ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

Δ/ΝΣΗ: ΜΗΤΡΩΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ
ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.
Πληροφορίες: ΦΟΥΣΤΕΡΗΣ ΕΜΜ.
Τηλέφωνο: 2103382137
E-mail: gemiepe@acci.gr

Αθήνα,02/11/2017
Αριθ.Πρωτ.:771621

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Την **15/05/2017** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **1239746** οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις (ατομικές και ενοποιημένες) για την χρήση **01/04/2016 - 30/06/2016** της εταιρείας με την επωνυμία «ΤΗΛΕΘΕΡΜΑΝΣΗ ΣΕΡΡΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ **6812001000**.

Με εντολή Προέδρου ΕΒΕΑ
Η ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΗ
ΤΗΣ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗΣ ΜΗΤΡΩΩΝ ΚΑΙ ΑΥΠΣ

ΠΑΝΑΓΙΩΤΑ ΑΘΑΝΑΣΙΟΥ

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

Κοινοποίηση:
Εταιρεία: «ΤΗΛΕΘΕΡΜΑΝΣΗ ΣΕΡΡΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ»
Δ/νση: Α. ΠΑΠΑΝΔΡΕΟΥ 150
Τ.Κ.: 16561, ΓΛΥΦΑΔΑ

ΤΗΛΕΘΕΡΜΑΝΣΗ ΣΕΡΡΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ με δ.τ. "ΤΗΛΕΘΕΡΜΑΝΣΗ ΣΕΡΡΩΝ Μ.Ε.Π.Ε."

ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ. : 006812001000

ΕΔΡΑ: Α.ΠΑΠΑΝΔΡΕΟΥ 150, ΓΛΥΦΑΔΑ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 01 ΑΠΡΙΛΙΟΥ 2016 ΕΩΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2016

(δημοσιευμένα βάσει του κ.ν. 2190/20 άρθρο 135 και του κ.ν. 3190/55 για επιχειρήσεις που συντάσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις ενοποιημένες και μη, κατά τα ΔΠΧΑ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις στοχεύουν σε μία γενική πληροφόρηση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της εταιρείας. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, για την ολοκληρωμένη πληροφόρησή του, να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου της εταιρείας, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου με τα σχόλια και τις παρατηρήσεις του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Αρμόδια υπηρεσία:	Εμπορικό και Βιομηχανικό επιμελητήριο Αθηνών-Γενικό Εμπορικό Μητρώο
Διεύθυνση διαδικτύου:	http://thermie.gr/
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:	Μυλωνάκης Ιωάννης Διαχειριστής
Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των οικονομικών καταστάσεων:	30.11.2016
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής:	Παναγιώτης Κ. Παπακωνσταντίνου, Α.Μ. ΣΟΕΛ 16651
Ελεγκτική Εταιρεία:	Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
Τύπος έκθεσης ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή:	Με σύμφωνη Γνώμη

Στοιχεία Κατάστασης οικονομικής θέσης	**30.06.2016 (ποσά σε Ευρώ)**	**31.03.2016 (ποσά σε Ευρώ)**
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό		
Ενσώματα πάγια	8.683	14.424
Επενδύσεις σε θυγατρικές	2.360.564	2.360.564
Λοιπές Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	3.893	11.628
	2.373.140	**2.386.616**
Κυκλοφορούν ενεργητικό		
Αποθέματα	17.348	20.973
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	247.427	595.360
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	313.531	61.859
	578.306	**678.192**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**2.951.446**	**3.064.808**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Εταιρικό κεφάλαιο	3.089.640	919.020
Υπέρ το άρτιο	30	30
Αποτελέσματα (Ζημίες) εις Νέον	-1.039.676	-811.344
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	**2.049.994**	**107.706**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	16.229	46.830
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων	**16.229**	**46.830**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	885.223	2.252.232
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	0	658.040
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	**885.223**	**2.910.272**
Σύνολο Υποχρεώσεων	**901.452**	**2.957.102**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	**2.951.446**	**3.064.808**

Στοιχεία κατάστασης ταμειακών ροών	**01.04.2016 έως 30.06.2016 (ποσά σε Ευρώ)**	**01.04.2015 έως 31.03.2016 (ποσά σε Ευρώ)**
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Αποτελέσματα (Κέρδη) προ φόρων	**-156.098**	**-367.124**
Πλέον / (μείον) προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	1.082	7.246
Επιχορηγήσεις που λογιστικοποιήθηκαν στα αποτελέσματα	0	0
Μη ταμειακές συναλλαγές	-67.575	23.807
Χρηματοοικονομικά έσοδα	-411	-1.750
Χρηματοοικονομικά έξοδα	2.613	104.609
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης	-220.389	-233.212
Πλέον/ μείον μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης:		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	3.625	1.916
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	355.667	268.492
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων	-1.396.912	-360.612
Μείον:		
Πληρωμές για χρεωστικούς τόκους	-2.613	-104.609
Πληρωμές για φόρο εισοδήματος	-698	-7.709
Σύνολο καθαρών εισροών/ (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**-1.261.320**	**-435.734**
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Πληρωμές (εισπράξεις) για απόκτηση (πώληση) παγίων στοιχείων	0	-7.033
Τόκοι εισπραχθέντες	411	1.750
Σύνολο εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**411**	**-5.283**
Χρηματοροές από Χρηματοοικονομικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις (πληρωμές) από δάνεια	-658.040	433.652
Εισπράξεις (πληρωμές) από αύξηση (μείωση) κεφαλαίου	2.170.620	0
δραστηριότητες (γ)	**1.512.580**	**433.652**
Καθαρή αυξηση / (μειωση) στα ταμειακα διαθεσιμα & ισοδύναμα περιόδου	**251.671**	**-7.365**
(α)+(β)+(γ)		
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	**61.859**	**69.224**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	**313.531**	**61.859**

Κατάσταση συνολικού εισοδήματος	**01.04.2016 έως 30.06.2016 (ποσά σε Ευρώ)**	**01.04.2015 έως 31.03.2016 (ποσά σε Ευρώ)**
Πωλήσεις	103.854	2.087.766
Κόστος πωληθέντων	-153.500	-1.716.444
Μικτό κέρδος	**-49.646**	**371.322**
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	186.591	20.087
Έξοδα διάθεσης	-62.117	-218.086
Έξοδα διοίκησης	-148.180	-407.465
Άλλα έξοδα	-80.544	-30.123
Χρηματοοικονομικά έξοδα	-2.613	-104.609
Χρηματοοικονομικά έσοδα	411	1.750
Αποτέλεσμα προ φόρων	**-156.098**	**-367.124**
Φόροι εισοδήματος	20.948	-209
Αποτελέσματα χρήσης (Ζημίες) μετά από φόρους	**-177.046**	**-366.916**

