ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΞΑΝΘΗΣ
ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.
Δ.νση: Β. Κωνσταντίνου 1
Τ.Κ.: 67132
Πληροφορίες: SIAKKA LITSA
Τηλέφωνο: 2541025105
Fax: 2541025987
E-mail: litsa_xanthi@mail.gr

Ξάνθη, 19/11/2017
Αριθ.Πρωτ.: 851138

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «**THRACE NONWOVENS GEOSYNTHETICS ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΗ ΥΦΑΝΤΩΝ ΥΦΑΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΓΕΩΣΥΝΘΕΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ».**

Την **10/10/2017** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **THRACE NONWOVENS GEOSYNTHETICS ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΗ ΥΦΑΝΤΩΝ ΥΦΑΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΓΕΩΣΥΝΘΕΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ,** το διακριτικό τίτλο THRACE NONWOVENS & GEOSYNTHETICS ABEE και αριθμό ΓΕΜΗ **12531046000**:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1212798 οι εγκεκριμένες από την 30/06/2017 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2016 έως 31/12/2016.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1212799 η από 30/06/2017 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2017 έως 31/12/2017:

Τακτικός Ελεγκτής:

- ο κ. ΣΟΥΡΜΠΗΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ του ΑΝΔΡΕΑ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 00113 και ΑΦΜ 034341287.

Αναπληρωματικός Ελεγκτής:

η κ. ΜΑΡΙΝΟΥ ΔΕΣΠΟΙΝΑ του ΠΕΤΡΟΥ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 17681 και ΑΦΜ 051200730.

Σχετικό έγγραφο ελέγχου της Π.Ε. Ξάνθης (αρ.Πρωτ. Γ/ΕΞ/2861-1/9-10-17)

Με εντολή Προέδρου
Η Αν. Προϊσταμένη Τμήματος
Μηχανογραφικών Εφαρμογών/Γ.Ε.ΜΗ.

ΣΙΑΚΚΑ ΖΟΥΜΠΟΥΛΙΑ

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το https://www.businessregistry.gr/publicity.aspx

Κοινοποίηση:

1. THRACE NONWOVENS GEOSYNTHETICS ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΗ ΥΦΑΝΤΩΝ ΥΦΑΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΓΕΩΣΥΝΘΕΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ
   ΕΚΤΟΣ ΟΙΚΙΣΜΟΥ 0, 67100, ΜΑΓΙΚΟΥ

2. ΠΕ Ξάνθης
   Δ/νση Ανάπτυξης
   Τμήμα Ανωνύμων Εταιριών
   Διοικητήριο, 67100, Ξάνθη

THRACE NONWOVENS & GEOSYNTHETICS

A.B.E.E.

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2016

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

Αρ. Μ.Α.Ε. 44194/66/Β/99/017
Α.Γ.Ε.ΜΗ. 12531046000
Έδρα: Μαγικό, Δήμος Αβδήρων, Νομός Ξάνθης
Γραφεία: Μαρίνου Αντύπα 20 Άλιμος 17455

Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της THRACE NONWOVEN & GEOSYNTHETICS A.B.E.E. την 31η Μαΐου 2017 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση http://www.thraceplastics.gr/gr/el/companies/thrace-ng/

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Η παρούσα Οικονομική Έκθεση αφορά την περίοδο 1.1.2016 έως 31.12.2016 συντάχθηκε σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α ,για τις ανάγκες ενοποίησης της εισηγμένης στο Χ.Α. μητρικής ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΑΒΕΕ, και εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 31 Μαΐου 2017.

	Σελίδα
• Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου	**1**
• Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	**8**
• Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016	**10**
• Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2016	**11**
• Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016	**12**
• Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016	**13**
• Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2016	**14**

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ
«THRACE NONWOVENS & GEOSYNTHETICS A.B.E.E.»
ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 31.12.2016

Το Διοικητικό Συμβούλιο της «THRACE NONWOVENS & GEOSYNTHETICS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» παρουσιάζει την έκθεση του για τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2016 σύμφωνα με το άρθρο 136 του Κ.Ν. 2190/1920.Οι επισυναπτόμενες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «THRACE NONWOVENS & GEOSYNTHETICS A.B.E.E.» καλύπτουν το χρονικό διάστημα 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2016 και συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα στη διάρκεια της χρήσης 2016

Από τον ειδικό φορολογικό έλεγχο για την χρήση 2015, που διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές σύμφωνα με το άρθρο 65Α, Ν.4174/2013, εξεδόθη φορολογικό πιστοποιητικό με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη.

Στις 19 Φεβρουαρίου 2016 αποφασίστηκε η αγορά αγροτεμαχίων στο πλαίσιο της ανάπτυξης των εγκαταστάσεων της Εταιρείας συνολικής εκτάσεως 41.421 τ.μ. έναντι συνολικού ποσού Ευρώ 121,5.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης, το ύψος χρηματοδοτικών μισθώσεων μηχανολογικού εξοπλισμού των παραγωγικών μονάδων της Εταιρείας στην Ξάνθη αυξήθηκε κατά Ευρώ 16.668, εκ των οποίων τα Ευρώ 4.156 αφορούν σε sale and leaseback, ενώ συνάφθηκε επίσης και νέα δανειακή σύμβαση με τραπεζικό ίδρυμα ποσού Ευρώ 2.000.

Βάσει του υπ' αριθμού 13311/273 κοινής υπουργικής απόφασης που δημοσιεύθηκε στο υπ' αριθμό 997/11-4-16 ΦΕΚ, καταργήθηκε το άρθρο 21 του Ν. 1767/1988 που προέβλεπε την επιδότηση του εργοδοτικού κόστους (12%) των μεταποιητικών και τουριστικών επιχειρήσεων των παραμεθορίων περιοχών της χώρας, συμπεριλαμβανομένου και του Νομού Ξάνθης.

Εξέλιξη και Επιδόσεις της Εταιρείας

Στη συνέχεια παρατίθενται τα βασικά στοιχεία αποτελεσμάτων για τη χρήση 2016 σε σχέση με τη χρήση 2015.

(ποσά σε χιλ. ευρώ)	2016	2015	*% Μετ.*
Κύκλος Εργασιών	**89.347**	**83.101**	***7,52%***
Μικτά Κέρδη	**17.999**	**14.331**	***25,59%***
Περιθώριο Μικτού Κέρδους	***20,14%***	***17,25%***	
Λοιπά Λειτουργικά Έσοδα	**398**	**1.869**	***(78,72%)***
Ως % του Κ.Ε.	***0,45%***	***2,25%***	
Έξοδα Διάθεσης	**(10.010)**	**(7.583)**	***32,00%***
Ως % του Κ.Ε.	***11,20%***	***9,13%***	
Έξοδα Διοίκησης	**(3.701)**	**(3.880)**	***(4,61%)***
Ως % του Κ.Ε.	***4,14%***	***4,67%***	
Έξοδα Έρευνας και Ανάπτυξης	**(275)**	**-**	**-**
Ως % του Κ.Ε.	***0,31%***	**-**	
Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα	**(421)**	**(238)**	***76,72%***
Ως % του Κ.Ε.	***0,47%***	***0,29%***	
Έσοδα/(Έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	**191**	**858**	***(77,75%)***
EBIT	**4.181**	**5.359**	***(21,98%)***
Περιθώριο EBIT	***4,68%***	***6,45%***	
EBITDA	**8.165**	**7.652**	***6,70%***
Περιθώριο EBITDA	***9,14%***	***9,21%***	
Χρημ/κά Έσοδα	**2**	**2**	***(25,00%)***

Ποσά σε χιλιαδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

Χρημ/κά Έξοδα	**(1.666)**	**(1.178)**	***41,46%***
Λοιπά Χρημ/κά Έσοδα/(Έξοδα)	**(1.574)**	**(1.830)**	***(13,98%)***
ΚΠΦ	**942**	**2.353**	***(59,96%)***
Περιθώριο ΚΠΦ	***1,05%***	***2,83%***	
Φόρος Εισοδήματος	**(1.055)**	**(1.241)**	***(14,96%)***
Σύνολο Κερδών (Ζημιών) μετά από Φόρους	**(113)**	**1.111**	***(110,19%)***
Περιθώριο ΚΜΦ	***(0,13%)***	***1,34%***	

Ο κύκλος εργασιών το 2016 διαμορφώθηκε στα Ευρώ 89.347 σε σχέση με Ευρώ 83.101 το 2015 παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 7,5%. Το 2016 τα μικτά κέρδη ανήλθαν σε Ευρώ 17.999 έναντι Ευρώ 14.331, αυξημένα κατά 25,6% σε σχέση με την προηγούμενη χρήση. Το EBITDA διαμορφώθηκε σε Ευρώ 8.165, αυξημένο κατά 6,7% σε σχέση με πέρυσι. Τα Κέρδη προ Φόρων ανήλθαν σε Ευρώ 942 σε σχέση με 2.353 το 2015. Οι Ζημίες μετά από Φόρους ανήλθαν σε Ευρώ -113 σε σχέση με Κέρδη Ευρώ 1.111 το 2015.

Στη συνέχεια παρουσιάζονται τα βασικά στοιχεία Χρηματοοικονομικής Θέσης με 31.12.2016 σε σχέση με 31.12.2015:

(ποσά σε χιλ.ευρώ)	**31.12.2016**	**31.12.2015**	***% Μεταβολή***
Ενσώματα Πάγια	37.804	22.916	***64,97%***
Επενδυτικά Ακίνητα	103	103	***0,00%***
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	95	129	***(26,43%)***
Συμμετοχές σε Θυγατρικές	505	506	***(0,20%)***
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	4.645	5.677	***(18,19%)***
Σύνολο Παγίου Ενεργητικού	**43.151**	**29.332**	***47,11%***
Αποθέματα	18.634	14.753	***26,30%***
Φόρος Εισοδήματος Προακαταβληθείς	1.411	652	***116,46%***
Απαιτήσεις από Πελάτες	22.621	21.680	***4,34%***
Λοιπές Απαιτήσεις	2.415	2.334	***3,47%***
Ταμειακά Διαθέσιμα & Ισοδύναμα αυτών	2.430	2.183	***11,30%***
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	**47.510**	**41.604**	***14,20%***
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**90.662**	**70.936**	***27,81%***
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	**27.075**	**27.283**	***(0,76%)***
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμα Δάνεια	15.601	5.207	***199,62%***
Προβλέψεις για Παροχές Προσωπικού	1.264	1.132	***11,65%***
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	1.933	2.152	***(10,17%)***
Σύνολο Μακροπροθεσμων Υποχρεώσεων	**18.798**	**8.491**	***121,39%***
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Βραχυπρόθεσμα Τραπεζικά Δάνεια	14.755	9.438	***56,34%***
Προμηθευτές	12.271	12.086	***1,53%***
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	17.762	13.638	***30,24%***
Σύνολο Βραχυπροθέσμων Υποχρεώσεων	**44.788**	**35.161**	***27,38%***
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	**63.586**	**43.652**	***45,67%***
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	**90.662**	**70.936**	***27,81%***

Καθαρός Τραπεζικός Δανεισμός	**27.927**	**12.462**	***124,09%***
Καθαρός Τραπ. Δανεισμός/Ιδια Κεφάλαια	**1,0**	**0,5**	

Το Σύνολο του Ενεργητικού ανέρχεται στις 31.12.2016 σε Ευρώ 90.662 σε σχέση με Ευρώ 70.936 στις 31.12.2015.

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας «THRACE NONWOVENS & GEOSYNTHETICS A.B.E.E.» ανέρχεται σε Ευρώ 5.989 και διαιρείται σε 203.030 κοινές ανώνυμες μετοχές, ονομαστικής αξίας Ευρώ 29,50 η κάθε μία.

Ο Καθαρός Τραπεζικός Δανεισμός της Εταιρείας ανέρχεται σε Ευρώ 27.927 στις 31.12.2016 σε σχέση με Ευρώ 12.462 στις 31.12.2015.

Ο δείκτης Καθαρός Τραπεζικός Δανεισμός /Ιδια Κεφάλαια διαμορφώνεται σε 1,03 στις 31.12.2016 (0,46 στις 31.12.2015).

Επί πλέον επί των ακινήτων (οικοπέδων και κτιρίων) της Εταιρείας δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη.

Διαχείριση Χρηματοοικονομικών κινδύνων

Τα χρηματοοικονομικά προιόντα αποτελούνται κυρίως από καταθέσεις σε τράπεζες, τραπεζικούς λογαριασμούς υπερανάληψης, λογαριασμούς εισπρακτέους, λογαριασμούς πληρωτέους και δάνεια.

Οι εν γένει δραστηριότητες δημιουργούν διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Στους εν λόγω κινδύνους συμπεριλαμβάνονται κίνδυνοι αγοράς (συναλλαγματικοί κίνδυνοι και κίνδυνοι μεταβολής των τιμών των πρώτων υλών), πιστωτικοί κίνδυνοι, κίνδυνοι ρευστότητας και κίνδυνοι μεταβολής επιτοκίων.

Κίνδυνος διακύμανσης των τιμών των Α' υλών.

Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη στη διακύμανση των τιμών του πολυπροπυλενίου, την οποία αντιμετωπίζει με ανάλογη μεταβολή στην τιμή πώλησης του τελικού προϊόντος. Το ενδεχόμενο να μη μετακυληθεί πλήρως η αύξηση της τιμής του πολυπροπυλενίου στην τιμή πώλησης προκαλεί συμπίεση των περιθωρίων κέρδους.

Πιστωτικοί κίνδυνοι

Η Εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικούς κινδύνους τους οποίους προκειμένου να αντιμετωπίσει εφαρμόζει με συνέπεια σαφή πιστωτική πολιτική, η οποία παρακολουθείται και αξιολογείται σε συνεχή βάση, έτσι ώστε η χορηγούμενη πίστωση να μην υπερβαίνει το πιστωτικό όριο ανά πελάτη. Επίσης, συνάπτονται ασφαλιστήρια συμβόλαια κάλυψης πωλήσεων ανά πελάτη ενώ δεν απαιτούνται εμπράγματες εγγυήσεις επί των περιουσιακών στοιχείων των πελατών. Κατά την ημερομηνία της σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων διενεργήθηκαν προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων και η Διοίκηση κρίνει ότι δεν υπάρχει κανένας άλλος ουσιαστικός πιστωτικός κίνδυνος ο οποίος δεν καλύπτεται από ασφαλιστική κάλυψη ή πρόβλεψη.

Στον ακόλουθο πίνακα γίνεται ανάλυση της ενηλικίωσης των πελατών και λοιπών απαιτήσεων.

	2016	2015
01 – 30 ημέρες	**5.147**	3.201
31 – 90 ημέρες	**7.816**	8.631
91 – 180 ημέρες	**2.954**	3.472
180 και άνω	**6.991**	6.640
Προβλέψεις επισφαλών πελατών	**(241)**	(264)
Σύνολο	**22.668**	21.680

Τα παραπάνω ποσά παρουσιάζονται βάσει των ημερών καθυστέρησης στον παρακάτω πίνακα.

	2016	2015
Εμπρόθεσμες απαιτήσεις	**14.308**	10.602
Εκπρόθεσμες απαιτήσεις	**8.360**	11.078
Εκπρόθεσμες απαιτήσεις με πρόβλεψη απομείωσης	**241**	264
Μερικό σύνολο	**22.909**	21.944
Πρόβλεψη απομείωσης	**(241)**	(264)
Σύνολο	**22.668**	21.680

Για ποσά που βρίσκονται σε καθυστέρηση και έχουν χαρακτηριστεί επισφαλή από την εταιρεία έχουν σχηματιστεί προβλέψεις οι οποίες κρίνονται επαρκείς.

Κίνδυνοι ρευστότητας

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας εστιάζεται στην διαχείριση των ταμειακών εισροών και εκροών σε μόνιμη βάση ούτως ώστε η Εταιρεία να έχει την δυνατότητα να ανταποκρίνεται στις ταμειακές της υποχρεώσεις. Η διαχείριση της ρευστότητας γίνεται με την διατήρηση ρευστών διαθεσίμων και εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων.
Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ανανεώνονται στη λήξη τους, διότι αποτελούν μέρος των εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων.

Ο παρακάτω πίνακας εμφανίζει τις υποχρεώσεις – χορηγήσεις, σύμφωνα με τις ημερομηνίες λήξεως αυτών.

	Έως 1 μήνα	1-6 μήνες	6-12 μήνες	Άνω του ενός έτους	Σύνολο
Προμηθευτές	1.504	11.556	-	-	13.060
Λοιπές υποχρεώσεις	3.490	12.239	1.250	-	16.979
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	228	8.850	5.677	-	14.755
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	-	-	-	15.601	15.601
Σύνολο 31/12/2016	**5.222**	**32.646**	**6.927**	**15.601**	**60.395**

	Έως 1 μήνα	1-6 μήνες	6-12 μήνες	Άνω του ενός έτους	Σύνολο
Προμηθευτές	8.940	3.167	-	-	12.107
Λοιπές υποχρεώσεις	5.578	6.922	1.125	-	13.625
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	32	5.113	4.293	-	9.438
Μακροπρόθεσμος δανεισμός				5.207	5.207
Σύνολο 31/12/2015	**14.550**	**15.202**	**5.418**	**5.207**	**40.376**

Κίνδυνος επιτοκίου

Τα βραχυπρόθεσμα δάνεια έχουν χορηγηθεί από διάφορες τράπεζες, με επιτόκιο Euribor πλέον περιθωρίου. Εκτιμάται ότι μια μεταβολή του μέσου ετήσιου επιτοκίου κατά 1 ποσοστιαία μονάδα, θα προκαλέσει επιβάρυνση/(βελτίωση) των κερδών προ φόρων ως εξής .

Πιθανή μεταβολή επιτοκίου	Επίδραση στα κέρδη προ φόρων	
	2016	2015
Αύξηση επιτοκίου 1%	304	146
Μείωση επιτοκίου 1%	(304)	(146)

Κίνδυνος Κεφαλαιακής Επάρκειας

Η Εταιρεία ελέγχει την κεφαλαιακή επάρκεια χρησιμοποιώντας τον δείκτη καθαρού δανεισμού προς λειτουργικά κέρδη και τον δείκτη καθαρού τραπεζικού δανεισμού προς ίδια κεφάλαια. Στόχος της Εταιρείας σε σχέση με τη διαχείριση κεφαλαίου είναι να διασφαλίσει τη δυνατότητα απρόσκοπτης λειτουργίας της στο μέλλον με σκοπό να παρέχει ικανοποιητικές αποδόσεις στους μετόχους και οφέλη σε λοιπούς συμβαλλόμενους, καθώς επίσης και να διατηρεί μία ιδανική κατανομή κεφαλαίου ώστε να εξασφαλίζει χαμηλό κόστος κεφαλαίου. Για το σκοπό αυτό παρακολουθεί συστηματικά το κεφάλαιο κίνησης ώστε να διατηρεί όσο το δυνατό χαμηλότερα επίπεδα εξωτερικής χρηματοδότησης.

	2016	2015
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	15.601	5.207
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	14.755	9.438
Δανεισμός	**30.356**	**14.645**
Μείον Χρηματικά διαθέσιμα	2.430	2.183
Καθαρός δανεισμός	**27.927**	**12.462**
EBITDA	**8.165**	**7.652**
ΚΑΘΑΡΟΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ/EBIDTA	**3,42**	**1,63**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	**27.284**	**27.284**
ΚΑΘΑΡΟΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ / ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	**1,03**	**0,46**

Συναλλαγές με Συνδεμένα Μέρη

Παρακάτω παρατίθενται σύμφωνα με το Δ.Λ.Π 24 οι συναλλαγές με συνδεδεμένες εταιρείες.

Εταιρείες	**Πωλήσεις- Άλλα Έσοδα**	**Αγορές- Δαπάνες**	**Απαιτήσεις**	**Υποχρεώσεις**
THRACE POLYBULK AB	705	105	652	197
THRACE POLYBULK AS	23	125	-	129
THRACE IPOMA AD	1.241	561	265	-
DON & LOW LTD	2.043	640	-42	778
SYNTHETIC PACKAGING LTD	2.353	-11	434	-
LUMITE	1.676	-	204	-
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	538	4.211	-	9.733
ΘΕΡΜΟΚΗΠΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Ε.	9	-	14	-
THRACE EUROBENT SA	609	-	573	-
THRACE SARANTIS SA	-	7	-	7
THRACE PLASTICS PACK SA	65	8	-	-
THRACE PLASTICS PACKAGING D.O.O.	157	22	11	11
SAEPE LTD	-	-	120	-
THRACE LINQ INC	8.529	208	10.019	125
Σύνολο	**17.948**	**5.877**	**12.249**	**10.980**

Οι αμοιβές των διευθυντικών στελεχών και των μελών της Διοίκησης για το 2016 ανήλθαν σε Ευρώ 1.273 σε σχέση με Ευρώ 1.114 το 2015. Οι συναλλαγές μεταξύ των συνδεμένων μερών γίνονται σε κανονικές τιμές. Καμιά εγγύηση δεν έχει δοθεί ούτε έχει ληφθεί από τα συνδεδεμένα μέρη, πέραν των εγγυήσεων για δανεισμό από την Πλαστικά Θράκης ΑΒΕΕ.

Ποσά σε χιλιαδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

Χρηματοοικονομικοί Δείκτες

Δείκτες Κεφαλαιακής Δομής	2016	2015	Επεξήγηση
Σύνολο Υποχρεώσεων/ Ίδια Κεφάλαια	2,4	1,6	Σχέση Δαν. Κεφαλαίων προς Ίδια Κεφάλαια
Καθαρός Τραπεζικό Δανεισμός/ Ίδια Κεφάλαια	1,0	0,5	Σχέση Τραπ. Δανεισμού προς Ίδια Κεφάλαια
Καθαρός Τραπεζικό Δανεισμός/EBITDA	3,4	1,6	Σχέση Τραπεζικού Δανεισμού προς Λειτουργικά Κέρδη προ Φόρων Τόκων και Αποσβέσεων
Καθαρά Ενσώματα Πάγια/Σύνολο Ενεργητικού	0,4	0,3	Η Κατανομή του Ενεργητικού σε Κυκλοφορούν και Πάγιο
Ίδια Κεφάλαια/ Καθαρά Ενσώματα Πάγια	0,7	1,2	Ο βαθμός χρηματοδότησης των Ενσώματων Παγίων από τα Ίδια Κεφάλαια
Δείκτες Κεφαλαιακής Μόχλευσης			
Ίδια Κεφάλαια/Σύνολο Ενεργητικού	0,3	0,4	Η σχέση Ιδίων Κεφαλαίων με το Σύνολο του Ενεργητικού
Κάλυψη Τόκων	2,5	4,5	Δείκτης Κάλυψης των Χρεωστικών Τόκων από τα Λειτουργικά Κέρδη (EBIT)
Δείκτες Ρευστότητας			
Κυκλοφοριακή Ρευστότητα	1,1	1,2	Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού/Σύνολο Βραχυπροθέσμων Υποχρεώσεων
Άμεση Ρευστότητα	0,6	0,8	(Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού-Αποθέματα)/Σύνολο Βραχυπροθέσμων Υποχρεώσεων

Μακροοικονομικές εξελίξεις και επιπτώσεις στην Εταιρεία

Κίνδυνος από την επιβολή κεφαλαιακών ελέγχων (capital controls) στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα
Δυνάμει της από 28-06-2015 Πράξεως Νομοθετικού Περιεχομένου οι ελληνικές τράπεζες τέθηκαν σε αργία, ενώ ταυτόχρονα επιβλήθηκαν έλεγχοι στις μετακινήσεις κεφαλαίων σύμφωνα με τη σχετική απόφαση του Υπουργείου Οικονομικών. Η τραπεζική αργία έληξε στις 20-07-2015, ενώ οι έλεγχοι κεφαλαίων παραμένουν σε ισχύ μέχρι και την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας Έκθεσης, μολονότι το σχετικό πλαίσιο διαρκώς βελτιώνεται προς της κατεύθυνση της ελάφρυνσης των αρχικώς επιβληθέντων περιορισμών. Η Εταιρεία, καθόλο το χρονικό διάστημα από την έναρξη της τραπεζικής αργίας και των συνακόλουθων περιορισμών ως προς την κίνηση κεφαλαίων (28.6.2015) μέχρι και σήμερα απέδειξε ότι είναι άρτια προετοιμασμένη και διαθέτει τις λειτουργικές και οργανωτικές δομές ώστε να διαχειρίζεται τις δύσκολες ακόμη και ακραίες καταστάσεις με ψυχραιμία, μεθοδικότητα και αποτελεσματικότητα. Ωστόσο η Διοίκηση αντιλαμβανόμενη το εξαιρετικά δύσκολο εγχώριο επιχειρηματικό περιβάλλον εντός του οποίου αναπτύσσει την δραστηριότητά της ενισχύει όλα τα μέτρα που έχει ήδη λάβει για την διασφάλιση της λειτουργίας της και της αειφόρου ανάπτυξης αυτής και για την ελαχιστοποίηση των όποιων δυσμενών συνεπειών.
Στο πλαίσιο αυτό και λαμβάνοντας υπόψη τη φύση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας στη Ελλάδα και στο εξωτερικό, τυχόν αρνητικές εξελίξεις δεν αναμένεται να επηρεάσουν σημαντικά την ομαλή λειτουργία της. Επίσης, η διοίκηση εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στη λειτουργία, τη χρηματοοικονομική επίδοση, τις ταμειακές ροές και την οικονομική θέση της Εταιρείας γενικότερα.

Προβλεπόμενη εξέλιξη της Εταιρείας

Η στρατηγική ανάπτυξης σε ότι αφορά τους δύο επιμέρους τομείς δραστηριοποίησης της Εταιρείας παρουσιάζεται στη συνέχεια**:**

Κλάδος Nonwovens

Με την ολοκλήρωση των νέων γραμμών needle punch και spunbond επιτυγχάνεται:

- Αύξηση παραγωγικής δυναμικότητας

- Διείσδυση σε νέες αγορές (Κεντρική Ασία, Λατινική Αμερική κ.α.) και περαιτέρω επέκταση σε υφιστάμενες
- Ανάπτυξη καινοτόμων προϊόντων με υψηλά περιθώρια κέρδους
- Εκμετάλλευση οικονομιών κλίμακας για τη μείωση του κόστους επεξεργασίας
- Διείσδυση σε νέες εφαρμογές (roofing, automotive, medicals)

Κλάδος Wovens - Γεωπλεγμάτων

Με την ολοκλήρωση της επένδυσης ανανέωσης εξοπλισμού υφαντηρίου και με την προσθήκη νέας γραμμής geogrid επιτυγχάνεται:

- Αύξηση παραγωγικής δυναμικότητας
- Ανάπτυξη πωλήσεων γεωυφασμάτων στις αγορές της Ευρώπης και της Βόρειας Αμερικής
- Ανάπτυξη προϊόντων & εφαρμογών προστιθέμενης αξίας
- Προώθηση του γεωπλέγματος (geogrid) στις αγορές του Καναδά, των ΗΠΑ και της Β. Αφρικής που προδιαγράφουν προϊόντα ειδικών χαρακτηριστικών
- Περαιτέρω διασπορά του πελατολογίου
- Διείσδυση στις βιομηχανικές εφαρμογές (industrials)

Μέσω των ανωτέρω τεχνολογιών, η Εταιρεία αναπτύσσεται περαιτέρω στους κλάδους αγοράς των:

-Γεωσυνθετικών: Με διεύρυνση της γκάμας προσφερόμενων προϊόντων και πρόσβαση στο χώρο των περιβαλλοντικών εφαρμογών (mining, landfield).

-Αγροτικών: Μέσω της ανάπτυξη νέων προϊόντων για αγροτικές εφαρμογές

-Κατασκευών: Με την ανάπτυξη προϊόντων επεξεργασίας laminate η Εταιρεία διεισδύει στην αγορά των μεμβρανών οροφής (roofing membranes).

-Βιομηχανικών εφαρμογών : Με διείσδυση σε αγορές αυξημένης προστιθέμενης αξίας.

Μεταγενέστερα του Ισολογισμού γεγονότα

Η Εταιρεία, μετά την 31η Δεκεμβρίου 2016 και έως την ημερομηνία δημοσίευσης των Οικονομικών Καταστάσεων, έχει συνάψει νέες δανειακές συμβάσεις με τραπεζικά ιδρύματα ύψους Ευρώ 3.500.

Δεν υπάρχουν άλλα μεταγενέστερα της 31ης Δεκεμβρίου 2016 γεγονότα τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν ουσιωδώς την οικονομική θέση ή τα αποτελέσματα της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή ή γεγονότα τα οποία θα έπρεπε να γνωστοποιηθούν στις οικονομικές καταστάσεις.

Ξάνθη , 31 Μαΐου 2017
Το Διοικητικό Συμβούλιο

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «THRACE NON-WOVENS & GEOSYNTHETICS A.B.E.E.»

