

**Δ/ΝΣΗ: ΜΗΤΡΩΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ
ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.**
Πληροφορίες: ΑΡΓΥΡΟΠΟΥΛΟΣ ΑΡΓΥΡΙΟΣ
Τηλέφωνο: 2103382213
Fax: 2103617217
E-mail: aargyropoulos@acci.gr

Αθήνα, 12/10/2017
Αριθ.Πρωτ.: 857100

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «**ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΜΕΤΑΛΛΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΕΠ.ΑΛ.ΜΕ Α.Ε.**».

Την **04/10/2017** καταχωρίστηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΜΕΤΑΛΛΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΕΠ.ΑΛ.ΜΕ Α.Ε.** και αριθμό ΓΕΜΗ **3608201000**:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1215075 οι εγκεκριμένες από την **30/06/2017 Τακτική 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 1215076 η από **30/06/2017 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης** σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2017 έως 31/12/2017:

- Η ελεγκτική εταιρεία «**Η.Β.Ρ. ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Ε.Π.Ε.**», με αριθμό μητρώου ΣΟΕΑ 152.

Σχετικό έγγραφο άσκησης ελέγχου της Περιφέρειας Αττικής, ΠΕ Αθηνών Κεντρικός Τομέας (Αρ. Πρωτ.: 21388/17 - 28/09/2017).

Με Εντολή Προέδρου ΕΒΕΑ
Ο ΕΙΔΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΓΕΩΡΓΑΚΟΠΟΥΛΟΣ



Κοινοποίηση:

1. Εταιρεία: «**ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΜΕΤΑΛΛΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΕΠ.ΑΛ.ΜΕ Α.Ε.**»
Δ/ση: ΜΕΡΛΙΝ 3, Τ.Κ.: 10671, ΑΘΗΝΑ
2. ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑ ΑΤΤΙΚΗΣ ΓΕΝ. ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ
ΒΙΩΣΙΜΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ & ΚΛΙΜΑΤΙΚΗΣ ΑΛΛΑΓΗΣ
Π.Ε. ΚΕΝΤΡΙΚΟΥ ΤΟΜΕΑ Δ/ΝΣΗ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ
ΤΜΗΜΑ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

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

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας
“ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΜΕΤΑΛΛΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ (ΕΠΑΛΜΕ) Α.Ε.”

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας “ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΜΕΤΑΛΛΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ (ΕΠΑΛΜΕ) Α.Ε.”, οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2016, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και μεταβολών καθαρής θέσης της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

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 Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, 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, που 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 παρουσίας 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 “ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΜΕΤΑΛΛΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ (ΕΠΑΛΜΕ) Α.Ε.” κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016, τη χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.

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.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία “ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΜΕΤΑΛΛΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ (ΕΠΑΛΜΕ) Α.Ε.” και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Ν. Ιωνία, 29 Ιουνίου 2017

Η ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ-ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΠΑΣΧΑΛΙΔΟΥ ΒΑΣΙΛΙΚΗ

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 20001



Η.Β.Ρ. ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ - ΛΟΓΙΣΤΕΣ ΕΠΕ

ΜΕΛΟΣ ΤΗΣ MORISON INTERNATIONAL

ΦΙΓΕΝΕΙΑΣ 81 & ΒΕΛΙΚΟΠΟΥΛΟΥ, 14231 ΑΘΗΝΑ

Α.Μ. 152

**ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
«ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΜΕΤΑΛΛΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ (ΕΠ.ΑΛ.ΜΕ Α.Ε) ΠΡΟΣ ΤΗΝ
ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ**

ΤΗΣ 30/6/2017

ΓΙΑ ΤΑ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 1/1/2016 – 31/12/2016

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το νόμο και το καταστατικό της εταιρείας σας υποβάλλομε τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας για την διαχειριστική περίοδο 1/1/2016 – 31/12/2016 με τις παρατηρήσεις μας πάνω σ' αυτές και παρακαλούμε να τις εγκρίνετε.

Η κλειόμενη χρήση καλύπτει περίοδο 12 μηνών. Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων είναι απόλυτα συγκρινόμενα με την προηγούμενη χρήση.

1. Εξέλιξη των εργασιών της εταιρείας.

Ο κύκλος εργασιών της χρήσεως 2016 ανήλθε σε € 38.463.144,48 έναντι € 41.933.187,24, της προηγούμενης χρήσεως ενώ προέκυψαν ζημιές ύψους € 81.323,63 έναντι των € 356.378,81 κερδών χρήσης του 2015. Η μείωση του κύκλου εργασιών επηρεάστηκε από την πτωτική πορεία της τιμής του LME καθώς και των premiums σε σχέση με την προηγούμενη χρήση ενώ οι πωληθείσες ποσότητες μειώθηκαν κατά 6% περίπου.

Να ληφθεί υπ' όψιν ότι στην παρούσα χρήση έγιναν αποσβέσεις ύψους 179.196,92 € έναντι 174.361,60 € αποσβέσεων χρήσης του 2015.

2. Προβλέψεις πωλήσεων για το 2017.

Για την χρήση 2017, οι πωλήσεις μας προβλέπεται να φθάσουν στο ύψος των 45.000.000,00 € περίπου και η παραγωγή προϊόντος στους 30.000 τόνους.

Η Διοίκηση της εταιρείας και στη χρήση 2017 θα καταβάλλει ιδιαίτερη προσπάθεια και με κάθε τρόπο να μειώσει δραστικά τις δαπάνες και να αξιοποιήσει ορθολογικότερα την εκμετάλλευση των ποσοτήτων SCRAP και γενικά των πρώτων υλών.

3. Οικονομική θέση της εταιρείας

Τα ίδια κεφάλαια κατά την 31/12/2016 ανέρχονται σε ποσό € 3.125.693,49 έναντι €3.207.568,23 της προηγούμενης χρήσεως.

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της εταιρείας για τις χρήσεις 2016 και 2015 έχουν ως εξής:

Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης

	<u>31/12/2016</u>		<u>31/12/2015</u>	
Κυκλοφορούν ενεργητικό	15.285.131,66	85,07%	13.552.217,93	82,86%
Σύνολο ενεργητικού	17.968.641,13		16.354.711,06	
Πάγιο ενεργητικό	2.683.509,47	14,93%	2.802.493,13	17,13%
Σύνολο ενεργητικού	17.968.641,13		16.354.711,06	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την αναλογία κεφαλαίων που έχει διατεθεί σε κυκλοφοριακό και πάγιο ενεργητικό.

Ίδια κεφάλαια	3.125.693,49	21,60%	3.207.568,23	25,05%
Σύνολο υποχρεώσεων	14.468.577,81		12.803.192,63	

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια της Εταιρείας.

Σύνολο υποχρεώσεων	14.468.577,81	80,52%	12.803.192,63	78,28%
Σύνολο παθητικού	17.968.641,13		16.354.711,06	
Ίδια κεφάλαια	3.125.693,49	17,40%	3.207.568,23	19,61%
Σύνολο παθητικού	17.968.641,13		16.354.711,06	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της εταιρείας

Ίδια κεφάλαια	3.125.693,49	116,48%	3.207.568,23	114,45%
Πάγιο ενεργητικό	2.683.509,47		2.802.493,13	

Ο δείκτης αυτός δείχνει το βαθμό χρηματοδότησεως των ακινητοποιήσεων της εταιρείας από τα Ίδια Κεφάλαια.

Κυκλοφορούν ενεργητικό	15.285.131,66	118,76%	13.552.217,93	115,83%
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	12.870.173,14		11.699.358,40	

Ο δείκτης αυτός δείχνει την δυνατότητα της Εταιρείας να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της με στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού.

Αριθμοδείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας

	<u>31/12/2016</u>		<u>31/12/2015</u>	
Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την απόδοση της εταιρείας χωρίς το συνυπολογισμό των εκτάκτων και ανόργανων αποτελεσμάτων.				
Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	-81.323,63	-0,21%	356.378,81	0,85%
Σύνολο εσόδων	38.463.144,48		41.933.187,24	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την συνολική απόδοση της εταιρείας σε σύγκριση με τα συνολικά της έσοδα.

Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	-81.323,63	-2,60%	356.378,81	11,11%
Ίδια κεφάλαια	3.125.693,49		3.207.568,23	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας.				
Μικτά αποτελέσματα	2.271.441,29	5,91%	3.050.374,60	7,27%
Πωλήσεις αποθεμάτων & υπηρεσιών	38.463.144,48		41.933.187,24	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει το ποσοστιαίο μέγεθος του μικτού κέρδους επί των πωλήσεων της εταιρείας.

4. Περιουσιακά Στοιχεία.

Σε σχέση με τα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας κατά την 31-12-16 και αυτά αναφέρονται αναλυτικά στις οικονομικές καταστάσεις που σας εδόθησαν.

Ο μηχανολογικός εξοπλισμός της Εταιρείας (Φωτοβολταϊκό πάρκο) είναι ενεχυριασμένος κατά € 629.000, υπέρ της Εθνικής Τραπέζης προς εξασφάλιση τραπεζικού δανεισμού.

5. Ανάλυση Λογαριασμών Αποτελεσμάτων Χρήσεως.

Σε ότι αφορά τα αποτελέσματα χρήσεως ο σχετικός λογαριασμός είναι απόλυτα σαφής και παρατίθεται του Ισολογισμού χρήσεως.

Ζημιές χρήσης	€ 81.323,63
	<u>€ 81.323,63</u>

6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Κάθε εταιρεία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως κίνδυνο αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκια, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της κάθε εταιρείας επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει η και να εξαλείψει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση της εταιρείας.

Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς συνίσταται στον κίνδυνο των αλλαγών σε τιμές πρώτων υλών, συναλλαγματικές ισοτιμίες και επιτόκια που επηρεάζουν τα αποτελέσματα κάθε της εταιρείας.

(α) Συναλλαγματικές ισοτιμίες

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει συναλλαγματικό κίνδυνο από την μεταβολή της ισοτιμίας του δολαρίου κυρίως όσον αφορά στις συναλλαγές προμήθειας αλουμινίου και η οποία εμπεριέχεται στην τιμή των προϊόντων της διότι ο κίνδυνος αυτός μετακυλιέται στην τιμή πώλησης των προϊόντων της.

(β) Κίνδυνος επιτοκίων

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει κίνδυνο από την μεταβολή των επιτοκίων καθώς, παρά το γεγονός ότι χρηματοδοτεί τις ανάγκες της σε κεφάλαια κίνησης μέσω τραπεζικού δανεισμού και ομολογιακών δανείων με κυμαινόμενο επιτόκιο (Euribor), με αποτέλεσμα να επιβαρύνει τα αποτελέσματά της με χρεωστικούς τόκους ανάλογα με τις διακυμάνσεις του επιτοκίου, οποιαδήποτε αυξητική τάση στα επιτόκια την μετακυλά στην τιμή πώλησης του προϊόντος της ώστε να μην υπάρξει αρνητική επίπτωση στα αποτελέσματα της.

(γ) Κίνδυνος Διακύμανσης Τιμών Πρώτων Υλών Μετάλλου

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει κίνδυνο από την διακύμανση των τιμών πρώτων υλών μετάλλου στις πωλήσεις της καθώς καλύπτει τον κίνδυνό της αυτό ενσωματώνοντας τη μεταβολή του κόστους στην τελική τιμή του προϊόντος. Η Εταιρεία βασίζει τόσο τις αγορές όσο και τις πωλήσεις της σε χρηματιστηριακές τιμές/δείκτες για την τιμή αλουμινίου που εμπεριέχεται στα προϊόντα της και διαμορφώνει την τιμολογιακή της πολιτική με βάση την τιμή αγοράς του αλουμινίου και το “premium” που προστίθεται σε αυτήν. Η Διοίκηση της εταιρείας παρακολουθεί σε καθημερινή βάση τις διακυμάνσεις των τιμών του αλουμινίου, όπως αυτές διαμορφώνονται στη διεθνή αγορά με σκοπό τον ορθό προγραμματισμό των αγορών στις βέλτιστες τιμές.

Η Εταιρεία αντιμετωπίζει τον κίνδυνο της διακύμανσης τιμών πρώτων υλών μετάλλου μόνο σε μέρος του βασικού της αποθέματος όπου η όποια πτώση τιμών μπορεί να επηρεάσει αρνητικά τα αποτελέσματά της μέσω της υποτίμησης των αποθεμάτων.

Πιστωτικός κίνδυνος

Η Διοίκηση της Εταιρείας εφαρμόζει διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο της ελαχιστοποίηση των επισφαλειών και τη διατήρηση της υψηλής ρευστότητας. Η πολιτική της εταιρείας είναι να συνεργάζεται με αξιόπιστους πελάτες. Πιστωτικά όρια ορίζονται για κάθε πελάτη, τα οποία επανεξετάζονται ανάλογα με τις τρέχουσες συνθήκες και αναπροσαρμόζονται, αν απαιτηθεί, οι όροι πωλήσεων και εισπράξεων. Τα πιστωτικά όρια ορισμένων πελατών καθορίζονται με βάση τα ασφαλιστικά όρια που λαμβάνονται για αυτούς από τις ασφαλιστικές εταιρίες ενώ για ορισμένους πελάτες διενεργείται ασφάλιση συγκεκριμένων ορίων των απαιτήσεων. Οι πωλήσεις σε πελάτες που χαρακτηρίζονται ως «υψηλού ρίσκου» απαιτείται να προεισπράττονται ενώ ανάλογα με την πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη, η Εταιρεία για την εξασφάλιση των απαιτήσεων της, ειδικά λόγω των ειδικών συνθηκών που επικρατούν στην ελληνική αγορά ζητά, όπου αυτό είναι δυνατό, εμπράγματα ή άλλες εξασφαλίσεις, όπως εγγυητικές επιστολές, ενεχυρίαση αποθεμάτων πελατών της κ.λ.π.