	01.04.2016 έως 30.06.2016 (ποσά σε Ευρώ)	**01.04.2015 έως 31.03.2016 (ποσά σε Ευρώ)**
Αποτελέσματα χρήσης (Ζημίες) μετά από φόρους	**-177.046**	**-366.916**
Λοιπά συνολικά έσοδα που δε θα ταξινομηθούν μελλοντικά στα αποτελέσματα	**-51.286**	**510**
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) μετά από φόρους	**-51.286**	**510**
Συγκεντρωτικό συνολικό αποτέλεσμα χρήσης (Ζημίες) μετά από φόρους	**-228.332**	**-366.405**

Στοιχεία κατάστασης μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	**Μετοχικό κεφάλαιο (ποσά σε Ευρώ)**	**Υπέρ το άρτιο (ποσά σε Ευρώ)**	**Υπόλοιπο Αποτελεσμάτων εις νέον (ποσά σε Ευρώ)**	**Σύνολο (ποσά σε Ευρώ)**
Υπόλοιπο την 01.04.2015	**12.972.120**	**962.190**	**-13.460.199**	**474.111**
Μεταβολές λογιστικών πολιτικών και λάθη:				
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	-13.015.260	-	13.015.260	**0**
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	962.160	-962.160	-	**0**
Αποτελέσματα περιόδου	-	-	-366.405	**-366.405**
Υπόλοιπα κατά την 31.03.2016	**919.020**	**30**	**-811.344**	**107.706**
Υπόλοιπο την 01.04.2016	**919.020**	**30**	**-811.344**	**107.706**
Μεταβολές στοιχείων στην περίοδο :				
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	2.170.620	-	-	**2.170.620**
Αποτελέσματα περιόδου	-	-	-228.332	**-228.332**
Υπόλοιπα κατά την 30.06.2016	**3.089.640**	**30**	**-1.039.676**	**2.049.994**

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της 30.06.2016 και 31.03.2016 ανέρχεται σε 13 άτομα
2. Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της εταιρείας αναλύονται στην σημείωση 29 των οικονομικών καταστάσεων.
3. Επι των παγίων της εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη, στην σημείωση 25 των οικονομικών καταστάσεων περιγράφονται οι εγγυήσεις και δεσμεύσεις που έχει αναλάβει η εταιρεία.
4. Με την από 5 Οκτωβρίου 2016 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας εγκρίθηκε η εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Α για πρώτη φορά , από την τρέχουσα χρήση και για πέντε τουλάχιστον έτη.
5. Οι επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές ,καθώς και αποφάσεις δικαστηρίων ή διοικητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση της εταιρείας αναλύονται στη σημείωση 28 των οικονομικών καταστάσεων.
6. Οι πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών, προς συνδεδεμένα μέρη για την χρήση που έληξε 30.06.2016 ανέρχονται στο ποσό των Ευρώ 102.263 έναντι ποσού Ευρώ 499.417 την προηγούμενη χρήση . Οι αγορές αγαθών, υπηρεσιών και χρηματοοικονομικών δαπανών, προς συνδεδεμένα μέρη για την χρήση που έληξε 30.06.2016 ανέρχονται στο ποσό των Ευρώ (5.208) έναντι ποσού Ευρώ 1.653.889 την προηγούμενη χρήση. Οι απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη για την χρήση 30.06.2016 ανέρχονται στο ποσό των Ευρώ 82.415 έναντι ποσού Ευρώ 56.486 την προηγούμενη χρήση. Οι υποχρεώσεις αντίστοιχα για την χρήση που έληξε 30.06.2016 ανέρχονται στο ποσό των Ευρώ 701.039 έναντι ποσού Ευρώ 2.720.925 την προηγούμενη χρήση.
7. Τα δεδομένα της τρέχουσας χρήσης με αυτά της προηγούμενης δεν είναι συγκρίσιμα λόγω αλλαγής της διαχειριστικής περιόδου βλ. σημείωση 1 των οικονομικών καταστάσεων.

Ο ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ	**Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ**	**ΕΚ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ**
ΜΥΛΩΝΑΚΗΣ ΙΩΑΝΝΗΣ	**ΑΝΔΡΕΟΥ ΣΤΥΛΙΑΝΟΣ**	**ΝΤΖΙΜΑΝΗΣ ΕΥΘΥΜΙΟΣ**
Α.Δ.Τ. ΑΜ 230105	**Α.Δ.Τ. ΑΕ 070724**	**Α.Δ.Τ. Φ 051330**

ΤΗΛΕΘΕΡΜΑΝΣΗ ΣΕΡΡΩΝ
ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ
με δ.τ.

« ΤΗΛΕΘΕΡΜΑΝΣΗ ΣΕΡΡΩΝ Μ.Ε.Π.Ε. »

Α. ΠΑΠΑΝΔΡΕΟΥ 150, ΓΛΥΦΑΔΑ ΑΤΤΙΚΗΣ

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ 006812001000

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

1 Απριλίου 2016 έως 30 Ιουνίου 2016

Σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., όπως αυτά έχουν
υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ ΚΑΙ ΑΛΛΟΙ ΑΞΙΩΜΑΤΟΥΧΟΙ 5

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.04.2016 – 30.06.2016 6

1. Γενικά 6
2. Εξέλιξη των εργασιών της Εταιρείας 6
3. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων 7
4. Οικονομική θέση της Εταιρείας 9
5. Προβλεπόμενη πορεία της Εταιρείας 9
6. Διαθέσιμο συνάλλαγμα 9
7. Ακίνητα της Εταιρείας 9
8. Σημαντικές ζημίες της Εταιρείας 9
9. Τομέας έρευνας και ανάπτυξης 10
10. Άλλα σημαντικά γεγονότα 10
11. Συμμετοχές 10
12. Προσωπικό 10
13. Περιβάλλον 11
14. Γεγονότα μετά την χρήση αναφοράς. 11