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «THRACE NON-WOVENS & GEOSYNTHETICS A.B.E.E.», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (ή τον ισολογισμό) της 31ης Δεκεμβρίου 2016, 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.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου, πού έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία (ΦΕΚ/Β΄/2848/23.10.2012). Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «THRACE NON-WOVENS & GEOSYNTHETICS A.B.E.E.» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016, 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.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43α του Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2016.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία «THRACE NON-WOVENS & GEOSYNTHETICS A.B.E.E.» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 01 Ιουνίου 2017
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

pwc

ΠραϊσγουωτερχαουςΚούπερς
Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Λ. Κηφισίας 268, Χαλάνδρι
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Δημήτρης Σούρμπης
ΑΜ ΣΟΕΛ 16891

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

	Σημ.	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2015
Κύκλος εργασιών		**89.347**	**83.101**
Κόστος πωλήσεων	4	**(71.348)**	**(68.770)**
Μικτό κέρδος		**17.999**	**14.331**
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	3	**398**	**1.869**
Έξοδα διάθεσης	4	**(10.010)**	**(7.583)**
Έξοδα διοίκησης	4	**(3.701)**	**(3.880)**
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	4	**(275)**	**-**
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	7	**(421)**	**(238)**
Κέρδη απο συναλλαγματικές διαφορές		**191**	**858**
Λειτουργικό κέρδος προ φόρων, χρημ/κων και επενδυτικών αποτελεσμάτων		**4.181**	**5.359**
Τόκοι και συναφή έξοδα	8	**(1.665)**	**(1.176)**
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	8	**(1.574)**	**(1.830)**
Κέρδη, προ φόρων		**942**	**2.353**
Φόρος εισοδήματος	9	**(1.055)**	**(1.241)**
Κέρδη, μετά από φόρους (Α)		**(113)**	**1.111**
Λοιπά συνολικά έσοδα			
Στοιχεία που δεν θα μεταφερθούν στα αποτελέσματα			
Αναλογιστικό κέρδος / (ζημιά)		**(54)**	**7**
Λοιπά έσοδα έξοδα		**(41)**	**(65)**
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)		**(95)**	**(58)**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α) + (Β)		**(208)**	**1.053**
Κέρδη προ φόρων, χρημ/κων, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων		**8.165**	**7.652**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις οι οποίες παρατίθενται στις σελίδες 14 - 39 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων

Ποσά σε χιλιαδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Σημ.	31/12/2016	31/12/2015
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια στοιχεία	10.1	**37.804**	**22.916**
Επενδυτικά ακίνητα		**103**	**103**
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	10.2	**95**	**129**
Συμμετοχές σε θυγατρικές & συνδεδεμένες επιχειρήσεις		**505**	**506**
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	11	**4.645**	**5.677**
Σύνολο μη Κυκλοφορούντος Ενεργητικού		**43.151**	**29.332**
Κυκλοφορούν Ενεργητικό			
Αποθέματα	12	**18.634**	**14.753**
Προκαταβληθείς φόρος εισοδήματος		**1.411**	**652**
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από συνδεδεμένες εταιρείες	13	**12.105**	**9.720**
Απαιτήσεις από πελάτες	13	**10.516**	**11.960**
Χρεώστες και λοιποί λογαριασμοί	13	**2.415**	**2.334**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	14	**2.430**	**2.183**
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού		**47.510**	**41.604**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		**90.662**	**70.936**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	15	**5.989**	**5.989**
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	15	**(42)**	**(42)**
Λοιπά αποθεματικά	16	**14.787**	**14.703**
Αποτελέσματα εις νέον		**6.341**	**6.633**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		**27.075**	**27.283**
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	17	**15.601**	**5.207**
Προβλέψεις παροχών προσωπικού	19	**1.264**	**1.132**
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	20	**1.585**	**1.801**
Προβλέψεις		**343**	**343**
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		**6**	**8**
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		**18.798**	**8.491**
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	17	**14.755**	**9.437**
Φόρος εισοδήματος		**1.250**	**1.350**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες εταιρείες	21	**10.980**	**8.081**
Προμηθευτές	21	**12.271**	**12.086**
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	21	**5.532**	**4.207**
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		**44.788**	**35.161**
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		**63.586**	**43.652**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		**90.662**	**70.936**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις οι οποίες παρατίθενται στις σελίδες 14 - 39 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα την 01/01/2015	**5.989**	**(42)**	**14.638**	**5.645**	**26.230**
Κέρδη περιόδου	-	-	-	1.111	**1.111**
Λοιπά συνολικά έξοδα	-	-	-	(58)	**(58)**
Διανομή κερδών	-	-	-	-	**-**
Τακτικό Αποθεματικό			66	(66)	**-**
Μεταβολές χρήσης	-	-	66	987	1.053
Υπόλοιπα την 31/12/2015	**5.989**	**(42)**	**14.704**	**6.632**	**27.283**
Υπόλοιπα την 01/01/2016	**5.989**	**(42)**	**14.704**	**6.632**	**27.283**
Κέρδη περιόδου	-	-	-	(113)	**(113)**
Λοιπά συνολικά έξοδα	-	-	-	(95)	**(95)**
Διανομή κερδών	-	-	-	-	**-**
Τακτικό Αποθεματικό			84	(84)	-
Μεταβολές χρήσης	-	-	84	(292)	(208)
Υπόλοιπα την 31/12/2016	**5.989**	**(42)**	**14.787**	**6.341**	**27.075**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις οι οποίες παρατίθενται στις σελίδες 14 - 39 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων

Ποσά σε χιλιαδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Έμμεση μέθοδος

	Σημ.	1/1 - 31/12/2016	1/1 - 31/12/2015
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες			
Κέρδη, προ φόρων		**942**	**2.353**
Πλέον / (μείον) προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις	6	**3.984**	**2.293**
Προβλέψεις		**311**	**(858)**
Συναλλαγματικές Διαφορές		**(191)**	**(858)**
(Κέρδη) / Ζημίες από εκποίηση παγίων		**(1)**	**-**
Χρεωστικοί τόκοι & συναφή (έσοδα) / έξοδα	8	**3.239**	**2.982**
Λοιπές μη ταμειακές κινήσεις		**(161)**	**(516)**
Λειτουργικά κέρδη προ μεταβολών κεφαλαίου κίνησης		**8.124**	**5.395**
(Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων		**(1.952)**	**(1.158)**
(Αύξηση) / μείωση αποθεμάτων		**(3.880)**	**(1.006)**
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων (πλήν τραπεζών)		**4.806**	**6.809**
Χρηματικά διαθέσιμα από λειτουργικές δραστηριότητες		**7.098**	**10.040**
Πληρωθέντες τόκοι		**(1.868)**	**(736)**
Πληρωθέντες φόροι		**(1.862)**	**(849)**
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		**3.368**	**8.456**
Επενδυτικές Δραστηριότητες			
Εισπράξεις από εκποιήσεις ενσωματων και άυλων περουσιακων στοιχείων		**2**	**1**
Εισπραχθέντες τόκοι		**2**	**2**
Αγορά ενσωμάτων περιουσιακών στοιχείων, εξαιρ. sale & leaseback		**(6.325)**	**(12.169)**
Αγορά άυλων περουσιακών στοιχείων και άλλων επενδύσεων		**-**	**(155)**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		**(6.322)**	**(12.322)**
Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες			
Αύξηση συμμετοχών σε θυγατρικές		**-**	**(145)**
Εισπράξεις δανείων		**2.000**	**3.594**
Εισπράξεις χρηματοδοτικών μισθώσεων		**2.129**	**2.098**
Αποπληρωμές δανείων		**(928)**	**(4.194)**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)		**3.200**	**1.354**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) χρημ/κών διαθεσίμων και ισοδύναμων αυτών		**246**	**(2.512)**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης	14	**2.183**	**4.696**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης	14	**2.430**	**2.183**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις οι οποίες παρατίθενται στις σελίδες 14 - 39 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων

1. Σύσταση και Δραστηριότητες

Η THRACE NONWOVENS & GEOSYNTHETICS A.B.E.E.πρώην DON & LOW ΕΛΛΑΣ A.B.E.E (εφεξής "Η Εταιρεία") ιδρύθηκε το 1999, με ΑΡ. ΜΑΕ 44194/66/Β/99/017 και ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ 12531046000 έχει έδρα τον οικισμό Μαγικού του Δήμου Αβδήρων του Νομού Ξάνθης. Το αντικείμενο εργασιών της Εταιρείας είναι η παραγωγή πλαστικών και συνθετικών υφασμάτων διαφόρων τύπων καθώς και παντός τύπου πλαστικών ειδών συσκευασίας. Στο Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας συμμετέχει η Εταιρεία ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε. με ποσοστό 100% .

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, απαρτίζεται από τα παρακάτω μέλη:

Όνομα	**Θέση**
Χαλιορής Κωνσταντίνος	Πρόεδρος
Μπραΐμης Γεώργιος	Αντιπρόεδρος
Καραγεωργίου Χρήστος	Διευθ.Σύμβουλος
Δημίου Αθανάσιος	Διευθ.Σύμβουλος
Δαμιανός Δημήτριος	Μέλος
Μαλάμος Δημήτριος	Μέλος
Χρούντας Δημήτριος	Μέλος
Μαντζαβίνος Γεώργιος	Μέλος
Ρελάκης Ιωάννης	Μέλος

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας, περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε., με έδρα το Μαγικό του Δήμου Αβδήρων, στο νομό Ξάνθης με Α.Μ.Α.Ε.11188/06/Β/86/31 και ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ 12512246000, με την μέθοδο ολικής ενοποίησης.

Η Εταιρεία συμμετέχει κατά 100% στο μετοχικό κεφάλαιο της Θυγατρικής εταιρείας SAEPE, η οποία ενοποιείται στον Όμιλο Πλαστικών.

Η αβεβαιότητα που υφίσταται στο μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό πλαίσιο και το ευμετάβλητο επιχειρηματικό περιβάλλον, συνιστούν παράγοντα κινδύνου, τον οποίο η Εταιρεία αξιολογεί διαρκώς. Οι εξελίξεις σε εθνικό και διεθνές επίπεδο σχετικά με την επανεξέταση των όρων του προγράμματος χρηματοδότησης της Ελλάδας, καθιστούν το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στη χώρα ευμετάβλητο.
Η επιστροφή στην οικονομική σταθερότητα εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τις ενέργειες και τις αποφάσεις θεσμικών οργάνων στη χώρα και στο εξωτερικό.
Λαμβάνοντας υπόψη τη φύση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας στη Ελλάδα και στο εξωτερικό, τυχόν αρνητικές εξελίξεις δεν αναμένεται να επηρεάσουν σημαντικά την ομαλή λειτουργία του.
Στη βάση αυτή υπάρχει ικανή διασπορά των διαθεσίμων της Εταιρείας στην Ελλάδα και στο εξωτερικό.
Παρ' όλα αυτά η Διοίκηση εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

2. Βάση Κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων

2.1 Βάση Παρουσίασης

Οι παρούσες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), περιλαμβανομένων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (Δ.Λ.Π) και διερμηνειών που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την

Ευρωπαϊκή Ένωση μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2016. Οι βασικές λογιστικές αρχές είναι ίδιες με αυτές που ακολουθήθηκαν κατά την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015.

Όπου ήταν αναγκαίο, τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναταξινομηθεί για να συμφωνούν με τυχόν αλλαγές στην παρουσίαση των στοιχείων της παρούσας χρήσης.

Διαφορές που τυχόν παρουσιάζονται μεταξύ των κονδυλίων στις Οικονομικές Καταστάσεις και των αντίστοιχων κονδυλίων στις σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση το ιστορικό κόστος όπως γνωστοποιείται στις λογιστικές αρχές της Εταιρείας παρακάτω.

Επιπλέον, οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, έχουν συνταχθεί με βάση την «αρχή της επιχειρηματικής συνέχειας των δραστηριοτήτων της» έχοντας λάβει υπόψη όλους τους μακροοικονομικούς και μικροοικονομικούς παράγοντες και την επίδρασή τους στην απρόσκοπτη λειτουργία της Εταιρείας.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας THRACE NONWOVENS & GEOSYNTHETICS A.B.E.E. εγκρίθηκαν από το Δ.Σ στις 31/5/2017, υπόκεινται σε έγκριση από την Γενική Συνέλευση και είναι καταχωρημένες στο διαδίκτυο, στην ηλεκτρονική διεύθυνση της μητρικής εταιρείας www.thracegroup.gr.

2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή μεταγενέστερα. Η επίδραση στην Εταιρεία από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών δεν κρίνεται σημαντική.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΛΠ 19 Αναθεωρημένο (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους»

Η περιορισμένου σκοπού τροποποίηση εφαρμόζεται σε εισφορές των εργαζομένων ή τρίτων μερών στα προγράμματα καθορισμένων παροχών και απλοποιεί την λογιστικοποίηση των εισφορών όταν είναι ανεξάρτητες του αριθμού των ετών που παρέχεται η εργασία, για παράδειγμα, εισφορές εργαζομένων που υπολογίζονται βάση ενός σταθερού ποσοστού του μισθού.

ΔΠΧΑ 11 (Τροποποίηση) «Από κοινού Συμφωνίες»

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί από έναν επενδυτή να εφαρμόσει την μέθοδο της εξαγοράς όταν αποκτά συμμετοχή σε μία από κοινού δραστηριότητα η οποία αποτελεί μία 'επιχείρηση'.

ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38 (Τροποποιήσεις) «Διευκρίνιση των Επιτρεπτών Μεθόδων Απόσβεσης»

Αυτή η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η χρήση μεθόδων βασισμένων στα έσοδα δεν είναι κατάλληλες για τον υπολογισμό των αποσβέσεων ενός περιουσιακού στοιχείου και επίσης διευκρινίζει πως τα έσοδα δεν θεωρούνται κατάλληλη βάση επιμέτρησης της ανάλωσης των οικονομικών οφελών που ενσωματώνονται σε ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο.

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές οικονομικές καταστάσεις»

Αυτή η τροποποίηση επιτρέπει στις οικονομικές οντότητες να χρησιμοποιούν την μέθοδο της καθαρής θέσης προκειμένου να λογιστικοποιήσουν τις επενδύσεις σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς στις ατομικές τους οικονομικές καταστάσεις και επίσης ξεκαθαρίζει τον ορισμό των ατομικών οικονομικών καταστάσεων.

ΔΛΠ 1 (Τροποποιήσεις) "Γνωστοποιήσεις"

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τις οδηγίες του ΔΛΠ 1 σχετικά με τις έννοιες της σημαντικότητας και της συγκέντρωσης, την παρουσίαση των μερικών αθροισμάτων, την δομή των οικονομικών καταστάσεων και τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών.

Ποσά σε χιλιαδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2012

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται σε ορισμένα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του κύκλου 2010-12 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι το πρότυπο δεν αποκλείει τη δυνατότητα της επιμέτρησης βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων και υποχρεώσεων στα ποσά των τιμολογίων σε περιπτώσεις όπου η επίπτωση της προεξόφλησης είναι ασήμαντη.

ΔΛΠ 16 «Ενσώματα πάγια» και ΔΛΠ 38 «Άυλα περιουσιακά στοιχεία»

Και τα δύο πρότυπα τροποποιήθηκαν προκειμένου να διευκρινιστεί ο τρόπος με τον οποίο αντιμετωπίζονται η προ αποσβέσεων λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου και οι συσσωρευμένες αποσβέσεις όταν μια οικονομική οντότητα ακολουθεί τη μέθοδο της αναπροσαρμογής.

ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών»

Το πρότυπο τροποποιήθηκε προκειμένου να συμπεριλάβει ως συνδεδεμένο μέρος μία εταιρεία που παρέχει υπηρεσίες βασικού διοικητικού στελέχους στην οικονομική οντότητα ή στην μητρική εταιρεία της οικονομικής οντότητας.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2014

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιγράφουν τις βασικές αλλαγές σε τέσσερα ΔΠΧΑ.

ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις»

Η τροποποίηση προσθέτει συγκεκριμένες οδηγίες προκειμένου να βοηθήσει τη διοίκηση να προσδιορίσει εάν οι όροι μίας συμφωνίας για εξυπηρέτηση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου το οποίο έχει μεταβιβαστεί συνιστούν συνεχιζόμενη ανάμειξη και διευκρινίζει πως οι επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις που απαιτούνται βάσει της τροποποίησης του ΔΠΧΑ 7 «Γνωστοποιήσεις – Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων» δεν απαιτούνται για όλες τις ενδιάμεσες περιόδους, εκτός εάν απαιτείται από το ΔΛΠ 34.

ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως, όταν προσδιορίζεται το επιτόκιο προεξόφλησης για τις υποχρεώσεις παροχών προσωπικού μετά την έξοδο από την υπηρεσία, το σημαντικό είναι το νόμισμα στο οποίο παρουσιάζονται οι υποχρεώσεις και όχι η χώρα στην οποία αυτές προκύπτουν.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» και μεταγενέστερες τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Το ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά τις πρόνοιες του ΔΛΠ 39 που αφορούν στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και συμπεριλαμβάνει επίσης ένα μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών το οποίο αντικαθιστά το μοντέλο των πραγματοποιημένων πιστωτικών ζημιών που εφαρμόζεται σήμερα. Το ΔΠΧΑ 9 καθιερώνει μία προσέγγιση της λογιστικής αντιστάθμισης βασιζόμενη σε αρχές και αντιμετωπίζει ασυνέπειες και αδυναμίες στο τρέχων μοντέλο του ΔΛΠ 39. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβόλαια με Πελάτες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Το ΔΠΧΑ 15 εκδόθηκε τον Μάιο του 2014. Σκοπός του προτύπου είναι να παρέχει ένα ενιαίο, κατανοητό μοντέλο αναγνώρισης των εσόδων από όλα τα συμβόλαια με πελάτες ώστε να βελτιώσει τη συγκρισιμότητα μεταξύ εταιρειών του ίδιου κλάδου, διαφορετικών κλάδων και διαφορετικών κεφαλαιαγορών. Περιλαμβάνει τις αρχές που πρέπει να εφαρμόσει μία οικονομική οντότητα για να προσδιορίσει την επιμέτρηση των εσόδων και τη χρονική στιγμή της αναγνώρισής τους. Η βασική αρχή είναι ότι μία οικονομική οντότητα θα αναγνωρίσει τα έσοδα με τρόπο που να απεικονίζει τη μεταβίβαση των αγαθών ή υπηρεσιών στους πελάτες στο ποσό το οποίο αναμένει να δικαιούται σε αντάλλαγμα για αυτά τα αγαθά ή τις υπηρεσίες. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 15 στις οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019

Το ΔΠΧΑ 16 εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2016 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 17. Σκοπός του προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές παρέχουν χρήσιμη πληροφόρηση που παρουσιάζει εύλογα την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις. Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Σχετικά με το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του εκμισθωτή, το ΔΠΧΑ 16 ενσωματώνει ουσιαστικά τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 16 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 12 (Τροποποιήσεις) "Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές" (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον λογιστικό χειρισμό σχετικά με την αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές που έχουν προκύψει από δάνεια που επιμετρώνται στην εύλογη αξία. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 7 (Τροποποιήσεις) "Γνωστοποιήσεις" (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017)

Οι τροποποιήσεις εισάγουν υποχρεωτικές γνωστοποιήσεις που παρέχουν τη δυνατότητα στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τις μεταβολές των υποχρεώσεων που προέρχονται από χρηματοδοτικές δραστηριότητες. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 40 (Τροποποιήσεις) "Μεταφορές επενδυτικών ακινήτων" (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι προκειμένου να μπορεί να πραγματοποιηθεί μεταφορά προς ή από τα επενδυτικά ακίνητα θα πρέπει να έχει πραγματοποιηθεί αλλαγή στη χρήση. Προκειμένου να θεωρηθεί ότι έχει επέλθει αλλαγή στην χρήση ενός ακινήτου, θα πρέπει να αξιολογηθεί κατά πόσο το ακίνητο πληροί τον ορισμό και η αλλαγή στη χρήση να μπορεί να τεκμηριωθεί. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 22 "Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και προκαταβολές" (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Η Διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση σχετικά με πως προσδιορίζεται η ημερομηνία της συναλλαγής όταν εφαρμόζεται το πρότυπο που αφορά τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, ΔΛΠ 21. Η Διερμηνεία έχει εφαρμογή όταν μία οντότητα είτε καταβάλει, είτε εισπράττει προκαταβολικά τίμημα για συμβάσεις που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα. Η Διερμηνεία δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2014 (Κύκλος 2014 – 2016) (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017)

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιγράφουν τις βασικές αλλαγές σε δύο ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 12 "Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες"

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με το ότι η υποχρέωση για παροχή των γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΑ 12 έχει εφαρμογή σε συμμετοχές σε οντότητες που έχουν κατηγοριοποιηθεί ως διακρατούμενες προς πώληση, εκτός της υποχρέωσης για παροχή συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

ΔΛΠ 28 "Συμμετοχές σε συγγενείς και κοινοπραξίες"

Οι τροποποιήσεις παρέχουν διευκρινήσεις ως προς το ότι όταν οι οργανισμοί διαχείρισης επενδύσεων κεφαλαίων, τα αμοιβαία κεφάλαια, και οντότητες με παρόμοιες δραστηριότητες εφαρμόζουν την επιλογή να επιμετρούν τις συμμετοχές σε συγγενείς ή κοινοπραξίες σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, αυτή η επιλογή θα πρέπει να γίνει ξεχωριστά για κάθε συγγενή ή κοινοπραξία κατά την αρχική αναγνώριση.

2.3 Εκτιμήσεις της Διοίκησης

Η σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων από τη Διοίκηση και την υιοθέτηση παραδοχών, οι οποίες δύνανται να επηρεάσουν τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις, κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων, καθώς επίσης και τα ποσά εσόδων και εξόδων που αναγνωρίσθηκαν κατά τη διάρκεια της λογιστικής χρήσης. Η χρήση της διαθέσιμης πληροφόρησης, η οποία στηρίζεται σε ιστορικά δεδομένα και σε υποθέσεις και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις, ενώ οι όποιες αποκλίσεις δύναται να έχουν επίπτωση επί των Οικονομικών Καταστάσεων. Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές με αυτές υποθέσεις αναθεωρούνται σε συνεχή βάση. Οι αναθεωρήσεις στις λογιστικές εκτιμήσεις αναγνωρίζονται στη περίοδο που πραγματοποιήθηκαν, εάν η αναθεώρηση επηρεάζει μόνο αυτή την περίοδο ή στην περίοδο αναθεώρησης και τις επόμενες περιόδους, εάν η αναθεώρηση επηρεάζει την παρούσα και τις μελλοντικές περιόδους.

Οι βασικές εκτιμήσεις και αξιολογικές κρίσεις οι οποίες αναφέρονται σε δεδομένα η εξέλιξη των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει τα κονδύλια των Οικονομικών Καταστάσεων κατά τους επόμενους δώδεκα μήνες έχουν ως ακολούθως:

2.3.1 Επισφαλείς απαιτήσεις

Η Εταιρεία απομειώνει την αξία των εμπορικών απαιτήσεών της όταν υπάρχουν δεδομένα ή ενδείξεις οι οποίες καταδεικνύουν ότι η είσπραξη έκαστης απαίτησης στο σύνολό της ή κατά ένα μέρος δεν είναι πιθανή. Η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε περιοδική επανεκτίμηση της επάρκειας της σχηματισμένης προβλέψεως επισφαλών απαιτήσεων σε συνάρτηση με την πιστωτική της πολιτική λαμβάνοντας υπόψη και στοιχεία της Νομικής Υπηρεσίας, τα οποία προκύπτουν βάσει επεξεργασίας ιστορικών δεδομένων και πρόσφατων εξελίξεων των υποθέσεων που διαχειρίζεται.

2.3.2 Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Λ.Π. 12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση και πρόβλεψη για τους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σε μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους. Προκειμένου να προσδιοριστεί η πρόβλεψη της Εταιρείας για τους φόρους εισοδήματος απαιτείται ουσιαστική αντίληψη των ανωτέρω. Η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας και οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν το φόρο εισοδήματος και τις προβλέψεις για αναβαλλόμενους φόρους.

2.3.3 Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους

Η υποχρέωση παροχών στους εργαζομένους προσδιορίζεται βάσει μελέτης ανεξάρτητων αναλογιστών. Η τελική υποχρέωση μπορεί να διαφέρει από αυτή του αναλογιστικού υπολογισμού λόγω διαφορετικών πραγματικών στοιχείων, που σχετίζονται με το προεξοφλητικό επιτόκιο, τον πληθωρισμό, τις μισθολογικές αυξήσεις, δημογραφικά και άλλα στοιχεία.
Οι υποχρεώσεις για εισφορές σε προγράμματα καθορισμένων εισφορών καταχωρούνται ως έξοδο στα Αποτελέσματα, κατά το χρόνο πραγματοποίησης τους, με εξάντληση της υποχρέωσης.

2.3.4 Αποσβέσεις ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων

Η Εταιρεία υπολογίζει αποσβέσεις επί των ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων της βάσει εκτιμήσεων της ωφέλιμης ζωής αυτών. Η υπολειμματική αξία και η ωφέλιμη ζωή των ακινητοποιήσεων αυτών επανεξετάζονται και προσδιορίζονται σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης ισολογισμού, εάν αυτό θεωρείται αναγκαίο.

2.3.5 Επίδικες Υποθέσεις

Η Εταιρεία αναγνωρίζει πρόβλεψη για επίδικες υποθέσεις βάσει στοιχείων από τη Νομική Υπηρεσία της Εταιρείας.

2.3.6 Προβλέψεις για συμβατικές υποχρεώσεις

Η Εταιρεία αναγνωρίζει προβλέψεις για συμβατικές υποχρεώσεις προς τρίτους, οι οποίες υπολογίζονται βάσει ιστορικών και στατιστικών δεδομένων από την επίλυση αντίστοιχων περιπτώσεων του παρελθόντος.

2.4 Ενσώματα Πάγια Στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία απεικονίζονται στο ιστορικό κόστος κτήσης, μειωμένα με τις επιχορηγήσεις που λαμβάνονται, καθώς και με τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν ζημίες από απομειώσεις της αξίας τους. Τυχόν αναπροσαρμογές παγίων (οικοπέδων - κτιρίων) που έχουν πραγματοποιηθεί, βάσει της ισχύουσας Ελληνικής φορολογικής νομοθεσίας, αντιλογίζονται. Δαπάνες που πραγματοποιούνται για αντικατάσταση τμήματος των παγίων περιουσιακών στοιχείων ενσωματώνονται στην αξία του παγίου, εφόσον μπορούν να υπολογισθούν με αξιοπιστία ότι αυξάνουν τα μελλοντικά οφέλη που θα αποκομίσει η Εταιρεία από αυτά. Οι επισκευές και συντηρήσεις των ενσώματων παγίων στοιχείων επιβαρύνουν τα Αποτελέσματα με την πραγματοποίησή τους. Το κόστος κτήσης και οι σωρευμένες αποσβέσεις των παγίων που πωλούνται ή αποσύρονται, αντιλογίζονται από τους αντίστοιχους λογαριασμούς τη στιγμή της πώλησης ή της απόσυρσης και, οποιοδήποτε κέρδος ή ζημία προκύπτει, καταχωρείται στα Αποτελέσματα.
Οι αποσβέσεις καταχωρούνται στα Αποτελέσματα, με βάση τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης, καθ' όλη τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των ενσώματων παγίων στοιχείων. Η εκτιμώμενη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής, ανά κατηγορία ενσώματου παγίου στοιχείου, έχει ως εξής:

Κατηγορία	Συντελεστές	Ωφέλιμη ζωή
Κτίρια και τεχνικά έργα	2,5% - 5%	20 - 40 έτη
Μηχανήματα και τεχνικές εγκαταστάσεις	7% - 10%	10 - 14 έτη
Ειδικός μηχανολογικός εξοπλισμός	12% - 15%	7 - 8 έτη
Μεταφορικά μέσα	10% - 20%	5 - 10 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	10% - 30%	3 - 10 έτη

Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται, εξετάζονται όμως για τυχόν απομείωση της αξίας τους. Οι υπολειμματικές αξίες των παγίων και η ωφέλιμη ζωή τους αναπροσαρμόζονται, αν κριθεί απαραίτητο, κάθε φορά που συντάσσονται Οικονομικές Καταστάσεις. Πάγια που έχουν υποστεί απομείωση προσαρμόζονται στην ανακτήσιμη αξία τους. Η εναπομείνουσα αξία, εάν δεν είναι ασήμαντη, επαναπροσδιορίζεται σε ετήσια βάση.

2.5 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν σε δικαιώματα χρήσης σημάτων και προγράμματα λογισμικού. Οι αξίες αυτές εμφανίζονται στο κόστος κτήσης, μειωμένες με τις συσσωρευμένες αποσβέσεις τους. Οι αποσβέσεις των άυλων περιουσιακών στοιχείων καταχωρούνται στα Αποτελέσματα, με βάση τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης, καθ' όλη τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους. Η εκτιμώμενη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών, έχει ως εξής:

Κατηγορία	Συντελεστές	Ωφέλιμη ζωή
Δικαιώματα χρήσης σημάτων	20%	5 έτη
Λογισμικά προγράμματα	20%	5 έτη

Μεταγενέστερες δαπάνες επί των άυλων περιουσιακών στοιχείων, κεφαλαιοποιούνται μόνο όταν αυξάνονται τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που ενσωματώνονται στο συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο που αναφέρονται. Όλες οι άλλες δαπάνες εξοδοποιούνται κατά την πραγματοποίησή τους. Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού εξετάζονται και γίνονται τυχόν προσαρμογές στην ωφέλιμη ζωή των παγίων.

2.6 Απομειώσεις Περιουσιακών Στοιχείων

Με την εξαίρεση των ασωμάτων περιουσιακών στοιχείων με απεριόριστη διάρκεια ζωής, τα οποία ελέγχονται για απομείωση τουλάχιστον σε ετήσια βάση, οι λογιστικές αξίες των λοιπών μακροπρόθεσμων στοιχείων του ενεργητικού ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης, όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Όταν η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημία απομείωσής του καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας χρήσεως. Καθαρή τιμή πώλησης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου, στα πλαίσια μιας αμφοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ, αξία χρήσης είναι η καθαρή παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από την πρόσοδο που αναμένεται να προκύψει από την διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Για τους σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα

στοιχεία του ενεργητικού ομαδοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο για το οποίο οι ταμειακές ροές δύνανται να αναγνωριστούν ξεχωριστά.

2.7 Αποθέματα

Τα Αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους (κτήσης ή παραγωγής) και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης, κατά τη συνήθη πορεία της Εταιρείας, μειωμένη με το υπολογιζόμενο κόστος διάθεσής τους. Το κόστος των αποθεμάτων περιλαμβάνει τις δαπάνες αγοράς, το κόστος υλικών, τις δαπάνες παραγωγής και άλλες δαπάνες που πραγματοποιήθηκαν για να φτάσουν τα αποθέματα στην παρούσα κατάσταση. Το κόστος των αποθεμάτων προσδιορίζεται με βάση τη μέθοδο του σταθμικού μέσου όρου.

2.8 Εισπρακτέοι Λογαριασμοί - Προβλέψεις για Επισφαλείς Απαιτήσεις

Οι εισπρακτέοι λογαριασμοί αρχικά καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα επιμετρώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων των προβλέψεων απομείωσης. Οι προβλέψεις απομείωσης αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους.