Η εταιρεία καταχωρεί, πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων που καλύπτει την εκτιμώμενη ζημιά σε σχέση με τους πελάτες. Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί διαρκώς την χρηματοοικονομική κατάσταση, ιδιαίτερα των μεγάλων πελατών της, το μέγεθος και τα όρια των παρεχόμενων πιστώσεων ενώ όπως εκτιμάται δεν αναμένεται να προκύψει κάποιο πρόβλημα τόσο συνεργασίας όσο και είσπραξης των απαιτήσεων αυτών.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει κίνδυνο ρευστότητας υπό τις παρούσες συνθήκες της αγοράς καθώς ο κίνδυνος ρευστότητας συνδέεται με την ανάγκη για επαρκή χρηματοδότηση της δραστηριότητας για την ομαλή λειτουργία της Εταιρείας αλλά και τον κίνδυνο η Εταιρεία να μη δύναται να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις όταν αυτές λήγουν, διότι η Εταιρεία έχει διασφαλίσει να υπάρχουν επαρκείς διαθέσιμες πιστωτικές διευκολύνσεις ώστε να είναι σε θέση να καλύπτει τις βραχυπρόθεσμες επιχειρηματικές ανάγκες, κατόπιν υπολογισμού των ταμειακών εισροών που προκύπτουν από τη λειτουργία της και των μετρητών και ισοδύναμων μετρητών τα οποία τηρεί. Οι σχετικές ανάγκες ρευστότητας γίνονται αντικείμενο διαχείρισης μέσω προσεκτικής παρακολούθησης των μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων καθώς επίσης και των πληρωμών που πραγματοποιούνται καθημερινά.

7. Εργασιακά θέματα

Η Εταιρεία, δίνει έμφαση στο υψηλό επίπεδο, την επαγγελματική εμπειρία, αλλά και το προσωπικό ήθος των στελεχών της. Τηρεί απαρέγκλιτα τις διατάξεις της εργατικής νομοθεσίας και εκπληρώνει όλες τις υποχρεώσεις της απέναντι στην Επιθεώρηση Εργασίας και στους Ασφαλιστικούς φορείς.

8. Περιβαλλοντικά Θέματα

Η Εταιρεία αναγνωρίζει την ανάγκη για συνεχή βελτίωση της περιβαλλοντικής επίδοσης με βάση τις αρχές της αειφόρου ανάπτυξης και σε συμμόρφωση με την κείμενη νομοθεσία και τα διεθνή πρότυπα και στοχεύει σε μία ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη σε αρμονία με το φυσικό περιβάλλον. Ακολουθώντας τις ανωτέρω αρχές, η Εταιρεία ασκεί τις δραστηριότητές της με τρόπο που εξασφαλίζει αφενός την προστασία του περιβάλλοντος και αφετέρου την υγιεινή και την ασφάλεια των εργαζομένων της.

9.Λοιπές πληροφορίες

Δεν υπάρχουν σημαντικές ζημίες κατά τον χρόνο υποβολής της έκθεσής μας.

Δεν υπάρχουν σημαντικές ζημίες που αναμένονται να προκύψουν στο μέλλον από ενδεχόμενα γεγονότα. Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα που να έχουν συμβεί μέσα στο χρονικό διάστημα από τη λήξη της χρήσης μέχρι το χρόνο υποβολής της έκθεσής μας.

Αφού σας εκθέσαμε την Οικονομική Κατάσταση της εταιρείας κατά την χρήση από 1-1 / 31-12-2016, και το έργο που επιτελέστηκε από την Διοίκηση κατά το έτος αυτό και σημειώνοντας τις προβλέψεις μας για την τρέχουσα χρήση σας καλούμε για την έγκριση των οικονομικών καταστάσεων (Ισολογισμός, Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης) οι οποίες επισυνάπτονται και αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της παρούσης εκθέσεως και την απαλλαγή του Δ.Σ. και των Ελεγκτών από κάθε ευθύνη διαχείρισεως και ελέγχου των εταιρικών υποθέσεων κατά την υπόλογο χρήση 1/1 - 31/12/2016.

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ της Α.Ε. ΕΠ.ΑΛ.ΜΕ.

ΑΘΗΝΑ, 01/06/2017
ΑΚΡΙΒΕΣ ΑΠΟΣΠΑΣΜΑ ΑΠΟ ΤΟ ΒΙΒΛΙΟ ΠΡΑΚΤΙΚΩΝ Δ.Σ.

ΣΠΗΛΙΟΣ ΠΑΝ. ΜΑΝΙΑΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ.: ΑΒ 033932

Β Ε Β Α Ι Ω Σ Η

Βεβαιώνεται ότι, η ανωτέρω Έκθεση που αποτελείται από 6 σελίδες, είναι αυτή που αναφέρεται στην έκθεση ελέγχου που χορήγησα με ημερομηνία 29 Ιουνίου 2017.

Ν. Ιωνία, 29 Ιουνίου 2017

Η ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ-ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΠΑΣΧΑΛΙΔΟΥ ΒΑΣΙΛΙΚΗ

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 20001



An independent member of
Morison International

Η.Β.Ρ. ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ - ΛΟΓΙΣΤΕΣ ΕΠΕ

ΜΕΛΟΣ ΤΗΣ MORISON INTERNATIONAL

ΙΦΙΓΕΝΕΙΑΣ 81 & ΒΕΛΙΚΟΠΟΥΛΟΥ, 14231 ΑΘΗΝΑ

Α.Μ. 152



ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΜΕΤΑΛΛΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ (ΕΠ.ΑΛ.ΜΕ Α.Ε)

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
χρήσεως

από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2016

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	3
ΈΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	9
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31/12/2016.....	11
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ κατά ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ	13
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΕΩΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ	14
Προσάρτημα επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016	15
1. Πληροφορίες σχετικές με την Εταιρεία	15
2. Παράγοντες που θέτουν σε κίνδυνο την προοπτική της Εταιρείας ως συνεχιζόμενης δραστηριότητας	16
3. Πλαίσιο κατάρτισης -Λογιστικές αρχές και μέθοδοι	16
4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	24
5. Παρεκκλίσεις από τις διατάξεις του νόμου προκειμένου να επιτευχθεί εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων	26
6. Σχέσεις ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρέωσης με περισσότερα από ένα κονδύλια του ισολογισμού	26
7. Πληροφορίες σχετικά με ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία.....	27
8. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	28
9. Λογαριασμοί καθαρής θέσεως.....	30
10. Προβλέψεις	31
11. Υποχρεώσεις.....	32
12. Έσοδα και έξοδα σημαντικού ποσού ή ιδιαίτερης συχνότητας ή σημασίας	35
13. Φόρος εισοδήματος.....	36
14. Τόκοι που ενσωματώθηκαν στην αξία περιουσιακών στοιχείων στην περίοδο	37
15. Προτεινόμενη διάθεση κερδών.....	37
16. Καταβληθέντα μερίσματα στην περίοδο.....	37
17. Λογιστικός χειρισμός ζημιών περιόδου	37
18. Αναβαλλόμενοι φόροι.....	37
19. Κατηγορίες και αμοιβές προσωπικού.....	37
20. Προκαταβολές και πιστώσεις σε μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων	37
21. Συμμετοχές σε εταιρείες με απεριόριστη ευθύνη των εταίρων	37
22. Στοιχεία της εταιρείας που καταρτίζει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του τελικού συνόλου επιχειρήσεων, μέρος του οποίου αποτελεί η εταιρεία ως θυγατρική	38
23. Στοιχεία της εταιρείας που καταρτίζει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις μερικού συνόλου επιχειρήσεων, μέρος του οποίου αποτελεί η εταιρεία ως θυγατρική.....	38
24. Τόπος στον οποίο διατίθενται οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις	38
25. Αμοιβές σε μέλη διοικητικών διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων	38
26. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	38
27. Λογιστική αξία περιουσιακών στοιχείων και συνδεδεμένων με αυτά υποχρεώσεων, τα οποία η διοίκηση της εταιρείας έχει αποφασίσει να διαθέσει εντός των επόμενων δώδεκα μηνών.....	39
28. Χρήση της επιλογής της παραγράφου 7 ή της παραγράφου 8 του άρθρου 16 του νόμου	39
29. Διακανονισμοί (συμφωνίες) που δεν εμφανίζονται στον ισολογισμό με σημαντικές θετικές ή αρνητικές επιπτώσεις επί της εταιρείας	39
30. Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις, εγγυήσεις, και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που δεν εμφανίζονται στον ισολογισμό	40
31. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.....	41



**ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
«ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΜΕΤΑΛΛΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ (ΕΠ.ΑΛ.ΜΕ Α.Ε) ΠΡΟΣ
ΤΗΝ ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
ΤΗΣ 30/6/2017
ΓΙΑ ΤΑ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 1/1/2016 – 31/12/2016**

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το νόμο και το καταστατικό της εταιρείας σας υποβάλλουμε τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας για την διαχειριστική περίοδο 1/1/2016 – 31/12/2016 με τις παρατηρήσεις μας πάνω σ' αυτές και παρακαλούμε να τις εγκρίνετε.

Η κλειόμενη χρήση καλύπτει περίοδο 12 μηνών. Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων είναι απόλυτα συγκρινόμενα με την προηγούμενη χρήση.

1. Εξέλιξη των εργασιών της εταιρείας.

Ο κύκλος εργασιών της χρήσεως 2016 ανήλθε σε € 38.463.144,48 έναντι € 41.933.187,24, της προηγούμενης χρήσεως ενώ προέκυψαν ζημιές ύψους € 81.323,63 έναντι των € 356.378,81 κερδών χρήσης του 2015. Η μείωση του κύκλου εργασιών επηρεάστηκε από την πτωτική πορεία της τιμής του LME καθώς και των premiums σε σχέση με την προηγούμενη χρήση ενώ οι πωληθείσες ποσότητες μειώθηκαν κατά 6% περίπου.

Να ληφθεί υπ' όψιν ότι στην παρούσα χρήση έγιναν αποσβέσεις ύψους 179.196,92 € έναντι 174.361,60 € αποσβέσεων χρήσης του 2015.

2. Προβλέψεις πωλήσεων για το 2017

Για την χρήση 2017, οι πωλήσεις μας προβλέπεται να φθάσουν στο ύψος των 45.000.000,00 € περίπου και η παραγωγή προϊόντος στους 30.000 τόνους.

Η Διοίκηση της εταιρείας και στη χρήση 2017 θα καταβάλλει ιδιαίτερη προσπάθεια και με κάθε τρόπο να μειώσει δραστικά τις δαπάνες και να αξιοποιήσει ορθολογικότερα την εκμετάλλευση των ποσοτήτων SCRAP και γενικά των πρώτων υλών.

3. Οικονομική θέση της εταιρείας

Τα ίδια κεφάλαια κατά την 31/12/2016 ανέρχονται σε ποσό € 3.125.693,49 έναντι €3.207.568,23 της προηγούμενης χρήσεως.

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της εταιρείας για τις χρήσεις 2016 και 2015 έχουν ως εξής:

Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης

	<u>31/12/2016</u>		<u>31/12/2015</u>	
Κυκλοφορούν ενεργητικό	15.285.131,66	85,07%	13.552.217,93	82,86%
Σύνολο ενεργητικού	17.968.641,13		16.354.711,06	

Πάγιο ενεργητικό	2.683.509,47	14,93%	2.802.493,13	17,13%
Σύνολο ενεργητικού	17.968.641,13		16.354.711,06	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την αναλογία κεφαλαίων που έχει διατεθεί σε κυκλοφοριακό και πάγιο ενεργητικό.

Ίδια κεφάλαια	3.125.693,49	21,60%	3.207.568,23	25,05%
Σύνολο υποχρεώσεων	14.468.577,81		12.803.192,63	

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια της Εταιρείας.

Σύνολο υποχρεώσεων	14.468.577,81	80,52%	12.803.192,63	78,28%
Σύνολο παθητικού	17.968.641,13		16.354.711,06	
Ίδια κεφάλαια	3.125.693,49	17,40%	3.207.568,23	19,61%
Σύνολο παθητικού	17.968.641,13		16.354.711,06	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της εταιρείας

Ίδια κεφάλαια	3.125.693,49	116,48%	3.207.568,23	114,45%
Πάγιο ενεργητικό	2.683.509,47		2.802.493,13	

Ο δείκτης αυτός δείχνει το βαθμό χρηματοδοτήσεως των ακινητοποιήσεων της εταιρείας από τα Ίδια Κεφάλαια.

Κυκλοφορούν ενεργητικό	15.285.131,66	118,76%	13.552.217,93	115,83%
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	12.870.173,14		11.699.358,40	

Ο δείκτης αυτός δείχνει την δυνατότητα της Εταιρείας να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της με στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού.

Αριθμοδείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας

31/12/2016

31/12/2015

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την απόδοση της εταιρείας χωρίς το συνυπολογισμό των εκτάκτων και ανόργανων αποτελεσμάτων.

Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	-81.323,63	-0,21%	356.378,81	0,85%
Σύνολο εσόδων	38.463.144,48		41.933.187,24	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την συνολική απόδοση της εταιρείας σε σύγκριση με τα συνολικά της έσοδα.

Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	-81.323,63	-2,60%	356.378,81	11,11%
Ίδια κεφάλαια	3.125.693,49		3.207.568,23	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας.

Μικτά αποτελέσματα	2.271.441,29	5,91%	3.050.374,60	7,27%
Πωλήσεις αποθεμάτων & υπηρεσιών	38.463.144,48		41.933.187,24	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει το ποσοστιαίο μέγεθος του μικτού κέρδους επί των πωλήσεων της εταιρείας.

4. Περιουσιακά Στοιχεία.

Σε σχέση με τα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας κατά την 31-12-16 και αυτά αναφέρονται αναλυτικά στις οικονομικές καταστάσεις που σας εδόθησαν.

Ο μηχανολογικός εξοπλισμός της Εταιρείας (Φωτοβολταϊκό πάρκο) είναι ενεχυριασμένος κατά € 629.000, υπέρ της Εθνικής Τραπέζης προς εξασφάλιση τραπεζικού δανεισμού.

5. Ανάλυση Λογαριασμών Αποτελεσμάτων Χρήσεως.

Σε ότι αφορά τα αποτελέσματα χρήσεως ο σχετικός λογαριασμός είναι απόλυτα σαφής και παρατίθεται του Ισολογισμού χρήσεως.

Ζημιές χρήσης	€ 81.323,63
	<u>€ 81.323,63</u>

6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Κάθε εταιρεία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως κίνδυνο αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκια, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της κάθε εταιρείας επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει η και να εξαλείψει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση της εταιρείας.

Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς συνίσταται στον κίνδυνο των αλλαγών σε τιμές πρώτων υλών, συναλλαγματικές ισοτιμίες και επιτόκια που επηρεάζουν τα αποτελέσματα κάθε της εταιρείας.