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ 12

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ 15

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 16

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 17

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ 18

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 19

1. Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρεία 19

2. Οι σημαντικές λογιστικές πολιτικές που χρησιμοποιεί η Εταιρία 20

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων 20

2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες 21

2.3 Βασικές Λογιστικές Αρχές και Μέθοδοι 27

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου 38

3.1 Κίνδυνος αγοράς 39

3.2 Πιστωτικός Κίνδυνος 39

3.3 Κίνδυνος εξάρτησης από προμηθευτή 40

3.4 Κίνδυνος Ρευστότητας 40

3.5 Κίνδυνος Διαχείρισης Κεφαλαίου 40

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης 41

5. Ενσώματα πάγια 42

6. Άυλα περιουσιακά στοιχεία 42

7. Επενδύσεις σε θυγατρικές 43

8. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις 44

9. Αποθέματα 44

10. Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις 44

11. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 45

12. Εταιρικό Κεφάλαιο 45

13. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία 46

14. Δανειακές υποχρεώσεις 47

15. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος 47

16. Εμπορικές & λοιπές υποχρεώσεις 48

17. Πωλήσεις 48

18. Κόστος πωληθέντων 49

19. Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης 49

20. Έξοδα Διοίκησης 49

21. Έξοδα Διάθεσης 49

22. Χρηματοοικονομικά έξοδα/έσοδα 50

23. Άλλα έξοδα 50

24. Φόρος εισοδήματος 50

25. Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις 51

26. Εποχικότητα 51

27. Λοιπές γνωστοποιήσεις 51

28. Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές 51

29. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις 52

30. Ταμειακές ροές 52

31. Μεταβολές λογιστικών αρχών ή εκτιμήσεων σε σχέση με την προηγούμενη χρήση 52

32. Αμοιβές ελεγκτών 52

33. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη 52

34. Γεγονότα μετά την χρήση αναφοράς 53

35. Πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ 54

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ ΚΑΙ ΑΛΛΟΙ ΑΞΙΩΜΑΤΟΥΧΟΙ

Διαχειριστής:	Μυλωνάκης Ιωάννης
Ανεξάρτητοι Ελεγκτές:	Παπακωνσταντίνου Κ. Παναγιώτης Αρ.Μ. ΣΟΕΛ 16651 Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε. μέλος της Crowe Horwath International Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.04.2016 – 30.06.2016

Η Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 30.06.2016 καθώς και οι λοιπές οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως από 01.04.2016 έως 30.06.2016, συντάχθηκαν σύμφωνα με τις σχετικές, για τις οικονομικές καταστάσεις, διατάξεις του Κ.Ν 3190/ 1955 και Κ.Ν.2190/1920 άρθρο 135 (για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις κατά Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς), όπως ισχύουν σήμερα. Συνημμένα υποβάλλουμε στη Γενική Συνέλευση σας, τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την χρήση 01.04.2016 – 30.06.2016 με τις παρατηρήσεις μας πάνω σ' αυτές και παρακαλούμε να τις εγκρίνετε.

1. Γενικά

Κύρια δραστηριότητα της εταιρείας είναι η διαχείριση του δικτύου τηλεθέρμανσης της πόλης των Σερρών καθώς και των πωλήσεων υπηρεσιών τηλεθέρμανσης προς τους καταναλωτές.

Η έδρα της εταιρείας βρίσκεται επί της οδού Ανδρέα Παπανδρέου 150 στη Γλυφάδα.

Η εταιρεία έχει επίσης ένα υποκατάστημα στην πόλη των Σερρών, Μαραθώνος 2 και Δορυλαίου.

2. Εξέλιξη των εργασιών της Εταιρείας

Ο κύκλος των Εργασιών της Εταιρίας ανήλθε σε Ευρώ 103.854 έναντι ποσού Ευρώ 2.087.766 της προηγούμενης χρήσης.

Το μικτό κέρδος της Εταιρείας ανήλθε σε Ευρώ (49.647) έναντι Ευρώ 371.322 την προηγούμενη χρήση.

Τα λοιπά έσοδα της εταιρείας ανήλθαν σε Ευρώ 186.591 έναντι Ευρώ 20.087 την προηγούμενη χρήση.

Τα έξοδα διάθεσης ανήλθαν σε Ευρώ 62.117, έναντι Ευρώ 218.086 την προηγούμενη χρήση. Τα έξοδα διοίκησης ανήλθαν σε Ευρώ 148.180, έναντι Ευρώ 407.465 την προηγούμενη χρήση.

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα ανήλθαν σε Ευρώ 2.613 έναντι Ευρώ 104.609 την προηγούμενη χρήση. Τα χρηματοοικονομικά έσοδα της εταιρείας ανήλθαν σε Ευρώ 411 έναντι Ευρώ 1.750 την προηγούμενη χρήση.

Το αποτέλεσμα της κλειόμενης χρήσης προ φόρων ανέρχεται σε ζημία Ευρώ 156.098 έναντι Ευρώ 367.124 της χρήσης που έκλεισε την 31.03.2016.

Τα λειτουργικά αποτελέσματα (EBIDTA), ανήλθαν σε ζημία Ευρώ 152.814 έναντι ζημίας Ευρώ 257.019 και διαμορφώνοντας το δείκτη EBIDTA σε -147,14% έναντι -12,31% της προηγούμενης χρήσης.

Τα δεδομένα της τρέχουσας χρήσης δεν είναι συγκρίσιμα με αυτά της προηγούμενης, διότι η εταιρεία στην τρέχουσα χρήση τροποποίησε το άρθρου 25 του ισχύοντος καταστατικού, ούτως ώστε η εταιρική χρήση να ξεκινά την 1η Ιουλίου κάθε έτους και να ολοκληρώνεται την 30η Ιουνίου του επομένου έτους. Κατ' εξαίρεση η διαχειριστική περίοδος που άρχισε την 1η Απριλίου 2016 λήγει την 30 Ιουνίου 2016.

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας υπόκεινται σε σειρά χρηματοοικονομικών κινδύνων:

Κίνδυνος αγοράς (συμπεριλαμβανομένου συναλλαγματικού κινδύνου, κίνδυνος εύλογης αξίας, κίνδυνος επιτοκίου ρευστότητας και κίνδυνος τιμών), πιστωτικός κίνδυνος και κίνδυνος ρευστοποίησης. Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνου της Εταιρείας στοχεύει στο απρόβλεπτο των χρηματοοικονομικών αγορών και στοχεύει στην ελαχιστοποίηση των πιθανών αρνητικών συγκυριών στην χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας.

Κίνδυνος Επιτοκίου

Η έκθεση της Εταιρείας σε κίνδυνο επιτοκίου είναι μηδενική λόγω της μη ύπαρξης δανεισμού στην τρέχουσα χρήση.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία λειτουργεί και δραστηριοποιείται στην Ελλάδα με αποτέλεσμα η έκθεση της σε συναλλαγματικό κίνδυνο να είναι μηδενική.

Κίνδυνος χρηματιστηριακής τιμής αγαθού

Η Εταιρεία είναι ο διαχειριστής δικτύου τηλεθέρμανσης στην πόλη των Σερρών ως εκ τούτου από τις διακυμάνσεις στις τιμές του αερίου επηρεάζεται μόνο ο παραγωγός.

Πιστωτικός Κίνδυνος

Η Εταιρία έχει πιστωτικούς κινδύνους που σχετίζονται με την πιθανή μη έγκαιρη αποπληρωμή προς την εταιρεία των υφιστάμενων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων των αντισυμβαλλόμενων.