Οι εισπρακτέοι λογαριασμοί περιλαμβάνουν ανοιχτά υπόλοιπα, επιταγές και γραμμάτια εισπρακτέα από τους πελάτες και άλλους χρεώστες. Σοβαρά οικονομικά προβλήματα του πελάτη, η πιθανότητα χρεοκοπίας ή οικονομική αναδιοργάνωση και η αδυναμία τακτικών πληρωμών θεωρούνται ενδείξεις ότι η απαίτηση έχει απομειωθεί. Το ποσό της πρόβλεψης απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλουμένων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα και συμπεριλαμβάνεται στα «Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα».

2.9 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Ταμειακών Διαθεσίμων

Για σκοπούς κατάρτισης της Κατάστασης Ταμιακών Ροών, στην κατηγορία των ταμειακών διαθεσίμων και των ισοδυνάμων αυτών περιλαμβάνονται το ταμείο, τα ισοδύναμα των ταμειακών διαθεσίμων, όπως είναι οι καταθέσεις όψεως και οι καταθέσεις προθεσμίας βραχείας διάρκειας, ήτοι αυτές που λήγουν εντός τριών μηνών από την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων.

2.10 Συναλλαγματικές μετατροπές

2.10.1 Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας καταχωρούνται στο νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο η Εταιρεία λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»). Οι Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα αποτίμησης και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

2.10.2 Συναλλαγές και υπόλοιπα σε ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με τις ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών ή της αποτίμησης όταν τα στοιχεία επανεκτιμώνται. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την τακτοποίηση τέτοιων συναλλαγών και από τη μετατροπή των νομισματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία αναφοράς, καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Τα κέρδη ή ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές που σχετίζονται με ταμειακά διαθέσιμα ή δανειακές υποχρεώσεις παρουσιάζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, στα «Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)-καθαρά». Όλα τα λοιπά κέρδη ή ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές παρουσιάζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, στα «Λοιπά κέρδη/(ζημιές) - καθαρά».

2.11 Μερίσματα

Τα πληρωτέα μερίσματα απεικονίζονται ως υποχρέωση κατά το χρόνο έγκρισής τους από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

2.12 Έσοδα

2.12.1 Έσοδα από Πωλήσεις Αγαθών και Υπηρεσιών

Τα έσοδα από την πώληση αγαθών, μετά την αφαίρεση των εκπτώσεων τζίρου, κινήτρων πωλήσεων και του αναλογούντος ΦΠΑ, αναγνωρίζονται όταν μεταφέρονται στον αγοραστή οι σημαντικοί κίνδυνοι και τα οφέλη που απορρέουν από την ιδιοκτησία των αγαθών, το έσοδο και τα σχετιζόμενα με την πώληση έξοδα μπορούν να επιμετρηθούν εύλογα, είναι πιθανόν τα οικονομικά οφέλη σχετιζόμενα με τη συναλλαγή να εισρεύσουν στην Εταιρεία, η Εταιρεία δεν διατηρεί διαχείριση και δεν ασκεί σημαντική επιρροή στα πωληθέντα αγαθά.

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών καταχωρούνται στα Αποτελέσματα ανάλογα με το στάδιο ολοκλήρωσης της συναλλαγής, κατά την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων.

2.12.2 Κρατικές Επιχορηγήσεις - Επιδοτήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις, για ενσώματα και άυλα περιουσιακά στοιχεία, αφαιρούνται από τη λογιστική αξία του στοιχείου για το οποίο ελήφθησαν. Το σχετικό έσοδο αναγνωρίζεται με τη μορφή μειωμένων ποσών απόσβεσης κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του σχετικού στοιχείου ενεργητικού. Οι κρατικές επιδοτήσεις που αφορούν δαπάνες μισθοδοσίας προσωπικού αναγνωρίζονται ως έσοδο κατά την διάρκεια των περιόδων που σχετίζονται με τα αντίστοιχα έξοδα και εμφανίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων στο λογαριασμό “Λοιπά Λειτουργικά Έσοδα”.

2.12.3 Έσοδα από Τόκους

Τα Έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται όταν ο τόκος καθίσταται δεδουλευμένος.

2.13 Έξοδα

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων, σε δεδουλευμένη βάση.

2.14 Μισθώσεις

Μίσθωση, κατά την οποία, ο μισθωτής μεταβιβάζει τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις (κινδύνους) που απορρέουν από την κυριότητα ενός παγίου στον μισθωτή, θεωρείται ως χρηματοδοτική μίσθωση και λογίζεται ως απόκτηση παγίου και ανάληψη μιας υποχρέωσης. Στην περίπτωση αυτή, τα καταβαλλόμενα ενοίκια διαχωρίζονται σε χρηματοοικονομικά έξοδα (τόκοι) και μείωση της αναληφθείσας υποχρέωσης. Τα χρηματοοικονομικά έξοδα καταχωρούνται απευθείας στα αποτελέσματα.

Οι χρηματοοικονομικές μισθώσεις εμφανίζονται στο χαμηλότερο ποσό, μεταξύ της εύλογης αξίας τους και της παρούσας αξίας των ελαχίστων πληρωμών μισθωμάτων, κατά την έναρξη της μίσθωσης, μειωμένα με τις σωρευμένες αποσβέσεις ή τις ζημιές απομείωσής τους.

Αν από τη συμφωνία μίσθωσης δεν μεταβιβάζονται τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις (κίνδυνοι) που απορρέουν από την κυριότητα ενός παγίου τότε, η μίσθωση θεωρείται λειτουργική για το μισθωτή και τα ενοίκια καταχωρούνται ως έξοδα με την πραγματοποίησή τους, με βάση την άμεση μέθοδο στη διάρκεια της μίσθωσης.

2.15 Φόρος Εισοδήματος

Η επιβάρυνση της χρήσης με φόρους εισοδήματος αφορά τους τρέχοντες και τους αναβαλλόμενους φόρους.

Τρέχοντες φόροι εισοδήματος είναι οι πληρωτέοι φόροι, επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης, βάσει των συντελεστών φόρου που ισχύουν κατά την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων, καθώς και οι τυχόν πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που αφορούν προηγούμενες χρήσεις.

Αναβαλλόμενοι φόροι είναι οι φορολογικές ελαφρύνσεις /επιβαρύνσεις, που σχετίζονται με τα απεικονιζόμενα στην τρέχουσα χρήση κέρδη (ή ζημίες), οι οποίοι θα καταλογισθούν από τις φορολογικές αρχές σε μελλοντικές χρήσεις. Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται, βάσει των θεσπισμένων συντελεστών φόρου που θα ισχύουν κατά το χρόνο καταλογισμού τους, επί της διαφοράς μεταξύ της λογιστικής και της φορολογικής βάσης των επιμέρους περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, στο βαθμό που οι διαφορές αυτές συνθέτουν ετεροχρονισμούς, που θα εξαλειφθούν στο μέλλον.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, αναγνωρίζονται μόνο στην έκταση στην οποία είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, με τα οποία θα συμψηφισθούν οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και μειώνονται κατά την έκταση στην οποία δεν είναι πλέον προφανές ότι η σχετική μελλοντική φορολογική ελάφρυνση θα εξασφαλισθεί.

Ο τρέχων και ο αναβαλλόμενος φόρος καταχωρούνται στα αποτελέσματα ή απευθείας στην Καθαρή Θέση, αν αφορούν στοιχεία που έχουν αναγνωρισθεί απευθείας στην Καθαρή Θέση.
Η Εταιρεία συμψηφίζει τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις, αν και μόνο αν:

α) Υπάρχει ένα νομικά εφαρμοστέο δικαίωμα να συμψηφίσει τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις, έναντι τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων.

β) Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αφορούν σε φορολογητέα εισοδήματα που επιβάλλονται από την ίδια φορολογική αρχή.

2.16 Παροχές σε εργαζόμενους

2.16.1 Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Οι υποχρεώσεις για εισφορές σε προγράμματα καθορισμένων εισφορών καταχωρούνται ως έξοδο στα Αποτελέσματα, κατά το χρόνο πραγματοποίησης τους, με εξάντληση της υποχρέωσης.
Στα προγράμματα καθορισμένων εισφορών περιλαμβάνεται κατά βάση η υποχρέωση που απεικονίζει την παρούσα αξία του 40% ή 50% της αποζημίωσης που θα ελάμβανε ο εργαζόμενος, βάσει της ελληνικής νομοθεσίας, αν παρέμενε στην Εταιρεία μέχρι την ηλικία συνταξιοδότησης.
Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από την προσαρμογή των ετών εργασίας, καθώς και οι μεταβολές των εκτιμήσεων του αναλογιστή αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων την περίοδο που προκύπτουν.
Ολοι οι προαναφερθέντες υπολογισμοί πραγματοποιούνται με αναλογιστική μελέτη, ενώ για τις ενδιάμεσες περιόδους γίνονται εκτιμήσεις. Το επιτόκιο προεξόφλησης που χρησιμοποιείται, είναι αυτό των μακροχρόνιων ομολόγων με δείκτη αξιολόγησης πιστωτικού κινδύνου ΑΑ, τα οποία έχουν λήξη αντίστοιχη με αυτή των υποχρεώσεων του προγράμματος. Η χρησιμοποιούμενη μέθοδος υπολογισμού ονομάζεται η μέθοδος της εκτιμώμενης πιστωτικής μονάδας (Projected unit credit method).

2.16.2 Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Η καθαρή υποχρέωση, σχετικά με προγράμματα καθορισμένων παροχών υπολογίζεται χωριστά για κάθε πρόγραμμα με υπολογισμό του ποσού των μελλοντικών παροχών, που οι εργαζόμενοι δικαιούνται έναντι της υπηρεσίας τους, στην παρούσα και σε προηγούμενες περιόδους. Οι μελλοντικές παροχές προεξοφλούνται στην παρούσα αξία, μετά την αφαίρεση της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Ως επιτόκιο προεξόφλησης θεωρείται η απόδοση, κατά την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων ομολόγων, τα οποία έχουν ημερομηνίες λήξης που προσεγγίζουν τα χρονικά όρια των υποχρεώσεων. Η υποχρέωση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της εκτιμώμενης πιστωτικής μονάδος (Projected unit credit method). Όταν οι παροχές ενός προγράμματος βελτιώνονται, η αναλογία των αυξημένων παροχών, που αφορούν την παρελθούσα υπηρεσία των εργαζομένων, κατανέμεται ως δαπάνη στα Αποτελέσματα, με την εφαρμογή της σταθερής μεθόδου (straightline basis) στο μέσο όρο των χρήσεων, μέχρι την κατοχύρωση των παροχών. Στην έκταση που οι παροχές κατοχυρώνονται αμέσως, η δαπάνη καταχωρείται άμεσα στα Αποτελέσματα.

2.17 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται μόνο όταν υπάρχει υποχρέωση, από γεγονότα που ήδη έχουν συμβεί και είναι πιθανό (ήτοι πιο πιθανό παρά όχι) ότι η τακτοποίησή τους θα δημιουργήσει εκροή, το ύψος της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Η αναγνώριση των προβλέψεων γίνεται στη παρούσα αξία των κεφαλαίων που αναμένεται να απαιτηθούν για να τακτοποιηθούν οι υποχρεώσεις. Οι σχηματισθείσες προβλέψεις μειώνονται με τα ποσά που καταβάλλονται για τον διακανονισμό των υποχρεώσεων αυτών. Τα ποσά των προβλέψεων επανεκτιμώνται, κατά τη σύνταξη των εκάστοτε Οικονομικών Καταστάσεων. Προβλέψεις για μελλοντικές ζημίες δεν αναγνωρίζονται. Αποζημιώσεις που εισπράττονται από τρίτους και αφορούν μέρος, ή όλο, το ποσό της εκτιμημένης εκροής, αναγνωρίζονται σαν στοιχείο του Ενεργητικού, μόνο όταν είναι ουσιαστικά βέβαιη η είσπραξη τους.

2.18 Προμηθευτές και Λοιποί Πιστωτές

Οι προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα επιμετρούνται σύμφωνα με το αποσβεσμένο κόστος και χρησιμοποιείται η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου. Οι υποχρεώσεις ταξινομούνται σε βραχυπρόθεσμες αν η πληρωμή επίκειται εντός ενός έτους ή λιγότερο. Εάν όχι περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

2.19 Διαφορά από έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει κοινές μετοχές της Εταιρείας. Η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των μετοχών και της τιμής έκδοσής τους καταχωρούνται στο λογαριασμό «Αποθεματικό Υπέρ το Άρτιο». Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης, δηλαδή αφαιρετικά από την διαφορά υπέρ το άρτιο.

2.20 Χρηματοοικονομικά στοιχεία

Οι επενδύσεις της Εταιρείας ταξινομούνται στις ακόλουθες κατηγορίες. Η ταξινόμηση εξαρτάται από το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκε η επένδυση. Η Διοίκηση προσδιορίζει την ταξινόμηση κατά την αρχική αναγνώριση και επανεξετάζει την ταξινόμηση σε κάθε ημερομηνία δημοσίευσης.

2.20.1 Επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες η προσδιορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη και τα οποία η Εταιρεία έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να τα διακρατήσει ως τη λήξη τους.

2.20.2 Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία είτε προσδιορίζονται σε αυτήν την κατηγορία, είτε 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 των Οικονομικών Καταστάσεων.

Οι αγορές και οι πωλήσεις των επενδύσεων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο. Οι επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση, αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον των δαπανών συναλλαγής.

Στη συνέχεια, τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα σχετικά κέρδη ή ζημιές καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων μέχρι τα στοιχεία αυτά πωληθούν ή υποστούν απομείωση. Κατά την πώληση ή απομείωση, τα κέρδη ή οι ζημιές μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Ζημιές απομείωσης που έχουν αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα δεν αντιστρέφονται μέσω αποτελεσμάτων.

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που διαπραγματεύονται σε χρηματιστηριακές αγορές προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές αγοράς. Για τα στοιχεία τα οποία δε διαπραγματεύονται σε χρηματιστηριακή αγορά, οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης όπως ανάλυση πρόσφατων συναλλαγών, συγκρίσιμων στοιχείων που διαπραγματεύονται και προεξόφληση ταμειακών ροών.

Σε κάθε ημερομηνία Οικονομικών Καταστάσεων, η Εταιρεία εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχουν υποστεί απομείωση. Για μετοχές εταιρειών που έχουν ταξινομηθεί ως χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, τέτοια ένδειξη συνιστά η σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας σε σχέση με το κόστος κτήσεως. Αν στοιχειοθετείται απομείωση, η σωρευμένη στα ίδια κεφάλαια ζημιά που είναι η διαφορά μεταξύ κόστους κτήσεως και εύλογης αξίας, μεταφέρεται στα αποτελέσματα. Οι ζημιές απομείωσης σε μετοχές που καταχωρούνται στα αποτελέσματα δεν αναστρέφονται μέσω των αποτελεσμάτων.

2.20.3 Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα

Η Εταιρεία, χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, κυρίως συμβόλαια μελλοντικής αγοράς και πώλησης συναλλάγματος, για να αντισταθμίσει τους κινδύνους που απορρέουν από τις μεταβολές στις συναλλαγματικές ισοτιμίες.

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Η εύλογη αξία των συμβολαίων μελλοντικής αγοράς υπολογίζεται με αναφορά στις τρέχουσες τιμές συμβολαίων με ανάλογες ημερομηνίες λήξης (αποτίμηση πρώτου επιπέδου ΔΠΧΑ 7).

2.20.4 Δάνεια και απαιτήσεις

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές και δεν υπάρχει πρόθεση πώλησης τους. Περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού. Τα τελευταία συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία.

2.21 Έντοκα Δάνεια

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένα με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος. Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά την διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τα δάνεια χαρακτηρίζονται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εκτός εάν η Εταιρεία έχει το οριστικό δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού. Τραπεζικές υπεραναλήψεις περιλαμβάνονται στον βραχυπρόθεσμο δανεισμό στον ισολογισμό και στις επενδυτικές δραστηριότητες στην κατάσταση ταμειακών ροών.

3. Λοιπά Λειτουργικά Έσοδα

	2016	2015
Επιδοτήσεις *	**107**	1.722
Κέρδη από πώληση παγίων	**2**	-
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	**48**	-
Έσοδα παροχής υπηρεσιών	**13**	26
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	**229**	122
Σύνολο	**398**	1.869

(*) Βάσει της υπ' αριθμό 13311/273 κοινής Υπουργικής Απόφασης που δημοσιεύθηκε στο υπ' αριθμόν 997/11-4-2016 ΦΕΚ καταργήθηκε το άρθρο 21 του Ν. 1767/1988 που προέβλεπε την επιδότηση του εργοδοτικού κόστους (12%) των μεταποιητικών και τουριστικών επιχειρήσεων των παραμεθορίων περιοχών της χώρας συμπεριλαμβανομένου και του Νομού Ξάνθης. Κατόπιν τούτου οι επιδοτήσεις εμφανίζονται μειωμένες για το 2016 καθώς η Εταιρεία δεν σχημάτισε πρόβλεψη εσόδου. Το ποσό €107 αναφέρεται στις επιδοτήσεις προσλήψεων νέων πτυχιούχων εργαζομένων της Εταιρείας.

4. Ανάλυση Δαπανών (Παραγωγής-Διοίκησης-Διάθεσης)

	2016	2015
Δαπάνες μισθοδοσίας (σημ.5)	**15.629**	14.600
Αμοιβές - έξοδα τρίτων	**2.257**	1.372
Έξοδα διοικητικής υποστήριξης	**1.320**	1.680
Ενέργεια	**4.732**	4.537
Λοιπές παροχές τρίτων	**1.795**	1.628
Μεταφορικά	**5.675**	4.522
Αναλώσιμα υλικά	**2.098**	1.438
Αποσβέσεις (σημ.6)	**3.966**	2.232
Διάφορα έξοδα	**2.125**	1.413
Μερικό σύνολο	**39.598**	33.422
Κόστος αναλωθέντων αποθεμάτων αναγνωρισμένων ως έξοδο	**45.736**	46.810
Σύνολο	**85.334**	80.232

Η ανάλυση των δαπανών ανά λειτουργική κατηγορία, έχει ως εξής:

2016					2015				
Κόστος Πωληθέντων	**Έρευνα & Ανάπτυξη**	**Διοίκηση**	**Διάθεση**	**Σύνολο**	Κόστος Πωληθέντων	Έρευνα & Ανάπτυξη	Διοίκηση	Διάθεση	Σύνολο
71.348	**275**	**3.701**	**10.010**	**85.334**	68.770	-	3.880	7.583	80.232

5. Δαπάνες Μισθοδοσίας

Οι δαπάνες μισθοδοσίας, έχουν ως εξής:

	2016	**2015**
Μισθοί	**4.400**	4.121
Εργοδοτικές εισφορές	**991**	852
Μερικό Σύνολο	**5.391**	4.973
Ημερομίσθια	**8.081**	7.618
Εργοδοτικές εισφορές	**2.105**	1.964
Μερικό Σύνολο	**10.186**	9.582
Σύνολο δαπανών μισθοδοσίας	**15.577**	14.554
Λοιπές δαπάνες προσωπικού	**52**	46
Σύνολο	**15.629**	14.600

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στην Εταιρεία στο τέλος της τρέχουσας χρήσης, έχει ως εξής:

	2016	2015
Μισθωτοί	**125**	118
Ημερομίσθιοι	**437**	420
Σύνολο	**562**	538

Το σύνολο του προσωπικού, είναι ασφαλισμένο κατά βάση στον Ενιαίο Φορέα Κοινωνικής Ασφάλισης (Ε.Φ.Κ.Α.), τόσο για ιατροφαρμακευτική περίθαλψη, όσο και για κύρια σύνταξη.

6. Ανάλυση Αποσβέσεων

Η ανάλυση των δαπανών απόσβεσης, ανά λειτουργική κατηγορία έχει ως εξής:

	2016	2015
Παραγωγή	**3.898**	2.165
Διοίκηση	**10**	8
Διάθεση	**59**	58
Μερικό Σύνολο	**3.967**	2.232
Λοιπά Συνολικά Έξοδα	**17**	61
Σύνολο	**3.984**	2.293

7. Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα

	2016	2015
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	**7**	19
Ζημίες από εκποίηση παγίων	**2**	-
Αποσβέσεις παγίων	**17**	61
Αποζημιώσεις προσωπικού	**8**	10
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	**143**	32
Έκτακτες δαπάνες ιατροφαρμ/κής περίθαλψης	**103**	-
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	**140**	115
Σύνολο	**421**	238

8. Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)

	2016	2015
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	**1**	2
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	**(1.666)**	(1.178)
Σύνολο χρηματοιοικονομικών εσόδων/(εξόδων)	**(1.665)**	(1.176)
Χρηματοοικονομικό κόστος αποτίμησης απαιτήσεων σε παρούσες αξίες	**(1.137)**	(1.344)
Λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα /(έξοδα)	**(437)**	(486)
Σύνολο λοιπών χρηματοοικονομικών (εξόδων)/εσόδων	**(1.574)**	(1.830)
Σύνολο	**(3.239)**	(3.006)

9. Φόρος Εισοδήματος

Η ανάλυση του φόρου που επιβάρυνε τα Αποτελέσματα της χρήσης, έχει ως εξής:

	2016	2015
Φόρος εισοδήματος	**(1.250)**	(1.350)
Αναβαλλόμενος φόρος έσοδο /(έξοδο)	**195**	109
Σύνολο	**(1.055)**	(1.241)

Ο φόρος εισοδήματος (συμφωνία του πραγματικού φορολογικού συντελεστή) έχει ως εξής:

	2016	2015
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων	**942**	2.353
Συντελεστής φόρου εισοδήματος	**29%**	29%
Φόρος εισοδήματος που αναλογεί	**(273)**	(682)

Διαφορά φόρου λόγω διαφορετικού συντελεστή	-	88
Μη εκπιπτόμενες δαπάνες	**(782)**	(647)
Φόρος εισοδήματος	**(1.055)**	(1.241)

Στην Ελλάδα, τα αποτελέσματα που κοινοποιούνται στις φορολογικές αρχές θεωρούνται προσωρινά και υπόκεινται στον έλεγχο των φορολογικών αρχών έως και την χρήση του 2010. Συνεπώς για τις μη ελεγχθείσες χρήσεις (2005 – 2010) υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων, κατά το χρόνο που αυτές θα εξετασθούν από τις φορολογικές αρχές.

Η Εταιρεία, έχει σχηματίσει πρόβλεψη ευρώ 330 χιλ. η οποία κρίνεται επαρκής για να καλύψει πιθανές υποχρεώσεις που θα δημιουργηθούν από φορολογικό έλεγχο.

Από τη χρήση 2011 έως και 2015, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρείες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης, των οποίων οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από Νόμιμους Ελεγκτές, εγγεγραμμένους στο δημόσιο Μητρώο του Ν. 3693/2008, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό», όπως προβλέπεται στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994. Το ως άνω πιστοποιητικό εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Κατόπιν της ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης», που συνοδεύεται από το Προσάρτημα Αναλυτικών Πληροφοριακών Στοιχείων. Το αργότερο εντός δέκα ημερών από την καταληκτική ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων, η προαναφερθείσα Έκθεση και το οικείο Προσάρτημα υποβάλλονται ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών από το Νόμιμο Ελεγκτή ή το ελεγκτικό γραφείο. Το Υπουργείο Οικονομικών στη συνέχεια θα επιλέξει δείγμα εταιρειών τουλάχιστον της τάξης του 9% για φορολογικό επανέλεγχο από τις αρμόδιες ελεγκτικές υπηρεσίες του Υπουργείου.

Ο φορολογικός έλεγχος για τη χρήση του 2015 ο οποίος διενεργήθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65α του Ν.4172/2013 (ΚΦΕ), ολοκληρώθηκε από την ελεγκτική εταιρεία 'PricewaterhouseCoopers' Α.Ε. χωρίς να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν αυτών που έχουν καταχωρηθεί και απεικονίζονται στις Οικονομικές καταστάσεις.

Κατά την προηγούμενη χρήση, επιδόθηκε από τις φορολογικές αρχές εντολή ελέγχου για τις χρήσεις 2005-2011 ο οποίος εξακολουθεί να βρίσκεται σε εξέλιξη.

Για τη χρήση 2016, ο φορολογικός έλεγχος ήδη διενεργείται από την PricewaterhouseCoopers Α.Ε. σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65α του Ν.4172/2013 (ΚΦΕ). Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2016. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

Ποσά σε χιλιαδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

10. Ενσώματες Ακινητοποιήσεις και Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

10.1 Ενσώματα Πάγια Στοιχεία

	Γήπεδα - οικόπεδα	Κτίρια & τεχν. έργα	Μηχανήματα & τεχνικές εγκαταστάσεις	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Πάγια υπό εκτέλεση ή εγκατάσταση	Σύνολο
ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ							
Αξία κτήσης 1.1.2016	170	9.397	50.831	398	538	3.628	64.963
Προσθήκες	124	359	17.437	11	40	854	18.825
Εκποιήσεις / Μεταφορές	-	206	3.255	-	-	(3.561)	(100)
Αξία κτήσης 31.12.2016	**294**	**9.962**	**71.524**	**408**	**578**	**921**	**83.687**
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ							
Συσσωρ. αποσβέσεις 1.1.2016	-	(3.951)	(37.608)	(231)	(257)	-	(42.047)
Αποσβέσεις χρήσης	-	(270)	(3.559)	(38)	(71)	-	(3.937)
Αποσβέσεις εκποιήσεων / μεταφορών	-	-	100	-	-	-	100
Σωρ. αποσβέσεις 31.12.2016	**-**	**(4.221)**	**(41.066)**	**(269)**	**(328)**	**-**	**(45.884)**
ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ							
31.12.2015	170	5.446	13.223	166	281	3.628	22.916
31.12.2016	**294**	**5.741**	**30.458**	**139**	**250**	**921**	**37.804**

	Γήπεδα - οικόπεδα	Κτίρια & τεχν. έργα	Μηχανήματα & τεχνικές εγκαταστάσεις	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Πάγια υπό εκτέλεση ή εγκατάσταση	Σύνολο
ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ							
Αξία κτήσης 1.1.2015	110	8.273	42.806	266	343	996	52.794
Προσθήκες	60	1.124	7.180	131	144	3.530	12.169
Εκποιήσεις / Μεταφορές	-		845		51	(897)	(1)
Αξία κτήσης 31.12.2015	**170**	**9.397**	**50.831**	**398**	**538**	**3.628**	**64.963**
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ							
Συσσωρ. αποσβέσεις 1.1.2015	-	(3.720)	(35.673)	(200)	(199)	-	(39.792)
Αποσβέσεις χρήσης	-	(231)	(1.935)	(31)	(58)	-	(2.254)
Αποσβέσεις εκποιήσεων / μεταφορών	-	-	-	-	-	-	-
Σωρ. αποσβέσεις 31.12.2015	**-**	**(3.951)**	**(37.608)**	**(231)**	**(257)**	**-**	**(42.047)**
ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ							
31.12.2014	110	4.553	7.133	66	144	996	13.002
31.12.2015	**170**	**5.446**	**13.223**	**166**	**281**	**3.628**	**22.916**

Στα ενσώματα πάγια της Εταιρείας, περιλαμβάνονται πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση (μηχανολογικός εξοπλισμός) με κόστος κτήσης Ευρώ 18.857 (2015: Ευρώ 2.163) και σωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31/12/2016 Ευρώ 1.296 (2015: Ευρώ 31).
Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των ενσωμάτων παγίων στοιχείων της Εταιρείας.

10.2 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

	Λογισμικό Η/Υ & Δικαιώματα βιομ.Ιδιοκτησίας
ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ	
Αξία κτήσης 1.1.2016	**244**
Προσθήκες/ εκποιήσεις	12
Αξία κτήσης 31.12.2016	**256**
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	
Συσσωρ. αποσβέσεις 1.1.2016	(115)
Αποσβέσεις περιόδου	(47)
Συσσωρ. αποσβέσεις 31.12.2016	**(161)**
ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ	
31.12.2015	129
31.12.2016	**95**

	Λογισμικό Η/Υ & Δικαιώματα βιομ.Ιδιοκτησίας
ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ	
Αξία κτήσης 1.1.2015	**192**
Προσθήκες/ εκποιήσεις	52
Αξία κτήσης 31.12.2015	**244**
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	
Συσσωρ. αποσβέσεις 1.1.2015	(76)
Αποσβέσεις περιόδου	(39)
Συσσωρ. αποσβέσεις 31.12.2015	**(115)**
ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ	
31.12.2014	116
31.12.2015	**129**

Ποσά σε χιλιαδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

11. Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις

Λόγω των καθυστερήσεων που παρουσιάστηκαν τα τελευταία χρόνια στις αποπληρωμές απαιτούμενων από το Δημόσιο επιδοτήσεων, η Εταιρεία αναταξινόμησε το σύνολο της απαίτησης από τις βραχυπρόθεσμες στις μακροπρόθεσμες απαιτήσεις προχωρώντας παράλληλα σε πρόβλεψη απομείωσης σχετικών απαιτήσεων, βάσει της παρούσας αξίας τους. Η απαίτηση είχε σχηματιστεί λόγω επιδότησης 12% επί του μισθοδοτικού κόστους προσωπικού και εισπράττεται από τον ΟΑΕΔ.

	2016	2015
Εισπρακτέες επιδοτήσεις	**4.194**	5.411
Δοσμένες εγγυήσεις	**324**	267
Λοιπές Απαιτήσεις	**127**	-
Σύνολο	**4.645**	5.677

12. Αποθέματα

	2016	2015
Εμπορεύματα	**163**	198
Προϊόντα έτοιμα και Ημιτελή	**12.102**	8.241
Α' & Β' Ύλες	**6.195**	6.117
Σκραπ	**174**	198
Πρόβλεψη (απομείωσης)/αντιστροφής αποθεμάτων	**-**	-
Σύνολο	**18.634**	14.753

Η κίνηση των προβλέψεων για αποθέματα για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2016 και 2015 αντίστοιχα αναλύεται ως κάτωθι:

	2016	2015
Υπόλοιπο έναρξης	**-**	125
Χρησιμοποιημένη πρόβλεψη	**-**	-125
Υπόλοιπο λήξης	**-**	-

13. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

	2016	2015
Πελάτες	**9.751**	11.358
Γραμμάτια - επιταγές μεταχρονολογημένες	**988**	849
Επιταγές - γραμμάτια σε καθυστέρηση	**17**	17
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	**(241)**	(264)
Σύνολο	**10.516**	11.960
Απαιτήσεις από πελάτες (συνδεδεμένες)	**12.105**	9.720
Σύνολο πελατών	**22.621**	21.680

	2016	2015
Λοιπές Απαιτήσεις	**2.206**	1.664
Εισπρακτέες επιδοτήσεις Ο.Α.Ε.Δ.	**72**	552
Δουλευμένα έσοδα	**-**	118
Προπληρωμένα έξοδα	**136**	-
Σύνολο λοιπών απαιτήσεων	**2.415**	2.334

Η εύλογη αξία των απαιτήσεων προσεγγίζει τις λογιστικές αξίες.