(α) Συναλλαγματικές ισοτιμίες

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει συναλλαγματικό κίνδυνο από την μεταβολή της ισοτιμίας του δολαρίου κυρίως όσον αφορά στις συναλλαγές προμήθειας αλουμινίου και η οποία εμπεριέχεται στην τιμή των προϊόντων της διότι ο κίνδυνος αυτός μετακυλίεται στην τιμή πώλησης των προϊόντων της.

(β) Κίνδυνος επιτοκίων

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει κίνδυνο από την μεταβολή των επιτοκίων καθώς, παρά το γεγονός ότι χρηματοδοτεί τις ανάγκες της σε κεφάλαια κίνησης μέσω τραπεζικού δανεισμού και ομολογιακών δανείων με κυμαινόμενο επιτόκιο (Euribor), με αποτέλεσμα να επιβαρύνει τα αποτελέσματά της με χρεωστικούς τόκους ανάλογα με τις διακυμάνσεις του επιτοκίου, οποιαδήποτε αυξητική τάση στα επιτόκια την μετακυλά στην τιμή πώλησης του προϊόντος της ώστε να μην υπάρξει αρνητική επίπτωση στα αποτελέσματα της.

(γ) Κίνδυνος Διακύμανσης Τιμών Πρώτων Υλών Μετάλλου

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει κίνδυνο από την διακύμανση των τιμών πρώτων υλών μετάλλου στις πωλήσεις της καθώς καλύπτει τον κίνδυνό της αυτό ενσωματώνοντας τη μεταβολή του κόστους στην τελική τιμή του προϊόντος. Η Εταιρεία βασίζει τόσο τις αγορές όσο και τις πωλήσεις της σε χρηματιστηριακές τιμές/δείκτες για την τιμή αλουμινίου που εμπεριέχεται στα προϊόντα της και διαμορφώνει την τιμολογιακή της πολιτική με βάση την τιμή αγοράς του αλουμινίου και το “premium” που προστίθεται σε αυτήν. Η Διοίκηση της εταιρείας παρακολουθεί σε καθημερινή βάση τις διακυμάνσεις των τιμών του αλουμινίου, όπως αυτές διαμορφώνονται στη διεθνή αγορά με σκοπό τον ορθό προγραμματισμό των αγορών στις βέλτιστες τιμές.

Η Εταιρεία αντιμετωπίζει τον κίνδυνο της διακύμανσης τιμών πρώτων υλών μετάλλου μόνο σε μέρος του βασικού της αποθέματος όπου η όποια πτώση τιμών μπορεί να επηρεάσει αρνητικά τα αποτελέσματά της μέσω της υποτίμησης των αποθεμάτων.

Πιστωτικός κίνδυνος

Η Διοίκηση της Εταιρείας εφαρμόζει διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο της ελαχιστοποίηση των επισφαλειών και τη διατήρηση της υψηλής ρευστότητας. Η πολιτική της εταιρείας είναι να συνεργάζεται με αξιόπιστους πελάτες. Πιστωτικά όρια ορίζονται για κάθε πελάτη, τα οποία επανεξετάζονται ανάλογα με τις τρέχουσες συνθήκες και αναπροσαρμόζονται, αν απαιτηθεί, οι όροι πωλήσεων και εισπράξεων. Τα πιστωτικά όρια ορισμένων πελατών καθορίζονται με βάση τα ασφαλιστικά όρια που λαμβάνονται για αυτούς από τις ασφαλιστικές εταιρίες ενώ για ορισμένους πελάτες διενεργείται ασφάλιση συγκεκριμένων ορίων των απαιτήσεων. Οι πωλήσεις σε πελάτες που χαρακτηρίζονται ως «υψηλού ρίσκου» απαιτείται να προεισπράττονται ενώ ανάλογα με την πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη, η Εταιρεία για την εξασφάλιση των απαιτήσεων της, ειδικά λόγω των ειδικών συνθηκών που επικρατούν στην ελληνική αγορά ζητά, όπου αυτό είναι δυνατό, εμπράγματα ή άλλες εξασφαλίσεις, όπως εγγυητικές επιστολές, ενεχυρίαση αποθεμάτων πελατών της κ.λ.π.

Η εταιρεία καταχωρεί, πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων που καλύπτει την εκτιμώμενη ζημιά σε σχέση με τους πελάτες. Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί διαρκώς την χρηματοοικονομική κατάσταση, ιδιαίτερα των μεγάλων πελατών της, το μέγεθος και τα όρια των παρεχόμενων πιστώσεων ενώ όπως εκτιμάται δεν αναμένεται να προκύψει κάποιο πρόβλημα τόσο συνεργασίας όσο και είσπραξης των απαιτήσεων αυτών.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει κίνδυνο ρευστότητας υπό τις παρούσες συνθήκες της αγοράς καθώς ο κίνδυνος ρευστότητας συνδέεται με την ανάγκη για επαρκή χρηματοδότηση της δραστηριότητας για την ομαλή λειτουργία της Εταιρείας αλλά και τον κίνδυνο η Εταιρεία να μη δύναται να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις όταν αυτές λήγουν, διότι η Εταιρεία έχει διασφαλίσει να υπάρχουν επαρκείς διαθέσιμες πιστωτικές διευκολύνσεις ώστε να είναι σε θέση να καλύπτει τις βραχυπρόθεσμες επιχειρηματικές ανάγκες, κατόπιν υπολογισμού

των ταμειακών εισροών που προκύπτουν από τη λειτουργία της και των μετρητών και ισοδύναμων μετρητών τα οποία τηρεί. Οι σχετικές ανάγκες ρευστότητας γίνονται αντικείμενο διαχείρισης μέσω προσεκτικής παρακολούθησης των μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων καθώς επίσης και των πληρωμών που πραγματοποιούνται καθημερινά.

7. Εργασιακά θέματα

Η Εταιρεία, δίνει έμφαση στο υψηλό επίπεδο, την επαγγελματική εμπειρία, αλλά και το προσωπικό ήθος των στελεχών της. Τηρεί απαρέγκλιτα τις διατάξεις της εργατικής νομοθεσίας και εκπληρώνει όλες τις υποχρεώσεις της απέναντι στην Επιθεώρηση Εργασίας και στους Ασφαλιστικούς φορείς.

8. Περιβαλλοντικά Θέματα

Η Εταιρεία αναγνωρίζει την ανάγκη για συνεχή βελτίωση της περιβαλλοντικής επίδοσης με βάση τις αρχές της αειφόρου ανάπτυξης και σε συμμόρφωση με την κείμενη νομοθεσία και τα διεθνή πρότυπα και στοχεύει σε μία ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη σε αρμονία με το φυσικό περιβάλλον. Ακολουθώντας τις ανωτέρω αρχές, η Εταιρεία ασκεί τις δραστηριότητές της με τρόπο που εξασφαλίζει αφενός την προστασία του περιβάλλοντος και αφετέρου την υγιεινή και την ασφάλεια των εργαζομένων της.

9.Λοιπές πληροφορίες

Δεν υπάρχουν σημαντικές ζημίες κατά τον χρόνο υποβολής της έκθεσής μας.

Δεν υπάρχουν σημαντικές ζημίες που αναμένονται να προκύψουν στο μέλλον από ενδεχόμενα γεγονότα. Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα που να έχουν συμβεί μέσα στο χρονικό διάστημα από τη λήξη της χρήσης μέχρι το χρόνο υποβολής της έκθεσής μας.

Αφού σας εκθέσαμε την Οικονομική Κατάσταση της εταιρείας κατά την χρήση από 1-1 / 31-12-2016, και το έργο που επιτελέστηκε από την Διοίκηση κατά το έτος αυτό και σημειώνοντας τις προβλέψεις μας για την τρέχουσα χρήση σας καλούμε για την έγκριση των οικονομικών καταστάσεων (Ισολογισμός, Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης) οι οποίες επισυνάπτονται και αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της παρούσης εκθέσεως και την απαλλαγή του Δ.Σ. και των Ελεγκτών από κάθε ευθύνη διαχειρίσεως και ελέγχου των εταιρικών υποθέσεων κατά την υπόλογο χρήση 1/1 - 31/12/2016.

Αθήνα, 01/06/2017

Δια το Διοικητικό Συμβούλιο της Α.Ε. ΕΠ.ΑΛ.ΜΕ.

ΣΠΗΛΙΟΣ ΠΑΝ. ΜΑΝΙΑΣ

ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Α.Α.Τ.: ΑΒ 033932

Β Ε Β Α Ι Ω Σ Η

Βεβαιώνεται ότι, η ανωτέρω Έκθεση που αποτελείται από 6 σελίδες, είναι αυτή που αναφέρεται στην έκθεση ελέγχου που χορήγησα με ημερομηνία 29 Ιουνίου 2017.

Νέα Ιωνία, 29 Ιουνίου 2017

Η ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ-ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΠΑΣΧΑΛΙΔΟΥ ΒΑΣΙΛΙΚΗ

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 20001



Morison KSi
Independent member

H.B.P. ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ - ΛΟΓΙΣΤΕΣ ΕΠΕ

ΜΕΛΟΣ ΤΗΣ MORISON INTERNATIONAL

ΙΦΙΓΕΝΕΙΑΣ 81 & ΒΕΛΙΚΟΠΟΥΛΟΥ, 14231 ΑΘΗΝΑ

A.M. 152

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας
“ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΜΕΤΑΛΛΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ (ΕΠΑΛΜΕ) Α.Ε.”

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας “ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΜΕΤΑΛΛΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ (ΕΠΑΛΜΕ) Α.Ε.”, οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2016, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και μεταβολών καθαρής θέσης της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

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 Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, 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, που 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 παρουσίας 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 “ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΜΕΤΑΛΛΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ (ΕΠΑΛΜΕ) Α.Ε.” κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016, τη χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.

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 “ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΜΕΤΑΛΛΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ (ΕΠΑΛΜΕ) Α.Ε.” και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Ν. Ιωνία, 29 Ιουνίου 2017

Η ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ-ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΠΑΣΧΑΛΙΔΟΥ ΒΑΣΙΛΙΚΗ

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 20001



Η.Β.Ρ. ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ - ΛΟΓΙΣΤΕΣ ΕΠΕ

ΜΕΛΟΣ ΤΗΣ MORISON INTERNATIONAL

ΙΦΙΓΕΝΕΙΑΣ 81 & ΒΕΛΙΚΟΠΟΥΛΟΥ, 14231 ΑΘΗΝΑ

Α.Μ. 152



ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31/12/2016

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημ.	31/12/2016	31/12/2015
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία			
Ενσώματα πάγια			
Ακίνητα	7.1	1.617.975,49	1.653.197,97
Μηχανολογικός εξοπλισμός	7.1	910.295,79	948.362,43
Λοιπός εξοπλισμός	7.1	121.839,11	140.000,37
Σύνολο		2.650.110,39	2.741.560,77
Άυλα πάγια στοιχεία			
Λοιπά άυλα	7.2	3.323,91	1.162,01
Σύνολο		3.323,91	1.162,01
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία			
Χρεωστικοί τίτλοι			
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι		416,50	441,50
Λοιπά	8.1	29.658,67	59.328,85
Σύνολο		30.075,17	59.770,35
Σύνολο μη κυκλοφορούντων		2.683.509,47	2.802.493,13
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα			
Έτοιμα και ημιτελή προϊόντα		355.849,95	580.145,48
Πρώτες ύλες και υλικά		1.998.102,10	1.861.681,56
Προκαταβολές για κυκλοφορούντα στοιχεία και υπηρεσίες		123.324,57	141.162,53
Σύνολο		2.477.276,62	2.582.989,57
Χρηματοοικονομικά στοιχεία			
Εμπορικές απαιτήσεις	8.2.1	9.926.235,76	8.393.259,97
Δουλεωμένα έσοδα περιόδου		0,00	6.703,45
Λοιπές απαιτήσεις	8.2.2	327.156,67	852.510,68
Προπληρωμένα έξοδα		51.415,67	268.725,00
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	8.2.3	2.503.046,94	1.448.029,26
Σύνολο		12.807.855,04	10.969.228,36
Σύνολο κυκλοφορούντων		15.285.131,66	13.552.217,93
Σύνολο Ενεργητικού		17.968.641,13	16.354.711,06

Οι σημειώσεις στις σελίδες 15 έως 41 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	Σημ.	31/12/2016	31/12/2015
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Καταβλημένα κεφάλαια			
Κεφάλαιο	9	4.170.635,00	4.170.635,00
Διαφορά υπέρ το άρτιο		8.267,67	8.267,67
Σύνολο		4.178.902,67	4.178.902,67
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο			
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	9	103.586,12	103.586,12
Αφορολόγητα αποθεματικά	9	660.116,10	660.116,10
Αποτελέσματα εις νέο		(1.816.911,40)	(1.735.036,66)
Σύνολο		(1.053.209,18)	(971.334,44)
Σύνολο καθαρής θέσης		3.125.693,49	3.207.568,23
Προβλέψεις			
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	10.1	374.369,83	343.950,20
Σύνολο		374.369,83	343.950,20
Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμα Δάνεια	11.1.1	1.552.345,48	1.041.682,20
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	11.1.1	46.059,19	62.152,03
Σύνολο		1.598.404,67	1.103.834,23
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Βραχυπρόθεσμα Τραπεζικά Δάνεια		7.657.462,56	8.128.519,14
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπροθέσμων δανείων	11.1.1	1.001.067,34	1.043.230,15
Εμπορικές υποχρεώσεις	11.2.1	3.130.379,58	1.200.872,34
Λοιποί φόροι και τέλη	11.2.2	654.983,85	438.086,98
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης		107.827,82	107.592,50
Λοιπές υποχρεώσεις	11.2.3	137.192,73	94.251,47
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	11.2.4	181.259,26	686.805,82
Σύνολο		12.870.173,14	11.699.358,40
Σύνολο Υποχρεώσεων		14.468.577,81	12.803.192,63
Σύνολο Καθαρής Θέσης, Προβλέψεων και Υποχρεώσεων		17.968.641,13	16.354.711,06

Οι σημειώσεις στις σελίδες 15 έως 41 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ κατά ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ

	Σημ.	31/12/2016	31/12/2015
Κύκλος εργασιών	12	38.463.144,48	41.933.187,24
Κόστος πωλήσεων		(36.191.703,19)	(38.882.812,64)
Μικτό Αποτέλεσμα		2.271.441,29	3.050.374,60
Άλλα έσοδα	12	157.588,79	139.436,00
Έξοδα διάθεσης	12	(103.125,80)	(749.296,19)
Έξοδα διοίκησης	12	(1.839.102,86)	(1.595.268,35)
Κέρδη και ζημιές από τη διάθεση μη κυκλοφορούντων στοιχείων		549,98	0,00
Λοιπά έσοδα και κέρδη		45.508,10	176.436,04
Αποτέλεσμα προ φόρων και τόκων		532.859,50	1.021.682,10
Πιστωτικοί τόκοι		218,12	366,37
Χρεωστικοί τόκοι		(614.401,25)	(665.669,66)
Αποτέλεσμα προ φόρων		(81.323,63)	356.378,81
Φόροι εισοδήματος	13	(551,11)	(235.438,78)
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους		(81.874,74)	120.940,03

Οι σημειώσεις στις σελίδες 15 έως 41 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΕΩΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ

	Κεφάλαιο	Υπέρ το 'Αρτιο	Αποθ/τικά νόμων & κατ/κού	Αφορ/λόγητα αποθεματικά	Υπόλοιπο Αποτελ/μάτων Εις Νέο	Συνολικά ίδια κεφάλαια
Υπόλοιπα 1/1/2015	4.170.635,00	8.267,67	103.586,12	662.286,10	(1.855.976,69)	3.088.798,20
Μεταβολές στοιχείων στην περίοδο	0,00	0,00	0,00	(2.170,00)	0,00	(2.170,00)
Αποτελέσματα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	120.940,03	120.940,03
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων της 31/12/2015	4.170.635,00	8.267,67	103.586,12	660.116,10	(1.735.036,66)	3.207.568,23
Υπόλοιπα 1/1/2016	4.170.635,00	8.267,67	103.586,12	660.116,10	(1.735.036,66)	3.207.568,23
Μεταβολές στοιχείων στην περίοδο	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αποτελέσματα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	(81.874,74)	(81.874,74)
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων της 31/12/2016	4.170.635,00	8.267,67	103.586,12	660.116,10	(1.816.911,4)	3.125.693,49

Αθήνα, 01/06/2017

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού
Συμβουλίου

Ο προϊστάμενος
λογιστηρίου

Σπήλιος Π. Μανιάς

Α.Δ.Τ ΑΒ033932

Παναγιώτης Μανιάς

Α.Δ.Τ Σ 682292 –ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ
0038553

Ευθύμιος Θανασσάς

Α.Δ.Τ ΑΕ011989
ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ 0030165

Οι σημειώσεις στις σελίδες 15 έως 41 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

Προσάρτημα επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016**1. Πληροφορίες σχετικές με την Εταιρεία**

α) Επωνυμία: ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΜΕΤΑΛΛΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ(ΕΠΑΛΜΕ) Α.Ε.

β) Νομικός τύπος: Ανώνυμη εταιρεία.

γ) Περίοδος αναφοράς: 1.1.2016 - 31.12.2016

δ) Διεύθυνση της έδρας: Μέρλιν, Αθήνα, Τ.Κ. 106 71.

ε) Α.Μ.Α.Ε.: 6477/01/Β/86/426(99).

ΓΕ.ΜΗ.: 046925025000.

στ) Η διοίκηση εκτιμά ότι η παραδοχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας είναι ενδεδειγμένη για την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

ζ) Η εταιρεία ανήκει στην κατηγορία “μεσαία” οντότητα.

η) Η διοίκηση δηλώνει ότι οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σε πλήρη συμφωνία με τον παρόντα νόμο.

θ) Τα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων εκφράζονται σε ευρώ, που αποτελεί το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας.

ι) Τα ποσά δεν έχουν στρογγυλοποιηθεί εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

Η εταιρεία ιδρύθηκε το 1973 και δραστηριοποιείται στο χώρο της χύτευσης Αλουμινίου. Διαθέτει μονάδα παραγωγής δευτερόχυτων κυλίνδρων αλουμινίου στη θέση «Μαδαρό» Περιφέρειας Δήμου Οινοφύτων Ν. Βοιωτίας ενώ τα γραφεία της εταιρείας βρίσκονται επί της οδού Μέρλιν 3, Αθήνα. Η δυναμικότητα της παραγωγικής μονάδας ως προς το παραγόμενο προϊόν ανέρχεται σε 33.000 τόνους /έτος. Η εταιρεία διαθέτει ιδιόκτητα ακίνητα συνολικής επιφανείας 5.380,75 τ.μ. ενώ τα οικόπεδα της ανέρχονται σε 36.964,34 τ.μ.

Η επεξεργασία του scrap αλουμινίου για την παραγωγή κυλίνδρων αλουμινίου απαιτεί υψηλή τεχνολογία και τεχνογνωσία. Η ΕΠΑΛΜΕ είναι μία από τις σημαντικές μονάδες που είναι σε θέση να αξιοποιούν πλήρως το scrap αλουμινίου για την παραγωγή πρώτης ύλης αλουμινίου κατάλληλης για την παραγωγή νέων προϊόντων. Πελάτες της εταιρείας είναι οι μεγαλύτερες ελληνικές επιχειρήσεις διέλασης.

Η εταιρεία διαθέτει σύστημα διαχείρισης ποιότητας σύμφωνα με τις απαιτήσεις των προτύπων ISO 9000:2008, ISO 14001:2001 και OHSAS 18001: 2007 και ΕΛΟΤ 1801:2008.

Τον Ιανουάριο του 2013 ολοκληρώθηκε η κατασκευή Φωτοβολταϊκού Σταθμού ισχύος 500KW στο παραπάνω οικόπεδο ιδιοκτησίας της εταιρείας.

2. Παράγοντες που θέτουν σε κίνδυνο την προοπτική της Εταιρείας ως συνεχιζόμενης δραστηριότητας

Η Διοίκηση της εταιρείας διενήργησε σχετική αξιολόγηση και δεν εντόπισε παράγοντες που θέτουν σε κίνδυνο την προοπτική της ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

3. Πλαίσιο κατάρτισης -Λογιστικές αρχές και μέθοδοι

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας της 31ης Δεκεμβρίου 2016 που καλύπτουν τη χρήση από την 1η Ιανουαρίου έως και την 31η Δεκεμβρίου 2016, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας και σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα(“ΕΛΠ”), Ν 4308/2014. Η εταιρεία κατατάσσεται στη «μεσαία» οντότητα σύμφωνα με τον Ν. 4308/2014.

Η ετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών. Επίσης απαιτείται η χρήση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εισοδημάτων και εξόδων κατά τη διάρκεια του έτους υπό αναφορά. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς. Οι περιοχές που εμπεριέχουν μεγάλο βαθμό υποκειμενικότητας ή οι υποθέσεις και εκτιμήσεις που είναι σημαντικές για τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αφορούν κυρίως τον υπολογισμό των αποσβέσεων των παγίων και την απομείωση των απαιτήσεων.

Η εταιρεία για τα επιμέρους στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων εφαρμόζει τις ακόλουθες λογιστικές αρχές και μεθόδους.

3.1. Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές και μέθοδοι

Η εταιρεία για τα επιμέρους στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων εφαρμόζει τις ακόλουθες λογιστικές αρχές και μεθόδους, στα πλαίσια της βασικής αρχής του δουλευμένου.

3.1.1. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

α) Αρχική καταχώριση

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία καταχωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεως, το οποίο περιλαμβάνει κάθε δαπάνη που απαιτείται για να έλθει το στοιχείο στην παρούσα κατάσταση ή θέση ή επιδιωκόμενη χρήση.

β) Μεταγενέστερη αποτίμηση

Μεταγενέστερα της αρχικής καταχωρίσεως πάγια περιουσιακά στοιχεία αποτιμούνται στο αποσβέσιμο κόστος (αρχικό κόστος κτήσεως, πλέον κάθε μεταγενέστερη δαπάνη που πληροί τον ορισμό του περιουσιακού στοιχείου, μείον σωρευμένες αποσβέσεις και ζημίες απομειώσεως).

Οι αποσβέσεις των ενσώματων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους, η οποία εκτιμήθηκε ως ακολούθως:

- Κτίρια και τεχνικά έργα: 25 έτη.
- Μηχανήματα - Τεχνικές εγκαταστάσεις και λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός 10-12 έτη.
- Μεταφορικά μέσα εσωτερικής μεταφοράς 8-10 έτη.
- Έπιπλα και εξοπλισμός γραφείων 5-10 έτη.

Ζημία απομειώσεως καταχωρίζεται όταν εκτιμάται ότι η λογιστική αξία του στοιχείου έχει υπερβεί την ανακτήσιμη αξία του.

Οι λογιστικές αξίες των πάγιων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας ελέγχονται για απομείωση όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστικές αξίες τους είναι μεγαλύτερες από τις ανακτήσιμες. Στην περίπτωση αυτή υπολογίζεται η ανακτήσιμη αξία των πάγιων περιουσιακών στοιχείων και αν οι λογιστικές αξίες υπερβαίνουν την εκτιμώμενη ανακτήσιμη αξία, η σχετική διαφορά καταχωρίζεται ως ζημία απομείωσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Το ανακτήσιμο ποσό των περιουσιακών στοιχείων είναι το μεγαλύτερο μεταξύ της εύλογης αξίας (μείον τα απαιτούμενα για την πώληση έξοδα) και της αξίας χρήσεως αυτών.

γ) Διαγραφή

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία διαγράφονται κατά την πώλησή τους ή αν η Εταιρεία δεν αναμένει μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρησιμοποίησή τους ή την πώλησή τους.

3.1.2. Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν λογισμικά προγράμματα.

Η αξία των λογισμικών προγραμμάτων περιλαμβάνει το κόστος αγοράς λογισμικών προγραμμάτων καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί προκειμένου αυτά να τεθούν σε καθεστώς λειτουργίας, μειωμένη κατά το ποσό των σωρευμένων αποσβέσεων και τυχόν απομειώσεων της αξίας τους. Σημαντικές μεταγενέστερες δαπάνες κεφαλαιοποιούνται στα λογισμικά προγράμματα όταν προσ αυξάνουν την απόδοση τους πέραν των αρχικών προδιαγραφών.

Η απόσβεση των λογισμικών προγραμμάτων λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου αποσβέσεως σε 5 έτη και περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.1.3. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της εταιρίας ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες με βάση το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν. Η Διοίκηση προσδιορίζει την ταξινόμηση κατά την αρχική αναγνώριση και επανεξετάζει την ταξινόμηση σε κάθε ημερομηνία δημοσίευσης.

(α) Δάνεια και απαιτήσεις

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργείς 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.

(β) Επενδύσεις διακρατούμενες ως τη λήξη.

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη και τα οποία η εταιρεία έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να τα διακρατήσει ως τη λήξη τους. Η εταιρεία δεν κατείχε επενδύσεις αυτής της κατηγορίας.

(γ) Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Περιλαμβάνει (όταν υπάρχουν) μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν μπορούν να ενταχθούν σε κάποια από τις άλλες κατηγορίες. Περιλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία εφόσον η διοίκηση δεν έχει την πρόθεση να τα ρευστοποιήσει μέσα σε 12 μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού.

Όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρούνται στο κόστος κτήσεως μείον ζημίες απομείωσης.

Ειδικότερα, μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης τα έντοκα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούνται στο αποσβέσιμο κόστος με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου ή με τη σταθερή μέθοδο, αντί του κόστους, εάν η μέθοδος του αποσβέσιμου κόστους έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Η μέθοδος του αποσβέσιμου κόστους κτήσης χρησιμοποιείται μόνο κατά την επιμέτρηση έντοκων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Ως έντοκα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία θεωρούνται και τα στοιχεία εκείνα που τεκμαίρεται ότι εμπεριέχουν σημαντικά ποσά τόκων, έστω και εάν αυτό δεν ορίζεται ρητά.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης, όταν υπάρχουν σχετικές ενδείξεις. Ενδείξεις απομείωσης θεωρείται ότι υφίστανται όταν:

- α) Υπάρχουν προφανείς, σοβαρές χρηματοοικονομικές δυσκολίες του εκδότη ή του υπόχρεου των χρηματοοικονομικών στοιχείων ή
- β) η λογιστική αξία είναι σημαντικά υψηλότερη από την εύλογη αξία αυτών των στοιχείων (όταν η εύλογη αξία υπάρχει) ή
- γ) δυσμενείς τοπικές, εθνικές ή διεθνείς συνθήκες αυξάνουν την πιθανότητα αθέτησης βασικών δεσμεύσεων που απορρέουν από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Ζημία απομείωσης προκύπτει όταν η λογιστική αξία του στοιχείου είναι μεγαλύτερη από το ποσό που η οντότητα εκτιμά ότι θα ανακτήσει από το στοιχείο αυτό. Το ποσό που η οντότητα εκτιμά ότι θα ανακτήσει από ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι το μεγαλύτερο από:

- α) Την παρούσα αξία του ποσού που εκτιμάται ότι θα ληφθεί από το περιουσιακό στοιχείο, υπολογιζόμενη με τη χρήση του αρχικού πραγματικού επιτοκίου ή
β) την εύλογη αξία του στοιχείου, μειωμένη με το απαιτούμενο κόστος πώλησης.

Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αναστρέφονται ως κέρδη σε αυτή, όταν οι συνθήκες που τις προκάλεσαν πάψουν να υφίστανται. Αναστροφή γίνεται μέχρι της αξίας που θα είχε το στοιχείο, εάν δεν είχε αναγνωριστεί ζημία απομείωσης. Ειδικότερα, για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του μη κυκλοφορούντος ενεργητικού οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται όταν εκτιμάται ότι η απομείωση είναι μόνιμου χαρακτήρα.

3.1.4 Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος αφαιρούμενων και των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές 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. Ενδείξεις για πιθανή απομείωση των εμπορικών απαιτήσεων θεωρούνται οι σημαντικές οικονομικές δυσκολίες του πελάτη, η πιθανότητα ο πελάτης να χρεοκοπήσει ή να επέλθει σε οικονομική αναδιοργάνωση καθώς και η καθυστέρηση ή παύση εξόφλησης τιμολογίων. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλούμενων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα. Η λογιστική αξία της απαίτησης μειώνεται με τη χρήση λογαριασμού πρόβλεψης και το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται στο λογαριασμό «Άλλα έξοδα και ζημιές» της κατάστασης αποτελεσμάτων. Όταν μία εμπορική απαίτηση χαρακτηριστεί ως ανεπίδεκτη είσπραξης διαγράφεται με χρήση του λογαριασμού πρόβλεψης.