Οι πελάτες και οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ανάλογα με τις κατηγορίες ημερών κατά τις οποίες θα καταστούν απαιτητές ως έξης:

	30.06.2016	**31.03.2016**
Ενηλικιωμένα υπόλοιπα πελατών	**€**	**€**
Έως 180 ημέρες	137.943	504.961
Από 181 έως 360 ημέρες	0	0
Μη ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις	**137.943**	**504.961**
Πάνω από 361 ημέρες	425.927	419.219
Πρόβλεψη απομείωσης	-316.442	-328.820
Ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις	**109.485**	**90.399**
Σύνολο απαιτήσεων	**247.427**	**595.360**

Ο πιστωτικός κίνδυνος ως προς την πώληση θερμότητας είναι σημαντικός, επειδή κυρίως η εταιρεία απευθύνεται σε οικιακούς καταναλωτές. Ωστόσο χάρη στην διαρκή αξιολόγηση των πελατών και την μεγάλη διασπορά, η μείωση του εν λόγω κινδύνου έχει καταστεί εφικτή.

Για τις καθυστερημένες επισφαλείς απαιτήσεις γίνονται οι απαραίτητες ενέργειες για την είσπραξη τους.

Η μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο ανέρχεται την 30 Ιουνίου 2016 σε Ευρώ 247.427 έναντι Ευρώ 595.360 την 31 Μαρτίου 2016.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Η Εταιρεία διαχειρίζεται ενεργά τον κίνδυνο ρευστότητας με τον έγκαιρο προσδιορισμό έλλειψης ρευστότητας και την κάλυψη της με την υιοθέτηση κατάλληλων πολιτικών και την σύναψη συμφωνιών με την πιστώτριες Τράπεζες σε περίπτωση που αυτό θεωρηθεί αναγκαίο.

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τις υποχρεώσεις της Εταιρίας κατά λήξη με βάση την υπολειπόμενη συμβατική διάρκεια κατά την ημερομηνία ισολογισμού.

30.06.2016	< 1 έτος €	από 1 έτος μέχρι 2 έτη €	από 2 έτη μέχρι 5 έτη €	> 5 έτη €
Βραχ. Υποχρεώσεις	885.223	0	0	0
Σύνολο	885.223	0	0	0

31.03.2016	< 1 έτος **€**	από 1 έτος μέχρι 2 έτη **€**	από 2 έτη μέχρι 5 έτη **€**	> 5 έτη **€**
Βραχ. Υποχρεώσεις	2.910.272	0	0	0
Σύνολο	2.910.272	0	0	0

Κίνδυνος εξάρτησης από προμηθευτή

Υπάρχει κίνδυνος εξάρτησης από την εταιρεία Θέρμη Σερρών με την οποία έχει υπογραφεί συμφωνητικό αγοράς θερμότητας και υπηρεσιών. Η εν λόγω σύμβαση είχε καταγγελθεί στην προηγούμενη χρήση, ωστόσο την 14.9.2016 έγινε ανάκληση της καταγγελίας και παράταση της διάρκειας μέχρι την 30.09.2017.

Κίνδυνος διαχείρισης κεφαλαίου

Οι στόχοι της Εταιρείας στην διαχείριση κεφαλαίου είναι η διασφάλιση συνέχειας προκειμένου να εξασφαλίσει απόδοση στους μετόχους και προνόμια στους εμπλεκόμενους φορείς και να τηρήσει βέλτιστη κεφαλαιουχική δομή μειώνοντας τα κεφαλαιουχικά κόστη. Η Εταιρεία παρακολουθεί το κεφάλαιο στη βάση της δανειακής εξάρτησης. Στην τρέχουσα χρήση δεν υπήρχε δανεισμός.

Οι συντελεστές μόχλευσης στις 30.06.2016 και 31.03.2016 αντίστοιχα είχαν ως εξής:

	30.06.2016 **€**	**31.03.2016** **€**
Συνολικές δανειακές υποχρεώσεις	0	658.040
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα	-313.531	-61.859
Σύνολο καθαρών δανειακών κεφαλαίων (Α)	-313.531	596.181
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	2.049.994	107.706
Σύνολο Δανείων και ιδίων κεφαλαίων (Β)	1.736.464	703.886

Συντελεστής μόχλευσης (Α)/(Β)	-18,06%	84,70%

4. Οικονομική θέση της Εταιρείας

Η πραγματική οικονομική κατάσταση της Εταιρείας είναι ικανοποιητική και πρέπει να θεωρείται ότι ανταποκρίνεται στην εμφανιζόμενη εικόνα της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της κλειόμενης χρήσεως.

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της Εταιρείας για τη χρήση 2016 έχουν ως εξής:

	30.06.2016		**31.03.2016**	
α. Συντε/στής Παγιοποίησης Περιουσίας				
Πάγιο Ενεργητικό	8.683,22	**0,29%**	14.424,11	**0,47%**
Σύνολο Ενεργητικού	2.951.446,05		3.064.808,06	
Κυκλοφορούν Ενεργητικό	578.305,58	**19,59%**	678.191,75	**22,13%**
Σύνολο Ενεργητικού	2.951.446,05		3.064.808,06	
β. Συντελεστής Δανειακής Επιβάρυνσης				
Ίδια Κεφάλαια	2.049.994,05	**227,41%**	107.705,74	**3,64%**
Σύνολο Υποχρεώσεων	901.452,00		2.957.102,32	
γ. Συντελεστής κάλυψης βραχ/σμων υποχρεώσεων				
Κυκλοφορούν Ενεργητικό	578.305,58	**0,65**	678.191,75	**0,23**
Βραχ/σμες Υποχρεώσεις	885.223,00		2.910.272,32	
δ. Δείκτης EBIDTA				
Αποτέλεσμα προ φόρων τόκων αποσβέσεων	-152.814	**-147,14%**	-257.019	**-12,31%**
Πωλήσεις	103.854		2.087.766	

5. Προβλεπόμενη πορεία της Εταιρείας

Από τις μέχρι τώρα ενδείξεις αναμένεται περαιτέρω βελτίωση των οικονομικών της εταιρείας τόσο κατά την τρέχουσα χρήση 1/7/2016- 30/6/2017 όσο και για τις επόμενες.

6. Διαθέσιμο συνάλλαγμα

Η Εταιρεία δεν κατέχει συνάλλαγμα.

7. Ακίνητα της Εταιρείας

Δεν υπάρχουν

8. Σημαντικές ζημίες της Εταιρείας

Υπόλοιπο ζημιών εις νέο 1.039.676.

9. Τομέας έρευνας και ανάπτυξης

Η Εταιρεία δεν έχει δραστηριότητα στον τομέα αυτό.