Η διασπορά των πωλήσεων της εταιρείας, κρίνεται ικανοποιητική. Δεν υπάρχει συγκέντρωση πωλήσεων σε περιορισμένο αριθμό πελατών και κατά συνέπεια δεν υπάρχει αυξημένος κίνδυνος απώλειας εισοδήματος ούτε αυξημένος πιστωτικός κίνδυνος .
Η κίνηση των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2016 και 2015 αντίστοιχα αναλύεται ως κάτωθι:

	2016	2015
Υπόλοιπο έναρξης	**264**	244
Επιπρόσθετη πρόβλεψη	**-**	20
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης	**(23)**	-
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου	**241**	264

14. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα αυτών

	2016	2015
Ταμείο	**4**	3
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	**2.426**	2.180
Σύνολο	**2.430**	2.183

Πιστοληπτική διαβάθμιση ταμειακών διαθεσίμων (Οίκος Fitch)

Περίπου το 25% των διαθεσίμων της εταιρείας βρίσκονται διεσπαρμένα στις ελληνικές συστημικές τράπεζες. Η Διοίκηση της εταιρείας θεωρεί ότι αυτή την περίοδο δεν υπάρχουν κίνδυνοι για την ασφάλεια των προαναφερθέντων καταθέσεων. Το υπόλοιπο βρίσκεται σε τράπεζες του εξωτερικού οι οποίες έχουν πιστωτική διαβάθμιση μεγαλύτερη του BBB-. Παρακάτω κατηγοροποιούνται τα ταμειακά διαθέσιμα σύμφωνα με την πιστωτική διαβάθμιση των τραπεζών στις οποίες βρίσκονται οι καταθέσεις.

	2016	2015
BBB+	**1.801**	465
RD	**624**	1.715
Σύνολο	**2.426**	2.180

15. Μετοχικό Κεφάλαιο και Υπέρ το Άρτιο Αποθεματικό

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αποτελείται από 203.030 κοινές ανώνυμες μετοχές, ονομαστικής αξίας Ευρώ 29,50 (σε απόλυτα ποσά) έκαστη. Το χρεωστικό υπόλοιπο του κονδυλίου «Αποθεματικό υπέρ το Άρτιο» Ευρώ 41.897,26 αφορά έξοδα αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου κατά την τελευταία αύξηση του.

16. Αποθεματικά

	2016	2015
Τακτικό Αποθεματικό	**509**	426
Αφορολόγητα Αποθεματικά - Λοιπά αποθεματικά	**14.278**	14.278
Σύνολο	**14.787**	14.703

16.1 Τακτικό Αποθεματικό

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής νομοθεσίας η δημιουργία τακτικού αποθεματικού - με την κατ' έτος μεταφορά ποσού ίσου με το 5% των ετησίων, μετά από φόρου κερδών - είναι υποχρεωτική, μέχρι αυτό να φθάσει όμως το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό διανέμεται μόνο κατά την διάλυση της Εταιρείας, μπορεί να συμψηφιστεί όμως με σωρευμένες ζημίες.

16.2 Αφορολόγητα και Λοιπά Αποθεματικά

Τα αποθεματικά αυτά σχηματίστηκαν κατ' εφαρμογή ειδικών διατάξεων και αναπτυξιακών νόμων. Σε περίπτωση διανομής τους θα φορολογηθούν με τον αντίστοιχο συντελεστή φορολογίας την περίοδο της διανομής τους.

17. Δανεισμός

Το μακροπρόθεσμο δάνειο της Εταιρείας έχει χορηγηθεί από Ελληνική τράπεζα και είναι συνδεδεμένο με Euribor πλέον περιθωρίου.
Τα βραχυπρόθεσμα δάνεια της Εταιρείας έχουν χορηγηθεί από διάφορες τράπεζες, με επιτόκιο Euribor, πλέον περιθωρίου 4,5% έως 5,5%. Η λογιστική αξία των δανείων προσεγγίζει την εύλογη αξία τους κατά την 31/12/2016.
Επι του καθαρού δανεισμού περιλαμβάνονται και οι μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από χρηματοδοτική μίσθωση, όπως αυτές αναλύονται παρακάτω.

Αναλυτικότερα, ο καθαρός δανεισμός στο τέλος του έτους 2016 και 2015 είχε διαμορφωθεί σε:

	2016	2015
Μακροπρόθεσμα δάνεια	2.000	3.500
Χρηματοδοτικές μισθώσεις	13.601	1.707
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Δανείων	**15.601**	**5.207**
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	11.617	9.046
Χρηματοδοτικές μισθώσεις	3.138	392
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Δανείων	**14.755**	**9.438**
Μείον ταμειακά Διαθέσιμα (σημ. 14)	**(2.430)**	**(2.183)**
Καθαρός Δανεισμός	**27.927**	**12.462**

Η ληκτότητα των δανείων εχει ως εξής:

	2016	2015
Έως 1 έτος	**14.755**	9.438
Από 1 – 5 έτη	**14.349**	5.207
Άνω των 5 ετών	**1.253**	-

Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης

	2016	2015
Έως 1 έτος	**3.877**	488
Από 1 – 2 έτη	**3.942**	488
Από 2 – 5 έτη	**10.035**	1.392
Άνω των 5 ετών	**1.288**	-
Σύνολο	**19.143**	2.367

Μελλοντική χρηματοοικονομική επιβάρυνση από υποχρεώσεις από χρηματοδοτική μίσθωση Ευρώ 2.403 (2015: Ευρώ 269). Παρούσα αξία υποχρεώσεων από χρηματοδοτική μίσθωση Ευρώ 16.739 (2015: Ευρώ 2.098).

	2016	**2015**
Έως 1 έτος	**3.138**	392
Από 1 – 2 έτη	**3.363**	412
Από 2 – 5 έτη	**8.986**	1.295
Άνω των 5 ετών	**1.253**	-
Σύνολο	**16.739**	2.098

Το σύνολο του δανεισμού είναι σε ευρώ. Οι συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης προβλέπουν το δικαίωμα της απόκτησης της κυριότητας των μηχανημάτων, καταβάλλοντας το ποσό των 5,00 ή 10,00 ευρώ ανά προσάρτημα στην εκμισθώτρια κατά τη λήξη της σύμβασης (σύνολο 55,00 ευρώ).

18. Λειτουργικές μισθώσεις

Η Εταιρεία έχει συνάψει συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων, για χρήση αυτοκινήτων, κτιρίων και μηχανολογικού εξοπλισμού. Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από την υπογραφή αυτών των συμβάσεων αναλύονται σε:

	2016	**2015**
Υποχρέωση έως 1 έτος	281	612
Υποχρέωση έως 5 έτη	526	591
Υποχρέωση πάνω από 5 έτη	-	-

Τα ποσά των μισθωμάτων που επιβάρυναν τη χρήση είναι Ευρώ 663 (2015: Ευρώ 609).

19. Παροχές Προσωπικού

Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας προς τους εργαζόμενους για την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, υπολογίζονται με αναλογιστική μελέτη και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζομένου, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προεξοφλούμενο στην παρούσα αξία, σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του. Η υποχρέωση της Εταιρείας, όπως εμφανίζεται στον Ισολογισμό, αναλύεται ως εξής:

Λογιστικές γνωστοποιήσεις σύμφωνα με το ΔΛΠ 19

	31/12/2016	31/12/2015
Παρούσα Αξία Υποχρεώσεων		
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	1.264	1.132
Καθαρή Υποχρέωση Παθητικού στον Ισολογισμό	**1.264**	**1.132**
Συστατικά των χρεώσεων της Κατάστασης Αποτελεσμάτων		
Κόστος υπηρεσίας	39	42
Κόστος τόκων	23	18
Κανονική χρέωση στα αποτελέσματα χρήσης	**61**	**59**
Κόστος τερματισμού υπηρεσίας	3	4
Λοιπά έξοδα (έσοδα)	-	72
Συνολική χρέωση στα αποτελέσμτα	**64**	**136**
Κινήσεις στις Καθαρές Υποχρεώσεις / (Απαιτήσεις) του Ισολογισμού		
Καθαρή Υποχρέωση στην αρχή της χρήσης	1.132	1.016
Οφέλη καταβεβλημένα απ' ευθείας από την εταιρεία	(8)	(10)
Συνολικό Κόστος που αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικών εσόδων	64	136
Καθαρή Υποχρέωση Ισολογισμού πριν τις προσαρμογές	**1.188**	**1.142**
Αναγνώριση αναλογιστικής ζημιάς/(κέρδους) στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	76	(10)
Καθαρή Υποχρέωση Ισολογισμού	**1.264**	**1.132**
Κινήσεις της Υποχρέωσης Πρόβλεψης Αποζημίωσης Προσωπικού		
Υποχρέωση στην αρχή περιόδου	1.132	1.016
Κόστος υπηρεσίας	39	42
Κόστος τόκων	23	18
Οφέλη καταβεβλημένα απ' ευθείας από την εταιρεία	(8)	(10)
Κόστος τερματισμού υπηρεσίας	3	4
Άλλα έξοδα / (έσοδα)	-	72
Αναλογιστική Ζημία/ (Κέρδος)	76	(10)
Υποχρέωση αποζημίωσης προσωπικού στο τέλος περιόδου	**1.264**	**1.132**
Βασικές υποθέσεις:		
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,50%	2,00%
Δείκτης αύξησης συνταξιοδοτικού κόστους	1,75%	1,75%
Πληθωρισμός	1,75%	1,75%

	31/12/2016	31/12/2015
Καθαρή Υποχρέωση στην αρχή της χρήσης	**1.132**	**1.016**
Πραγματικές παροχές που καταβλήθηκαν από την εταιρεία	(8)	(10)
Έξοδα αναγνωρισμένα στην κατάσταση συνολικών εσόδων	64	136
Έξοδα αναγνωρισμένα στην κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων	76	(10)
Καθαρή υποχρέωση στο τέλος της χρήσης	**1.264**	**1.132**

20. Αναβαλλόμενοι φόροι

Α. Μεταβολή αναβαλλόμενου φόρου στο αποτέλεσμα

	2016	2015
Στις 1 Ιανουαρίου	**(1.801)**	(1.907)
Μεταβολή στο αποτέλεσμα	**194**	109
Μεταβολή στα λοιπά συνολικά έσοδα	**22**	(3)
Στις 31 Δεκεμβρίου	**(1.584)**	(1.801)

Β. Αναβαλλόμενος φόρος Παθητικού

	Αποσβέσεις	Λοιπά	Σύνολο
Στις 31 Δεκεμβρίου 2014	(2.008)	(212)	(2.221)
Μεταβολή στο αποτέλεσμα	(185)	212	27
Στις 31 Δεκεμβρίου 2015	(2.193)	-	(2.193)
Μεταβολή στο αποτέλεσμα	**(181)**	**-**	**(181)**
Στις 31 Δεκεμβρίου 2016	**(2.013)**	**-**	**(2.013)**

Γ. Αναβαλλόμενος φόρος Ενεργητικού

	Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού	Προβλέψεις	Σύνολο
Στις 31 Δεκεμβρίου 2014	264	49	314
Μεταβολή στο αποτέλεσμα	67	15	82
Μεταβολή στα λοιπά συνολικά έσοδα	(3)	-	(3)
Στις 31 Δεκεμβρίου 2015	328	64	392
Μεταβολή στο αποτέλεσμα	**16**	**(2)**	**14**
Μεταβολή στα λοιπά συνολικά έσοδα	**22**	**-**	**22**
Στις 31 Δεκεμβρίου 2016	**367**	**62**	**428**

21. Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις - Δεδουλευμένα Έξοδα

	2016	2015
Προμηθευτές	**12.271**	12.086
Μερικό Σύνολο	**12.271**	12.086
Πιστωτές διάφοροι	**2.492**	1.681
Υποχρεώσεις από φόρους και ασφαλιστικούς οργανισμούς	**1.354**	1.141
Λοιποί λογαριασμοί πληρωτέοι	**837**	752
Δουλευμένα & λοιπά έξοδα	**848**	633
Σύνολο λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	**5.532**	4.207
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες εταιρείες	**10.980**	8.081
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	**28.783**	24.374

Η εύλογη αξία των υποχρεώσεων προσεγγίζει τις λογιστικές αξίες.

22. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Παρακάτω παρατίθενται οι συναλλαγές με συνδεδεμένες εταιρείες.

	2016	2015
Έσοδα - Πωλήσεις	17.948	16.403
Έξοδα – Αγορές	5.877	4.947
Απαιτήσεις	12.249	9.750
Υποχρεώσεις	10.980	8.081

	2016	2015
Αμοιβές Δ.Σ. και Ανωτάτων Στελεχών	1.273	1.114

23. Δεσμεύσεις και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016 σημαντικές εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις, η οριστική διευθέτηση των οποίων να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση της Εταιρείας.

Η εταιρεία, έχει εκδώσει εγγυητικές επιστολές που αφορούν σε Δημόσιο, προμηθευτές και πελάτες ύψους Ευρώ 7.336 (2015: Ευρώ 7.138).

24. Ανακατατάξεις κονδυλίων

Στις παρούσες Οικονομικές Καταστάσεις τα συγκριτικά στοιχεία της προηγούμενης χρήσης, έχουν υποστεί περιορισμένης κλίμακας τροποποιήσεις, για λόγους συγκρισιμότητας.

25. Διαχείριση Χρηματοοικονομικών κινδύνων

Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα αποτελούνται κυρίως από καταθέσεις σε τράπεζες, τραπεζικούς λογαριασμούς υπερανάληψης, λογαριασμούς εισπρακτέους, λογαριασμούς πληρωτέους και δάνεια.

Οι εν γένει δραστηριότητες δημιουργούν διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Στους εν λόγω κινδύνους συμπεριλαμβάνονται κίνδυνοι αγοράς (συναλλαγματικοί κίνδυνοι και κίνδυνοι μεταβολής των τιμών των πρώτων υλών), πιστωτικοί κίνδυνοι, κίνδυνοι ρευστότητας και κίνδυνοι μεταβολής επιτοκίων.

25.1 Κίνδυνος διακύμανσης των τιμών των Α' υλών.

Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη στη διακύμανση των τιμών του πολυπροπυλενίου, την οποία αντιμετωπίζει με ανάλογη μεταβολή στην τιμή πώλησης του τελικού προϊόντος. Το ενδεχόμενο να μη μετακυληθεί πλήρως η αύξηση της τιμής του πολυπροπυλενίου στην τιμή πώλησης προκαλεί συμπίεση των περιθωρίων κέρδους.

25.2 Πιστωτικοί κίνδυνοι

Η Εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικούς κινδύνους τους οποίους προκειμένου να αντιμετωπίσει εφαρμόζει με συνέπεια σαφή πιστωτική πολιτική, η οποία παρακολουθείται και αξιολογείται σε συνεχή βάση, έτσι ώστε η χορηγούμενη πίστωση να μην υπερβαίνει το πιστωτικό όριο ανά πελάτη. Επίσης, συνάπτονται ασφαλιστήρια συμβόλαια κάλυψης πωλήσεων ανά πελάτη ενώ δεν απαιτούνται εμπράγματες εγγυήσεις επί των περιουσιακών στοιχείων των πελατών. Κατά την ημερομηνία της σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων διενεργήθηκαν προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων και η Διοίκηση κρίνει ότι δεν υπάρχει κανένας άλλος ουσιαστικός πιστωτικός κίνδυνος ο οποίος δεν καλύπτεται από ασφαλιστική κάλυψη ή πρόβλεψη.

Στον ακόλουθο πίνακα γίνεται ανάλυση της ενηλικίωσης των πελατών και λοιπών απαιτήσεων.

	2016	2015
01 – 30 ημέρες	**5.147**	3.201
31 – 90 ημέρες	**7.816**	8.631
91 – 180 ημέρες	**2.954**	3.472
180 και άνω	**6.991**	6.640
Προβλέψεις επισφαλών πελατών	**(241)**	(264)
Σύνολο	**22.668**	21.680

Τα παραπάνω ποσά παρουσιάζονται βάσει των ημερών καθυστέρησης στον παρακάτω πίνακα.

	2016	2015
Εμπρόθεσμες απαιτήσεις	**14.308**	10.602
Εκπρόθεσμες απαιτήσεις	**8.360**	11.078
Εκπρόθεσμες απαιτήσεις με πρόβλεψη απομείωσης	**241**	264
Μερικό σύνολο	**22.909**	21.944
Πρόβλεψη απομείωσης	**(241)**	(264)
Σύνολο	**22.668**	21.680

Για ποσά που βρίσκονται σε καθυστέρηση πάνω από 90 ημέρες και έχουν χαρακτηριστεί επισφαλή από την εταιρεία έχουν σχηματιστεί προβλέψεις οι οποίες κρίνονται επαρκείς.

25.3 Κίνδυνοι ρευστότητας

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας εστιάζεται στην διαχείριση των ταμειακών εισροών και εκροών σε μόνιμη βάση ούτως ώστε η Εταιρεία να έχει την δυνατότητα να ανταποκρίνεται στις ταμειακές της υποχρεώσεις. Η διαχείριση της ρευστότητας γίνεται με την διατήρηση ρευστών διαθεσίμων και εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων.
Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ανανεώνονται στη λήξη τους, διότι αποτελούν μέρος των εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων.

Ο παρακάτω πίνακας εμφανίζει τις υποχρεώσεις – χορηγήσεις , σύμφωνα με τις ημερομηνίες λήξεως αυτών.

	Έως 1 μήνα	1-6 μήνες	6-12 μήνες	Ανω του ενός ετους	Σύνολο
Προμηθευτές	1.504	11.556	-	-	13.060
Λοιπές υποχρεώσεις	3.490	12.239	1.250	-	16.979
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	228	8.850	5.677	-	14.755
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	-	-	-	15.601	15.601
Σύνολο 31/12/2016	**5.222**	**32.646**	**6.927**	**15.601**	**60.395**

	Έως 1 μήνα	1-6 μήνες	6-12 μήνες	Ανω του ενός ετους	Σύνολο
Προμηθευτές	8.940	3.167			12.107
Λοιπές υποχρεώσεις	5.578	6.922	1.125		13.625
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	32	5.113	4.293		9.438
Μακροπρόθεσμος δανεισμός				5.207	5.207
Σύνολο 31/12/2015	**14.550**	**15.202**	**5.418**	**5.207**	**40.376**

Α) Κίνδυνος επιτοκίου

Τα βραχυπρόθεσμα δάνεια έχουν χορηγηθεί από διάφορες τράπεζες, με επιτόκιο Euribor, πλέον περιθωρίου και Libor πλέον περιθωρίου.

Εκτιμάται ότι μια μεταβολή του μέσου ετήσιου επιτοκίου κατά 1 ποσοστιαία μονάδα, θα προκαλέσει επιβάρυνση/(βελτίωση) των κερδών προ φόρων ως εξής .

Πιθανή μεταβολή επιτοκίου	Επίδραση στα κέρδη προ φόρων	
	2016	2015
Αύξηση επιτοκίου 1%	304	146
Μείωση επιτοκίου 1%	(304)	(146)

Β) Κίνδυνος Κεφαλαιακής Επάρκειας

Η Εταιρεία ελέγχει την κεφαλαιακή επάρκεια χρησιμοποιώντας τον δείκτη καθαρού δανεισμού προς λειτουργικά κέρδη και τον δείκτη καθαρού τραπεζικού δανεισμού προς ίδια κεφάλαια. Στόχος της Εταιρείας σε σχέση με τη διαχείριση κεφαλαίου είναι να διασφαλίσει τη δυνατότητα απρόσκοπτης λειτουργίας της στο μέλλον με σκοπό να παρέχει ικανοποιητικές αποδόσεις στους μετόχους και οφέλη σε λοιπούς συμβαλλόμενους, καθώς επίσης και να διατηρεί μία ιδανική κατανομή κεφαλαίου ώστε να εξασφαλίζει χαμηλό κόστος κεφαλαίου. Για το σκοπό αυτό παρακολουθεί συστηματικά το κεφάλαιο κίνησης ώστε να διατηρεί όσο το δυνατό χαμηλότερα επίπεδα εξωτερικής χρηματοδότησης.

	2016	2015
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	15.601	5.207
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	14.755	9.438
Δανεισμός	**30.356**	14.645
Μείον Χρηματικά διαθέσιμα	2.430	2.183
Καθαρός δανεισμός	**27.927**	12.462

EBITDA	**8.165**	7.652
ΚΑΘΑΡΟΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ/EBIDTA	**3,42**	1,63
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	**27.284**	27.284
ΚΑΘΑΡΟΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ / ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	**1,03**	0,46

26. Μεταγενέστερα γεγονότα

Η Εταιρεία, μετά την 31η Δεκεμβρίου 2016 και έως την ημερομηνία δημοσίευσης των Οικονομικών Καταστάσεων, έχει συνάψει νέες δανειακές συμβάσεις με τραπεζικά ιδρύματα ύψους Ευρώ 3.500.

Δεν υπάρχουν άλλα μεταγενέστερα της 31ης Δεκεμβρίου 2016 γεγονότα τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν ουσιωδώς την οικονομική θέση ή τα αποτελέσματα της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή ή γεγονότα τα οποία θα έπρεπε να γνωστοποιηθούν στις οικονομικές καταστάσεις.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις που παρατίθενται στις σελίδες 15 έως 40, συντάχθηκαν σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν.2190/20 όπως τροποποιημένα ισχύουν σήμερα και με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 31 Μαΐου 2017 και υπογράφονται, για λογαριασμό αυτού, από τους:

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.	**Οι Διευθύνοντες Σύμβουλοι**		**Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου**
ΚΩΝ/ΝΟΣ ΣΤ. ΧΑΛΙΟΡΗΣ	ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΔΗΜΙΟΥ	ΧΡΗΣΤΟΣ ΚΑΡΑΓΕΩΡΓΙΟΥ	ΑΛΕΞΙΟΣ ΜΑΣΤΡΟΓΙΑΝΝΗΣ
ΑΔΤ: ΑΜ 919476	ΑΔΤ: ΑΒ 913642	ΑΔΤ: ΑΕ 411797	ΑΔΤ: ΑΙ 748879 ΑΡ.ΑΔ. Ο.Ε.Ε 0105637 Α' ΤΑΞΗΣ

THRACE NON WOVENS & GEOSYNTHETICS A.B.E.E.

Αρ. Μητρώου ΑΕ : 44194/66/Β/99/017 Αρ.Γ.Ε.ΜΗ.12531046000

Διεύθυνση έδρας: ΜΑΓΙΚΟ, ΔΗΜΟΣ ΑΒΔΗΡΩΝ, ΝΟΜΟΣ ΞΑΝΘΗΣ

Στοιχεία και πληροφορίες χρήσεως από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2016

(Δημοσιευόμενα βάσει του Κ.Ν.2190/20, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τα ΔΠΧΑ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της THRACE NON WOVENS & GEOSYNTHETICS A.B.E.E. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Εταιρεία να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της μητρικής εταιρείας, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή ,όπου αυτή απαιτείται.

Αρμόδια Υπηρεσία :	Διευθ.Ανάπτυξης Περιφερειακής Ενότητας Ξάνθης
Σύνθεση ΔΣ:	Χαλκιάς Κωνσταντίνος (Πρόεδρος)
	Μπραΐμης Γεώργιος (Αντιπρόεδρος)
	Καραγεωργίου Χρήστος (Διευθ.Σύμβουλος)
	Δημίου Αθανάσιος (Διευθ.Σύμβουλος)
	Χρούντας Δημήτριος (Μέλος)
	Δαμιανός Δημήτριος (Μέλος)
	Μαλάμος Δημήτριος (Μέλος)
	Μανιτζαβίνος Γεώργιος (Μέλος)
	Ρελάκης Ιωάννης (Μέλος)
Ημερομηνία έγκρισης από το ΔΣ των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων:	Τρίτη, 31/05/2017
Ορκωτός Ελεγκτής:	Σούρμπτης Δημήτριος (Α.Μ. ΣΟΕΛ 16891)
Ελεγκτική εταιρεία:	PRICEWATERHOUSECOOPERS A.E
Τύπος έκθεσης ελέγχου:	Με σύμφωνη γνώμη
Διεύθυνση διαδικτύου Εταιρείας:	http://www.thraceplastics.gr/gr/el/companies/thrace-ng/

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

(ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	**31/12/2016**	**31/12/2015**
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	**37.804**	22.916
Επενδυτικά ακίνητα	**103**	103
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	**95**	129
Συμμετοχές σε θυγατρικές & συνδεδεμένες επιχειρήσεις	**505**	506
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	**4.645**	5.677
Αποθέματα	**18.634**	14.753
Απαιτήσεις από πελάτες	**22.621**	21.680
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	**3.826**	2.987
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	**2.430**	2.183
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**90.662**	70.936
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μετοχικό Κεφάλαιο	**5.989**	5.989
Λοιπά στοιχεία Καθαρής Θέσης	**21.086**	21.294
Σύνολο Καθαρής Θέσης μετόχων εταιρίας	**27.075**	27.283
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	**15.601**	5.207
Προβλέψεις/Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	**3.197**	3.284
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	**14.755**	9.437
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	**30.033**	25.724
Σύνολο υποχρεώσεων	**63.586**	43.652
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	**90.662**	70.936

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

(ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	1/1-31/12/2016	**1/1-31/12/2015**
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων έναρξης χρήσης (01/01/2016 και 01/01/2015 αντίστοιχα)	**27.283**	26.230
Κέρδη / (ζημιές) χρήσεως μετά από φόρους (συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες)	**(113)**	**1.111**
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	**(95)**	(58)
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων λήξης (31/12/2016 και 31/12/2015 αντίστοιχα)	**27.075**	27.283

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	1/1 - 31/12/2016	**1/1 - 31/12/2015**
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	**942**	2.353
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	**3.984**	2.293
Προβλέψεις	**311**	(858)
Συναλλαγματικές διαφορές	**(191)**	(858)
(Κέρδη) / Ζημίες από εκποίηση παγίων	**(1)**	-
Χρεωστικοί τόκοι & συναφή (έσοδα) / έξοδα	**3.239**	2.982
Λοιπές μη ταμειακές κινήσεις	**(161)**	(516)
Λειτουργικά κέρδη προ μεταβολών κεφαλαίου κίνησης	**8.124**	5.395
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
(Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων	**(1.952)**	(1.158)
(Αύξηση) / μείωση αποθεμάτων	**(3.880)**	(1.006)
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	**4.806**	6.809
Χρηματικά διαθέσιμα από λειτουργικές δραστηριότητες	**7.098**	10.040
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	**(1.868)**	(736)
Καταβεβλημένοι φόροι	**(1.862)**	(849)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**3.368**	8.456
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άϋλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	**2**	1
Τόκοι εισπραχθέντες	**2**	2
Αγορές ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	**(6.325)**	(12.169)
Αγορά άυλων και άλλων επενδύσεων	-	(155)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**(6.322)**	(12.322)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από άλλους μη τρέχοντες δανεισμούς	**2.000**	3.594
Εισπράξεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	**2.129**	2.098
Εξοφλήσεις δανείων	**(928)**	(4.194)
Αύξηση συμμετοχών σε θυγατρικές	-	(145)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**3.200**	1.354
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)	**246**	(2.512)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	**2.183**	4.696
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	**2.430**	2.183

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

(ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	1/1-31/12/2016	**1/1-31/12/2015**
Κύκλος εργασιών	**89.347**	83.101
Μικτά Κέρδη / (ζημιές)	**17.999**	14.331
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	**4.181**	5.359
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	**942**	2.353
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους(Α)	**(113)**	1.111
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	**(95)**	(58)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)	**(208)**	1.053
Κέρδη /(ζημίες)προ φόρων ,χρηματοδοτικών,επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	**8.165**	7.652

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

(ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

1. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που να ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση της Εταιρείας.

2. Δεν υπάρχουν επί των παγίων εμπράγματα βάρη .

3. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της χρήσης :	**31.12.2016** **562**	31.12.2015 538

4. Οι συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 24 είναι οι εξής:

	1.1 - 31.12.2016	1.1 - 31.12.2015
i) Έσοδα	**17.948**	16.403
ii) Έξοδα	**5.877**	4.947
iii) Απαιτήσεις	**12.249**	9.720
iv) Υποχρεώσεις	**10.980**	8.081
v) Συναλλαγές & Αμοιβές Διευθυντικών στελεχών και μελών Δ.Σ.	**1.273**	1.114

5. Ο φόρος εισοδήματος στα στοιχεία κατάστασης αποτελεσμάτων αναλύεται ως εξής :

	1.1 - 31.12.2016	1.1 - 31.12.2015
Φόρος Εισοδήματος	**(1.250)**	(1.350)
Αναβαλλόμενος Φόρος	**195**	109
Πρόβλεψη φόρου ανελ.χρήσεων	-	-
	(1.055)	(1.241)

6. Οι σωρευτικές προβλέψεις που έχουν σχηματιστεί στη λήξη της χρήσης ανέρχονται σε :

	31.12.2016	31.12.2015
Πρόβλεψη επισφαλών πελατών	**241**	264
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσ/κου	**1.264**	1.132
Πρόβλεψη διαφ.φόρων για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	**331**	331
	1.836	1.727

7. Τα λοιπά συνολικά έσοδα στο τέλος της χρήσης αφορούν :

	31.12.2016	31.12.2015
Αναλογιστικό Κέρδος / (ζημιά)	**(54)**	7
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	**(41)**	(65)
	(95)	(58)

8. Οι Οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ενοποιούνται με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εισηγμένης στο Χρηματιστήριο Αθηνών ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΑΒΕΕ, με έδρα τον Δήμο Αβδήρων στο Νομό Ξάνθης και Α.Μ.Α.Ε 11188/06/Β/86/31 & Α.Γ.Ε.ΜΗ 12512246000. Η ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΑΒΕΕ, συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της THRACE NONWOVENS & GEOSYNTHETICS ABEE, με ποσοστό 100%.