Σε περίπτωση μεταγενέστερης είσπραξης μίας απαίτησης που είχε αρχικά διαγραφεί γίνεται πίστωση στα «Άλλα Έσοδα» στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.1.5. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

3.1.6. Φόροι εισοδήματος

3.1.6.1. Τρέχων φόρος

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος περιλαμβάνει:

- Τον φόρο εισοδήματος που προκύπτει με βάση τις διατάξεις της εκάστοτε ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας.
- Τον φόρο εισοδήματος και τις προσαυξήσεις που προκύπτουν από τον φορολογικό έλεγχο.

Οι διαφορές του φορολογικού ελέγχου, καταχωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσεως, κατά την οποία βεβαιώνονται από τις φορολογικές αρχές και γίνονται αποδεκτές από την Εταιρεία.

3.1.6.2. Αναβαλλόμενοι φόροι

Αναβαλλόμενοι φόροι προκύπτουν όταν υπάρχουν προσωρινές (αναστρέψιμες) διαφορές μεταξύ λογιστικής αξίας και φορολογικής βάσεως στοιχείων του ισολογισμού.

Η εταιρεία δεν έχει επιλέξει την καταχώριση αναβαλλόμενων φόρων.

3.1.7. Αποθέματα

α) Αρχική καταχώριση

Τα αποθέματα καταχωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεως, το οποίο περιλαμβάνει κάθε δαπάνη που απαιτείται για να έλθει κάθε στοιχείο των αποθεμάτων στην παρούσα κατάσταση ή θέση ή επιδιωκόμενη χρήση.

Ειδικότερα το κόστος των ιδιοπαραγόμενων αποθεμάτων, περιλαμβάνει το κόστος πρώτων υλών, αναλώσιμων υλικών, εργασίας και άλλο κόστος που σχετίζεται άμεσα με τα εν λόγω στοιχεία. Επιπλέον περιλαμβάνει μια εύλογη αναλογία σταθερών και μεταβλητών εξόδων που σχετίζονται έμμεσα με το ιδιοπαραγόμενο στοιχείο, στο βαθμό που τα ποσά αυτά αναφέρονται στην περίοδο παραγωγής.

β) Μεταγενέστερη αποτίμηση

Μεταγενέστερα της αρχικής καταχωρίσεως, τα αποθέματα αποτιμούνται στην κατ' είδος χαμηλότερη τιμή μεταξύ του κόστους κτήσεως και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους.

Το κόστος κτήσεως προσδιορίζεται με τη μέθοδο του μέσου σταθμικού. Στην περίπτωση αποτιμήσεως στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία, η ζημία απομειώσεως καταχωρίζεται ως κόστος πωληθέντων, εκτός αν είναι σημαντική, οπότε ενσωματώνεται στο κονδύλι «απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων».

3.1.8. Προκαταβολές και λοιπά μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Οι προκαταβολές δαπανών καταχωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεως (καταβαλλόμενα ποσά) και αποτιμούνται μεταγενέστερα στο αρχικό κόστος κτήσεως, μείον τα χρησιμοποιηθέντα ποσά βάσει της αρχής του δουλευμένου και τυχόν ζημίες απομειώσεως. Η απομείωση των προκαταβολών δαπανών αναφέρεται στην περίπτωση στην οποία ο λήπτης του σχετικού ποσού δεν είναι σε θέση ούτε να εκπληρώσει την δέσμευση που ανέλαβε ούτε να επιστρέψει το υπόλοιπο του ποσού.

Τα λοιπά μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καταχωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεως και αποτιμούνται μεταγενέστερα στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και ανακτήσιμης αξίας, δηλαδή του ποσού που αναμένεται να ληφθεί.

3.1.9. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

α) Αρχική καταχώριση και μεταγενέστερη αποτίμηση

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, τόσο κατά την αρχική καταχώριση, όσο και μεταγενέστερα, αποτιμούνται στα ονομαστικά ποσά τους, εκτός από τις μακροπρόθεσμης λήξεως, οι οποίες αποτιμούνται στο αποσβέσιμο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου (ή με τη σταθερή μέθοδο). Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα αποτιμούνται με την ισοτιμία του ξένου νομίσματος κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Οι σχετικές συναλλαγματικές διαφορές καταχωρίζονται στα αποτελέσματα.

β) Διαγραφή

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν και μόνον όταν η συμβατική δέσμευση εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει, δηλαδή όταν η συμβατική δέσμευση που την δημιούργησε δεν υφίσταται πλέον.

3.1.10. Μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

α) Αρχική καταχώριση και μεταγενέστερη αποτίμηση

Οι μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις καταχωρίζονται αρχικά και αποτιμούνται μεταγενέστερα στο ονομαστικό ποσό που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό τους. Διαφορές που προκύπτουν είτε κατά την επανεκτίμησή είτε κατά το διακανονισμό των μη χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων καταχωρίζονται ως κέρδη ή ζημίες της περιόδου στην οποία προκύπτουν.

β) Διαγραφή

Μια μη χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν και μόνον όταν η συμβατική δέσμευση εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει, δηλαδή όταν η συμβατική δέσμευση που την δημιούργησε δεν υφίσταται πλέον.

3.1.11. Προβλέψεις

Οι προβλέψεις καταχωρίζονται αρχικά και αποτιμούνται μεταγενέστερα στο ονομαστικό ποσό που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό τους, εκτός αν η αποτίμηση στην παρούσα αξία του ποσού που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό τους έχει σημαντική επίδραση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Ειδικότερα, όσον αφορά την πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού, σύμφωνα με την εργατική νομοθεσία οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωση στην περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησής τους, το ύψος της οποίας ποικίλει ανάλογα με τον μισθό, τα έτη υπηρεσίας και τον τρόπο της αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση) του εργαζομένου. Υπάλληλοι που παραιτούνται ή απολύονται αιτιολογημένα δεν δικαιούνται αποζημίωση. Στην Ελλάδα, υπάλληλοι που συνταξιοδοτούνται δικαιούνται το 40% τέτοιας αποζημίωσης σύμφωνα με το Ν.2112/1920. Αυτά τα προγράμματα δεν χρηματοδοτούνται και αποτελούν προγράμματα καθορισμένων παροχών σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 19.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίστηκε για πρώτη φορά στην τρέχουσα χρήση από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method).

3.1.12. Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που λαμβάνονται για απόκτηση πάγιων στοιχείων καταχωρίζονται ως αναβαλλόμενα έσοδα (έσοδα επόμενων περιόδων) και μεταφέρονται τμηματικά στα αποτελέσματα ως έσοδα κατ' αναλογία των αποσβέσεων των πάγιων στοιχείων για τα οποία ελήφθησαν, ενώ αυτές που λαμβάνονται για κάλυψη εξόδων καταχωρίζονται στα αποτελέσματα ως έσοδα στην ίδια περίοδο που καταχωρίζονται και τα αντίστοιχα έξοδα.

3.1.13. Έσοδα και έξοδα

Η εταιρεία καταχωρίζει τα έσοδα και τα έξοδα, όταν αυτά καθίστανται δουλευμένα.

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρών από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(α) Πωλήσεις αγαθών

Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

(β) Παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών καταχωρίζονται με την αναλογία της υπηρεσίας που παρασχέθηκε.

3.1.14. Μισθώσεις

Οι μισθώσεις παγίων όπου η εταιρεία διατηρεί ουσιωδώς όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές της ιδιοκτησίας ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στις υποχρεώσεις. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Τα πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων και της διάρκειας μίσθωσής τους.

Μισθώσεις όπου ουσιωδώς οι κίνδυνοι και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις.

Οι πληρωμές που γίνονται για τις λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης με την σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

3.1.15. Στοιχεία της καθαρής θέσεως

Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο προσδιορίζεται σύμφωνα με την ονομαστική αξία των μετοχών που έχουν εκδοθεί. Οι κοινές μετοχές ταξινομούνται στα ίδια κεφάλαια. Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Εταιρείας. Έξοδα για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης.

Τακτικό αποθεματικό

Σύμφωνα με την ελληνική εμπορική νομοθεσία, οι εταιρείες υποχρεούνται, από τα κέρδη της χρήσης, να σχηματίσουν το 5% σαν τακτικό αποθεματικό μέχρις ότου αυτό φτάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού τους κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της ζωής της εταιρείας απαγορεύεται η διανομή του τακτικού αποθεματικού, εκτός από το μέρος που υπερβαίνει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το οποίο θεωρείται προαιρετικό αποθεματικό.

Αφορολόγητα και έκτακτα αποθεματικά

Τα αφορολόγητα και τα ειδικώς φορολογηθέντα σχηματίζονται σύμφωνα με τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας από αφορολόγητα ή από ειδικώς φορολογηθέντα έσοδα και κέρδη. Τα ανωτέρω αποθεματικά μπορεί να διανεμηθούν ή κεφαλαιοποιηθούν με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, αφού ληφθούν υπόψη οι περιορισμοί που μπορεί να ισχύουν κάθε φορά.

3.1.16. Ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Τα στοιχεία αυτά αφορούν ενδεχόμενα δικαιώματα και δεσμεύσεις αντίστοιχα, τα οποία προκύπτουν από γεγονότα του παρελθόντος και η ύπαρξή τους θα επιβεβαιωθεί μόνο από το αν συμβούν ή δεν συμβούν ένα ή περισσότερα αβέβαια μελλοντικά γεγονότα, τα οποία δεν είναι πλήρως υπό τον έλεγχο της Εταιρείας. Τα στοιχεία αυτά γνωστοποιούνται στις σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

3.1.17. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Οι αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προσαρμόζονται, εάν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι διορθωτικά γεγονότα μετά την ημερομηνία αυτή επιβάλλουν προσαρμογές της αξίας τους. Οι προσαρμογές αυτές γίνονται για τέτοια γεγονότα, ως την ημερομηνία εγκρίσεως των οικονομικών καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο. Τα μη διορθωτικά, μετά την ημερομηνία του ισολογισμού γεγονότα, γνωστοποιούνται εφόσον είναι σημαντικά, στις σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

3.1.18 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στον ισολογισμό εφόσον υπάρχει ένα έννομο δικαίωμα για συμψηφισμό και η πρόθεση να διακανονιστούν σε καθαρή βάση ή να αναγνωρισθεί το στοιχείο του ενεργητικού και να διακανονισθεί το στοιχείο του παθητικού ταυτόχρονα.

3.1.19. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αξιολογούνται διαρκώς και βασίζονται στην ιστορική εμπειρία και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων αναμενόμενων μελλοντικών γεγονότων που, υπό τις παρούσες συνθήκες, αναμένεται να πραγματοποιηθούν.

3.2. Μεταβολή λογιστικών αρχών και μεθόδων, μεταβολές λογιστικών εκτιμήσεων και διόρθωση σφαλμάτων προηγούμενων περιόδων

3.2.1. Μεταβολή λογιστικών αρχών και μεθόδων

Οι μεταβολές λογιστικών αρχών και μεθόδων, καταχωρίζονται με αναδρομική επαναδιατύπωση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων όλων των περιόδων που δημοσιοποιούνται μαζί με τις καταστάσεις της τρέχουσας περιόδου, ώστε τα παρουσιαζόμενα κονδύλια να είναι συγκρίσιμα εκτός εάν οι διαφορές που προκύπτουν από τη μεταβολή αυτή δεν είναι σημαντικές για τις οικονομικές καταστάσεις.

3.2.2 Μεταβολές λογιστικών εκτιμήσεων

Οι μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων καταχωρίζονται στην περίοδο, στην οποία διαπιστώνεται ότι προκύπτουν και επηρεάζουν αυτή την περίοδο και μελλοντικές περιόδους, κατά περίπτωση. Οι μεταβολές αυτές δεν καταχωρίζονται αναδρομικά.

3.2.3. Διόρθωση σφαλμάτων προηγούμενων περιόδων

Οι διορθώσεις σφαλμάτων καταχωρίζονται με την αναδρομική διόρθωση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων όλων των περιόδων που δημοσιοποιούνται μαζί με τις καταστάσεις της τρέχουσας περιόδου.

Στην παρούσα περίοδο 2016 δεν εντοπίστηκε σφάλμα προηγούμενης περιόδου.

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Κάθε εταιρεία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως κίνδυνο αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκια, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της κάθε εταιρείας επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει η και να εξαλείψει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση της εταιρείας.

Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς συνίσταται στον κίνδυνο των αλλαγών σε τιμές πρώτων υλών, συναλλαγματικές ισοτιμίες και επιτόκια που επηρεάζουν τα αποτελέσματα κάθε της εταιρείας.

(α) Συναλλαγματικές ισοτιμίες

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει συναλλαγματικό κίνδυνο από την μεταβολή της ισοτιμίας του δολαρίου κυρίως όσον αφορά τις συναλλαγές προμήθειας αλουμινίου και η οποία εμπεριέχεται στην τιμή των προϊόντων της διότι ο κίνδυνος αυτός μετακυλίεται στην τιμή πώλησης των προϊόντων της.

(β) Κίνδυνος επιτοκίων

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει κίνδυνο από την μεταβολή των επιτοκίων καθώς, παρά το γεγονός ότι χρηματοδοτεί τις ανάγκες της σε κεφάλαια κίνησης μέσω τραπεζικού δανεισμού και ομολογιακών δανείων με κυμαινόμενο επιτόκιο (Euribor), με αποτέλεσμα να επιβαρύνει τα αποτελέσματά της με χρεωστικούς τόκους ανάλογα με τις διακυμάνσεις του επιτοκίου, οποιαδήποτε αυξητική τάση στα επιτόκια την μετακυλά στην τιμή πώλησης του προϊόντος της ώστε να μην υπάρξει αρνητική επίπτωση στα αποτελέσματα της.

