τιμών της ενέργειας και των καυσίμων αναμένεται να επηρεάσει σε κάποιο βαθμό την κοστολογική βάση της Εταιρείας, κυρίως μέσω του αυξημένου κόστους μεταφοράς των εμπορευμάτων.

Εκτός των ανωτέρω, δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα, που να έλαβαν χώρα από τη λήξη της χρήσης 2021 μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας έκθεσης.

27. Αμοιβές ελεγκτών

Οι αμοιβές των ελεγκτών για τη χρήση 2021 ανήλθαν σε Ευρώ 44.500 για τον Τακτικό Έλεγχο και σε Ευρώ 23.500 για τον Φορολογικό. Δεν παρέχονται άλλες υπηρεσίες.

Αθήνα, 19 Αυγούστου 2022

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΣΤΑΥΡΟΣ Π. ΤΑΚΗ
Α.Δ.Τ. ΑΕ 046850

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Δ. ΠΑΝΑΓΙΩΤΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΚ 563870

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Ι. ΞΥΔΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΝ 005592

ΑΝΘΟΥΛΑ Ν. ΚΟΤΖΑΜΑΝΗ
Α.Δ.Τ. Χ 134411

Ε) Διαδικτυακός τόπος Ανάρτησης Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας, η Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή και η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021 έχουν αναρτηθεί στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας www.sfakianakis.gr.

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις των θυγατρικών εταιρειών θα αναρτηθούν στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας όταν είναι έτοιμες προς δημοσίευση.