9. Πληροφορίες σχετικά με την εταιρεία αναφέρονται στη σημ.1 της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης.

10. Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 2005-2010. Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις αναφέρονται στην σημ.9 της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης.

11. Έχουν τηρηθεί οι βασικές λογιστικές αρχές σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων της 31/12/2015.

Ξάνθη, 31 Μαΐου 2017

Ο Πρόεδρος	**Οι Διευθύνοντες Σύμβουλοι**	**Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου**
ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΣΤ.ΧΑΛΙΟΡΗΣ	**ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΔΗΜΙΟΥ**	**ΧΡΗΣΤΟΣ ΚΑΡΑΓΕΩΡΓΙΟΥ**
ΑΔΤ.ΑΜ 919476	**ΑΔΤ.ΑΒ 913642**	**ΑΔΤ.ΑΕ 411797**

ΑΛΕΞΙΟΣ ΜΑΣΤΡΟΓΙΑΝΝΗΣ
ΑΔΤ.ΑΙ 748879 ΑΡ.ΑΔ.Ο.Ε.Ε.0105637 Α ΤΑΞΗΣ

THRACE NONWOVENS & GEOSYNTHETICS

A.B.E.E.

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2016

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

Αρ. Μ.Α.Ε. 44194/66/Β/99/017
Α.Γ.Ε.ΜΗ. 12531046000
Έδρα: Μαγικό, Δήμος Αβδήρων, Νομός Ξάνθης
Γραφεία: Μαρίνου Αντύπα 20 Άλιμος 17455

Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της THRACE NONWOVEN & GEOSYNTHETICS A.B.E.E. την 31η Μαΐου 2017 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση http://www.thraceplastics.gr/gr/el/companies/thrace-ng/

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Η παρούσα Οικονομική Έκθεση αφορά την περίοδο 1.1.2016 έως 31.12.2016 συντάχθηκε σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α ,για τις ανάγκες ενοποίησης της εισηγμένης στο Χ.Α. μητρικής ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΑΒΕΕ, και εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 31 Μαΐου 2017.

	Σελίδα
• Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου	**1**
• Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	**8**
• Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016	**10**
• Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2016	**11**
• Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016	**12**
• Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016	**13**
• Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2016	**14**

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ
«THRACE NONWOVENS & GEOSYNTHETICS A.B.E.E.»
ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 31.12.2016

Το Διοικητικό Συμβούλιο της «THRACE NONWOVENS & GEOSYNTHETICS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» παρουσιάζει την έκθεση του για τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2016 σύμφωνα με το άρθρο 136 του Κ.Ν. 2190/1920.Οι επισυναπτόμενες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «THRACE NONWOVENS & GEOSYNTHETICS A.B.E.E.» καλύπτουν το χρονικό διάστημα 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2016 και συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα στη διάρκεια της χρήσης 2016

Από τον ειδικό φορολογικό έλεγχο για την χρήση 2015, που διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές σύμφωνα με το άρθρο 65Α, Ν.4174/2013, εξεδόθη φορολογικό πιστοποιητικό με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη.

Στις 19 Φεβρουαρίου 2016 αποφασίστηκε η αγορά αγροτεμαχίων στο πλαίσιο της ανάπτυξης των εγκαταστάσεων της Εταιρείας συνολικής εκτάσεως 41.421 τ.μ. έναντι συνολικού ποσού Ευρώ 121,5.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης, το ύψος χρηματοδοτικών μισθώσεων μηχανολογικού εξοπλισμού των παραγωγικών μονάδων της Εταιρείας στην Ξάνθη αυξήθηκε κατά Ευρώ 16.668, εκ των οποίων τα Ευρώ 4.156 αφορούν σε sale and leaseback, ενώ συνάφθηκε επίσης και νέα δανειακή σύμβαση με τραπεζικό ίδρυμα ποσού Ευρώ 2.000.

Βάσει του υπ' αριθμού 13311/273 κοινής υπουργικής απόφασης που δημοσιεύθηκε στο υπ' αριθμό 997/11-4-16 ΦΕΚ, καταργήθηκε το άρθρο 21 του Ν. 1767/1988 που προέβλεπε την επιδότηση του εργοδοτικού κόστους (12%) των μεταποιητικών και τουριστικών επιχειρήσεων των παραμεθορίων περιοχών της χώρας, συμπεριλαμβανομένου και του Νομού Ξάνθης.

Εξέλιξη και Επιδόσεις της Εταιρείας

Στη συνέχεια παρατίθενται τα βασικά στοιχεία αποτελεσμάτων για τη χρήση 2016 σε σχέση με τη χρήση 2015.

(ποσά σε χιλ. ευρώ)	2016	2015	*% Μετ.*
Κύκλος Εργασιών	**89.347**	**83.101**	***7,52%***
Μικτά Κέρδη	**17.999**	**14.331**	***25,59%***
Περιθώριο Μικτού Κέρδους	***20,14%***	***17,25%***	
Λοιπά Λειτουργικά Έσοδα	**398**	**1.869**	***(78,72%)***
Ως % του Κ.Ε.	***0,45%***	***2,25%***	
Έξοδα Διάθεσης	**(10.010)**	**(7.583)**	***32,00%***
Ως % του Κ.Ε.	***11,20%***	***9,13%***	
Έξοδα Διοίκησης	**(3.701)**	**(3.880)**	***(4,61%)***
Ως % του Κ.Ε.	***4,14%***	***4,67%***	
Έξοδα Έρευνας και Ανάπτυξης	**(275)**	**-**	**-**
Ως % του Κ.Ε.	***0,31%***	**-**	
Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα	**(421)**	**(238)**	***76,72%***
Ως % του Κ.Ε.	***0,47%***	***0,29%***	
Έσοδα/(Έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	**191**	**858**	***(77,75%)***
EBIT	**4.181**	**5.359**	***(21,98%)***
Περιθώριο EBIT	***4,68%***	***6,45%***	
EBITDA	**8.165**	**7.652**	***6,70%***
Περιθώριο EBITDA	***9,14%***	***9,21%***	
Χρημ/κά Έσοδα	**2**	**2**	***(25,00%)***

Ποσά σε χιλιαδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

Χρημ/κά Έξοδα	**(1.666)**	**(1.178)**	***41,46%***
Λοιπά Χρημ/κά Έσοδα/(Έξοδα)	**(1.574)**	**(1.830)**	***(13,98%)***
ΚΠΦ	**942**	**2.353**	***(59,96%)***
Περιθώριο ΚΠΦ	***1,05%***	***2,83%***	
Φόρος Εισοδήματος	**(1.055)**	**(1.241)**	***(14,96%)***
Σύνολο Κερδών (Ζημιών) μετά από Φόρους	**(113)**	**1.111**	***(110,19%)***
Περιθώριο ΚΜΦ	***(0,13%)***	***1,34%***	

Ο κύκλος εργασιών το 2016 διαμορφώθηκε στα Ευρώ 89.347 σε σχέση με Ευρώ 83.101 το 2015 παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 7,5%. Το 2016 τα μικτά κέρδη ανήλθαν σε Ευρώ 17.999 έναντι Ευρώ 14.331, αυξημένα κατά 25,6% σε σχέση με την προηγούμενη χρήση. Το EBITDA διαμορφώθηκε σε Ευρώ 8.165, αυξημένο κατά 6,7% σε σχέση με πέρυσι. Τα Κέρδη προ Φόρων ανήλθαν σε Ευρώ 942 σε σχέση με 2.353 το 2015. Οι Ζημίες μετά από Φόρους ανήλθαν σε Ευρώ -113 σε σχέση με Κέρδη Ευρώ 1.111 το 2015.

Στη συνέχεια παρουσιάζονται τα βασικά στοιχεία Χρηματοοικονομικής Θέσης με 31.12.2016 σε σχέση με 31.12.2015:

(ποσά σε χιλ.ευρώ)	**31.12.2016**	**31.12.2015**	***% Μεταβολή***
Ενσώματα Πάγια	37.804	22.916	***64,97%***
Επενδυτικά Ακίνητα	103	103	***0,00%***
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	95	129	***(26,43%)***
Συμμετοχές σε Θυγατρικές	505	506	***(0,20%)***
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	4.645	5.677	***(18,19%)***
Σύνολο Παγίου Ενεργητικού	**43.151**	**29.332**	***47,11%***
Αποθέματα	18.634	14.753	***26,30%***
Φόρος Εισοδήματος Προακαταβληθείς	1.411	652	***116,46%***
Απαιτήσεις από Πελάτες	22.621	21.680	***4,34%***
Λοιπές Απαιτήσεις	2.415	2.334	***3,47%***
Ταμειακά Διαθέσιμα & Ισοδύναμα αυτών	2.430	2.183	***11,30%***
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	**47.510**	**41.604**	***14,20%***
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**90.662**	**70.936**	***27,81%***
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	**27.075**	**27.283**	***(0,76%)***
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμα Δάνεια	15.601	5.207	***199,62%***
Προβλέψεις για Παροχές Προσωπικού	1.264	1.132	***11,65%***
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	1.933	2.152	***(10,17%)***
Σύνολο Μακροπροθεσμων Υποχρεώσεων	**18.798**	**8.491**	***121,39%***
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Βραχυπρόθεσμα Τραπεζικά Δάνεια	14.755	9.438	***56,34%***
Προμηθευτές	12.271	12.086	***1,53%***
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	17.762	13.638	***30,24%***
Σύνολο Βραχυπροθέσμων Υποχρεώσεων	**44.788**	**35.161**	***27,38%***
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	**63.586**	**43.652**	***45,67%***
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	**90.662**	**70.936**	***27,81%***

Καθαρός Τραπεζικός Δανεισμός	**27.927**	**12.462**	***124,09%***
Καθαρός Τραπ. Δανεισμός/Ιδια Κεφάλαια	**1,0**	**0,5**	

Το Σύνολο του Ενεργητικού ανέρχεται στις 31.12.2016 σε Ευρώ 90.662 σε σχέση με Ευρώ 70.936 στις 31.12.2015.

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας «THRACE NONWOVENS & GEOSYNTHETICS A.B.E.E.» ανέρχεται σε Ευρώ 5.989 και διαιρείται σε 203.030 κοινές ανώνυμες μετοχές, ονομαστικής αξίας Ευρώ 29,50 η κάθε μία.

Ο Καθαρός Τραπεζικός Δανεισμός της Εταιρείας ανέρχεται σε Ευρώ 27.927 στις 31.12.2016 σε σχέση με Ευρώ 12.462 στις 31.12.2015.

Ο δείκτης Καθαρός Τραπεζικός Δανεισμός /Ιδια Κεφάλαια διαμορφώνεται σε 1,03 στις 31.12.2016 (0,46 στις 31.12.2015).

Επί πλέον επί των ακινήτων (οικοπέδων και κτιρίων) της Εταιρείας δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη.

Διαχείριση Χρηματοοικονομικών κινδύνων

Τα χρηματοοικονομικά προιόντα αποτελούνται κυρίως από καταθέσεις σε τράπεζες, τραπεζικούς λογαριασμούς υπερανάληψης, λογαριασμούς εισπρακτέους, λογαριασμούς πληρωτέους και δάνεια.

Οι εν γένει δραστηριότητες δημιουργούν διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Στους εν λόγω κινδύνους συμπεριλαμβάνονται κίνδυνοι αγοράς (συναλλαγματικοί κίνδυνοι και κίνδυνοι μεταβολής των τιμών των πρώτων υλών), πιστωτικοί κίνδυνοι, κίνδυνοι ρευστότητας και κίνδυνοι μεταβολής επιτοκίων.

Κίνδυνος διακύμανσης των τιμών των Α' υλών.

Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη στη διακύμανση των τιμών του πολυπροπυλενίου, την οποία αντιμετωπίζει με ανάλογη μεταβολή στην τιμή πώλησης του τελικού προϊόντος. Το ενδεχόμενο να μη μετακυληθεί πλήρως η αύξηση της τιμής του πολυπροπυλενίου στην τιμή πώλησης προκαλεί συμπίεση των περιθωρίων κέρδους.

Πιστωτικοί κίνδυνοι

Η Εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικούς κινδύνους τους οποίους προκειμένου να αντιμετωπίσει εφαρμόζει με συνέπεια σαφή πιστωτική πολιτική, η οποία παρακολουθείται και αξιολογείται σε συνεχή βάση, έτσι ώστε η χορηγούμενη πίστωση να μην υπερβαίνει το πιστωτικό όριο ανά πελάτη. Επίσης, συνάπτονται ασφαλιστήρια συμβόλαια κάλυψης πωλήσεων ανά πελάτη ενώ δεν απαιτούνται εμπράγματες εγγυήσεις επί των περιουσιακών στοιχείων των πελατών. Κατά την ημερομηνία της σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων διενεργήθηκαν προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων και η Διοίκηση κρίνει ότι δεν υπάρχει κανένας άλλος ουσιαστικός πιστωτικός κίνδυνος ο οποίος δεν καλύπτεται από ασφαλιστική κάλυψη ή πρόβλεψη.

Στον ακόλουθο πίνακα γίνεται ανάλυση της ενηλικίωσης των πελατών και λοιπών απαιτήσεων.

	2016	2015
01 – 30 ημέρες	**5.147**	3.201
31 – 90 ημέρες	**7.816**	8.631
91 – 180 ημέρες	**2.954**	3.472
180 και άνω	**6.991**	6.640
Προβλέψεις επισφαλών πελατών	**(241)**	(264)
Σύνολο	**22.668**	21.680

Τα παραπάνω ποσά παρουσιάζονται βάσει των ημερών καθυστέρησης στον παρακάτω πίνακα.

	2016	2015
Εμπρόθεσμες απαιτήσεις	**14.308**	10.602
Εκπρόθεσμες απαιτήσεις	**8.360**	11.078
Εκπρόθεσμες απαιτήσεις με πρόβλεψη απομείωσης	**241**	264
Μερικό σύνολο	**22.909**	21.944
Πρόβλεψη απομείωσης	**(241)**	(264)
Σύνολο	**22.668**	21.680

Για ποσά που βρίσκονται σε καθυστέρηση και έχουν χαρακτηριστεί επισφαλή από την εταιρεία έχουν σχηματιστεί προβλέψεις οι οποίες κρίνονται επαρκείς.

Κίνδυνοι ρευστότητας

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας εστιάζεται στην διαχείριση των ταμειακών εισροών και εκροών σε μόνιμη βάση ούτως ώστε η Εταιρεία να έχει την δυνατότητα να ανταποκρίνεται στις ταμειακές της υποχρεώσεις. Η διαχείριση της ρευστότητας γίνεται με την διατήρηση ρευστών διαθεσίμων και εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων.
Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ανανεώνονται στη λήξη τους, διότι αποτελούν μέρος των εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων.

Ο παρακάτω πίνακας εμφανίζει τις υποχρεώσεις – χορηγήσεις, σύμφωνα με τις ημερομηνίες λήξεως αυτών.

	Έως 1 μήνα	1-6 μήνες	6-12 μήνες	Άνω του ενός έτους	Σύνολο
Προμηθευτές	1.504	11.556	-	-	13.060
Λοιπές υποχρεώσεις	3.490	12.239	1.250	-	16.979
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	228	8.850	5.677	-	14.755
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	-	-	-	15.601	15.601
Σύνολο 31/12/2016	**5.222**	**32.646**	**6.927**	**15.601**	**60.395**

	Έως 1 μήνα	1-6 μήνες	6-12 μήνες	Άνω του ενός έτους	Σύνολο
Προμηθευτές	8.940	3.167	-	-	12.107
Λοιπές υποχρεώσεις	5.578	6.922	1.125	-	13.625
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	32	5.113	4.293	-	9.438
Μακροπρόθεσμος δανεισμός				5.207	5.207
Σύνολο 31/12/2015	**14.550**	**15.202**	**5.418**	**5.207**	**40.376**

Κίνδυνος επιτοκίου

Τα βραχυπρόθεσμα δάνεια έχουν χορηγηθεί από διάφορες τράπεζες, με επιτόκιο Euribor πλέον περιθωρίου. Εκτιμάται ότι μια μεταβολή του μέσου ετήσιου επιτοκίου κατά 1 ποσοστιαία μονάδα, θα προκαλέσει επιβάρυνση/(βελτίωση) των κερδών προ φόρων ως εξής .

Πιθανή μεταβολή επιτοκίου	Επίδραση στα κέρδη προ φόρων	
	2016	2015
Αύξηση επιτοκίου 1%	304	146
Μείωση επιτοκίου 1%	(304)	(146)

Κίνδυνος Κεφαλαιακής Επάρκειας

Η Εταιρεία ελέγχει την κεφαλαιακή επάρκεια χρησιμοποιώντας τον δείκτη καθαρού δανεισμού προς λειτουργικά κέρδη και τον δείκτη καθαρού τραπεζικού δανεισμού προς ίδια κεφάλαια. Στόχος της Εταιρείας σε σχέση με τη διαχείριση κεφαλαίου είναι να διασφαλίσει τη δυνατότητα απρόσκοπτης λειτουργίας της στο μέλλον με σκοπό να παρέχει ικανοποιητικές αποδόσεις στους μετόχους και οφέλη σε λοιπούς συμβαλλόμενους, καθώς επίσης και να διατηρεί μία ιδανική κατανομή κεφαλαίου ώστε να εξασφαλίζει χαμηλό κόστος κεφαλαίου. Για το σκοπό αυτό παρακολουθεί συστηματικά το κεφάλαιο κίνησης ώστε να διατηρεί όσο το δυνατό χαμηλότερα επίπεδα εξωτερικής χρηματοδότησης.

	2016	2015
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	15.601	5.207
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	14.755	9.438
Δανεισμός	**30.356**	**14.645**
Μείον Χρηματικά διαθέσιμα	2.430	2.183
Καθαρός δανεισμός	**27.927**	**12.462**
EBITDA	**8.165**	**7.652**
ΚΑΘΑΡΟΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ/EBIDTA	**3,42**	**1,63**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	**27.284**	**27.284**
ΚΑΘΑΡΟΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ / ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	**1,03**	**0,46**

Συναλλαγές με Συνδεμένα Μέρη

Παρακάτω παρατίθενται σύμφωνα με το Δ.Λ.Π 24 οι συναλλαγές με συνδεδεμένες εταιρείες.

Εταιρείες	**Πωλήσεις- Άλλα Έσοδα**	**Αγορές- Δαπάνες**	**Απαιτήσεις**	**Υποχρεώσεις**
THRACE POLYBULK AB	705	105	652	197
THRACE POLYBULK AS	23	125	-	129
THRACE IPOMA AD	1.241	561	265	-
DON & LOW LTD	2.043	640	-42	778
SYNTHETIC PACKAGING LTD	2.353	-11	434	-
LUMITE	1.676	-	204	-
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	538	4.211	-	9.733
ΘΕΡΜΟΚΗΠΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Ε.	9	-	14	-
THRACE EUROBENT SA	609	-	573	-
THRACE SARANTIS SA	-	7	-	7
THRACE PLASTICS PACK SA	65	8	-	-
THRACE PLASTICS PACKAGING D.O.O.	157	22	11	11
SAEPE LTD	-	-	120	-
THRACE LINQ INC	8.529	208	10.019	125
Σύνολο	**17.948**	**5.877**	**12.249**	**10.980**

Οι αμοιβές των διευθυντικών στελεχών και των μελών της Διοίκησης για το 2016 ανήλθαν σε Ευρώ 1.273 σε σχέση με Ευρώ 1.114 το 2015. Οι συναλλαγές μεταξύ των συνδεμένων μερών γίνονται σε κανονικές τιμές. Καμιά εγγύηση δεν έχει δοθεί ούτε έχει ληφθεί από τα συνδεδεμένα μέρη, πέραν των εγγυήσεων για δανεισμό από την Πλαστικά Θράκης ΑΒΕΕ.

Ποσά σε χιλιαδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

Χρηματοοικονομικοί Δείκτες

Δείκτες Κεφαλαιακής Δομής	2016	2015	Επεξήγηση
Σύνολο Υποχρεώσεων/ Ίδια Κεφάλαια	2,4	1,6	Σχέση Δαν. Κεφαλαίων προς Ίδια Κεφάλαια
Καθαρός Τραπεζικό Δανεισμός/ Ίδια Κεφάλαια	1,0	0,5	Σχέση Τραπ. Δανεισμού προς Ίδια Κεφάλαια
Καθαρός Τραπεζικό Δανεισμός/EBITDA	3,4	1,6	Σχέση Τραπεζικού Δανεισμού προς Λειτουργικά Κέρδη προ Φόρων Τόκων και Αποσβέσεων
Καθαρά Ενσώματα Πάγια/Σύνολο Ενεργητικού	0,4	0,3	Η Κατανομή του Ενεργητικού σε Κυκλοφορούν και Πάγιο
Ίδια Κεφάλαια/ Καθαρά Ενσώματα Πάγια	0,7	1,2	Ο βαθμός χρηματοδότησης των Ενσώματων Παγίων από τα Ίδια Κεφάλαια
Δείκτες Κεφαλαιακής Μόχλευσης			
Ίδια Κεφάλαια/Σύνολο Ενεργητικού	0,3	0,4	Η σχέση Ιδίων Κεφαλαίων με το Σύνολο του Ενεργητικού
Κάλυψη Τόκων	2,5	4,5	Δείκτης Κάλυψης των Χρεωστικών Τόκων από τα Λειτουργικά Κέρδη (EBIT)
Δείκτες Ρευστότητας			
Κυκλοφοριακή Ρευστότητα	1,1	1,2	Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού/Σύνολο Βραχυπροθέσμων Υποχρεώσεων
Άμεση Ρευστότητα	0,6	0,8	(Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού-Αποθέματα)/Σύνολο Βραχυπροθέσμων Υποχρεώσεων

Μακροοικονομικές εξελίξεις και επιπτώσεις στην Εταιρεία

Κίνδυνος από την επιβολή κεφαλαιακών ελέγχων (capital controls) στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα
Δυνάμει της από 28-06-2015 Πράξεως Νομοθετικού Περιεχομένου οι ελληνικές τράπεζες τέθηκαν σε αργία, ενώ ταυτόχρονα επιβλήθηκαν έλεγχοι στις μετακινήσεις κεφαλαίων σύμφωνα με τη σχετική απόφαση του Υπουργείου Οικονομικών. Η τραπεζική αργία έληξε στις 20-07-2015, ενώ οι έλεγχοι κεφαλαίων παραμένουν σε ισχύ μέχρι και την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας Έκθεσης, μολονότι το σχετικό πλαίσιο διαρκώς βελτιώνεται προς της κατεύθυνση της ελάφρυνσης των αρχικώς επιβληθέντων περιορισμών. Η Εταιρεία, καθόλο το χρονικό διάστημα από την έναρξη της τραπεζικής αργίας και των συνακόλουθων περιορισμών ως προς την κίνηση κεφαλαίων (28.6.2015) μέχρι και σήμερα απέδειξε ότι είναι άρτια προετοιμασμένη και διαθέτει τις λειτουργικές και οργανωτικές δομές ώστε να διαχειρίζεται τις δύσκολες ακόμη και ακραίες καταστάσεις με ψυχραιμία, μεθοδικότητα και αποτελεσματικότητα. Ωστόσο η Διοίκηση αντιλαμβανόμενη το εξαιρετικά δύσκολο εγχώριο επιχειρηματικό περιβάλλον εντός του οποίου αναπτύσσει την δραστηριότητά της ενισχύει όλα τα μέτρα που έχει ήδη λάβει για την διασφάλιση της λειτουργίας της και της αειφόρου ανάπτυξης αυτής και για την ελαχιστοποίηση των όποιων δυσμενών συνεπειών.
Στο πλαίσιο αυτό και λαμβάνοντας υπόψη τη φύση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας στη Ελλάδα και στο εξωτερικό, τυχόν αρνητικές εξελίξεις δεν αναμένεται να επηρεάσουν σημαντικά την ομαλή λειτουργία της. Επίσης, η διοίκηση εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στη λειτουργία, τη χρηματοοικονομική επίδοση, τις ταμειακές ροές και την οικονομική θέση της Εταιρείας γενικότερα.

Προβλεπόμενη εξέλιξη της Εταιρείας

Η στρατηγική ανάπτυξης σε ότι αφορά τους δύο επιμέρους τομείς δραστηριοποίησης της Εταιρείας παρουσιάζεται στη συνέχεια**:**

Κλάδος Nonwovens

Με την ολοκλήρωση των νέων γραμμών needle punch και spunbond επιτυγχάνεται:

- Αύξηση παραγωγικής δυναμικότητας

- Διείσδυση σε νέες αγορές (Κεντρική Ασία, Λατινική Αμερική κ.α.) και περαιτέρω επέκταση σε υφιστάμενες
- Ανάπτυξη καινοτόμων προϊόντων με υψηλά περιθώρια κέρδους
- Εκμετάλλευση οικονομιών κλίμακας για τη μείωση του κόστους επεξεργασίας
- Διείσδυση σε νέες εφαρμογές (roofing, automotive, medicals)

Κλάδος Wovens - Γεωπλεγμάτων

Με την ολοκλήρωση της επένδυσης ανανέωσης εξοπλισμού υφαντηρίου και με την προσθήκη νέας γραμμής geogrid επιτυγχάνεται:

- Αύξηση παραγωγικής δυναμικότητας
- Ανάπτυξη πωλήσεων γεωυφασμάτων στις αγορές της Ευρώπης και της Βόρειας Αμερικής
- Ανάπτυξη προϊόντων & εφαρμογών προστιθέμενης αξίας
- Προώθηση του γεωπλέγματος (geogrid) στις αγορές του Καναδά, των ΗΠΑ και της Β. Αφρικής που προδιαγράφουν προϊόντα ειδικών χαρακτηριστικών
- Περαιτέρω διασπορά του πελατολογίου
- Διείσδυση στις βιομηχανικές εφαρμογές (industrials)

Μέσω των ανωτέρω τεχνολογιών, η Εταιρεία αναπτύσσεται περαιτέρω στους κλάδους αγοράς των:

-Γεωσυνθετικών: Με διεύρυνση της γκάμας προσφερόμενων προϊόντων και πρόσβαση στο χώρο των περιβαλλοντικών εφαρμογών (mining, landfield).

-Αγροτικών: Μέσω της ανάπτυξη νέων προϊόντων για αγροτικές εφαρμογές

-Κατασκευών: Με την ανάπτυξη προϊόντων επεξεργασίας laminate η Εταιρεία διεισδύει στην αγορά των μεμβρανών οροφής (roofing membranes).

-Βιομηχανικών εφαρμογών : Με διείσδυση σε αγορές αυξημένης προστιθέμενης αξίας.

Μεταγενέστερα του Ισολογισμού γεγονότα

Η Εταιρεία, μετά την 31η Δεκεμβρίου 2016 και έως την ημερομηνία δημοσίευσης των Οικονομικών Καταστάσεων, έχει συνάψει νέες δανειακές συμβάσεις με τραπεζικά ιδρύματα ύψους Ευρώ 3.500.

Δεν υπάρχουν άλλα μεταγενέστερα της 31ης Δεκεμβρίου 2016 γεγονότα τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν ουσιωδώς την οικονομική θέση ή τα αποτελέσματα της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή ή γεγονότα τα οποία θα έπρεπε να γνωστοποιηθούν στις οικονομικές καταστάσεις.

Ξάνθη , 31 Μαΐου 2017
Το Διοικητικό Συμβούλιο

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «THRACE NON-WOVENS & GEOSYNTHETICS A.B.E.E.»