(γ) Κίνδυνος Διακύμανσης Τιμών Πρώτων Υλών Μετάλλου

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει κίνδυνο από την διακύμανση των τιμών πρώτων υλών μετάλλου στις πωλήσεις της καθώς καλύπτει τον κίνδυνό της αυτό ενσωματώνοντας τη μεταβολή του κόστους στην τελική τιμή του προϊόντος. Η Εταιρεία βασίζει τόσο τις αγορές όσο και τις πωλήσεις της σε χρηματιστηριακές τιμές/δείκτες για την τιμή αλουμινίου που εμπεριέχεται στα προϊόντα της και διαμορφώνει την τιμολογιακή της πολιτική με βάση την τιμή αγοράς του αλουμινίου και το “premium” που προστίθεται σε αυτήν. Η Διοίκηση της εταιρείας παρακολουθεί σε καθημερινή βάση τις διακυμάνσεις των τιμών του αλουμινίου, όπως αυτές διαμορφώνονται στη διεθνή αγορά με σκοπό τον ορθό προγραμματισμό των αγορών στις βέλτιστες τιμές.

Η Εταιρεία αντιμετωπίζει τον κίνδυνο της διακύμανσης τιμών πρώτων υλών μετάλλου μόνο σε μέρος του βασικού της αποθέματος όπου η όποια πτώση τιμών μπορεί να επηρεάσει αρνητικά τα αποτελέσματά της μέσω της υποτίμησης των αποθεμάτων.

Πιστωτικός κίνδυνος

Η Διοίκηση της Εταιρείας εφαρμόζει διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο της ελαχιστοποίηση των επισφαλειών και τη διατήρηση της υψηλής ρευστότητας. Η πολιτική της εταιρείας είναι να συνεργάζεται με αξιόπιστους πελάτες. Πιστωτικά όρια ορίζονται για κάθε πελάτη, τα οποία επανεξετάζονται ανάλογα με τις τρέχουσες συνθήκες και αναπροσαρμόζονται, αν απαιτηθεί, οι όροι πωλήσεων και εισπράξεων. Τα πιστωτικά όρια ορισμένων πελατών καθορίζονται με βάση τα ασφαλιστικά όρια που λαμβάνονται για αυτούς από τις ασφαλιστικές εταιρίες ενώ για ορισμένους πελάτες διενεργείται ασφάλιση συγκεκριμένων ορίων των απαιτήσεων.

Οι πωλήσεις σε πελάτες που χαρακτηρίζονται ως «υψηλού ρίσκου» απαιτείται να προεισπράττονται ενώ ανάλογο με την πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη, η Εταιρεία για την εξασφάλιση των απαιτήσεων της ειδικά λόγω των ειδικών συνθηκών που επικρατούν στην ελληνική αγορά ζητά, όπου αυτό είναι δυνατό, εμπράγματα ή άλλες εξασφαλίσεις, όπως εγγυητικές επιστολές, ενεχυρίαση αποθεμάτων πελατών της κ.λ.π.

Η εταιρεία καταχωρεί, υπό προϋποθέσεις που ορίζει ο Νόμος, πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων που καλύπτει την εκτιμώμενη ζημιά σε σχέση με τους πελάτες. Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί διαρκώς την χρηματοοικονομική κατάσταση, ιδιαίτερα των μεγάλων πελατών της, το μέγεθος και τα όρια των παρεχόμενων πιστώσεων ενώ όπως εκτιμάται δεν αναμένεται να προκύψει κάποιο πρόβλημα τόσο συνεργασίας όσο και είσπραξης των απαιτήσεων αυτών.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει κίνδυνο ρευστότητας υπό τις παρούσες συνθήκες της αγοράς καθώς ο κίνδυνος ρευστότητας συνδέεται με την ανάγκη για επαρκή χρηματοδότηση της δραστηριότητας για την ομαλή λειτουργία της Εταιρείας αλλά και τον κίνδυνο η Εταιρεία να μη δύναται να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις όταν αυτές λήγουν, διότι η Εταιρεία έχει διασφαλίσει να υπάρχουν επαρκείς διαθέσιμες πιστωτικές διευκολύνσεις ώστε να είναι σε θέση να καλύπτει τις βραχυπρόθεσμες επιχειρηματικές ανάγκες, κατόπιν υπολογισμού των ταμειακών εισροών που προκύπτουν από τη λειτουργία της και των μετρητών και ισοδύναμων μετρητών τα οποία τηρεί.

Οι σχετικές ανάγκες ρευστότητας γίνονται αντικείμενο διαχείρισης μέσω προσεκτικής παρακολούθησης των μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων καθώς επίσης και των πληρωμών που πραγματοποιούνται καθημερινά.

5. Παρεκκλίσεις από τις διατάξεις του νόμου προκειμένου να επιτευχθεί εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Στην παρούσα περίοδο δεν προέκυψε ανάγκη τέτοιας παρεκκλίσεως.

6. Σχέσεις ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρεώσεως με περισσότερα από ένα κονδύλια του ισολογισμού

Στον λογαριασμό «Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων» ποσού € 1.001.067,34 περιλαμβάνεται:

α) ποσό € 16.067,80 που αφορά το βραχυπρόθεσμο τμήμα της χρηματοδοτικής σύμβασης μηχανολογικού εξοπλισμού. Το αντίστοιχο μακροπρόθεσμο τμήμα, ποσού € 46.059,19 βρίσκεται στον λογαριασμό «Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις».

β) ποσό € 984.999,54 που αφορά το βραχυπρόθεσμο τμήμα του μακροπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού. Το αντίστοιχο μακροπρόθεσμο τμήμα, ποσού € 1.552.345,48 βρίσκεται στον λογαριασμό «Μακροπρόθεσμα Τραπεζικά δάνεια».

7. Πληροφορίες σχετικά με ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

7.1. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Πίνακας μεταβολών ενσώματων πάγιων στοιχείων ιδιοχρησιμοποιούμενων	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανολογικός εξοπλισμός	Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία κτήσεως					
Υπόλοιπο 1.1.2015	1.352.951,74	3.239.250,87	10.082.258,56	851.916,00	15.526.377,17
Προσθήκες περιόδου	0,00	0,00	0,00	95.532,23	95.532,23
Μειώσεις περιόδου	0,00	0,00	0,00	(88.076,81)	(88.076,81)
Υπόλοιπο 31.12.2015	1.352.951,74	3.239.250,87	10.082.258,56	859.371,42	15.533.832,59
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις					
Υπόλοιπο 1.1.2015	0,00	2.903.453,64	9.018.861,07	784.148,54	12.706.463,25
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	35.551,00	115.035,06	23.299,29	173.885,35
Απομειώσεις περιόδου	0,00	0,00	0,00	(88.076,78)	(88.076,78)
Υπόλοιπο 31.12.2015	1.352.951,74	2.939.004,64	9.133.896,13	719.371,05	12.792.271,82
Αξία κτήσεως					
Υπόλοιπο 1.1.2016	1.352.951,74	3.239.250,87	10.082.258,56	859.371,42	15.533.832,59
Προσθήκες περιόδου	0,00	0,00	74.455,00	12.724,17	87.179,17
Μειώσεις περιόδου	0,00	0,00	0,00	(2.450,00)	(2.450,00)
Υπόλοιπο 31.12.2016	1.352.951,74	3.239.250,87	10.156.713,56	869.645,59	15.618.561,76
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις					
Υπόλοιπο 1.1.2016	0,00	2.939.004,64	9.133.896,13	719.371,05	12.792.271,82
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	35.222,48	112.521,64	30.885,41	178.629,53
Απομειώσεις περιόδου	0,00	0,00	0,00	(2.449,98)	(2.449,98)
Υπόλοιπο 31.12.2016	0,00	2.974.227,12	9.246.417,77	747.806,48	12.968.451,37
Καθαρή λογιστική αξία 31.12.2015	1.352.951,74	300.246,23	948.362,43	140.000,37	2.741.560,77
Καθαρή λογιστική αξία 31.12.2016	1.352.951,74	265.023,75	910.295,79	121.839,11	2.650.110,39

Η εταιρεία έχει στην ιδιοκτησία της τα παρακάτω 3 οικόπεδα που βρίσκονται στη θέση Ντάμπαση, στα Οινόφυτα του νομού Βοιωτίας: Οικόπεδο 1, τ.μ. 4.174,62, οικόπεδο 2, τ.μ. 12.690,92 και οικόπεδο 3, τ.μ. 20.098,80. Στα παραπάνω οικόπεδα βρίσκονται κτηριακές εγκαταστάσεις συνολικής έκτασης 5.380,75 τ.μ. συμπεριλαμβανομένου του φωτοβολταϊκού πάρκου.

Μηχανολογικός εξοπλισμός ποσού € 629.000 που αφορά το φωτοβολταϊκό πάρκο είναι ενεχυριασμένος προς εξασφάλιση τραπεζικού δανεισμού που αφορούσε τη χρηματοδότηση της κατασκευής του (σημ.11.1.1)

7.2. Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Πίνακας μεταβολών άυλων πάγιων στοιχείων	Λοιπά άυλα στοιχεία
Αξία κτήσεως	
Υπόλοιπο 1.1.2015	274.470,19
Προσθήκες περιόδου	0,00
Μειώσεις περιόδου	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2015	274.470,19
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	
Υπόλοιπο 1.1.2015	272.968,23
Αποσβέσεις περιόδου	339,95
Μειώσεις αποσβέσεων περιόδου	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2015	273.308,18
Καθαρή λογιστική αξία 31.12.2015	1.162,01
Αξία κτήσεως	
Υπόλοιπο 1.1.2016	274.470,19
Προσθήκες περιόδου	2.729,29
Μειώσεις περιόδου	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2016	277.199,48
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	
Υπόλοιπο 1.1.2016	273.308,18
Αποσβέσεις περιόδου	567,39
Μειώσεις αποσβέσεων περιόδου	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2016	273.875,57
Καθαρή λογιστική αξία 31.12.2015	1.162,01
Καθαρή λογιστική αξία 31.12.2016	3.323,91

Τα άυλα στοιχεία αφορούν λογισμικά προγράμματα.

8. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

8.1 Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού

Τα λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού περιλαμβάνουν κυρίως τις δοσμένες εγγυήσεις που πρόκειται να εισπραχθούν σε διάστημα μεγαλύτερο των δώδεκα (12) μηνών από την ημερομηνία σύνταξης του Ισολογισμού. Συγκεκριμένα τα λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού για την Εταιρεία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016 και 31η Δεκεμβρίου 2015 αναλύονται ως εξής:

	31/12/2016	31/12/2015
Εγγυήσεις ΔΕΗ	17.600,00	10.904,77
Εγγυήσεις αυτοκινήτων	5.969,89	8.364,97
Εγγυήσεις σε εταιρείες φυσικού αερίου	5.000,00	38.970,33
Λοιπές εγγυήσεις	1.088,78	1.088,78
Σύνολο	29.658,67	59.328,85

8.2.1 Εμπορικές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Εμπορικές απαιτήσεις	31/12/2016	31/12/2015
Πελάτες	8.961.837,07	7.976.366,90
Γραμμάτια εισπρακτέα	225.000,00	0,00
Επιταγές πελατών	739.398,69	416.893,07
Επισφαλείς –Επίδικοι πελάτες	1.464.974,42	1.464.974,42
Μείον:		
Απομειώσεις για επισφαλείς-επίδικους πελάτες	(1.464.974,42)	(1.464.974,42)
Σύνολο	9.926.235,76	8.393.259,97

Το σύνολο των ανωτέρω απαιτήσεων θεωρείται πως είναι βραχυπρόθεσμης λήξης. Η λογιστική αξία αυτών θεωρείται πως προσεγγίζει την εύλογη αξία τους μετά τον σχηματισμό των απαιτούμενων προβλέψεων.

Μέρος των ανωτέρω απαιτήσεων της Εταιρείας από εμπορικές δραστηριότητες καλύπτονται από Εγγυητικές επιστολές ύψους € 1.100.000 (σημ. 30) καθώς και άλλες εξασφαλίσεις όπως ενέχυρα και ασφάλειες πιστώσεων.

Απομειωμένες θεωρούνται οι απαιτήσεις για τις οποίες υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι η Εταιρεία δεν θα ανακτήσει μέρος της απαίτησής της και για το λόγο αυτό υπάρχει η ανάγκη σχηματισμού πρόβλεψης.

8.2.2 Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Λοιπές απαιτήσεις	31/12/2016	31/12/2015
Χρηματικές διευκολύνσεις προσωπικού-προκατ/λές	22,97	800,00
Δάνεια προσωπικού	1.302,07	2.348,72
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	174.958,18	707.415,94
Απαιτήσεις κατά οργάνων Διοίκησης	120.853,70	140.361,80
Λοιποί χρεώστες	30.019,75	1.584,22
Επίδικες απαιτήσεις κατά Ελληνικού Δημοσίου	7.786,01	9.535,00
Μείον: Απομειώσεις για επίδικες απαιτήσεις	(7.786,01)	(9.535,00)
Σύνολο	327.156,67	852.510,68

Οι Απαιτήσεις κατά οργάνων Διοίκησης ποσού € 120.853,70 αφορούν σε προκαταβολή αμοιβών οι οποίες τακτοποιήθηκαν εγκαίρως εντός του πρώτου διμήνου του 2017.

Στον λογαριασμό « Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο» της προηγούμενης χρήσης περιλαμβάνεται ποσό € 694.656,94 που αρχικώς είχε καταλογιστεί στην εταιρεία από φορολογικό έλεγχο της χρήσης 2004. Για το παραπάνω ποσό η εταιρεία είχε ασκήσει προσφυγή το αποτέλεσμα της οποίας, οριστικοποιήθηκε υπέρ της εταιρείας κατά τη διάρκεια της χρήσης 2015 (σημ. 12).

8.2.3 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα κατά την 31.12.2016 και 31.12.2015 αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Λοιπές απαιτήσεις	31/12/2016	31/12/2015
Ταμείο	166.555,67	116.517,53
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	2.102.617,81	1.134.560,69
Δεσμευμένες καταθέσεις	233.873,46	196.951,04
	2.503.046,94	1.448.029,26

Τα υπόλοιπα των καταθέσεων όψεως και προθεσμίας της εταιρείας κατά το τέλος της κλειόμενης χρήσεως είναι κατατεθειμένα σε ελληνικές τράπεζες κατά ποσοστό 16,00% και σε τράπεζες του εξωτερικού κατά ποσοστό 84,00%. Το ποσό των € 233.873,46 αφορά δεσμευμένες καταθέσεις ως εγγύηση, τραπεζικού δανεισμού της εταιρείας (σημ. 11)

9. Λογαριασμοί καθαρής θέσεως

(α) Μετοχικό κεφάλαιο

Το καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας διαιρείται σε 142.100 κοινές με δικαίωμα ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας € 29,35 η κάθε μία και ανέρχεται σε € 4.170.635,00.