10. Άλλα σημαντικά γεγονότα

Με την από 12 Μαΐου 2016 Έκτακτη γενική Συνέλευση, στα πλαίσια της οικονομικής εξυγίανσης της Εταιρείας το εταιρικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά Ευρώ 2.170.620 με αντίστοιχη κεφαλαιοποίηση των χρεών της εταιρείας προς τους εταίρους 1) προς την εταίρο «TECHEM ENERGY CONTRACTING GmbH», που ανέρχονται σε 658.039,92 Ευρώ και 2) προς την εταίρο «TECHEM ENERGY SERVICES GmbH», που ανέρχονται σε 1.082.632,07 Ευρώ. Επιπλέον κατεβλήθησαν μετρητά 429.940,08 Ευρώ και 7,93 Ευρώ από έκαστο εταίρο αντίστοιχα.

Επίσης με το από 16 Ιουνίου 2016 Συμβόλαιο με αριθμό Νο 9.520 πραγματοποιήθηκε μεταβίβαση των εταιρικών μεριδίων από τους εταίρους «TECHEM ENERGY CONTRACTING GmbH» και «TECHEM ENERGY SERVICES GmbH» στην εταιρεία «ΙΤΑ Α.Ε». η οποία πλέον αποτελεί και τον μοναδικό εταίρο με ποσοστό συμμετοχής 100%.

Επίσης εντός του Ιουνίου 2016 έλαβαν χώρα σημαντικές επιχειρηματικές αποφάσεις που επηρεάζουν την θυγατρική εταιρεία ΘΕΡΜΗ ΣΕΡΡΩΝ ΑΕ . Μεταξύ αυτών, η πληρωμή δανειακών υποχρεώσεων της θυγατρικής προς την ALPHA BANK από την εταιρεία TES GmbH ποσού ευρώ 7.780.000 και οι περαιτέρω παραχωρήσεις εξασφαλίσεων προς την ALPHA BANK από την εταιρεία ΙΤΑ ΑΕ. Μετά τα γεγονότα αυτά η πορεία της θυγατρικής εταιρείας ΘΕΡΜΗ ΣΕΡΡΩΝ ΑΕ θεωρείται ασφαλής και εξασφαλίζεται η συνέχιση της δραστηριότητας της. Το νέο επιχειρηματικό πλάνο δεν έχει ακόμη ολοκληρωθεί και ως εκ τούτου δεν έγινε επανεκτίμηση της αξίας κτήσης της θυγατρικής, θεωρείται όμως ότι δεν συντρέχει περίπτωση περαιτέρω ζήτημα υποτίμησης της αξίας κτήσης της συμμετοχής καθόσον εκτιμάται ότι η αξία κτήσης αυτής είναι ανακτήσιμη. Όταν ολοκληρωθεί το business plan θα γίνει επανεκτίμηση της αξίας κτήσης της συμμετοχής.

Τέλος με την από 5 Οκτωβρίου 2016 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των εταίρων της εταιρείας εγκρίθηκε η εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Α για πρώτη φορά , από την τρέχουσα χρήση και για πέντε τουλάχιστον έτη.

11. Συμμετοχές

Η Εταιρεία συμμετέχει στο κεφάλαιο της εταιρείας ΘΕΡΜΗ ΣΕΡΡΩΝ Α.Ε. με ποσοστό 50,24%

12. Προσωπικό

Η Εταιρεία την 30.06.2016 απασχολούσε 13 υπαλλήλους.

13. Περιβάλλον

Η εταιρεία προσπαθεί να συμβάλλει στην εξοικονόμηση ενέργειας περιορίζοντας στο ελάχιστο την κατανάλωση ηλεκτρικού ρεύματος και καυσίμου. Επίσης επιδιώκεται ο περιορισμός της μόλυνσης του περιβάλλοντος ακολουθώντας μεθόδους απόρριψης των απορριμμάτων όσο γίνεται πιο φιλικές και ασφαλείς προς το περιβάλλον.

14. Γεγονότα μετά την χρήση αναφοράς.

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της 30ης Ιουνίου 2016 τα οποία θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων.

Γλυφάδα, 30.11.2016

Ο ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ	Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ	ΕΚ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΙΩΑΝΝΗΣ ΜΥΛΩΝΑΚΗΣ	ΣΤΥΛΙΑΝΟΣ ΑΝΔΡΕΟΥ	ΝΤΖΙΜΑΝΗΣ ΕΥΘΥΜΙΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΜ 230105	Α.Δ.Τ ΑΕ 070724	Α.Δ.Τ. Φ 051330

Βεβαιώνεται ότι η ανωτέρω έκθεση του Δ.Σ., που αποτελείται από 6 σελίδες είναι αυτή που αναφέρεται στην Έκθεση Ελέγχου που χορήγησα με ημερομηνία 7 Δεκεμβρίου 2016.

Αθήνα, 7 Δεκεμβρίου 2016

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΣΟΛ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Crowe Horwath

Παναγιώτης Κ. Παπακωνσταντίνου

Αρ. Μ. ΣΟΕΛ 16651

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Εταίρους της Εταιρείας «ΤΗΛΕΘΕΡΜΑΝΣΗ ΣΕΡΡΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΤΗΛΕΘΕΡΜΑΝΣΗ ΣΕΡΡΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ, οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 30ης Ιουνίου 2016, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος , μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

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

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

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Από τον έλεγχό μας προέκυψε ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις που έληξαν από την 31/3/2010 έως και την 31/3/2016. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

Γνώμη με Επιφύλαξη

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο 'Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη', οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας ΤΗΛΕΘΕΡΜΑΝΣΗ ΣΕΡΡΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ κατά την 30η Ιουνίου 2016, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Άλλο Θέμα

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΤΗΛΕΘΕΡΜΑΝΣΗ ΣΕΡΡΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ για τη χρήση που έληξε την 31η Μαρτίου 2016 είχαν ελεγχθεί από άλλον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, ο οποίος εξέφρασε γνώμη με επιφύλαξη την 30η Μαΐου 2016 επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της προηγούμενης χρήσεως, εξαιτίας:

1. Στον λογαριασμό «Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις», ποσού Ευρώ 2.361 χιλ. περίπου, απεικονίζεται η αξία κτήσης μετοχών ανώνυμης εταιρείας μη εισηγμένης στο Χρηματιστήριο. Η Διοίκηση της Εταιρείας δεν διενήργησε έλεγχο απομείωσης της συμμετοχής και ως εκ τούτου διατηρούμε επιφύλαξη για την αποτίμηση της συμμετοχής αυτής, τις ενδεχόμενες επιπτώσεις στα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσης, καθώς και στα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας.
2. Οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις που έληξαν από την 31/3/2010 έως και την 31/3/2016. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης του Διαχειριστή με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α (παρ.3α) και 37 του κ.ν. 2190/1920.