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «THRACE NON-WOVENS & GEOSYNTHETICS A.B.E.E.», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (ή τον ισολογισμό) της 31ης Δεκεμβρίου 2016, 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.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου, πού έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία (ΦΕΚ/Β΄/2848/23.10.2012). Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «THRACE NON-WOVENS & GEOSYNTHETICS A.B.E.E.» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016, 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.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43α του Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2016.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία «THRACE NON-WOVENS & GEOSYNTHETICS A.B.E.E.» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 01 Ιουνίου 2017
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

pwc

ΠραϊσγουωτερχαουςΚούπερς
Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Λ. Κηφισίας 268, Χαλάνδρι
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Δημήτρης Σούρμπης
ΑΜ ΣΟΕΛ 16891

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

	Σημ.	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2015
Κύκλος εργασιών		**89.347**	**83.101**
Κόστος πωλήσεων	4	**(71.348)**	**(68.770)**
Μικτό κέρδος		**17.999**	**14.331**
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	3	**398**	**1.869**
Έξοδα διάθεσης	4	**(10.010)**	**(7.583)**
Έξοδα διοίκησης	4	**(3.701)**	**(3.880)**
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	4	**(275)**	**-**
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	7	**(421)**	**(238)**
Κέρδη απο συναλλαγματικές διαφορές		**191**	**858**
Λειτουργικό κέρδος προ φόρων, χρημ/κων και επενδυτικών αποτελεσμάτων		**4.181**	**5.359**
Τόκοι και συναφή έξοδα	8	**(1.665)**	**(1.176)**
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	8	**(1.574)**	**(1.830)**
Κέρδη, προ φόρων		**942**	**2.353**
Φόρος εισοδήματος	9	**(1.055)**	**(1.241)**
Κέρδη, μετά από φόρους (Α)		**(113)**	**1.111**
Λοιπά συνολικά έσοδα			
Στοιχεία που δεν θα μεταφερθούν στα αποτελέσματα			
Αναλογιστικό κέρδος / (ζημιά)		**(54)**	**7**
Λοιπά έσοδα έξοδα		**(41)**	**(65)**
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)		**(95)**	**(58)**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α) + (Β)		**(208)**	**1.053**
Κέρδη προ φόρων, χρημ/κων, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων		**8.165**	**7.652**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις οι οποίες παρατίθενται στις σελίδες 14 - 39 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων

Ποσά σε χιλιαδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Σημ.	31/12/2016	31/12/2015
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια στοιχεία	10.1	**37.804**	**22.916**
Επενδυτικά ακίνητα		**103**	**103**
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	10.2	**95**	**129**
Συμμετοχές σε θυγατρικές & συνδεδεμένες επιχειρήσεις		**505**	**506**
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	11	**4.645**	**5.677**
Σύνολο μη Κυκλοφορούντος Ενεργητικού		**43.151**	**29.332**
Κυκλοφορούν Ενεργητικό			
Αποθέματα	12	**18.634**	**14.753**
Προκαταβληθείς φόρος εισοδήματος		**1.411**	**652**
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από συνδεδεμένες εταιρείες	13	**12.105**	**9.720**
Απαιτήσεις από πελάτες	13	**10.516**	**11.960**
Χρεώστες και λοιποί λογαριασμοί	13	**2.415**	**2.334**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	14	**2.430**	**2.183**
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού		**47.510**	**41.604**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		**90.662**	**70.936**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	15	**5.989**	**5.989**
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	15	**(42)**	**(42)**
Λοιπά αποθεματικά	16	**14.787**	**14.703**
Αποτελέσματα εις νέον		**6.341**	**6.633**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		**27.075**	**27.283**
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	17	**15.601**	**5.207**
Προβλέψεις παροχών προσωπικού	19	**1.264**	**1.132**
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	20	**1.585**	**1.801**
Προβλέψεις		**343**	**343**
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		**6**	**8**
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		**18.798**	**8.491**
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	17	**14.755**	**9.437**
Φόρος εισοδήματος		**1.250**	**1.350**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες εταιρείες	21	**10.980**	**8.081**
Προμηθευτές	21	**12.271**	**12.086**
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	21	**5.532**	**4.207**
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		**44.788**	**35.161**
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		**63.586**	**43.652**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		**90.662**	**70.936**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις οι οποίες παρατίθενται στις σελίδες 14 - 39 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα την 01/01/2015	**5.989**	**(42)**	**14.638**	**5.645**	**26.230**
Κέρδη περιόδου	-	-	-	1.111	**1.111**
Λοιπά συνολικά έξοδα	-	-	-	(58)	**(58)**
Διανομή κερδών	-	-	-	-	**-**
Τακτικό Αποθεματικό			66	(66)	**-**
Μεταβολές χρήσης	-	-	66	987	1.053
Υπόλοιπα την 31/12/2015	**5.989**	**(42)**	**14.704**	**6.632**	**27.283**
Υπόλοιπα την 01/01/2016	**5.989**	**(42)**	**14.704**	**6.632**	**27.283**
Κέρδη περιόδου	-	-	-	(113)	**(113)**
Λοιπά συνολικά έξοδα	-	-	-	(95)	**(95)**
Διανομή κερδών	-	-	-	-	**-**
Τακτικό Αποθεματικό			84	(84)	-
Μεταβολές χρήσης	-	-	84	(292)	(208)
Υπόλοιπα την 31/12/2016	**5.989**	**(42)**	**14.787**	**6.341**	**27.075**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις οι οποίες παρατίθενται στις σελίδες 14 - 39 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων

Ποσά σε χιλιαδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Έμμεση μέθοδος

	Σημ.	1/1 - 31/12/2016	1/1 - 31/12/2015
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες			
Κέρδη, προ φόρων		**942**	**2.353**
Πλέον / (μείον) προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις	6	**3.984**	**2.293**
Προβλέψεις		**311**	**(858)**
Συναλλαγματικές Διαφορές		**(191)**	**(858)**
(Κέρδη) / Ζημίες από εκποίηση παγίων		**(1)**	**-**
Χρεωστικοί τόκοι & συναφή (έσοδα) / έξοδα	8	**3.239**	**2.982**
Λοιπές μη ταμειακές κινήσεις		**(161)**	**(516)**
Λειτουργικά κέρδη προ μεταβολών κεφαλαίου κίνησης		**8.124**	**5.395**
(Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων		**(1.952)**	**(1.158)**
(Αύξηση) / μείωση αποθεμάτων		**(3.880)**	**(1.006)**
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων (πλήν τραπεζών)		**4.806**	**6.809**
Χρηματικά διαθέσιμα από λειτουργικές δραστηριότητες		**7.098**	**10.040**
Πληρωθέντες τόκοι		**(1.868)**	**(736)**
Πληρωθέντες φόροι		**(1.862)**	**(849)**
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		**3.368**	**8.456**
Επενδυτικές Δραστηριότητες			
Εισπράξεις από εκποιήσεις ενσωματων και άυλων περουσιακων στοιχείων		**2**	**1**
Εισπραχθέντες τόκοι		**2**	**2**
Αγορά ενσωμάτων περιουσιακών στοιχείων, εξαιρ. sale & leaseback		**(6.325)**	**(12.169)**
Αγορά άυλων περουσιακών στοιχείων και άλλων επενδύσεων		**-**	**(155)**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		**(6.322)**	**(12.322)**
Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες			
Αύξηση συμμετοχών σε θυγατρικές		**-**	**(145)**
Εισπράξεις δανείων		**2.000**	**3.594**
Εισπράξεις χρηματοδοτικών μισθώσεων		**2.129**	**2.098**
Αποπληρωμές δανείων		**(928)**	**(4.194)**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)		**3.200**	**1.354**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) χρημ/κών διαθεσίμων και ισοδύναμων αυτών		**246**	**(2.512)**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης	14	**2.183**	**4.696**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης	14	**2.430**	**2.183**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις οι οποίες παρατίθενται στις σελίδες 14 - 39 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων

1. Σύσταση και Δραστηριότητες

Η THRACE NONWOVENS & GEOSYNTHETICS A.B.E.E.πρώην DON & LOW ΕΛΛΑΣ A.B.E.E (εφεξής "Η Εταιρεία") ιδρύθηκε το 1999, με ΑΡ. ΜΑΕ 44194/66/Β/99/017 και ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ 12531046000 έχει έδρα τον οικισμό Μαγικού του Δήμου Αβδήρων του Νομού Ξάνθης. Το αντικείμενο εργασιών της Εταιρείας είναι η παραγωγή πλαστικών και συνθετικών υφασμάτων διαφόρων τύπων καθώς και παντός τύπου πλαστικών ειδών συσκευασίας. Στο Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας συμμετέχει η Εταιρεία ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε. με ποσοστό 100% .

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, απαρτίζεται από τα παρακάτω μέλη:

Όνομα	**Θέση**
Χαλιορής Κωνσταντίνος	Πρόεδρος
Μπραΐμης Γεώργιος	Αντιπρόεδρος
Καραγεωργίου Χρήστος	Διευθ.Σύμβουλος
Δημίου Αθανάσιος	Διευθ.Σύμβουλος
Δαμιανός Δημήτριος	Μέλος
Μαλάμος Δημήτριος	Μέλος
Χρούντας Δημήτριος	Μέλος
Μαντζαβίνος Γεώργιος	Μέλος
Ρελάκης Ιωάννης	Μέλος

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας, περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε., με έδρα το Μαγικό του Δήμου Αβδήρων, στο νομό Ξάνθης με Α.Μ.Α.Ε.11188/06/Β/86/31 και ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ 12512246000, με την μέθοδο ολικής ενοποίησης.

Η Εταιρεία συμμετέχει κατά 100% στο μετοχικό κεφάλαιο της Θυγατρικής εταιρείας SAEPE, η οποία ενοποιείται στον Όμιλο Πλαστικών.

Η αβεβαιότητα που υφίσταται στο μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό πλαίσιο και το ευμετάβλητο επιχειρηματικό περιβάλλον, συνιστούν παράγοντα κινδύνου, τον οποίο η Εταιρεία αξιολογεί διαρκώς. Οι εξελίξεις σε εθνικό και διεθνές επίπεδο σχετικά με την επανεξέταση των όρων του προγράμματος χρηματοδότησης της Ελλάδας, καθιστούν το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στη χώρα ευμετάβλητο.
Η επιστροφή στην οικονομική σταθερότητα εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τις ενέργειες και τις αποφάσεις θεσμικών οργάνων στη χώρα και στο εξωτερικό.
Λαμβάνοντας υπόψη τη φύση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας στη Ελλάδα και στο εξωτερικό, τυχόν αρνητικές εξελίξεις δεν αναμένεται να επηρεάσουν σημαντικά την ομαλή λειτουργία του.
Στη βάση αυτή υπάρχει ικανή διασπορά των διαθεσίμων της Εταιρείας στην Ελλάδα και στο εξωτερικό.
Παρ' όλα αυτά η Διοίκηση εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

2. Βάση Κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων

2.1 Βάση Παρουσίασης

Οι παρούσες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), περιλαμβανομένων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (Δ.Λ.Π) και διερμηνειών που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την

Ευρωπαϊκή Ένωση μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2016. Οι βασικές λογιστικές αρχές είναι ίδιες με αυτές που ακολουθήθηκαν κατά την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015.

Όπου ήταν αναγκαίο, τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναταξινομηθεί για να συμφωνούν με τυχόν αλλαγές στην παρουσίαση των στοιχείων της παρούσας χρήσης.

Διαφορές που τυχόν παρουσιάζονται μεταξύ των κονδυλίων στις Οικονομικές Καταστάσεις και των αντίστοιχων κονδυλίων στις σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση το ιστορικό κόστος όπως γνωστοποιείται στις λογιστικές αρχές της Εταιρείας παρακάτω.

Επιπλέον, οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, έχουν συνταχθεί με βάση την «αρχή της επιχειρηματικής συνέχειας των δραστηριοτήτων της» έχοντας λάβει υπόψη όλους τους μακροοικονομικούς και μικροοικονομικούς παράγοντες και την επίδρασή τους στην απρόσκοπτη λειτουργία της Εταιρείας.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας THRACE NONWOVENS & GEOSYNTHETICS A.B.E.E. εγκρίθηκαν από το Δ.Σ στις 31/5/2017, υπόκεινται σε έγκριση από την Γενική Συνέλευση και είναι καταχωρημένες στο διαδίκτυο, στην ηλεκτρονική διεύθυνση της μητρικής εταιρείας www.thracegroup.gr.

2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή μεταγενέστερα. Η επίδραση στην Εταιρεία από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών δεν κρίνεται σημαντική.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΛΠ 19 Αναθεωρημένο (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους»

Η περιορισμένου σκοπού τροποποίηση εφαρμόζεται σε εισφορές των εργαζομένων ή τρίτων μερών στα προγράμματα καθορισμένων παροχών και απλοποιεί την λογιστικοποίηση των εισφορών όταν είναι ανεξάρτητες του αριθμού των ετών που παρέχεται η εργασία, για παράδειγμα, εισφορές εργαζομένων που υπολογίζονται βάση ενός σταθερού ποσοστού του μισθού.

ΔΠΧΑ 11 (Τροποποίηση) «Από κοινού Συμφωνίες»

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί από έναν επενδυτή να εφαρμόσει την μέθοδο της εξαγοράς όταν αποκτά συμμετοχή σε μία από κοινού δραστηριότητα η οποία αποτελεί μία 'επιχείρηση'.

ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38 (Τροποποιήσεις) «Διευκρίνιση των Επιτρεπτών Μεθόδων Απόσβεσης»

Αυτή η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η χρήση μεθόδων βασισμένων στα έσοδα δεν είναι κατάλληλες για τον υπολογισμό των αποσβέσεων ενός περιουσιακού στοιχείου και επίσης διευκρινίζει πως τα έσοδα δεν θεωρούνται κατάλληλη βάση επιμέτρησης της ανάλωσης των οικονομικών οφελών που ενσωματώνονται σε ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο.

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές οικονομικές καταστάσεις»

Αυτή η τροποποίηση επιτρέπει στις οικονομικές οντότητες να χρησιμοποιούν την μέθοδο της καθαρής θέσης προκειμένου να λογιστικοποιήσουν τις επενδύσεις σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς στις ατομικές τους οικονομικές καταστάσεις και επίσης ξεκαθαρίζει τον ορισμό των ατομικών οικονομικών καταστάσεων.

ΔΛΠ 1 (Τροποποιήσεις) "Γνωστοποιήσεις"

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τις οδηγίες του ΔΛΠ 1 σχετικά με τις έννοιες της σημαντικότητας και της συγκέντρωσης, την παρουσίαση των μερικών αθροισμάτων, την δομή των οικονομικών καταστάσεων και τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών.

Ποσά σε χιλιαδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2012

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται σε ορισμένα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του κύκλου 2010-12 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι το πρότυπο δεν αποκλείει τη δυνατότητα της επιμέτρησης βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων και υποχρεώσεων στα ποσά των τιμολογίων σε περιπτώσεις όπου η επίπτωση της προεξόφλησης είναι ασήμαντη.

ΔΛΠ 16 «Ενσώματα πάγια» και ΔΛΠ 38 «Άυλα περιουσιακά στοιχεία»

Και τα δύο πρότυπα τροποποιήθηκαν προκειμένου να διευκρινιστεί ο τρόπος με τον οποίο αντιμετωπίζονται η προ αποσβέσεων λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου και οι συσσωρευμένες αποσβέσεις όταν μια οικονομική οντότητα ακολουθεί τη μέθοδο της αναπροσαρμογής.

ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών»

Το πρότυπο τροποποιήθηκε προκειμένου να συμπεριλάβει ως συνδεδεμένο μέρος μία εταιρεία που παρέχει υπηρεσίες βασικού διοικητικού στελέχους στην οικονομική οντότητα ή στην μητρική εταιρεία της οικονομικής οντότητας.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2014

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιγράφουν τις βασικές αλλαγές σε τέσσερα ΔΠΧΑ.

ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις»

Η τροποποίηση προσθέτει συγκεκριμένες οδηγίες προκειμένου να βοηθήσει τη διοίκηση να προσδιορίσει εάν οι όροι μίας συμφωνίας για εξυπηρέτηση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου το οποίο έχει μεταβιβαστεί συνιστούν συνεχιζόμενη ανάμειξη και διευκρινίζει πως οι επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις που απαιτούνται βάσει της τροποποίησης του ΔΠΧΑ 7 «Γνωστοποιήσεις – Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων» δεν απαιτούνται για όλες τις ενδιάμεσες περιόδους, εκτός εάν απαιτείται από το ΔΛΠ 34.

ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως, όταν προσδιορίζεται το επιτόκιο προεξόφλησης για τις υποχρεώσεις παροχών προσωπικού μετά την έξοδο από την υπηρεσία, το σημαντικό είναι το νόμισμα στο οποίο παρουσιάζονται οι υποχρεώσεις και όχι η χώρα στην οποία αυτές προκύπτουν.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» και μεταγενέστερες τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Το ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά τις πρόνοιες του ΔΛΠ 39 που αφορούν στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και συμπεριλαμβάνει επίσης ένα μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών το οποίο αντικαθιστά το μοντέλο των πραγματοποιημένων πιστωτικών ζημιών που εφαρμόζεται σήμερα. Το ΔΠΧΑ 9 καθιερώνει μία προσέγγιση της λογιστικής αντιστάθμισης βασιζόμενη σε αρχές και αντιμετωπίζει ασυνέπειες και αδυναμίες στο τρέχων μοντέλο του ΔΛΠ 39. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβόλαια με Πελάτες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Το ΔΠΧΑ 15 εκδόθηκε τον Μάιο του 2014. Σκοπός του προτύπου είναι να παρέχει ένα ενιαίο, κατανοητό μοντέλο αναγνώρισης των εσόδων από όλα τα συμβόλαια με πελάτες ώστε να βελτιώσει τη συγκρισιμότητα μεταξύ εταιρειών του ίδιου κλάδου, διαφορετικών κλάδων και διαφορετικών κεφαλαιαγορών. Περιλαμβάνει τις αρχές που πρέπει να εφαρμόσει μία οικονομική οντότητα για να προσδιορίσει την επιμέτρηση των εσόδων και τη χρονική στιγμή της αναγνώρισής τους. Η βασική αρχή είναι ότι μία οικονομική οντότητα θα αναγνωρίσει τα έσοδα με τρόπο που να απεικονίζει τη μεταβίβαση των αγαθών ή υπηρεσιών στους πελάτες στο ποσό το οποίο αναμένει να δικαιούται σε αντάλλαγμα για αυτά τα αγαθά ή τις υπηρεσίες. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 15 στις οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019

Το ΔΠΧΑ 16 εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2016 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 17. Σκοπός του προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές παρέχουν χρήσιμη πληροφόρηση που παρουσιάζει εύλογα την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις. Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Σχετικά με το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του εκμισθωτή, το ΔΠΧΑ 16 ενσωματώνει ουσιαστικά τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 16 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 12 (Τροποποιήσεις) "Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές" (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον λογιστικό χειρισμό σχετικά με την αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές που έχουν προκύψει από δάνεια που επιμετρώνται στην εύλογη αξία. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 7 (Τροποποιήσεις) "Γνωστοποιήσεις" (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017)

Οι τροποποιήσεις εισάγουν υποχρεωτικές γνωστοποιήσεις που παρέχουν τη δυνατότητα στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τις μεταβολές των υποχρεώσεων που προέρχονται από χρηματοδοτικές δραστηριότητες. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 40 (Τροποποιήσεις) "Μεταφορές επενδυτικών ακινήτων" (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι προκειμένου να μπορεί να πραγματοποιηθεί μεταφορά προς ή από τα επενδυτικά ακίνητα θα πρέπει να έχει πραγματοποιηθεί αλλαγή στη χρήση. Προκειμένου να θεωρηθεί ότι έχει επέλθει αλλαγή στην χρήση ενός ακινήτου, θα πρέπει να αξιολογηθεί κατά πόσο το ακίνητο πληροί τον ορισμό και η αλλαγή στη χρήση να μπορεί να τεκμηριωθεί. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 22 "Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και προκαταβολές" (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Η Διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση σχετικά με πως προσδιορίζεται η ημερομηνία της συναλλαγής όταν εφαρμόζεται το πρότυπο που αφορά τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, ΔΛΠ 21. Η Διερμηνεία έχει εφαρμογή όταν μία οντότητα είτε καταβάλει, είτε εισπράττει προκαταβολικά τίμημα για συμβάσεις που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα. Η Διερμηνεία δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2014 (Κύκλος 2014 – 2016) (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017)

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιγράφουν τις βασικές αλλαγές σε δύο ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 12 "Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες"

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με το ότι η υποχρέωση για παροχή των γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΑ 12 έχει εφαρμογή σε συμμετοχές σε οντότητες που έχουν κατηγοριοποιηθεί ως διακρατούμενες προς πώληση, εκτός της υποχρέωσης για παροχή συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

ΔΛΠ 28 "Συμμετοχές σε συγγενείς και κοινοπραξίες"

Οι τροποποιήσεις παρέχουν διευκρινήσεις ως προς το ότι όταν οι οργανισμοί διαχείρισης επενδύσεων κεφαλαίων, τα αμοιβαία κεφάλαια, και οντότητες με παρόμοιες δραστηριότητες εφαρμόζουν την επιλογή να επιμετρούν τις συμμετοχές σε συγγενείς ή κοινοπραξίες σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, αυτή η επιλογή θα πρέπει να γίνει ξεχωριστά για κάθε συγγενή ή κοινοπραξία κατά την αρχική αναγνώριση.

2.3 Εκτιμήσεις της Διοίκησης

Η σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων από τη Διοίκηση και την υιοθέτηση παραδοχών, οι οποίες δύνανται να επηρεάσουν τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις, κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων, καθώς επίσης και τα ποσά εσόδων και εξόδων που αναγνωρίσθηκαν κατά τη διάρκεια της λογιστικής χρήσης. Η χρήση της διαθέσιμης πληροφόρησης, η οποία στηρίζεται σε ιστορικά δεδομένα και σε υποθέσεις και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις, ενώ οι όποιες αποκλίσεις δύναται να έχουν επίπτωση επί των Οικονομικών Καταστάσεων. Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές με αυτές υποθέσεις αναθεωρούνται σε συνεχή βάση. Οι αναθεωρήσεις στις λογιστικές εκτιμήσεις αναγνωρίζονται στη περίοδο που πραγματοποιήθηκαν, εάν η αναθεώρηση επηρεάζει μόνο αυτή την περίοδο ή στην περίοδο αναθεώρησης και τις επόμενες περιόδους, εάν η αναθεώρηση επηρεάζει την παρούσα και τις μελλοντικές περιόδους.

Οι βασικές εκτιμήσεις και αξιολογικές κρίσεις οι οποίες αναφέρονται σε δεδομένα η εξέλιξη των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει τα κονδύλια των Οικονομικών Καταστάσεων κατά τους επόμενους δώδεκα μήνες έχουν ως ακολούθως:

2.3.1 Επισφαλείς απαιτήσεις

Η Εταιρεία απομειώνει την αξία των εμπορικών απαιτήσεών της όταν υπάρχουν δεδομένα ή ενδείξεις οι οποίες καταδεικνύουν ότι η είσπραξη έκαστης απαίτησης στο σύνολό της ή κατά ένα μέρος δεν είναι πιθανή. Η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε περιοδική επανεκτίμηση της επάρκειας της σχηματισμένης προβλέψεως επισφαλών απαιτήσεων σε συνάρτηση με την πιστωτική της πολιτική λαμβάνοντας υπόψη και στοιχεία της Νομικής Υπηρεσίας, τα οποία προκύπτουν βάσει επεξεργασίας ιστορικών δεδομένων και πρόσφατων εξελίξεων των υποθέσεων που διαχειρίζεται.

2.3.2 Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Λ.Π. 12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση και πρόβλεψη για τους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σε μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους. Προκειμένου να προσδιοριστεί η πρόβλεψη της Εταιρείας για τους φόρους εισοδήματος απαιτείται ουσιαστική αντίληψη των ανωτέρω. Η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας και οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν το φόρο εισοδήματος και τις προβλέψεις για αναβαλλόμενους φόρους.

2.3.3 Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους

Η υποχρέωση παροχών στους εργαζομένους προσδιορίζεται βάσει μελέτης ανεξάρτητων αναλογιστών. Η τελική υποχρέωση μπορεί να διαφέρει από αυτή του αναλογιστικού υπολογισμού λόγω διαφορετικών πραγματικών στοιχείων, που σχετίζονται με το προεξοφλητικό επιτόκιο, τον πληθωρισμό, τις μισθολογικές αυξήσεις, δημογραφικά και άλλα στοιχεία.
Οι υποχρεώσεις για εισφορές σε προγράμματα καθορισμένων εισφορών καταχωρούνται ως έξοδο στα Αποτελέσματα, κατά το χρόνο πραγματοποίησης τους, με εξάντληση της υποχρέωσης.

2.3.4 Αποσβέσεις ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων

Η Εταιρεία υπολογίζει αποσβέσεις επί των ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων της βάσει εκτιμήσεων της ωφέλιμης ζωής αυτών. Η υπολειμματική αξία και η ωφέλιμη ζωή των ακινητοποιήσεων αυτών επανεξετάζονται και προσδιορίζονται σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης ισολογισμού, εάν αυτό θεωρείται αναγκαίο.

2.3.5 Επίδικες Υποθέσεις

Η Εταιρεία αναγνωρίζει πρόβλεψη για επίδικες υποθέσεις βάσει στοιχείων από τη Νομική Υπηρεσία της Εταιρείας.

2.3.6 Προβλέψεις για συμβατικές υποχρεώσεις

Η Εταιρεία αναγνωρίζει προβλέψεις για συμβατικές υποχρεώσεις προς τρίτους, οι οποίες υπολογίζονται βάσει ιστορικών και στατιστικών δεδομένων από την επίλυση αντίστοιχων περιπτώσεων του παρελθόντος.

2.4 Ενσώματα Πάγια Στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία απεικονίζονται στο ιστορικό κόστος κτήσης, μειωμένα με τις επιχορηγήσεις που λαμβάνονται, καθώς και με τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν ζημίες από απομειώσεις της αξίας τους. Τυχόν αναπροσαρμογές παγίων (οικοπέδων - κτιρίων) που έχουν πραγματοποιηθεί, βάσει της ισχύουσας Ελληνικής φορολογικής νομοθεσίας, αντιλογίζονται. Δαπάνες που πραγματοποιούνται για αντικατάσταση τμήματος των παγίων περιουσιακών στοιχείων ενσωματώνονται στην αξία του παγίου, εφόσον μπορούν να υπολογισθούν με αξιοπιστία ότι αυξάνουν τα μελλοντικά οφέλη που θα αποκομίσει η Εταιρεία από αυτά. Οι επισκευές και συντηρήσεις των ενσώματων παγίων στοιχείων επιβαρύνουν τα Αποτελέσματα με την πραγματοποίησή τους. Το κόστος κτήσης και οι σωρευμένες αποσβέσεις των παγίων που πωλούνται ή αποσύρονται, αντιλογίζονται από τους αντίστοιχους λογαριασμούς τη στιγμή της πώλησης ή της απόσυρσης και, οποιοδήποτε κέρδος ή ζημία προκύπτει, καταχωρείται στα Αποτελέσματα.
Οι αποσβέσεις καταχωρούνται στα Αποτελέσματα, με βάση τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης, καθ' όλη τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των ενσώματων παγίων στοιχείων. Η εκτιμώμενη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής, ανά κατηγορία ενσώματου παγίου στοιχείου, έχει ως εξής:

Κατηγορία	Συντελεστές	Ωφέλιμη ζωή
Κτίρια και τεχνικά έργα	2,5% - 5%	20 - 40 έτη
Μηχανήματα και τεχνικές εγκαταστάσεις	7% - 10%	10 - 14 έτη
Ειδικός μηχανολογικός εξοπλισμός	12% - 15%	7 - 8 έτη
Μεταφορικά μέσα	10% - 20%	5 - 10 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	10% - 30%	3 - 10 έτη

Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται, εξετάζονται όμως για τυχόν απομείωση της αξίας τους. Οι υπολειμματικές αξίες των παγίων και η ωφέλιμη ζωή τους αναπροσαρμόζονται, αν κριθεί απαραίτητο, κάθε φορά που συντάσσονται Οικονομικές Καταστάσεις. Πάγια που έχουν υποστεί απομείωση προσαρμόζονται στην ανακτήσιμη αξία τους. Η εναπομείνουσα αξία, εάν δεν είναι ασήμαντη, επαναπροσδιορίζεται σε ετήσια βάση.

2.5 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν σε δικαιώματα χρήσης σημάτων και προγράμματα λογισμικού. Οι αξίες αυτές εμφανίζονται στο κόστος κτήσης, μειωμένες με τις συσσωρευμένες αποσβέσεις τους. Οι αποσβέσεις των άυλων περιουσιακών στοιχείων καταχωρούνται στα Αποτελέσματα, με βάση τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης, καθ' όλη τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους. Η εκτιμώμενη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών, έχει ως εξής:

Κατηγορία	Συντελεστές	Ωφέλιμη ζωή
Δικαιώματα χρήσης σημάτων	20%	5 έτη
Λογισμικά προγράμματα	20%	5 έτη

Μεταγενέστερες δαπάνες επί των άυλων περιουσιακών στοιχείων, κεφαλαιοποιούνται μόνο όταν αυξάνονται τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που ενσωματώνονται στο συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο που αναφέρονται. Όλες οι άλλες δαπάνες εξοδοποιούνται κατά την πραγματοποίησή τους. Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού εξετάζονται και γίνονται τυχόν προσαρμογές στην ωφέλιμη ζωή των παγίων.

2.6 Απομειώσεις Περιουσιακών Στοιχείων

Με την εξαίρεση των ασωμάτων περιουσιακών στοιχείων με απεριόριστη διάρκεια ζωής, τα οποία ελέγχονται για απομείωση τουλάχιστον σε ετήσια βάση, οι λογιστικές αξίες των λοιπών μακροπρόθεσμων στοιχείων του ενεργητικού ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης, όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Όταν η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημία απομείωσής του καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας χρήσεως. Καθαρή τιμή πώλησης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου, στα πλαίσια μιας αμφοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ, αξία χρήσης είναι η καθαρή παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από την πρόσοδο που αναμένεται να προκύψει από την διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Για τους σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα

στοιχεία του ενεργητικού ομαδοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο για το οποίο οι ταμειακές ροές δύνανται να αναγνωριστούν ξεχωριστά.

2.7 Αποθέματα

Τα Αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους (κτήσης ή παραγωγής) και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης, κατά τη συνήθη πορεία της Εταιρείας, μειωμένη με το υπολογιζόμενο κόστος διάθεσής τους. Το κόστος των αποθεμάτων περιλαμβάνει τις δαπάνες αγοράς, το κόστος υλικών, τις δαπάνες παραγωγής και άλλες δαπάνες που πραγματοποιήθηκαν για να φτάσουν τα αποθέματα στην παρούσα κατάσταση. Το κόστος των αποθεμάτων προσδιορίζεται με βάση τη μέθοδο του σταθμικού μέσου όρου.

2.8 Εισπρακτέοι Λογαριασμοί - Προβλέψεις για Επισφαλείς Απαιτήσεις

Οι εισπρακτέοι λογαριασμοί αρχικά καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα επιμετρώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων των προβλέψεων απομείωσης. Οι προβλέψεις απομείωσης αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους.

Οι εισπρακτέοι λογαριασμοί περιλαμβάνουν ανοιχτά υπόλοιπα, επιταγές και γραμμάτια εισπρακτέα από τους πελάτες και άλλους χρεώστες. Σοβαρά οικονομικά προβλήματα του πελάτη, η πιθανότητα χρεοκοπίας ή οικονομική αναδιοργάνωση και η αδυναμία τακτικών πληρωμών θεωρούνται ενδείξεις ότι η απαίτηση έχει απομειωθεί. Το ποσό της πρόβλεψης απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλουμένων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα και συμπεριλαμβάνεται στα «Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα».

2.9 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Ταμειακών Διαθεσίμων

Για σκοπούς κατάρτισης της Κατάστασης Ταμιακών Ροών, στην κατηγορία των ταμειακών διαθεσίμων και των ισοδυνάμων αυτών περιλαμβάνονται το ταμείο, τα ισοδύναμα των ταμειακών διαθεσίμων, όπως είναι οι καταθέσεις όψεως και οι καταθέσεις προθεσμίας βραχείας διάρκειας, ήτοι αυτές που λήγουν εντός τριών μηνών από την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων.