(β) Τα λοιπά αποθεματικά κατά την 31/12/2016 και 31/12/2015 αναλύονται ως εξής:

Αποθεματικά κεφάλαια	31/12/2016	31/12/2015
Τακτικό αποθεματικό	103.586,12	103.586,12
Αφορολόγητα και ειδικά αποθεματικά	660.116,10	660.116,10
Σύνολο	763.702,22	763.702,22

Τακτικό αποθεματικό

Σύμφωνα με την Ελληνική εμπορική νομοθεσία οι εταιρείες υποχρεούνται, από τα κέρδη της χρήσης, να σχηματίζουν το 5 % ως τακτικό αποθεματικό μέχρι αυτό να φθάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Η διανομή του τακτικού αποθεματικού απαγορεύεται.

Αφορολόγητα και ειδικά αποθεματικά

Τα υπόλοιπα αποθεματικά δημιουργήθηκαν είτε με βάση τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας οι οποίες, παρέχουν τη δυνατότητα μετάθεσης της φορολογίας ορισμένων εισοδημάτων στο χρόνο της διανομής τους προς τους μετόχους, ή παρέχουν φορολογικές ελαφρύνσεις ως κίνητρο διενέργειας επενδύσεων, είτε με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

10. Προβλέψεις

10.1 Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω αποχώρησης από την υπηρεσία

Σύμφωνα με την εργατική νομοθεσία οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωση στην περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησής τους, το ύψος της οποίας ποικίλει ανάλογα με τον μισθό, τα έτη υπηρεσίας και τον τρόπο της αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση) του εργαζομένου. Υπάλληλοι που παραιτούνται ή απολύονται αιτιολογημένα δεν δικαιούνται αποζημίωση. Στην Ελλάδα, υπάλληλοι που συνταξιοδοτούνται δικαιούνται το 40% τέτοιας αποζημίωσης σύμφωνα με το Ν.2112/1920. Αυτά τα προγράμματα δεν χρηματοδοτούνται και αποτελούν προγράμματα καθορισμένων παροχών σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 19.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίστηκε για πρώτη φορά στην τρέχουσα χρήση από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method).

Το επιτόκιο προεξόφλησης των καθορισμένων υποχρεώσεων μετά την έξοδο από την υπηρεσία προσδιορίζεται με αναφορά σε αποδόσεις της αγοράς, υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων κατά τη λήξη της περιόδου αναφοράς.

Η κίνηση της καθαρής υποχρέωσης στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, έχει ως εξής κατά την τρέχουσα χρήση:

	31/12/2016
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	343.950,20
Πληρωθείσες εισφορές εργοδότη	(44.462,50)
Έσοδα (έξοδα) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	52.814,89
Αναλογιστικό κέρδος (ζημιά) στην υποχρέωση	22.067,24
Καθαρή υποχρέωση στον ισολογισμό	374.369,83

Ποσά τα οποία έχουν καταχωριστεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων:

	31/12/2016
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	14.130,24
Χρηματοοικονομικό κόστος	6.879,00
Κόστος προϋπηρεσίας	0,00
Κόστος (αποτέλεσμα) διακανονισμών	31.805,65
Συνολική επιβάρυνση αποτελεσμάτων χρήσεως	52.814,89

Η κίνηση της υποχρεώσεως που έχει καταχωριστεί στον ισολογισμό έχει ως εξής:

	31/12/2016
Καθαρή υποχρέωση στην αρχή της χρήσεως	343.950,20
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	14.130,24
Χρηματοοικονομικό κόστος	6.879,00
Κόστος προϋπηρεσίας	0,00
Κόστος (αποτέλεσμα) διακανονισμών	31.805,65
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους	(44.462,50)
Αναλογιστική ζημιά στην υποχρέωση	22.067,24
Καθαρή υποχρέωση στον ισολογισμό	374.369,83

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

	31/12/2016
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,50%
Πληθωρισμός	1,75%
Μελλοντικές αυξήσεις αποδοχών	Πληθωρισμός +1%

11. Υποχρεώσεις

11.1 Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

11.1.1 Δάνεια

Οι δανειακές υποχρεώσεις για την Εταιρεία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016 και 31η Δεκεμβρίου 2015 αναλύονται ως εξής:

Χρόνος λήξεως δανειακών υποχρεώσεων 31.12.2016

Υπόλοιπο λήξεως	Ομολογιακά δάνεια	Τραπεζικά δάνεια	Δάνεια χρηματοδοτικής μισθώσεως	Σύνολο
Βραχυπρόθεσμο τμήμα:				
Έως 1 έτος	984.999,54	7.657.462,26	16.067,80	8.658.529,90
Σύνολο Βραχυπρόθεσμου τμήματος	984.999,54	7.657.462,56	16.067,80	8.658.529,90
Μακροπρόθεσμο τμήμα:				
1 έως 2 έτη	1.274.730,28	0,00	32.135,59	1.306.865,87
2 έως 5 έτη	277.615,20	0,00	13.923,60	291.538,80
Άνω των 5 ετών	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο μακροπρόθεσμου τμήματος	1.552.345,48	0,00	46.059,19	1.598.404,67
Γενικό Σύνολο	2.537.345,02	7.657.462,26	62.159,99	10.256.934,57

Χρόνος λήξεως δανειακών υποχρεώσεων 31.12.2015

Υπόλοιπο λήξεως	Ομολογιακά δάνεια	Τραπεζικά δάνεια	Δάνεια χρηματοδοτικής μισθώσεως	Σύνολο
Βραχυπρόθεσμο τμήμα:				
Έως 1 έτος	1.029.030,80	8.128.519,14	14.199,35	9.171.749,29
Σύνολο Βραχυπρόθεσμου τμήματος	1.029.030,80	8.128.519,14	14.199,35	9.171.749,29
Μακροπρόθεσμο τμήμα:				
1 έως 2 έτη	571.528,50	0,00	30.815,15	602.343,65
2 έως 5 έτη	470.153,70	0,00	31.336,87	501.490,57
Άνω των 5 ετών	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο μακροπρόθεσμου τμήματος	1.041.682,20	0,00	62.152,02	1.103.834,23
Γενικό Σύνολο	2.070.713,00	8.128.519,14	76.351,37	10.275.583,52

Ο μακροπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός που εμφανίζεται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας αφορά τα παρακάτω δάνεια τα οποία αναλύονται ανά τράπεζα:

EUROBANK

1. Στις 2 Οκτωβρίου 2013 η εταιρεία σύναψε δάνειο ύψους 1.000.000 € με σκοπό την κάλυψη κεφαλαίου κίνηση μονιμότερου χαρακτήρα. Η αποπληρωμή του δανείου καθορίστηκε σε δεκαέξι (16) ισόποσες τριμηνιαίες διαδοχικές δόσεις ποσού 62.500 € με πρώτη πληρωμή τον 2/2014 και τελευταία πληρωμή τον 11/2017. Το δάνειο καλύπτεται από προσωπικές εγγυήσεις.
2. Στις 25 Ιουνίου 2015 η εταιρεία σύναψε νέο μακροπρόθεσμο δάνειο ύψους 500.000 € στα πλαίσια της δράσης «Εξωστρέφεια» και σε συνεπένδυση της τράπεζας και ΕΤΕΑΝ. Η αποπληρωμή του δανείου θα γίνει σε 20 ισόποσες τριμηνιαίες διαδοχικές δόσεις των 25.000 € έκαστη με πρώτη δόση τον 1/2016 και τελευταία δόση τον 10/2020. Το δάνειο καλύπτεται από προσωπικές εγγυήσεις.
3. Στις 27 Απριλίου 2016 η εταιρεία σύναψε μακροπρόθεσμο ομολογιακό δάνειο ύψους 1.000.000 € με σκοπό την κάλυψη κεφαλαίου κίνησης. Η αποπληρωμή του δανείου καθορίστηκε σε δώδεκα (12) ισόποσες τριμηνιαίες διαδοχικές δόσεις ποσού 83.333 € με τελευταία πληρωμή τον 4/2019. Το δάνειο καλύπτεται με προσωπικές εγγυήσεις.

ALPHA BANK

1. Στις 15 Απριλίου 2014 η εταιρεία έλαβε δάνειο ύψους 1.000.000 € με σκοπό την αναχρηματοδότηση του υφιστάμενου δανεισμού και διάρκειας 2 ετών. Η αποπληρωμή του δανείου καθορίστηκε σε οκτώ (8) ισόποσες τριμηνιαίες διαδοχικές ποσού 125.000 € με πρώτη πληρωμή τον 7/2014 και τελευταία πληρωμή τον 4/2016. Το δάνειο αποπληρώθηκε κανονικά εντός της χρήσης 2016.
2. Στις 17 Απριλίου 2014 η εταιρεία έλαβε δάνειο ύψους 1.000.000 € με σκοπό την αναχρηματοδότηση του υφιστάμενου δανεισμού και διάρκειας 2 ετών. Η αποπληρωμή του δανείου καθορίστηκε σε οκτώ (8) ισόποσες τριμηνιαίες διαδοχικές ποσού 125.000 € με πρώτη πληρωμή τον 10/2014 και τελευταία πληρωμή τον 7/2016. Το δάνειο αποπληρώθηκε κανονικά εντός της χρήσης 2016.
3. Στις 28 Νοεμβρίου 2016 η εταιρεία έλαβε δάνειο ύψους 700.000 € με σκοπό την χρηματοδότηση κεφαλαίου κίνησης. Η αποπληρωμή του δανείου καθορίστηκε σε δώδεκα (12) ισόποσες τριμηνιαίες διαδοχικές δόσεις ποσού 58.333,34 € με τελευταία πληρωμή τον 11/2019. Το δάνειο καλύπτεται με εταιρικές και προσωπικές εγγυήσεις των μετόχων της εταιρείας.

ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ

Στις 8 Μαρτίου 2013 η εταιρεία σύναψε μακροπρόθεσμο δάνειο ποσού 600.000 € με σκοπό την κάλυψη του τραπεζικού δανεισμού με ποσοστό μέχρι 70% του συνολικού επενδυτικού κόστους για την κατασκευή Φωτοβολταϊκού Σταθμού ισχύος 500 KW σε οικόπεδο ιδιοκτησίας της εταιρείας στα Οινόφυτα Βοιωτίας.

Η εξόφληση του δανείου ορίστηκε σε σαράντα (40) ίσες συνεχείς τριμηνιαίες δόσεις ύψους 13.507,70 € έκαστη με τελευταία δόση πληρωτέα τον 7/2023. Οι κυριότερες εξασφαλίσεις του δανείου αφορούν: προσωπικές εγγυήσεις, ενεχυρίαση του χρηματοδοτούμενου από την τράπεζα μηχανολογικού εξοπλισμού(Φωτοβολταϊκό πάρκο) ποσού 629.000 € και σύσταση ενεχύρου υπέρ της τράπεζας των δικαιωμάτων που απορρέουν από τη σύμβαση πώλησης και αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας μεταξύ της εταιρείας και τον ΛΑΓΗΕ.

Σύμφωνα με την παραπάνω σύμβαση μεταξύ των υποχρεώσεων της Εταιρείας είναι και η τήρηση συγκεκριμένων περιοριστικών όρων, οι σημαντικότεροι των οποίων περιγράφονται παρακάτω:

- Συμβατική δέσμευση ότι σε όλη τη διάρκεια του δανείου θα ικανοποιείται ετησίως η ακόλουθη σχέση : έσοδα από ΔΕΣΜΗΕ Α.Ε. /ετήσιο τοκοχρεωλύσιο των δανείων $\geq 1,2$
- Καταθέσεις τραπεζικού λογαριασμού λόγω εγγυήσεων που θα περιλαμβάνει ποσό ίσο με 2 επόμενες δόσεις της ως άνω χρηματοδότησης
- Απαγόρευση μεταβολής της μετοχικής σύνθεσης της εταιρείας.

Η μη τήρηση των παραπάνω παρέχουν στο δανειστή δικαίωμα πρόωρης καταγγελίας του δανείου.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2016 η Εταιρία ήταν σε συμμόρφωση ως προς την τήρηση των πιο πάνω υποχρεώσεων.

11.2 Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

11.2.1 Εμπορικές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Εμπορικές υποχρεώσεις	31/12/2016	31/12/2015
Προμηθευτές εσωτερικού	2.622.561,25	521.840,32
Προμηθευτές εξωτερικού	507.818,33	679.032,02
Σύνολο	3.130.379,58	1.200.872,34

Όλες οι παραπάνω υποχρεώσεις είναι βραχυπρόθεσμες και δεν απαιτείται η προεξόφλησή τους κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

11.2.2 Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη

Οι υποχρεώσεις από φόρους και τέλη αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη	31/12/2016	31/12/2015
Φ.Π.Α.	100.058,28	144.599,63
Φόρος μισθωτών υπηρεσιών	136.339,41	102.391,92
Λοιποί φόροι τέλη	418.586,16	191.095,43
Σύνολο	654.983,85	438.086,98

Με βάση τις πράξεις 876/4.2016 και 880/4.2016 του τμήματος επιθεώρησης περιβάλλοντος του Υπουργείου Περιβάλλοντος και Ενέργειας καταλογίστηκαν πρόστιμα για περιβαλλοντικές παραβάσεις της εταιρείας συνολικού ύψους € 512.800 τα οποία η εταιρεία καταλόγισε κατά την προηγούμενη χρήση.

Για τα πρόστιμα αυτά η εταιρεία υπέβαλε προσφυγή στα αρμόδια δικαστήρια ενώ υπέβαλε αιτήσεις αναστολής οποίες και έγιναν δεκτές μέχρι την έκδοση των οριστικών αποφάσεων καταβάλλοντας €100.000 έναντι των συνολικών προστίμων. Η υποχρέωση για τα περιβαλλοντικά πρόστιμα κατά την 31.12.2016 ανέρχεται σε € 412.800 και εμφανίζεται στο λογαριασμό «Λοιποί φόροι τέλη».