Αθήνα, 7 Δεκεμβρίου 2016

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Παναγιώτης Κ. Παπακωνσταντίνου

Αρ. Μ. ΣΟΕΛ 16651

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	Σημειώ-σεις	30.06.2016	31.03.2016
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα Πάγια	**5**	8.683	14.424
Αυλα περιουσιακά Στοιχεία	**6**	0	0
Επενδύσεις σε θυγατρικές	**7**	2.360.564	2.360.564
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	**8**	3.893	11.628
		2.373.140	**2.386.616**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	**9**	17.348	20.973
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	**10**	247.427	595.360
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	**11**	313.531	61.859
		578.306	**678.192**
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		**2.951.446**	**3.064.808**
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Καθαρή θέση αποδιδόμενη στους μετόχους			
Εταιρικό κεφάλαιο	**12**	3.089.640	919.020
Υπέρ το άρτιο		30	30
Αποτελέσματα εις νέον		-1.039.676	-811.344
Σύνολο καθαρής θέσης		**2.049.994**	**107.706**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους	**13**	16.229	46.830
Σύνολο Μακροπροθέσμων Υποχρεώσεων		**16.229**	**46.830**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	**16**	885.223	2.252.232
Βραχυπρόθεσμο μέρος έντοκων δανείων	**14**	0	658.040
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων		**885.223**	**2.910.272**
Σύνολο υποχρεώσεων		**901.452**	**2.957.102**
Σύνολο καθαρής θέσης και υποχρεώσεων		**2.951.446**	**3.064.808**

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

	Σημειώσεις	01.04.2016 - 30.06.2016	01.04.2015 - 31.03.2016
Έσοδα	**17**	103.854	2.087.766
Κόστος Πωληθέντων	**18**	153.500	1.716.444
Μικτό Κέρδος		**-49.647**	**371.322**
Άλλα έσοδα	**19**	186.591	20.087
Έξοδα διαθέσεως	**21**	62.117	218.086
Έξοδα διοικήσεως	**20**	148.180	407.465
Άλλα έξοδα	**23**	80.544	30.123
Χρηματοοικονομικά έξοδα	**22**	2.613	104.609
Χρηματοοικονομικά έσοδα	**22**	411	1.750
Κέρδος (Ζημία) προ φόρου		**-156.098**	**-367.124**
Φόρος εισοδήματος	**24**	20.948	-209
Κέρδος (Ζημία) χρήσης (Α)		**-177.046**	**-366.916**
Αναλογιστικά κέρδη και ζημίες από προγράμματα καθορισμένων παροχών		-72.234	719
Φόρος Εισοδήματος		20.948	-209
Λοιπά συνολικά έσοδα (Β)		**-51.286**	**510**
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα (Α) + (Β)		**-228.332**	**-366.405**

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

-	Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Υπόλοιπο Αποτελεσμάτων Εις Νέο	Συνολικά ίδια κεφάλαια
Υπόλοιπα 01/04/2015	**12.972.120**	**962.190**	**-13.460.199**	**474.111**
Μεταβολές λογιστικών πολιτικών και λάθη				
Μείωση Εταιρικού κεφαλαίου	-13.015.260		13.015.260	**0**
Αύξηση Εταιρικού κεφαλαίου	962.160	-962.160		**0**
Αποτελέσματα περιόδου			-366.405	**-366.405**
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων της 31/03/2016	**919.020**	**30**	**-811.344**	**107.706**
Υπόλοιπα 01/04/2016	**919.020**	**30**	**-811.344**	**107.706**
Μεταβολές στοιχείων στην περίοδο:				
Αύξηση Εταιρικού κεφαλαίου	2.170.620			**2.170.620**
Αποτελέσματα περιόδου			-228.332	**-228.332**
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων της 30/06/2016	**3.089.640**	**30**	**-1.039.676**	**2.049.994**

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	30.06.2016	31.03.2016
Χρηματοροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Αποτέλεσμα προ φόρων	-156.098	-367.124
Πλέον ή μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων και άυλων πάγιων	1.082	7.246
Επιχορηγήσεις που λογιστικοποίηθηκαν στα αποτελέσματα	0	0
Μη ταμειακές συναλλαγές	-67.575	23.807
Χρηματοοικονομικά έσοδα	-411	-1.750
Χρηματοοικονομικά έξοδα	2.613	104.609
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης	**-220.389**	**-233.212**
Πλέον ή μείον μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης		
Μείωση/(αύξηση) αποθεμάτων	3.625	1.916
Μείωση/ (Αύξηση) απαιτήσεων	355.667	268.492
(Μείωση)/ Αύξηση υποχρεώσεων	-1.396.912	-360.612
Μείον:	0	0
Πληρωμές για χρεωστικούς τόκους	-2.613	-104.609
Πληρωμές για φόρο εισοδήματος	-698	-7.709
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	***-1.261.320***	***-435.734***
Χρηματοροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Πληρωμές (εισπράξεις) για απόκτηση (πώληση) παγίων στοιχείων	0	-7.033
Τόκοι εισπραχθέντες	411	1.750
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	***411***	***-5.283***
Χρηματοροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις (πληρωμές) από αύξηση (μείωση) κεφαλαίου	2.170.620	0
Εισπράξεις (πληρωμές) από δάνεια	-658.040	433.652
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	***1.512.580***	***433.652***
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (α) + (β) + (γ)	**251.671**	**-7.365**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	61.859	69.224
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	**313.531**	**61.859**

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρεία

Η Εταιρεία ιδρύθηκε το 2006 σύμφωνα με το από Συμβόλαιο 47.751/24.3.2006 (ΦΕΚ 2108/27.03.2006) με την επωνυμία «TECHEM ENERGY CONTRACTING ΕΛΛΑΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ», διακριτικό τίτλο «TEC HELLAS Ε.Π.Ε.» και Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) 6812001000. Με το από Συμβόλαιο 9.520/16.6.2016 έγινε τροποποίηση της εταιρικής επωνυμίας σε «ΤΗΛΕΘΕΡΜΑΝΣΗ ΣΕΡΡΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ» με διακριτικό τίτλο «ΤΗΛΕΘΕΡΜΑΝΣΗ ΣΕΡΡΩΝ Μ.Ε.Π.Ε».

Η εταιρεία με την επωνυμία «ΔΙΕΘΝΕΙΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΕΣ ΕΦΑΡΜΟΓΕΣ Α.Ε.» αποτελεί τον μοναδικό εταίρο της εταιρείας την 30.6.2016, έχοντας στην κατοχή της 51.494 εταιρικά μερίδια των 60 ευρώ έκαστο.

Η Εταιρεία παρουσιάζει τις ετήσιες οικονομικές της καταστάσεις για την περίοδο 01.04.2016 – 30.06.2016 μαζί με τις επεξηγηματικές σημειώσεις που αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα τους.

Οι οικονομικές αυτές καταστάσεις είναι εκφρασμένες σε Ευρώ, έχουν συνταχθεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Όλα τα ποσά εμφανίζονται με στρογγυλοποίηση , εκτός αν αναφέρεται κάπου διαφορετικά.