2.10 Συναλλαγματικές μετατροπές

2.10.1 Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας καταχωρούνται στο νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο η Εταιρεία λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»). Οι Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα αποτίμησης και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

2.10.2 Συναλλαγές και υπόλοιπα σε ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με τις ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών ή της αποτίμησης όταν τα στοιχεία επανεκτιμώνται. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την τακτοποίηση τέτοιων συναλλαγών και από τη μετατροπή των νομισματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία αναφοράς, καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Τα κέρδη ή ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές που σχετίζονται με ταμειακά διαθέσιμα ή δανειακές υποχρεώσεις παρουσιάζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, στα «Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)-καθαρά». Όλα τα λοιπά κέρδη ή ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές παρουσιάζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, στα «Λοιπά κέρδη/(ζημιές) - καθαρά».

2.11 Μερίσματα

Τα πληρωτέα μερίσματα απεικονίζονται ως υποχρέωση κατά το χρόνο έγκρισής τους από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

2.12 Έσοδα

2.12.1 Έσοδα από Πωλήσεις Αγαθών και Υπηρεσιών

Τα έσοδα από την πώληση αγαθών, μετά την αφαίρεση των εκπτώσεων τζίρου, κινήτρων πωλήσεων και του αναλογούντος ΦΠΑ, αναγνωρίζονται όταν μεταφέρονται στον αγοραστή οι σημαντικοί κίνδυνοι και τα οφέλη που απορρέουν από την ιδιοκτησία των αγαθών, το έσοδο και τα σχετιζόμενα με την πώληση έξοδα μπορούν να επιμετρηθούν εύλογα, είναι πιθανόν τα οικονομικά οφέλη σχετιζόμενα με τη συναλλαγή να εισρεύσουν στην Εταιρεία, η Εταιρεία δεν διατηρεί διαχείριση και δεν ασκεί σημαντική επιρροή στα πωληθέντα αγαθά.

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών καταχωρούνται στα Αποτελέσματα ανάλογα με το στάδιο ολοκλήρωσης της συναλλαγής, κατά την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων.

2.12.2 Κρατικές Επιχορηγήσεις - Επιδοτήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις, για ενσώματα και άυλα περιουσιακά στοιχεία, αφαιρούνται από τη λογιστική αξία του στοιχείου για το οποίο ελήφθησαν. Το σχετικό έσοδο αναγνωρίζεται με τη μορφή μειωμένων ποσών απόσβεσης κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του σχετικού στοιχείου ενεργητικού. Οι κρατικές επιδοτήσεις που αφορούν δαπάνες μισθοδοσίας προσωπικού αναγνωρίζονται ως έσοδο κατά την διάρκεια των περιόδων που σχετίζονται με τα αντίστοιχα έξοδα και εμφανίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων στο λογαριασμό “Λοιπά Λειτουργικά Έσοδα”.

2.12.3 Έσοδα από Τόκους

Τα Έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται όταν ο τόκος καθίσταται δεδουλευμένος.

2.13 Έξοδα

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων, σε δεδουλευμένη βάση.

2.14 Μισθώσεις

Μίσθωση, κατά την οποία, ο μισθωτής μεταβιβάζει τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις (κινδύνους) που απορρέουν από την κυριότητα ενός παγίου στον μισθωτή, θεωρείται ως χρηματοδοτική μίσθωση και λογίζεται ως απόκτηση παγίου και ανάληψη μιας υποχρέωσης. Στην περίπτωση αυτή, τα καταβαλλόμενα ενοίκια διαχωρίζονται σε χρηματοοικονομικά έξοδα (τόκοι) και μείωση της αναληφθείσας υποχρέωσης. Τα χρηματοοικονομικά έξοδα καταχωρούνται απευθείας στα αποτελέσματα.

Οι χρηματοοικονομικές μισθώσεις εμφανίζονται στο χαμηλότερο ποσό, μεταξύ της εύλογης αξίας τους και της παρούσας αξίας των ελαχίστων πληρωμών μισθωμάτων, κατά την έναρξη της μίσθωσης, μειωμένα με τις σωρευμένες αποσβέσεις ή τις ζημιές απομείωσής τους.

Αν από τη συμφωνία μίσθωσης δεν μεταβιβάζονται τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις (κίνδυνοι) που απορρέουν από την κυριότητα ενός παγίου τότε, η μίσθωση θεωρείται λειτουργική για το μισθωτή και τα ενοίκια καταχωρούνται ως έξοδα με την πραγματοποίησή τους, με βάση την άμεση μέθοδο στη διάρκεια της μίσθωσης.

2.15 Φόρος Εισοδήματος

Η επιβάρυνση της χρήσης με φόρους εισοδήματος αφορά τους τρέχοντες και τους αναβαλλόμενους φόρους.

Τρέχοντες φόροι εισοδήματος είναι οι πληρωτέοι φόροι, επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης, βάσει των συντελεστών φόρου που ισχύουν κατά την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων, καθώς και οι τυχόν πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που αφορούν προηγούμενες χρήσεις.

Αναβαλλόμενοι φόροι είναι οι φορολογικές ελαφρύνσεις /επιβαρύνσεις, που σχετίζονται με τα απεικονιζόμενα στην τρέχουσα χρήση κέρδη (ή ζημίες), οι οποίοι θα καταλογισθούν από τις φορολογικές αρχές σε μελλοντικές χρήσεις. Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται, βάσει των θεσπισμένων συντελεστών φόρου που θα ισχύουν κατά το χρόνο καταλογισμού τους, επί της διαφοράς μεταξύ της λογιστικής και της φορολογικής βάσης των επιμέρους περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, στο βαθμό που οι διαφορές αυτές συνθέτουν ετεροχρονισμούς, που θα εξαλειφθούν στο μέλλον.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, αναγνωρίζονται μόνο στην έκταση στην οποία είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, με τα οποία θα συμψηφισθούν οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και μειώνονται κατά την έκταση στην οποία δεν είναι πλέον προφανές ότι η σχετική μελλοντική φορολογική ελάφρυνση θα εξασφαλισθεί.

Ο τρέχων και ο αναβαλλόμενος φόρος καταχωρούνται στα αποτελέσματα ή απευθείας στην Καθαρή Θέση, αν αφορούν στοιχεία που έχουν αναγνωρισθεί απευθείας στην Καθαρή Θέση.
Η Εταιρεία συμψηφίζει τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις, αν και μόνο αν:

α) Υπάρχει ένα νομικά εφαρμοστέο δικαίωμα να συμψηφίσει τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις, έναντι τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων.

β) Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αφορούν σε φορολογητέα εισοδήματα που επιβάλλονται από την ίδια φορολογική αρχή.

2.16 Παροχές σε εργαζόμενους

2.16.1 Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Οι υποχρεώσεις για εισφορές σε προγράμματα καθορισμένων εισφορών καταχωρούνται ως έξοδο στα Αποτελέσματα, κατά το χρόνο πραγματοποίησης τους, με εξάντληση της υποχρέωσης.
Στα προγράμματα καθορισμένων εισφορών περιλαμβάνεται κατά βάση η υποχρέωση που απεικονίζει την παρούσα αξία του 40% ή 50% της αποζημίωσης που θα ελάμβανε ο εργαζόμενος, βάσει της ελληνικής νομοθεσίας, αν παρέμενε στην Εταιρεία μέχρι την ηλικία συνταξιοδότησης.
Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από την προσαρμογή των ετών εργασίας, καθώς και οι μεταβολές των εκτιμήσεων του αναλογιστή αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων την περίοδο που προκύπτουν.
Ολοι οι προαναφερθέντες υπολογισμοί πραγματοποιούνται με αναλογιστική μελέτη, ενώ για τις ενδιάμεσες περιόδους γίνονται εκτιμήσεις. Το επιτόκιο προεξόφλησης που χρησιμοποιείται, είναι αυτό των μακροχρόνιων ομολόγων με δείκτη αξιολόγησης πιστωτικού κινδύνου ΑΑ, τα οποία έχουν λήξη αντίστοιχη με αυτή των υποχρεώσεων του προγράμματος. Η χρησιμοποιούμενη μέθοδος υπολογισμού ονομάζεται η μέθοδος της εκτιμώμενης πιστωτικής μονάδας (Projected unit credit method).

2.16.2 Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Η καθαρή υποχρέωση, σχετικά με προγράμματα καθορισμένων παροχών υπολογίζεται χωριστά για κάθε πρόγραμμα με υπολογισμό του ποσού των μελλοντικών παροχών, που οι εργαζόμενοι δικαιούνται έναντι της υπηρεσίας τους, στην παρούσα και σε προηγούμενες περιόδους. Οι μελλοντικές παροχές προεξοφλούνται στην παρούσα αξία, μετά την αφαίρεση της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Ως επιτόκιο προεξόφλησης θεωρείται η απόδοση, κατά την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων ομολόγων, τα οποία έχουν ημερομηνίες λήξης που προσεγγίζουν τα χρονικά όρια των υποχρεώσεων. Η υποχρέωση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της εκτιμώμενης πιστωτικής μονάδος (Projected unit credit method). Όταν οι παροχές ενός προγράμματος βελτιώνονται, η αναλογία των αυξημένων παροχών, που αφορούν την παρελθούσα υπηρεσία των εργαζομένων, κατανέμεται ως δαπάνη στα Αποτελέσματα, με την εφαρμογή της σταθερής μεθόδου (straightline basis) στο μέσο όρο των χρήσεων, μέχρι την κατοχύρωση των παροχών. Στην έκταση που οι παροχές κατοχυρώνονται αμέσως, η δαπάνη καταχωρείται άμεσα στα Αποτελέσματα.

2.17 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται μόνο όταν υπάρχει υποχρέωση, από γεγονότα που ήδη έχουν συμβεί και είναι πιθανό (ήτοι πιο πιθανό παρά όχι) ότι η τακτοποίησή τους θα δημιουργήσει εκροή, το ύψος της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Η αναγνώριση των προβλέψεων γίνεται στη παρούσα αξία των κεφαλαίων που αναμένεται να απαιτηθούν για να τακτοποιηθούν οι υποχρεώσεις. Οι σχηματισθείσες προβλέψεις μειώνονται με τα ποσά που καταβάλλονται για τον διακανονισμό των υποχρεώσεων αυτών. Τα ποσά των προβλέψεων επανεκτιμώνται, κατά τη σύνταξη των εκάστοτε Οικονομικών Καταστάσεων. Προβλέψεις για μελλοντικές ζημίες δεν αναγνωρίζονται. Αποζημιώσεις που εισπράττονται από τρίτους και αφορούν μέρος, ή όλο, το ποσό της εκτιμημένης εκροής, αναγνωρίζονται σαν στοιχείο του Ενεργητικού, μόνο όταν είναι ουσιαστικά βέβαιη η είσπραξη τους.

2.18 Προμηθευτές και Λοιποί Πιστωτές

Οι προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα επιμετρούνται σύμφωνα με το αποσβεσμένο κόστος και χρησιμοποιείται η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου. Οι υποχρεώσεις ταξινομούνται σε βραχυπρόθεσμες αν η πληρωμή επίκειται εντός ενός έτους ή λιγότερο. Εάν όχι περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

2.19 Διαφορά από έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει κοινές μετοχές της Εταιρείας. Η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των μετοχών και της τιμής έκδοσής τους καταχωρούνται στο λογαριασμό «Αποθεματικό Υπέρ το Άρτιο». Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης, δηλαδή αφαιρετικά από την διαφορά υπέρ το άρτιο.

2.20 Χρηματοοικονομικά στοιχεία

Οι επενδύσεις της Εταιρείας ταξινομούνται στις ακόλουθες κατηγορίες. Η ταξινόμηση εξαρτάται από το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκε η επένδυση. Η Διοίκηση προσδιορίζει την ταξινόμηση κατά την αρχική αναγνώριση και επανεξετάζει την ταξινόμηση σε κάθε ημερομηνία δημοσίευσης.

2.20.1 Επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες η προσδιορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη και τα οποία η Εταιρεία έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να τα διακρατήσει ως τη λήξη τους.

2.20.2 Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία είτε προσδιορίζονται σε αυτήν την κατηγορία, είτε 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 των Οικονομικών Καταστάσεων.

Οι αγορές και οι πωλήσεις των επενδύσεων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο. Οι επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση, αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον των δαπανών συναλλαγής.

Στη συνέχεια, τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα σχετικά κέρδη ή ζημιές καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων μέχρι τα στοιχεία αυτά πωληθούν ή υποστούν απομείωση. Κατά την πώληση ή απομείωση, τα κέρδη ή οι ζημιές μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Ζημιές απομείωσης που έχουν αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα δεν αντιστρέφονται μέσω αποτελεσμάτων.

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που διαπραγματεύονται σε χρηματιστηριακές αγορές προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές αγοράς. Για τα στοιχεία τα οποία δε διαπραγματεύονται σε χρηματιστηριακή αγορά, οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης όπως ανάλυση πρόσφατων συναλλαγών, συγκρίσιμων στοιχείων που διαπραγματεύονται και προεξόφληση ταμειακών ροών.

Σε κάθε ημερομηνία Οικονομικών Καταστάσεων, η Εταιρεία εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχουν υποστεί απομείωση. Για μετοχές εταιρειών που έχουν ταξινομηθεί ως χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, τέτοια ένδειξη συνιστά η σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας σε σχέση με το κόστος κτήσεως. Αν στοιχειοθετείται απομείωση, η σωρευμένη στα ίδια κεφάλαια ζημιά που είναι η διαφορά μεταξύ κόστους κτήσεως και εύλογης αξίας, μεταφέρεται στα αποτελέσματα. Οι ζημιές απομείωσης σε μετοχές που καταχωρούνται στα αποτελέσματα δεν αναστρέφονται μέσω των αποτελεσμάτων.

2.20.3 Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα

Η Εταιρεία, χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, κυρίως συμβόλαια μελλοντικής αγοράς και πώλησης συναλλάγματος, για να αντισταθμίσει τους κινδύνους που απορρέουν από τις μεταβολές στις συναλλαγματικές ισοτιμίες.

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Η εύλογη αξία των συμβολαίων μελλοντικής αγοράς υπολογίζεται με αναφορά στις τρέχουσες τιμές συμβολαίων με ανάλογες ημερομηνίες λήξης (αποτίμηση πρώτου επιπέδου ΔΠΧΑ 7).

2.20.4 Δάνεια και απαιτήσεις

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές και δεν υπάρχει πρόθεση πώλησης τους. Περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού. Τα τελευταία συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία.

2.21 Έντοκα Δάνεια

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένα με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος. Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά την διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τα δάνεια χαρακτηρίζονται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εκτός εάν η Εταιρεία έχει το οριστικό δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού. Τραπεζικές υπεραναλήψεις περιλαμβάνονται στον βραχυπρόθεσμο δανεισμό στον ισολογισμό και στις επενδυτικές δραστηριότητες στην κατάσταση ταμειακών ροών.

3. Λοιπά Λειτουργικά Έσοδα

	2016	2015
Επιδοτήσεις *	**107**	1.722
Κέρδη από πώληση παγίων	**2**	-
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	**48**	-
Έσοδα παροχής υπηρεσιών	**13**	26
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	**229**	122
Σύνολο	**398**	1.869

(*) Βάσει της υπ' αριθμό 13311/273 κοινής Υπουργικής Απόφασης που δημοσιεύθηκε στο υπ' αριθμόν 997/11-4-2016 ΦΕΚ καταργήθηκε το άρθρο 21 του Ν. 1767/1988 που προέβλεπε την επιδότηση του εργοδοτικού κόστους (12%) των μεταποιητικών και τουριστικών επιχειρήσεων των παραμεθορίων περιοχών της χώρας συμπεριλαμβανομένου και του Νομού Ξάνθης. Κατόπιν τούτου οι επιδοτήσεις εμφανίζονται μειωμένες για το 2016 καθώς η Εταιρεία δεν σχημάτισε πρόβλεψη εσόδου. Το ποσό €107 αναφέρεται στις επιδοτήσεις προσλήψεων νέων πτυχιούχων εργαζομένων της Εταιρείας.

4. Ανάλυση Δαπανών (Παραγωγής-Διοίκησης-Διάθεσης)

	2016	2015
Δαπάνες μισθοδοσίας (σημ.5)	**15.629**	14.600
Αμοιβές - έξοδα τρίτων	**2.257**	1.372
Έξοδα διοικητικής υποστήριξης	**1.320**	1.680
Ενέργεια	**4.732**	4.537
Λοιπές παροχές τρίτων	**1.795**	1.628
Μεταφορικά	**5.675**	4.522
Αναλώσιμα υλικά	**2.098**	1.438
Αποσβέσεις (σημ.6)	**3.966**	2.232
Διάφορα έξοδα	**2.125**	1.413
Μερικό σύνολο	**39.598**	33.422
Κόστος αναλωθέντων αποθεμάτων αναγνωρισμένων ως έξοδο	**45.736**	46.810
Σύνολο	**85.334**	80.232

Η ανάλυση των δαπανών ανά λειτουργική κατηγορία, έχει ως εξής:

2016					2015				
Κόστος Πωληθέντων	**Έρευνα & Ανάπτυξη**	**Διοίκηση**	**Διάθεση**	**Σύνολο**	Κόστος Πωληθέντων	Έρευνα & Ανάπτυξη	Διοίκηση	Διάθεση	Σύνολο
71.348	**275**	**3.701**	**10.010**	**85.334**	68.770	-	3.880	7.583	80.232

5. Δαπάνες Μισθοδοσίας

Οι δαπάνες μισθοδοσίας, έχουν ως εξής:

	2016	**2015**
Μισθοί	**4.400**	4.121
Εργοδοτικές εισφορές	**991**	852
Μερικό Σύνολο	**5.391**	4.973
Ημερομίσθια	**8.081**	7.618
Εργοδοτικές εισφορές	**2.105**	1.964
Μερικό Σύνολο	**10.186**	9.582
Σύνολο δαπανών μισθοδοσίας	**15.577**	14.554
Λοιπές δαπάνες προσωπικού	**52**	46
Σύνολο	**15.629**	14.600

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στην Εταιρεία στο τέλος της τρέχουσας χρήσης, έχει ως εξής:

	2016	2015
Μισθωτοί	**125**	118
Ημερομίσθιοι	**437**	420
Σύνολο	**562**	538

Το σύνολο του προσωπικού, είναι ασφαλισμένο κατά βάση στον Ενιαίο Φορέα Κοινωνικής Ασφάλισης (Ε.Φ.Κ.Α.), τόσο για ιατροφαρμακευτική περίθαλψη, όσο και για κύρια σύνταξη.

6. Ανάλυση Αποσβέσεων

Η ανάλυση των δαπανών απόσβεσης, ανά λειτουργική κατηγορία έχει ως εξής:

	2016	2015
Παραγωγή	**3.898**	2.165
Διοίκηση	**10**	8
Διάθεση	**59**	58
Μερικό Σύνολο	**3.967**	2.232
Λοιπά Συνολικά Έξοδα	**17**	61
Σύνολο	**3.984**	2.293

7. Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα

	2016	2015
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	**7**	19
Ζημίες από εκποίηση παγίων	**2**	-
Αποσβέσεις παγίων	**17**	61
Αποζημιώσεις προσωπικού	**8**	10
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	**143**	32
Έκτακτες δαπάνες ιατροφαρμ/κής περίθαλψης	**103**	-
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	**140**	115
Σύνολο	**421**	238

8. Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)

	2016	2015
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	**1**	2
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	**(1.666)**	(1.178)
Σύνολο χρηματοιοικονομικών εσόδων/(εξόδων)	**(1.665)**	(1.176)
Χρηματοοικονομικό κόστος αποτίμησης απαιτήσεων σε παρούσες αξίες	**(1.137)**	(1.344)
Λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα /(έξοδα)	**(437)**	(486)
Σύνολο λοιπών χρηματοοικονομικών (εξόδων)/εσόδων	**(1.574)**	(1.830)
Σύνολο	**(3.239)**	(3.006)

9. Φόρος Εισοδήματος

Η ανάλυση του φόρου που επιβάρυνε τα Αποτελέσματα της χρήσης, έχει ως εξής:

	2016	2015
Φόρος εισοδήματος	**(1.250)**	(1.350)
Αναβαλλόμενος φόρος έσοδο /(έξοδο)	**195**	109
Σύνολο	**(1.055)**	(1.241)

Ο φόρος εισοδήματος (συμφωνία του πραγματικού φορολογικού συντελεστή) έχει ως εξής:

	2016	2015
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων	**942**	2.353
Συντελεστής φόρου εισοδήματος	**29%**	29%
Φόρος εισοδήματος που αναλογεί	**(273)**	(682)

Διαφορά φόρου λόγω διαφορετικού συντελεστή	-	88
Μη εκπιπτόμενες δαπάνες	**(782)**	(647)
Φόρος εισοδήματος	**(1.055)**	(1.241)

Στην Ελλάδα, τα αποτελέσματα που κοινοποιούνται στις φορολογικές αρχές θεωρούνται προσωρινά και υπόκεινται στον έλεγχο των φορολογικών αρχών έως και την χρήση του 2010. Συνεπώς για τις μη ελεγχθείσες χρήσεις (2005 – 2010) υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων, κατά το χρόνο που αυτές θα εξετασθούν από τις φορολογικές αρχές.

Η Εταιρεία, έχει σχηματίσει πρόβλεψη ευρώ 330 χιλ. η οποία κρίνεται επαρκής για να καλύψει πιθανές υποχρεώσεις που θα δημιουργηθούν από φορολογικό έλεγχο.

Από τη χρήση 2011 έως και 2015, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρείες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης, των οποίων οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από Νόμιμους Ελεγκτές, εγγεγραμμένους στο δημόσιο Μητρώο του Ν. 3693/2008, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό», όπως προβλέπεται στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994. Το ως άνω πιστοποιητικό εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Κατόπιν της ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης», που συνοδεύεται από το Προσάρτημα Αναλυτικών Πληροφοριακών Στοιχείων. Το αργότερο εντός δέκα ημερών από την καταληκτική ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων, η προαναφερθείσα Έκθεση και το οικείο Προσάρτημα υποβάλλονται ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών από το Νόμιμο Ελεγκτή ή το ελεγκτικό γραφείο. Το Υπουργείο Οικονομικών στη συνέχεια θα επιλέξει δείγμα εταιρειών τουλάχιστον της τάξης του 9% για φορολογικό επανέλεγχο από τις αρμόδιες ελεγκτικές υπηρεσίες του Υπουργείου.

Ο φορολογικός έλεγχος για τη χρήση του 2015 ο οποίος διενεργήθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65α του Ν.4172/2013 (ΚΦΕ), ολοκληρώθηκε από την ελεγκτική εταιρεία 'PricewaterhouseCoopers' Α.Ε. χωρίς να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν αυτών που έχουν καταχωρηθεί και απεικονίζονται στις Οικονομικές καταστάσεις.

Κατά την προηγούμενη χρήση, επιδόθηκε από τις φορολογικές αρχές εντολή ελέγχου για τις χρήσεις 2005-2011 ο οποίος εξακολουθεί να βρίσκεται σε εξέλιξη.

Για τη χρήση 2016, ο φορολογικός έλεγχος ήδη διενεργείται από την PricewaterhouseCoopers Α.Ε. σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65α του Ν.4172/2013 (ΚΦΕ). Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2016. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

Ποσά σε χιλιαδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

10. Ενσώματες Ακινητοποιήσεις και Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

10.1 Ενσώματα Πάγια Στοιχεία

	Γήπεδα - οικόπεδα	Κτίρια & τεχν. έργα	Μηχανήματα & τεχνικές εγκαταστάσεις	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Πάγια υπό εκτέλεση ή εγκατάσταση	Σύνολο
ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ							
Αξία κτήσης 1.1.2016	170	9.397	50.831	398	538	3.628	64.963
Προσθήκες	124	359	17.437	11	40	854	18.825
Εκποιήσεις / Μεταφορές	-	206	3.255	-	-	(3.561)	(100)
Αξία κτήσης 31.12.2016	**294**	**9.962**	**71.524**	**408**	**578**	**921**	**83.687**
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ							
Συσσωρ. αποσβέσεις 1.1.2016	-	(3.951)	(37.608)	(231)	(257)	-	(42.047)
Αποσβέσεις χρήσης	-	(270)	(3.559)	(38)	(71)	-	(3.937)
Αποσβέσεις εκποιήσεων / μεταφορών	-	-	100	-	-	-	100
Σωρ. αποσβέσεις 31.12.2016	**-**	**(4.221)**	**(41.066)**	**(269)**	**(328)**	**-**	**(45.884)**
ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ							
31.12.2015	170	5.446	13.223	166	281	3.628	22.916
31.12.2016	**294**	**5.741**	**30.458**	**139**	**250**	**921**	**37.804**

	Γήπεδα - οικόπεδα	Κτίρια & τεχν. έργα	Μηχανήματα & τεχνικές εγκαταστάσεις	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Πάγια υπό εκτέλεση ή εγκατάσταση	Σύνολο
ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ							
Αξία κτήσης 1.1.2015	110	8.273	42.806	266	343	996	52.794
Προσθήκες	60	1.124	7.180	131	144	3.530	12.169
Εκποιήσεις / Μεταφορές	-		845		51	(897)	(1)
Αξία κτήσης 31.12.2015	**170**	**9.397**	**50.831**	**398**	**538**	**3.628**	**64.963**
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ							
Συσσωρ. αποσβέσεις 1.1.2015	-	(3.720)	(35.673)	(200)	(199)	-	(39.792)
Αποσβέσεις χρήσης	-	(231)	(1.935)	(31)	(58)	-	(2.254)
Αποσβέσεις εκποιήσεων / μεταφορών	-	-	-	-	-	-	-
Σωρ. αποσβέσεις 31.12.2015	**-**	**(3.951)**	**(37.608)**	**(231)**	**(257)**	**-**	**(42.047)**
ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ							
31.12.2014	110	4.553	7.133	66	144	996	13.002
31.12.2015	**170**	**5.446**	**13.223**	**166**	**281**	**3.628**	**22.916**

Στα ενσώματα πάγια της Εταιρείας, περιλαμβάνονται πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση (μηχανολογικός εξοπλισμός) με κόστος κτήσης Ευρώ 18.857 (2015: Ευρώ 2.163) και σωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31/12/2016 Ευρώ 1.296 (2015: Ευρώ 31).
Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των ενσωμάτων παγίων στοιχείων της Εταιρείας.

10.2 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

	Λογισμικό Η/Υ & Δικαιώματα βιομ.Ιδιοκτησίας
ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ	
Αξία κτήσης 1.1.2016	**244**
Προσθήκες/ εκποιήσεις	12
Αξία κτήσης 31.12.2016	**256**
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	
Συσσωρ. αποσβέσεις 1.1.2016	(115)
Αποσβέσεις περιόδου	(47)
Συσσωρ. αποσβέσεις 31.12.2016	**(161)**
ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ	
31.12.2015	129
31.12.2016	**95**

	Λογισμικό Η/Υ & Δικαιώματα βιομ.Ιδιοκτησίας
ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ	
Αξία κτήσης 1.1.2015	**192**
Προσθήκες/ εκποιήσεις	52
Αξία κτήσης 31.12.2015	**244**
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	
Συσσωρ. αποσβέσεις 1.1.2015	(76)
Αποσβέσεις περιόδου	(39)
Συσσωρ. αποσβέσεις 31.12.2015	**(115)**
ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ	
31.12.2014	116
31.12.2015	**129**

Ποσά σε χιλιαδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

11. Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις

Λόγω των καθυστερήσεων που παρουσιάστηκαν τα τελευταία χρόνια στις αποπληρωμές απαιτούμενων από το Δημόσιο επιδοτήσεων, η Εταιρεία αναταξινόμησε το σύνολο της απαίτησης από τις βραχυπρόθεσμες στις μακροπρόθεσμες απαιτήσεις προχωρώντας παράλληλα σε πρόβλεψη απομείωσης σχετικών απαιτήσεων, βάσει της παρούσας αξίας τους. Η απαίτηση είχε σχηματιστεί λόγω επιδότησης 12% επί του μισθοδοτικού κόστους προσωπικού και εισπράττεται από τον ΟΑΕΔ.

	2016	2015
Εισπρακτέες επιδοτήσεις	**4.194**	5.411
Δοσμένες εγγυήσεις	**324**	267
Λοιπές Απαιτήσεις	**127**	-
Σύνολο	**4.645**	5.677

12. Αποθέματα

	2016	2015
Εμπορεύματα	**163**	198
Προϊόντα έτοιμα και Ημιτελή	**12.102**	8.241
Α' & Β' Ύλες	**6.195**	6.117
Σκραπ	**174**	198
Πρόβλεψη (απομείωσης)/αντιστροφής αποθεμάτων	**-**	-
Σύνολο	**18.634**	14.753

Η κίνηση των προβλέψεων για αποθέματα για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2016 και 2015 αντίστοιχα αναλύεται ως κάτωθι:

	2016	2015
Υπόλοιπο έναρξης	**-**	125
Χρησιμοποιημένη πρόβλεψη	**-**	-125
Υπόλοιπο λήξης	**-**	-

13. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

	2016	2015
Πελάτες	**9.751**	11.358
Γραμμάτια - επιταγές μεταχρονολογημένες	**988**	849
Επιταγές - γραμμάτια σε καθυστέρηση	**17**	17
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	**(241)**	(264)
Σύνολο	**10.516**	11.960
Απαιτήσεις από πελάτες (συνδεδεμένες)	**12.105**	9.720
Σύνολο πελατών	**22.621**	21.680

	2016	2015
Λοιπές Απαιτήσεις	**2.206**	1.664
Εισπρακτέες επιδοτήσεις Ο.Α.Ε.Δ.	**72**	552
Δουλευμένα έσοδα	**-**	118
Προπληρωμένα έξοδα	**136**	-
Σύνολο λοιπών απαιτήσεων	**2.415**	2.334

Η εύλογη αξία των απαιτήσεων προσεγγίζει τις λογιστικές αξίες.