11.2.3 Λοιπές υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Λοιπές υποχρεώσεις	31/12/2016	31/12/2015
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	117.113,20	75.209,99
Προκαταβολές πελατών	17.600,64	16.871,48
Λοιποί πιστωτές	2.478,89	2.170,00
Σύνολο	137.192,73	94.251,47

11.2.4 Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα

Τα δεδουλευμένα έξοδα αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Δεδουλευμένα έξοδα	31/12/2016	31/12/2015
Πρόβλεψη για έκτακτους κινδύνους και έξοδα	0,00	512.800,00
Τόκοι δανείων	70.914,26	35.760,13
Έξοδα ΔΕΗ μηνός Δεκεμβρίου	25.630,05	27.266,72
Φυσικό αέριο μηνός Δεκεμβρίου	75.925,86	98.399,24
Λοιπά δεδουλευμένα έξοδα	8.789,09	12.579,73
Σύνολο	181.259,26	686.805,82

Το ποσό για έκτακτους κινδύνους αφορά το πρόστιμο που καταλογίστηκε στην εταιρεία από το Υπουργείο Περιβάλλοντος (σημ.11.2.2)

12. Έσοδα και έξοδα σημαντικού ποσού ή ιδιαίτερης συχνότητας ή σημασίας

Ακολουθεί ανάλυση αυτών των εσόδων και εξόδων στους παρακάτω πίνακες:

Έσοδα	31/12/2016	31/12/2015
Πωλήσεις προϊόντων	35.330.767,76	38.930.070,55
Πωλήσεις α' υλών και λοιπών αποθεμάτων	296.061,49	126.558,15
Πωλήσεις υπηρεσιών	2.836.315,23	2.876.558,54
Σύνολο	38.463.144,48	41.933.187,24

Τα λοιπά έσοδα αναλύονται ως εξής:

Λοιπά έσοδα	31/12/2016	31/12/2015
Επιχορηγήσεις από διάφορα έσοδα πωλήσεων	0,00	3.817,00
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	157.588,79	135.619,00
Σύνολο	157.588,79	139.436,00

Έξοδα	31/12/2016	31/12/2015
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	2.346.898,42	2.279.590,76
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	1.293.003,18	983.882,07
Παροχές τρίτων	2.126.985,11	2.251.090,05
Φόροι και τέλη	47.623,41	47.063,64
Διάφορα έξοδα	1.447.291,91	1.711.129,27
Τόκοι και έξοδα	614.401,25	665.669,66
Αποσβέσεις	179.196,92	174.361,60
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	0,00	612.273,31
Σύνολο	8.055.400,20	8.725.060,36

Έσοδα και έξοδα συμψηφισμένα0	31/12/2016	31/12/2015
Έσοδα φορολ/κών διαφορών προηγ/νων χρήσεων	0,00	694.656,94
Συναλλαγματικές διαφορές	(38.382,35)	(119.246,99)
Έσοδα από τόκους υπερημερίας πελατών	90.598,66	92.531,76
Φορολογικά πρόστιμα	(534,29)	(10.100,27)
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	(30.419,63)	(9.172,00)
Πρόβλεψη για περιβαλλοντικό πρόστιμο	0,00	(512.800,00)
Λοιπά έξοδα	(13.774,50)	0,00
Λοιπά έσοδα-εκκαθάριση λογαριασμών ρεύματος	38.020,21	40.566,40
Σύνολο	45.508,10	176.436,04

13. Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος προκύπτει μετά την αφαίρεση από το λογιστικό αποτέλεσμα των μη εκπιπτόμενων δαπανών, οι οποίες περιλαμβάνουν κυρίως προβλέψεις και δαπάνες μη αναγνωριζόμενες από τη φορολογική νομοθεσία. Οι παραπάνω δαπάνες αναμορφώνονται κατά τον υπολογισμό του φόρου εισοδήματος σε κάθε

ημερομηνία ισολογισμού. Ο φόρος εισοδήματος με βάση τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές για την Εταιρεία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016 (29%) και 2015 (29%) αντίστοιχα αναλύεται ως εξής:

	31/12/2016	31/12/2015
Φόρος εισοδήματος τρέχουσας χρήσης	551,11	102.778,57
Φορολογικές διαφορές προηγούμενων χρήσεων	0,00	132.660,21
Σύνολο	551,11	235.438,78

Για την χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στο άρθρο 65Α του Ν.4174/2013, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στη συνέχεια ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο την υποβάλλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών το αργότερο εντός δέκα ημερών από την καταληκτική ημερομηνία έγκρισης του ισολογισμού της εταιρείας από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Για τη χρήση 2016, ο φορολογικός έλεγχος για την έκδοση «Εκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης», διενεργείται ήδη από την Εταιρεία «HBP ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Ε.Π.Ε.». Η διοίκηση της Εταιρίας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν αυτών που καταχωρήθηκαν και απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

14. Τόκοι που ενσωματώθηκαν στην αξία περιουσιακών στοιχείων στην περίοδο

Δεν ενσωματώθηκαν τόκοι στην αξία των περιουσιακών

15. Προτεινόμενη διάθεση κερδών

Δεν έχει εφαρμογή. Δεν προέκυψαν κέρδη κατά τη χρήση 2016.

16. Καταβληθέντα μερίσματα στην περίοδο

Στην κλειόμενη περίοδο δεν καταβλήθηκαν μερίσματα.

17. Λογιστικός χειρισμός ζημιών περιόδου

Οι ζημιές της περιόδου συμψηφισαν μεταφέρθηκαν στο υπόλοιπο εις νέον.

18. Αναβαλλόμενοι φόροι

Η εταιρεία δεν έχει επιλέξει την καταχώριση αναβαλλόμενων φόρων.

19. Κατηγορίες και αμοιβές προσωπικού

Ο μέσος όρος των απασχολούμενων ανά κατηγορία ανέρχεται σε άτομα:

	31/12/2016	31/12/2015
Διοικητικό προσωπικό	35	35
Εργατοτεχνικό προσωπικό	27	27
Σύνολο	62	62

Η εταιρεία σε σχέση με το απασχολούμενο προσωπικό επιβαρύνθηκε με τα εξής ποσά:

	31/12/2016	31/12/2015
Μισθοί και ημερομίσθια	1.624.734,20	1.602.842,22
Κοινωνικές επιβαρύνσεις	434.500,06	423.584,13
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	44.462,50	22.528,24
Σύνολο	2.103.696,76	2.048.954,59

20. Προκαταβολές και πιστώσεις σε μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων

Το διοικητικό συμβούλιο της εταιρείας κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2016 έλαβε προκαταβολές έναντι αμοιβών 2017 οι οποίες τακτοποιήθηκαν εντός του 2017.

21. Συμμετοχές σε εταιρείες με απεριόριστη ευθύνη των εταίρων

Δεν υπάρχουν τέτοιες συμμετοχές.

22. Στοιχεία της εταιρείας που καταρτίζει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του τελικού συνόλου επιχειρήσεων, μέρος του οποίου αποτελεί η εταιρεία ως θυγατρική

Η εταιρεία ανήκει σε τελικό σύνολο επιχειρήσεων για το οποίο καταρτίζονται ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Υποχρέωση καταρτίσεως αυτών των ενοποιημένων καταστάσεων έχει η μητρική εταιρεία ΑΛΛΟΥΜΑΝ ΑΒΕΕ με έδρα τα επί της οδού Μέρλιν 3 του Δήμου Αθηναίων γραφεία της.

23. Στοιχεία της εταιρείας που καταρτίζει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις μερικού συνόλου επιχειρήσεων, μέρος του οποίου αποτελεί η εταιρεία ως θυγατρική

Η εταιρεία δεν ανήκει σε μερικό σύνολο επιχειρήσεων για το οποίο καταρτίζονται ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

24. Τόπος στον οποίο διατίθενται οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις

Ο τόπος στον οποίο διατίθενται οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις στις οποίες περιλαμβάνονται οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι: www.aluman.gr

25. Αμοιβές σε μέλη διοικητικών διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων

Η Εταιρεία επιβαρύνθηκε με τα κατωτέρω ποσά στη χρήση 2016 και 2015:

Αμοιβές 2016	Αμοιβές	Κοινωνικές επιβαρύνσεις	Σύνολο
Σε μέλη του διοικητικού συμβουλίου που ασκούν διευθυντικά καθήκοντα	1.246.610,34	28.638,00	1.275.248,3
Σύνολο	1.246.610,34	28.638,00	1.275.248,3 4

Αμοιβές 2015	Αμοιβές	Κοινωνικές επιβαρύνσεις	Σύνολο
Σε μέλη του διοικητικού συμβουλίου που ασκούν διευθυντικά καθήκοντα	957.959,58	35.296,12	993.255,70
Σύνολο	957.959,58	35.296,12	993.255,70

26. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η εταιρεία έχει πραγματοποιήσει τις κατωτέρω συναλλαγές με την μητρική της εταιρεία ΑΛΟΥΜΑΝ Α.Ε. και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ενώ στο τέλος της χρήσεως έχει τα κατωτέρω υπόλοιπα απαιτήσεων ή υποχρεώσεων από και προς τα παραπάνω μέρη:

	31/12/2016	31/12/2015
Πωλήσεις		
Πωλήσεις αγαθών	2.734,64	2.271,00
Πωλήσεις υπηρεσιών	157.588,79	135.616,00
Λοιπά έσοδα	37.204,93	89.765,19
	197.528,36	227.652,19
Αγορές		
Αγορές αγαθών	331.207,17	1.721.955,32
Λοιπές αγορές	12,80	
	331.219,97	1.721.955,32
Απαιτήσεις από τη Διοίκηση		
Απαιτήσεις από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου	120.853,70	140.361,80
	120.853,70	140.361,80
Παροχές προς τη Διοίκηση		
Μισθοί και άλλες βραχυπρόθεσμες εργασιακές παροχές	1.084.272,84	795.502,08
Λοιπές αμοιβές και παροχές	162.337,50	197.753,62
	1.246.610,34	993.255,70
Απαιτήσεις		
Απαιτήσεις από πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών	244.406,66	0,00
	244.406,66	0,00
Υπόλοιπα υποχρεώσεων τέλους χρήσεως		
Υποχρεώσεις από αγορές αγαθών και υπηρεσιών	742.303,20	332.872,17
	742.303,20	332.872,17

27. Λογιστική αξία περιουσιακών στοιχείων και συνδεδεμένων με αυτά υποχρεώσεων, τα οποία η διοίκηση της εταιρείας έχει αποφασίσει να διαθέσει εντός των επόμενων δώδεκα μηνών

Η διοίκηση της εταιρείας δεν έχει λάβει απόφαση να διαθέσει στο προσεχές διάστημα, και οπωσδήποτε στους επόμενους 12 μήνες, περιουσιακά στοιχεία και συνδεδεμένες με αυτά υποχρεώσεις.

28. Χρήση της επιλογής της παραγράφου 7 ή της παραγράφου 8 του άρθρου 16 του νόμου

Η Εταιρεία δεν ανήκει στην κατηγορία των πολύ μικρών οντοτήτων.

29. Διακανονισμοί (συμφωνίες) που δεν εμφανίζονται στον ισολογισμό με σημαντικές θετικές ή αρνητικές επιπτώσεις επί της εταιρείας

Η εταιρεία έχει συνάψει συμφωνίες συνεργασίας με μέρος των πελατών της που αφορούν την παραγωγή του επόμενου έτους.

30. Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις, εγγυήσεις, και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που δεν εμφανίζονται στον ισολογισμό

α) Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις

Η Εταιρεία έχει συνάψει μη ακυρώσιμες συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων που αφορούν την ενοικίαση αυτοκινήτων καθώς και ενοίκια ακινήτων οι οποίες λήγουν σε διάφορες ημερομηνίες έως και το έτος 2020.

Οι ελάχιστες πληρωμές ενοικίων λειτουργικών μισθώσεων αυτοκινήτων και ακινήτων έχουν ως ακολούθως:

	31/12/2016	31/12/2015
Έως 1 έτος	56.671,80	48.659,12
Από 1 έως και 5 έτη	55.949,91	55.047,66
Σύνολο	112.621,71	103.706,78

β) Εγγυήσεις

Η Εταιρεία έχει χορηγήσει εγγυητικές επιστολές προς διάφορους τρίτους, ανάλυση των οποίων παρατίθεται στον ακόλουθο πίνακα:

Εγγυητικές επιστολές τραπεζών	31/12/2016	31/12/2015
ΔΕΠΑ Α.Ε.	0,00	96.092,01
M&M Α.Ε. ΦΥΣΙΚΟΥ ΑΕΡΙΟΥ	202.000,00	202.000,00
SHELL HELLAS S.A.	8.000,00	8.000,00
ΣΤ' ΤΕΛΩΝΕΙΟ ΚΕΡΑΤΣΙΝΙΟΥ	0,00	13.000,00
Σύνολο	210.000,00	319.092,01

Η Εταιρεία έχει λάβει εγγυητικές επιστολές πελατών προς εξασφάλιση απαιτήσεών της, ανάλυση των οποίων παρατίθεται στον ακόλουθο πίνακα:

Εγγυητικές επιστολές τραπεζών	31/12/2016	31/12/2015
GRB048357 λήξη 10/7/2017- Alpha Bank	400.000,00	400.000,00
GRH109680 λήξη 31/1/2017- Alpha Bank	50.000,00	50.000,00
GRH109928 λήξη 31/1/2017- Alpha Bank	150.000,00	150.000,00
GRH113315 λήξη 31/1/2017- Alpha Bank	400.000,00	400.000,00
GRH109675 λήξη 31/1/2017- Alpha Bank	100.000,00	100.000,00
200/7008007 λήξη 31/1/2016- ΕΤΕ	0,00	200.000,00
2850108515 λήξη 31/1/2016- ΠΕΙΡΑΙΩΣ	0,00	150.000,00
Σύνολο	1.100.000,00	1.450.000,00

γ) Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η εταιρεία έχει υπαχθεί σε έλεγχο Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65Α του ν. 4174/2013 για την χρήση 2016.

Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και η έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2016. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις, εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Για τις χρήσεις 2011 έως και 2015, οι σχετικές εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης έχουν υποβληθεί εμπρόθεσμα στις φορολογικές αρχές.

31. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Δεν συνέβησαν τέτοια γεγονότα.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Πρόεδρος του
Διοικητικού Συμβουλίου

Ο προϊστάμενος
λογιστηρίου

Σπήλιος Π. Μανιάς

Α.Δ.Τ ΑΒ033932

Παναγιώτης Μανιάς

Α.Δ.Τ Β 533178

Ευθύμιος Θανασσάς

Α.Δ.Τ ΑΕ 011989
ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ 0030165