Η διασπορά των πωλήσεων της εταιρείας, κρίνεται ικανοποιητική. Δεν υπάρχει συγκέντρωση πωλήσεων σε περιορισμένο αριθμό πελατών και κατά συνέπεια δεν υπάρχει αυξημένος κίνδυνος απώλειας εισοδήματος ούτε αυξημένος πιστωτικός κίνδυνος .
Η κίνηση των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2016 και 2015 αντίστοιχα αναλύεται ως κάτωθι:

	2016	2015
Υπόλοιπο έναρξης	**264**	244
Επιπρόσθετη πρόβλεψη	**-**	20
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης	**(23)**	-
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου	**241**	264

14. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα αυτών

	2016	2015
Ταμείο	**4**	3
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	**2.426**	2.180
Σύνολο	**2.430**	2.183

Πιστοληπτική διαβάθμιση ταμειακών διαθεσίμων (Οίκος Fitch)

Περίπου το 25% των διαθεσίμων της εταιρείας βρίσκονται διεσπαρμένα στις ελληνικές συστημικές τράπεζες. Η Διοίκηση της εταιρείας θεωρεί ότι αυτή την περίοδο δεν υπάρχουν κίνδυνοι για την ασφάλεια των προαναφερθέντων καταθέσεων. Το υπόλοιπο βρίσκεται σε τράπεζες του εξωτερικού οι οποίες έχουν πιστωτική διαβάθμιση μεγαλύτερη του BBB-. Παρακάτω κατηγοροποιούνται τα ταμειακά διαθέσιμα σύμφωνα με την πιστωτική διαβάθμιση των τραπεζών στις οποίες βρίσκονται οι καταθέσεις.

	2016	2015
BBB+	**1.801**	465
RD	**624**	1.715
Σύνολο	**2.426**	2.180

15. Μετοχικό Κεφάλαιο και Υπέρ το Άρτιο Αποθεματικό

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αποτελείται από 203.030 κοινές ανώνυμες μετοχές, ονομαστικής αξίας Ευρώ 29,50 (σε απόλυτα ποσά) έκαστη. Το χρεωστικό υπόλοιπο του κονδυλίου «Αποθεματικό υπέρ το Άρτιο» Ευρώ 41.897,26 αφορά έξοδα αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου κατά την τελευταία αύξηση του.

16. Αποθεματικά

	2016	2015
Τακτικό Αποθεματικό	**509**	426
Αφορολόγητα Αποθεματικά - Λοιπά αποθεματικά	**14.278**	14.278
Σύνολο	**14.787**	14.703

16.1 Τακτικό Αποθεματικό

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής νομοθεσίας η δημιουργία τακτικού αποθεματικού - με την κατ' έτος μεταφορά ποσού ίσου με το 5% των ετησίων, μετά από φόρου κερδών - είναι υποχρεωτική, μέχρι αυτό να φθάσει όμως το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό διανέμεται μόνο κατά την διάλυση της Εταιρείας, μπορεί να συμψηφιστεί όμως με σωρευμένες ζημίες.

16.2 Αφορολόγητα και Λοιπά Αποθεματικά

Τα αποθεματικά αυτά σχηματίστηκαν κατ' εφαρμογή ειδικών διατάξεων και αναπτυξιακών νόμων. Σε περίπτωση διανομής τους θα φορολογηθούν με τον αντίστοιχο συντελεστή φορολογίας την περίοδο της διανομής τους.

17. Δανεισμός

Το μακροπρόθεσμο δάνειο της Εταιρείας έχει χορηγηθεί από Ελληνική τράπεζα και είναι συνδεδεμένο με Euribor πλέον περιθωρίου.
Τα βραχυπρόθεσμα δάνεια της Εταιρείας έχουν χορηγηθεί από διάφορες τράπεζες, με επιτόκιο Euribor, πλέον περιθωρίου 4,5% έως 5,5%. Η λογιστική αξία των δανείων προσεγγίζει την εύλογη αξία τους κατά την 31/12/2016.
Επι του καθαρού δανεισμού περιλαμβάνονται και οι μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από χρηματοδοτική μίσθωση, όπως αυτές αναλύονται παρακάτω.

Αναλυτικότερα, ο καθαρός δανεισμός στο τέλος του έτους 2016 και 2015 είχε διαμορφωθεί σε:

	2016	2015
Μακροπρόθεσμα δάνεια	2.000	3.500
Χρηματοδοτικές μισθώσεις	13.601	1.707
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Δανείων	**15.601**	**5.207**
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	11.617	9.046
Χρηματοδοτικές μισθώσεις	3.138	392
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Δανείων	**14.755**	**9.438**
Μείον ταμειακά Διαθέσιμα (σημ. 14)	**(2.430)**	**(2.183)**
Καθαρός Δανεισμός	**27.927**	**12.462**

Η ληκτότητα των δανείων εχει ως εξής:

	2016	2015
Έως 1 έτος	**14.755**	9.438
Από 1 – 5 έτη	**14.349**	5.207
Άνω των 5 ετών	**1.253**	-

Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης

	2016	2015
Έως 1 έτος	**3.877**	488
Από 1 – 2 έτη	**3.942**	488
Από 2 – 5 έτη	**10.035**	1.392
Άνω των 5 ετών	**1.288**	-
Σύνολο	**19.143**	2.367

Μελλοντική χρηματοοικονομική επιβάρυνση από υποχρεώσεις από χρηματοδοτική μίσθωση Ευρώ 2.403 (2015: Ευρώ 269). Παρούσα αξία υποχρεώσεων από χρηματοδοτική μίσθωση Ευρώ 16.739 (2015: Ευρώ 2.098).

	2016	**2015**
Έως 1 έτος	**3.138**	392
Από 1 – 2 έτη	**3.363**	412
Από 2 – 5 έτη	**8.986**	1.295
Άνω των 5 ετών	**1.253**	-
Σύνολο	**16.739**	2.098

Το σύνολο του δανεισμού είναι σε ευρώ. Οι συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης προβλέπουν το δικαίωμα της απόκτησης της κυριότητας των μηχανημάτων, καταβάλλοντας το ποσό των 5,00 ή 10,00 ευρώ ανά προσάρτημα στην εκμισθώτρια κατά τη λήξη της σύμβασης (σύνολο 55,00 ευρώ).

18. Λειτουργικές μισθώσεις

Η Εταιρεία έχει συνάψει συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων, για χρήση αυτοκινήτων, κτιρίων και μηχανολογικού εξοπλισμού. Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από την υπογραφή αυτών των συμβάσεων αναλύονται σε:

	2016	**2015**
Υποχρέωση έως 1 έτος	281	612
Υποχρέωση έως 5 έτη	526	591
Υποχρέωση πάνω από 5 έτη	-	-

Τα ποσά των μισθωμάτων που επιβάρυναν τη χρήση είναι Ευρώ 663 (2015: Ευρώ 609).

19. Παροχές Προσωπικού

Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας προς τους εργαζόμενους για την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, υπολογίζονται με αναλογιστική μελέτη και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζομένου, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προεξοφλούμενο στην παρούσα αξία, σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του. Η υποχρέωση της Εταιρείας, όπως εμφανίζεται στον Ισολογισμό, αναλύεται ως εξής:

Λογιστικές γνωστοποιήσεις σύμφωνα με το ΔΛΠ 19

	31/12/2016	31/12/2015
Παρούσα Αξία Υποχρεώσεων		
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	1.264	1.132
Καθαρή Υποχρέωση Παθητικού στον Ισολογισμό	**1.264**	**1.132**
Συστατικά των χρεώσεων της Κατάστασης Αποτελεσμάτων		
Κόστος υπηρεσίας	39	42
Κόστος τόκων	23	18
Κανονική χρέωση στα αποτελέσματα χρήσης	**61**	**59**
Κόστος τερματισμού υπηρεσίας	3	4
Λοιπά έξοδα (έσοδα)	-	72
Συνολική χρέωση στα αποτελέσμτα	**64**	**136**
Κινήσεις στις Καθαρές Υποχρεώσεις / (Απαιτήσεις) του Ισολογισμού		
Καθαρή Υποχρέωση στην αρχή της χρήσης	1.132	1.016
Οφέλη καταβεβλημένα απ' ευθείας από την εταιρεία	(8)	(10)
Συνολικό Κόστος που αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικών εσόδων	64	136
Καθαρή Υποχρέωση Ισολογισμού πριν τις προσαρμογές	**1.188**	**1.142**
Αναγνώριση αναλογιστικής ζημιάς/(κέρδους) στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	76	(10)
Καθαρή Υποχρέωση Ισολογισμού	**1.264**	**1.132**
Κινήσεις της Υποχρέωσης Πρόβλεψης Αποζημίωσης Προσωπικού		
Υποχρέωση στην αρχή περιόδου	1.132	1.016
Κόστος υπηρεσίας	39	42
Κόστος τόκων	23	18
Οφέλη καταβεβλημένα απ' ευθείας από την εταιρεία	(8)	(10)
Κόστος τερματισμού υπηρεσίας	3	4
Άλλα έξοδα / (έσοδα)	-	72
Αναλογιστική Ζημία/ (Κέρδος)	76	(10)
Υποχρέωση αποζημίωσης προσωπικού στο τέλος περιόδου	**1.264**	**1.132**
Βασικές υποθέσεις:		
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,50%	2,00%
Δείκτης αύξησης συνταξιοδοτικού κόστους	1,75%	1,75%
Πληθωρισμός	1,75%	1,75%

	31/12/2016	31/12/2015
Καθαρή Υποχρέωση στην αρχή της χρήσης	**1.132**	**1.016**
Πραγματικές παροχές που καταβλήθηκαν από την εταιρεία	(8)	(10)
Έξοδα αναγνωρισμένα στην κατάσταση συνολικών εσόδων	64	136
Έξοδα αναγνωρισμένα στην κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων	76	(10)
Καθαρή υποχρέωση στο τέλος της χρήσης	**1.264**	**1.132**

20. Αναβαλλόμενοι φόροι

Α. Μεταβολή αναβαλλόμενου φόρου στο αποτέλεσμα

	2016	2015
Στις 1 Ιανουαρίου	**(1.801)**	(1.907)
Μεταβολή στο αποτέλεσμα	**194**	109
Μεταβολή στα λοιπά συνολικά έσοδα	**22**	(3)
Στις 31 Δεκεμβρίου	**(1.584)**	(1.801)

Β. Αναβαλλόμενος φόρος Παθητικού

	Αποσβέσεις	Λοιπά	Σύνολο
Στις 31 Δεκεμβρίου 2014	(2.008)	(212)	(2.221)
Μεταβολή στο αποτέλεσμα	(185)	212	27
Στις 31 Δεκεμβρίου 2015	(2.193)	-	(2.193)
Μεταβολή στο αποτέλεσμα	**(181)**	**-**	**(181)**
Στις 31 Δεκεμβρίου 2016	**(2.013)**	**-**	**(2.013)**

Γ. Αναβαλλόμενος φόρος Ενεργητικού

	Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού	Προβλέψεις	Σύνολο
Στις 31 Δεκεμβρίου 2014	264	49	314
Μεταβολή στο αποτέλεσμα	67	15	82
Μεταβολή στα λοιπά συνολικά έσοδα	(3)	-	(3)
Στις 31 Δεκεμβρίου 2015	328	64	392
Μεταβολή στο αποτέλεσμα	**16**	**(2)**	**14**
Μεταβολή στα λοιπά συνολικά έσοδα	**22**	**-**	**22**
Στις 31 Δεκεμβρίου 2016	**367**	**62**	**428**

21. Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις - Δεδουλευμένα Έξοδα

	2016	2015
Προμηθευτές	**12.271**	12.086
Μερικό Σύνολο	**12.271**	12.086
Πιστωτές διάφοροι	**2.492**	1.681
Υποχρεώσεις από φόρους και ασφαλιστικούς οργανισμούς	**1.354**	1.141
Λοιποί λογαριασμοί πληρωτέοι	**837**	752
Δουλευμένα & λοιπά έξοδα	**848**	633
Σύνολο λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	**5.532**	4.207
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες εταιρείες	**10.980**	8.081
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	**28.783**	24.374

Η εύλογη αξία των υποχρεώσεων προσεγγίζει τις λογιστικές αξίες.

22. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Παρακάτω παρατίθενται οι συναλλαγές με συνδεδεμένες εταιρείες.

	2016	2015
Έσοδα - Πωλήσεις	17.948	16.403
Έξοδα – Αγορές	5.877	4.947
Απαιτήσεις	12.249	9.750
Υποχρεώσεις	10.980	8.081

	2016	2015
Αμοιβές Δ.Σ. και Ανωτάτων Στελεχών	1.273	1.114

23. Δεσμεύσεις και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016 σημαντικές εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις, η οριστική διευθέτηση των οποίων να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση της Εταιρείας.

Η εταιρεία, έχει εκδώσει εγγυητικές επιστολές που αφορούν σε Δημόσιο, προμηθευτές και πελάτες ύψους Ευρώ 7.336 (2015: Ευρώ 7.138).

24. Ανακατατάξεις κονδυλίων

Στις παρούσες Οικονομικές Καταστάσεις τα συγκριτικά στοιχεία της προηγούμενης χρήσης, έχουν υποστεί περιορισμένης κλίμακας τροποποιήσεις, για λόγους συγκρισιμότητας.

25. Διαχείριση Χρηματοοικονομικών κινδύνων

Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα αποτελούνται κυρίως από καταθέσεις σε τράπεζες, τραπεζικούς λογαριασμούς υπερανάληψης, λογαριασμούς εισπρακτέους, λογαριασμούς πληρωτέους και δάνεια.

Οι εν γένει δραστηριότητες δημιουργούν διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Στους εν λόγω κινδύνους συμπεριλαμβάνονται κίνδυνοι αγοράς (συναλλαγματικοί κίνδυνοι και κίνδυνοι μεταβολής των τιμών των πρώτων υλών), πιστωτικοί κίνδυνοι, κίνδυνοι ρευστότητας και κίνδυνοι μεταβολής επιτοκίων.

25.1 Κίνδυνος διακύμανσης των τιμών των Α' υλών.

Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη στη διακύμανση των τιμών του πολυπροπυλενίου, την οποία αντιμετωπίζει με ανάλογη μεταβολή στην τιμή πώλησης του τελικού προϊόντος. Το ενδεχόμενο να μη μετακυληθεί πλήρως η αύξηση της τιμής του πολυπροπυλενίου στην τιμή πώλησης προκαλεί συμπίεση των περιθωρίων κέρδους.

25.2 Πιστωτικοί κίνδυνοι

Η Εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικούς κινδύνους τους οποίους προκειμένου να αντιμετωπίσει εφαρμόζει με συνέπεια σαφή πιστωτική πολιτική, η οποία παρακολουθείται και αξιολογείται σε συνεχή βάση, έτσι ώστε η χορηγούμενη πίστωση να μην υπερβαίνει το πιστωτικό όριο ανά πελάτη. Επίσης, συνάπτονται ασφαλιστήρια συμβόλαια κάλυψης πωλήσεων ανά πελάτη ενώ δεν απαιτούνται εμπράγματες εγγυήσεις επί των περιουσιακών στοιχείων των πελατών. Κατά την ημερομηνία της σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων διενεργήθηκαν προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων και η Διοίκηση κρίνει ότι δεν υπάρχει κανένας άλλος ουσιαστικός πιστωτικός κίνδυνος ο οποίος δεν καλύπτεται από ασφαλιστική κάλυψη ή πρόβλεψη.

Στον ακόλουθο πίνακα γίνεται ανάλυση της ενηλικίωσης των πελατών και λοιπών απαιτήσεων.

	2016	2015
01 – 30 ημέρες	**5.147**	3.201
31 – 90 ημέρες	**7.816**	8.631
91 – 180 ημέρες	**2.954**	3.472
180 και άνω	**6.991**	6.640
Προβλέψεις επισφαλών πελατών	**(241)**	(264)
Σύνολο	**22.668**	21.680

Τα παραπάνω ποσά παρουσιάζονται βάσει των ημερών καθυστέρησης στον παρακάτω πίνακα.

	2016	2015
Εμπρόθεσμες απαιτήσεις	**14.308**	10.602
Εκπρόθεσμες απαιτήσεις	**8.360**	11.078
Εκπρόθεσμες απαιτήσεις με πρόβλεψη απομείωσης	**241**	264
Μερικό σύνολο	**22.909**	21.944
Πρόβλεψη απομείωσης	**(241)**	(264)
Σύνολο	**22.668**	21.680

Για ποσά που βρίσκονται σε καθυστέρηση πάνω από 90 ημέρες και έχουν χαρακτηριστεί επισφαλή από την εταιρεία έχουν σχηματιστεί προβλέψεις οι οποίες κρίνονται επαρκείς.

25.3 Κίνδυνοι ρευστότητας

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας εστιάζεται στην διαχείριση των ταμειακών εισροών και εκροών σε μόνιμη βάση ούτως ώστε η Εταιρεία να έχει την δυνατότητα να ανταποκρίνεται στις ταμειακές της υποχρεώσεις. Η διαχείριση της ρευστότητας γίνεται με την διατήρηση ρευστών διαθεσίμων και εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων.
Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ανανεώνονται στη λήξη τους, διότι αποτελούν μέρος των εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων.

Ο παρακάτω πίνακας εμφανίζει τις υποχρεώσεις – χορηγήσεις , σύμφωνα με τις ημερομηνίες λήξεως αυτών.

	Έως 1 μήνα	1-6 μήνες	6-12 μήνες	Ανω του ενός ετους	Σύνολο
Προμηθευτές	1.504	11.556	-	-	13.060
Λοιπές υποχρεώσεις	3.490	12.239	1.250	-	16.979
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	228	8.850	5.677	-	14.755
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	-	-	-	15.601	15.601
Σύνολο 31/12/2016	**5.222**	**32.646**	**6.927**	**15.601**	**60.395**

	Έως 1 μήνα	1-6 μήνες	6-12 μήνες	Ανω του ενός ετους	Σύνολο
Προμηθευτές	8.940	3.167			12.107
Λοιπές υποχρεώσεις	5.578	6.922	1.125		13.625
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	32	5.113	4.293		9.438
Μακροπρόθεσμος δανεισμός				5.207	5.207
Σύνολο 31/12/2015	**14.550**	**15.202**	**5.418**	**5.207**	**40.376**

Α) Κίνδυνος επιτοκίου

Τα βραχυπρόθεσμα δάνεια έχουν χορηγηθεί από διάφορες τράπεζες, με επιτόκιο Euribor, πλέον περιθωρίου και Libor πλέον περιθωρίου.

Εκτιμάται ότι μια μεταβολή του μέσου ετήσιου επιτοκίου κατά 1 ποσοστιαία μονάδα, θα προκαλέσει επιβάρυνση/(βελτίωση) των κερδών προ φόρων ως εξής .

Πιθανή μεταβολή επιτοκίου	Επίδραση στα κέρδη προ φόρων	
	2016	2015
Αύξηση επιτοκίου 1%	304	146
Μείωση επιτοκίου 1%	(304)	(146)

Β) Κίνδυνος Κεφαλαιακής Επάρκειας

Η Εταιρεία ελέγχει την κεφαλαιακή επάρκεια χρησιμοποιώντας τον δείκτη καθαρού δανεισμού προς λειτουργικά κέρδη και τον δείκτη καθαρού τραπεζικού δανεισμού προς ίδια κεφάλαια. Στόχος της Εταιρείας σε σχέση με τη διαχείριση κεφαλαίου είναι να διασφαλίσει τη δυνατότητα απρόσκοπτης λειτουργίας της στο μέλλον με σκοπό να παρέχει ικανοποιητικές αποδόσεις στους μετόχους και οφέλη σε λοιπούς συμβαλλόμενους, καθώς επίσης και να διατηρεί μία ιδανική κατανομή κεφαλαίου ώστε να εξασφαλίζει χαμηλό κόστος κεφαλαίου. Για το σκοπό αυτό παρακολουθεί συστηματικά το κεφάλαιο κίνησης ώστε να διατηρεί όσο το δυνατό χαμηλότερα επίπεδα εξωτερικής χρηματοδότησης.

	2016	2015
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	15.601	5.207
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	14.755	9.438
Δανεισμός	**30.356**	14.645
Μείον Χρηματικά διαθέσιμα	2.430	2.183
Καθαρός δανεισμός	**27.927**	12.462

EBITDA	**8.165**	7.652
ΚΑΘΑΡΟΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ/EBIDTA	**3,42**	1,63
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	**27.284**	27.284
ΚΑΘΑΡΟΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ / ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	**1,03**	0,46

26. Μεταγενέστερα γεγονότα

Η Εταιρεία, μετά την 31η Δεκεμβρίου 2016 και έως την ημερομηνία δημοσίευσης των Οικονομικών Καταστάσεων, έχει συνάψει νέες δανειακές συμβάσεις με τραπεζικά ιδρύματα ύψους Ευρώ 3.500.

Δεν υπάρχουν άλλα μεταγενέστερα της 31ης Δεκεμβρίου 2016 γεγονότα τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν ουσιωδώς την οικονομική θέση ή τα αποτελέσματα της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή ή γεγονότα τα οποία θα έπρεπε να γνωστοποιηθούν στις οικονομικές καταστάσεις.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις που παρατίθενται στις σελίδες 15 έως 40, συντάχθηκαν σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν.2190/20 όπως τροποποιημένα ισχύουν σήμερα και με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 31 Μαΐου 2017 και υπογράφονται, για λογαριασμό αυτού, από τους:

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.	**Οι Διευθύνοντες Σύμβουλοι**		**Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου**
ΚΩΝ/ΝΟΣ ΣΤ. ΧΑΛΙΟΡΗΣ	ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΔΗΜΙΟΥ	ΧΡΗΣΤΟΣ ΚΑΡΑΓΕΩΡΓΙΟΥ	ΑΛΕΞΙΟΣ ΜΑΣΤΡΟΓΙΑΝΝΗΣ
ΑΔΤ: ΑΜ 919476	ΑΔΤ: ΑΒ 913642	ΑΔΤ: ΑΕ 411797	ΑΔΤ: ΑΙ 748879 ΑΡ.ΑΔ. Ο.Ε.Ε 0105637 Α' ΤΑΞΗΣ

THRACE NON WOVENS & GEOSYNTHETICS A.B.E.E.

Αρ. Μητρώου ΑΕ : 44194/66/Β/99/017 Αρ.Γ.Ε.ΜΗ.12531046000

Διεύθυνση έδρας: ΜΑΓΙΚΟ, ΔΗΜΟΣ ΑΒΔΗΡΩΝ, ΝΟΜΟΣ ΞΑΝΘΗΣ

Στοιχεία και πληροφορίες χρήσεως από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2016

(Δημοσιευόμενα βάσει του Κ.Ν.2190/20, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τα ΔΠΧΑ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της THRACE NON WOVENS & GEOSYNTHETICS A.B.E.E. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Εταιρεία να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της μητρικής εταιρείας, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή ,όπου αυτή απαιτείται.

Αρμόδια Υπηρεσία :	Διευθ.Ανάπτυξης Περιφερειακής Ενότητας Ξάνθης
Σύνθεση ΔΣ:	Χαλκιάς Κωνσταντίνος (Πρόεδρος)
	Μπραΐμης Γεώργιος (Αντιπρόεδρος)
	Καραγεωργίου Χρήστος (Διευθ.Σύμβουλος)
	Δημίου Αθανάσιος (Διευθ.Σύμβουλος)
	Χρούντας Δημήτριος (Μέλος)
	Δαμιανός Δημήτριος (Μέλος)
	Μαλάμος Δημήτριος (Μέλος)
	Μανιτζαβίνος Γεώργιος (Μέλος)
	Ρελάκης Ιωάννης (Μέλος)
Ημερομηνία έγκρισης από το ΔΣ των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων:	Τρίτη, 31/05/2017
Ορκωτός Ελεγκτής:	Σούρμπτης Δημήτριος (Α.Μ. ΣΟΕΛ 16891)
Ελεγκτική εταιρεία:	PRICEWATERHOUSECOOPERS A.E
Τύπος έκθεσης ελέγχου:	Με σύμφωνη γνώμη
Διεύθυνση διαδικτύου Εταιρείας:	http://www.thraceplastics.gr/gr/el/companies/thrace-ng/

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

(ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	**31/12/2016**	**31/12/2015**
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	**37.804**	22.916
Επενδυτικά ακίνητα	**103**	103
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	**95**	129
Συμμετοχές σε θυγατρικές & συνδεδεμένες επιχειρήσεις	**505**	506
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	**4.645**	5.677
Αποθέματα	**18.634**	14.753
Απαιτήσεις από πελάτες	**22.621**	21.680
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	**3.826**	2.987
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	**2.430**	2.183
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**90.662**	70.936
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μετοχικό Κεφάλαιο	**5.989**	5.989
Λοιπά στοιχεία Καθαρής Θέσης	**21.086**	21.294
Σύνολο Καθαρής Θέσης μετόχων εταιρίας	**27.075**	27.283
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	**15.601**	5.207
Προβλέψεις/Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	**3.197**	3.284
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	**14.755**	9.437
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	**30.033**	25.724
Σύνολο υποχρεώσεων	**63.586**	43.652
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	**90.662**	70.936

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

(ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	1/1-31/12/2016	**1/1-31/12/2015**
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων έναρξης χρήσης (01/01/2016 και 01/01/2015 αντίστοιχα)	**27.283**	26.230
Κέρδη / (ζημιές) χρήσεως μετά από φόρους (συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες)	**(113)**	**1.111**
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	**(95)**	(58)
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων λήξης (31/12/2016 και 31/12/2015 αντίστοιχα)	**27.075**	27.283

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	1/1 - 31/12/2016	**1/1 - 31/12/2015**
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	**942**	2.353
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	**3.984**	2.293
Προβλέψεις	**311**	(858)
Συναλλαγματικές διαφορές	**(191)**	(858)
(Κέρδη) / Ζημίες από εκποίηση παγίων	**(1)**	-
Χρεωστικοί τόκοι & συναφή (έσοδα) / έξοδα	**3.239**	2.982
Λοιπές μη ταμειακές κινήσεις	**(161)**	(516)
Λειτουργικά κέρδη προ μεταβολών κεφαλαίου κίνησης	**8.124**	5.395
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
(Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων	**(1.952)**	(1.158)
(Αύξηση) / μείωση αποθεμάτων	**(3.880)**	(1.006)
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	**4.806**	6.809
Χρηματικά διαθέσιμα από λειτουργικές δραστηριότητες	**7.098**	10.040
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	**(1.868)**	(736)
Καταβεβλημένοι φόροι	**(1.862)**	(849)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**3.368**	8.456
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άϋλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	**2**	1
Τόκοι εισπραχθέντες	**2**	2
Αγορές ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	**(6.325)**	(12.169)
Αγορά άυλων και άλλων επενδύσεων	-	(155)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**(6.322)**	(12.322)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από άλλους μη τρέχοντες δανεισμούς	**2.000**	3.594
Εισπράξεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	**2.129**	2.098
Εξοφλήσεις δανείων	**(928)**	(4.194)
Αύξηση συμμετοχών σε θυγατρικές	-	(145)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**3.200**	1.354
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)	**246**	(2.512)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	**2.183**	4.696
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	**2.430**	2.183

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

(ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	1/1-31/12/2016	**1/1-31/12/2015**
Κύκλος εργασιών	**89.347**	83.101
Μικτά Κέρδη / (ζημιές)	**17.999**	14.331
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	**4.181**	5.359
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	**942**	2.353
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους(Α)	**(113)**	1.111
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	**(95)**	(58)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)	**(208)**	1.053
Κέρδη /(ζημίες)προ φόρων ,χρηματοδοτικών,επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	**8.165**	7.652

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

(ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

1. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που να ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση της Εταιρείας.

2. Δεν υπάρχουν επί των παγίων εμπράγματα βάρη .

3. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της χρήσης :	**31.12.2016** **562**	31.12.2015 538

4. Οι συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 24 είναι οι εξής:

	1.1 - 31.12.2016	1.1 - 31.12.2015
i) Έσοδα	**17.948**	16.403
ii) Έξοδα	**5.877**	4.947
iii) Απαιτήσεις	**12.249**	9.720
iv) Υποχρεώσεις	**10.980**	8.081
v) Συναλλαγές & Αμοιβές Διευθυντικών στελεχών και μελών Δ.Σ.	**1.273**	1.114

5. Ο φόρος εισοδήματος στα στοιχεία κατάστασης αποτελεσμάτων αναλύεται ως εξής :

	1.1 - 31.12.2016	1.1 - 31.12.2015
Φόρος Εισοδήματος	**(1.250)**	(1.350)
Αναβαλλόμενος Φόρος	**195**	109
Πρόβλεψη φόρου ανελ.χρήσεων	-	-
	(1.055)	(1.241)

6. Οι σωρευτικές προβλέψεις που έχουν σχηματιστεί στη λήξη της χρήσης ανέρχονται σε :

	31.12.2016	31.12.2015
Πρόβλεψη επισφαλών πελατών	**241**	264
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσ/κου	**1.264**	1.132
Πρόβλεψη διαφ.φόρων για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	**331**	331
	1.836	1.727

7. Τα λοιπά συνολικά έσοδα στο τέλος της χρήσης αφορούν :

	31.12.2016	31.12.2015
Αναλογιστικό Κέρδος / (ζημιά)	**(54)**	7
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	**(41)**	(65)
	(95)	(58)

8. Οι Οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ενοποιούνται με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εισηγμένης στο Χρηματιστήριο Αθηνών ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΑΒΕΕ, με έδρα τον Δήμο Αβδήρων στο Νομό Ξάνθης και Α.Μ.Α.Ε 11188/06/Β/86/31 & Α.Γ.Ε.ΜΗ 12512246000. Η ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΑΒΕΕ, συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της THRACE NONWOVENS & GEOSYNTHETICS ABEE, με ποσοστό 100%.

9. Πληροφορίες σχετικά με την εταιρεία αναφέρονται στη σημ.1 της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης.

10. Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 2005-2010. Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις αναφέρονται στην σημ.9 της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης.

11. Έχουν τηρηθεί οι βασικές λογιστικές αρχές σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων της 31/12/2015.

Ξάνθη, 31 Μαΐου 2017

Ο Πρόεδρος	**Οι Διευθύνοντες Σύμβουλοι**	**Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου**
ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΣΤ.ΧΑΛΙΟΡΗΣ	**ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΔΗΜΙΟΥ**	**ΧΡΗΣΤΟΣ ΚΑΡΑΓΕΩΡΓΙΟΥ**
ΑΔΤ.ΑΜ 919476	**ΑΔΤ.ΑΒ 913642**	**ΑΔΤ.ΑΕ 411797**

ΑΛΕΞΙΟΣ ΜΑΣΤΡΟΓΙΑΝΝΗΣ
ΑΔΤ.ΑΙ 748879 ΑΡ.ΑΔ.Ο.Ε.Ε.0105637 Α ΤΑΞΗΣ