Οι οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 1 Απριλίου 2016 μέχρι 30 Ιουνίου 2016, εγκρίθηκαν από τον Διαχειριστή της εταιρείας την 30.11.2016.

Η εταιρεία την 30.6.2016 απασχολούσε 13 άτομα. Ο αντίστοιχος αριθμός για την προηγούμενη χρήση που έληξε την 31.3.2016 ανήλθε επίσης σε 13 άτομα.

Η εταιρεία διαχειρίζεται αποκλειστικά το δίκτυο τηλεθέρμανσης στην πόλη των Σερρών.

Με την από 5 Οκτώβρη 2016 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας εγκρίθηκε η εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Α από την τρέχουσα χρήση και για πέντε τουλάχιστον έτη.

Η έδρα της Εταιρείας είναι στην Ελλάδα, Α. Παπανδρέου 150, Τ.Κ. 165 61, Γλυφάδα - Αττικής. Η εταιρεία έχει επίσης ένα υποκατάστημα στην πόλη των Σερρών, Μαραθώνος 2 και Δορυλαίου.

Βάση προετοιμασίας των Οικονομικών Καταστάσεων.

Η Διοίκηση της εταιρείας είναι υπεύθυνη για την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων με τρόπο ώστε να δίνουν μια ακριβή και δίκαιη εικόνα της οικονομικής κατάστασης , της περιουσιακής διάρθρωσης , των αποτελεσμάτων και των ταμειακών της ροών.

Ως συνέπεια των παραπάνω η διοίκηση της εταιρείας είναι υπεύθυνη να:

- επιλέγει τις λογιστικές αρχές σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (Δ.Λ.Π) και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α) και να τις εφαρμόζει πάγια
- επιλέγει τις κατάλληλες λογιστικές αρχές οι οποίες συμβάλλουν στην ακριβοδίκαιη παρουσίαση της οικονομικής κατάστασης , της περιουσιακής διάρθρωσης , των αποτελεσμάτων και των ταμειακών ροών της , όπου κάποιο θέμα δεν καλύπτεται από κάποιο πρότυπο η διερμηνεία , και να τις εφαρμόζει πάγια.

- διενεργεί λογικές εκτιμήσεις όπου απαιτείται.
- συντάσσει τις οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με την αρχή της συνέχειας της επιχειρηματικής δραστηριότητες.

Συμμόρφωση με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (Δ.Λ.Π) και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α)

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας έχουν συνταχθεί στην παρούσα λογιστική χρήση σύμφωνα με τα ισχύοντα Δ.Λ.Π και Δ.Π.Χ.Α κατά την 1 Απριλίου 2015.

Μεταβολές σε λογιστικές εκτιμήσεις αρχές

Δεν έχουν γίνει μεταβολές σε λογιστικές εκτιμήσεις καθώς δεν υπήρχαν ουσιώδεις λόγοι που να επιβάλλουν τέτοιες μεταβολές.

Συγκριτική πληροφόρηση

Οι Οικονομικές Καταστάσεις για την παρούσα περίοδο περιλαμβάνουν επίσης συγκριτική πληροφόρηση η οποία είναι

Για τον Ισολογισμό η 31.03.2016

Για τα αποτελέσματα η περίοδος 01.04.2015-31.03.2016

Για τις ταμειακές ροές η 31.03.2016

Για τον πίνακα μεταβολών της καθαρής θέσης η 31.03.2016

Τα δεδομένα της τρέχουσας χρήσης δεν είναι συγκρίσιμα με αυτά της προηγούμενης, διότι η εταιρεία στην τρέχουσα χρήση τροποποίησε το άρθρου 25 του ισχύοντος καταστατικού, ούτως ώστε η εταιρική χρήση να ξεκινά την 1η Ιουλίου κάθε έτους και να ολοκληρώνεται την 30η Ιουνίου του επομένου έτους. Κατ' εξαίρεση η διαχειριστική περίοδος που άρχισε την 1η Απριλίου 2016 λήγει την 30 Ιουνίου 2016.

2. Οι σημαντικές λογιστικές πολιτικές που χρησιμοποιεί η Εταιρία

Οι κυριότερες λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν στην ετοιμασία αυτών των οικονομικών καταστάσεων αναφέρονται πιο κάτω. Αυτές οι πολιτικές έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια για όλα τα έτη που παρουσιάζονται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις, εκτός από όπου δηλώνεται διαφορετικά.

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις που εμφανίζονται, έχουν συνταχθεί με την προϋπόθεση ότι ισχύει η αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας, για την Εταιρία, ενώ δεν υφίσταται καμία ένδειξη που να θέτει σε αμφισβήτηση την εφαρμογή αυτής της αρχής.

2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερα. Η επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΕΔΔΠΧΑ 21 «Εισφορές»

Η Διερμηνεία διευκρινίζει ότι το «γεγονός που δεσμεύει» και δημιουργεί μια υποχρέωση καταβολής εισφοράς είναι η δραστηριότητα που περιγράφεται στη σχετική νομοθεσία που ενεργοποιεί την πληρωμή της εισφοράς. Η διερμηνεία εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 17η Ιουνίου 2014 και δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων)

Το ΣΔΛΠ στα πλαίσια του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων, εξέδωσε τον Δεκέμβριο του 2013 τις κατωτέρω τροποποιήσεις σε υφιστάμενα πρότυπα. Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2011-2013

Οι τροποποιήσεις του Κύκλου 2011-2013, εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 12 Δεκεμβρίου 2013, έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2015. Η εταιρεία εφάρμοσε τις ετήσιες βελτιώσεις για πρώτη φορά στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις οι οποίες παρατίθενται αναλυτικά:

Δ.Π.Χ.Α. 1 «Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μία οντότητα, στις πρώτες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., έχει τη δυνατότητα επιλογής μεταξύ της εφαρμογής ενός υπάρχοντος και σε ισχύ ΔΠΧΑ ή να εφαρμόσει νωρίτερα ένα νέο ή αναθεωρημένο ΔΠΧΑ το οποίο δεν είναι ακόμη υποχρεωτικό, υπό την προϋπόθεση ότι το νέο ή αναθεωρημένο ΔΠΧΑ επιτρέπει την νωρίτερη εφαρμογή. Μια οικονομική οντότητα απαιτείται να εφαρμόσει την ίδια έκδοση του ΔΠΧΑ σε όλες τις περιόδους που καλύπτονται από τις πρώτες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

Δ.Π.Χ.Α. 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι το ΔΠΧΑ 3 εξαιρεί από το πεδίο εφαρμογής του, τη λογιστική αντιμετώπιση της ίδρυσης μιας από κοινού συμφωνίας στις οικονομικές καταστάσεις της ίδιας της από κοινού συμφωνίας. Η τροποποίηση δεν έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας .

Δ.Π.Χ.Α. 13 «Επιμέτρηση της εύλογης αξίας»

Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι το πεδίο εφαρμογής της εξαίρεσης του χαρτοφυλακίου, που ορίζεται στην παράγραφο 52 του ΔΠΧΑ 13 περιλαμβάνει όλες τις συμβάσεις που λογιστικοποιήθηκαν και εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση», ή το ΔΠΧΑ

9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα», ανεξάρτητα από το αν πληρούν τον ορισμό των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων όπως ορίζονται στο ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση».

Δ.Λ.Π. 40 «Επενδύσεις σε Ακίνητα»

Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι εάν μια συγκεκριμένη συναλλαγή πληροί τον ορισμό της συνένωσης επιχειρήσεων, όπως ορίζεται στο ΔΠΧΠ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» και των επενδύσεων σε ακίνητα, όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε Ακίνητα», απαιτείται η ξεχωριστή εφαρμογή και των δύο πρότυπων ξεχωριστά.

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

Τα παρακάτω νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί αλλά είναι υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους. Η Εταιρεία δεν έχει εφαρμόσει νωρίτερα τα κατωτέρω πρότυπα και μελετά την επίδραση τους στις οικονομικές καταστάσεις.

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε εργαζομένους-Εισφορές από εργαζόμενους»

Η τροποποίηση διευκρινίζει το πώς οι εισφορές από εργαζομένους ή τρίτους που συνδέονται με την υπηρεσία θα πρέπει να αποδοθούν σε περιόδους υπηρεσίας. Επιπλέον, επιτρέπει μια πρακτική λύση, αν το ποσό των εισφορών είναι ανεξάρτητο από τον αριθμό των ετών υπηρεσίας. Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την1 Φεβρουαρίου 2015.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Στις 24 Ιουλίου 2014 το Συμβούλιο εξέδωσε την τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9, το οποίο περιλαμβάνει την ταξινόμηση και επιμέτρηση, την απομείωση και τη λογιστική αντιστάθμισης. Το πρότυπο θα αντικαταστήσει το ΔΛΠ 39 και όλες τις προηγούμενες εκδόσεις του ΔΠΧΑ 9. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, με βάση το επιχειρηματικό μοντέλο της επιχείρησης για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των συμβατικών ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Εκτός από το τον πιστωτικό κίνδυνο της οντότητας, η ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων δεν έχει αλλάξει σε σχέση με τις υπάρχουσες απαιτήσεις. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές της καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 9 εφαρμόζεται υποχρεωτικά σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 14 «Ρυθμιζόμενοι Αναβαλλόμενοι Λογαριασμοί»

Στις 30 Ιανουαρίου 2014 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 14 «Ρυθμιζόμενοι Αναβαλλόμενοι Λογαριασμοί».

Σκοπός του ΔΠΧΑ 14 είναι να προσδιορίσει τις απαιτήσεις χρηματοοικονομικής πληροφόρησης για τα υπόλοιπα των «ρυθμιζόμενων αναβαλλόμενων λογαριασμών» που προκύπτουν όταν μια οικονομική

οντότητα παρέχει αγαθά ή υπηρεσίες σε πελάτες, σε τιμή ή ποσοστό που υπόκειται σε ειδική ρύθμιση από το κράτος.

Το ΔΠΧΑ 14 επιτρέπει σε μια οικονομική οντότητα η οποία υιοθετεί για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ να συνεχίσει να λογιστικοποιεί, με μικρές αλλαγές, τα υπόλοιπα των «ρυθμιζόμενων αναβαλλόμενων λογαριασμών» σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα, τόσο κατά την πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ όσο και στις μεταγενέστερες οικονομικές καταστάσεις. Τα υπόλοιπα και οι κινήσεις αυτών των λογαριασμών παρουσιάζονται χωριστά στις καταστάσεις οικονομικής θέσης, αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων ενώ συγκεκριμένες γνωστοποιήσεις απαιτούνται. Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες»

Στις 28 Μαΐου 2014 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες» το οποίο είναι υποχρεωτικής εφαρμογής σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017 και αποτελεί το νέο πρότυπο που αφορά στην αναγνώριση του εσόδου.

Το ΔΠΧΑ 15 αντικαθιστά τα ΔΛΠ 18, ΔΛΠ 11 και τις διερμηνείες ΕΔΔΠΧΑ 13, ΕΔΔΠΧΑ 15, ΕΔΔΠΧΑ 18 και ΜΕΔ 31.

Το νέο πρότυπο καθορίζει το πώς και το πότε μια οικονομική οντότητα θα αναγνωρίζει έσοδο και απαιτεί από τις οικονομικές οντότητες να παρέχουν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων πιο κατατοπιστικές σχετικές γνωστοποιήσεις. Το πρότυπο παρέχει ένα ενιαίο μοντέλο πέντε βημάτων, που πρέπει να εφαρμόζεται σε όλες τις συμβάσεις με τους πελάτες για την αναγνώριση του εσόδου. Το ΔΠΧΑ 15 δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 7 (Τροποποίηση) «Κατάσταση Ταμειακών Ροών»: Πρωτοβουλία γνωστοποιήσεων»

Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1.1.2017 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Την 29.1.2016 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 7 βάσει της οποίας μία εταιρία καλείται να παρέχει γνωστοποιήσεις οι οποίες βοηθούν τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τις μεταβολές εκείνων των υποχρεώσεων των οποίων οι ταμειακές ροές ταξινομούνται στις χρηματοδοτικές δραστηριότητες στην κατάσταση ταμειακών ροών. Οι μεταβολές που θα πρέπει να γνωστοποιούνται, οι οποίες δεν είναι απαραίτητο να είναι ταμειακές, περιλαμβάνουν τις μεταβολές από ταμειακές ροές χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων, τις μεταβολές που απορρέουν από την απόκτηση ή απώλεια ελέγχου θυγατρικών ή άλλων εταιριών, τις μεταβολές από συναλλαγματικές διαφορές, τις μεταβολές της εύλογης αξίας και λοιπές μεταβολές.

ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι Εισοδήματος»: Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων για μη πραγματοποιηθείσες ζημίες»

Την 19.1.2016 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 12 με την οποία αποσαφήνισε ότι:

• Οι μη πραγματοποιηθείσες ζημίες χρεωστικών μέσων, τα οποία αποτιμώνται για λογιστικούς σκοπούς στην εύλογη αξία και για φορολογικούς σκοπούς στο κόστος, δύνανται να οδηγήσουν σε εκπεστέες προσωρινές διαφορές ανεξάρτητα με το αν ο κάτοχός τους πρόκειται να ανακτήσει την αξία των στοιχείων μέσω της πώλησης ή της χρήσης τους.

• Η ανακτησιμότητα μίας αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης εξετάζεται σε συνδυασμό με τις λοιπές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις. Στην περίπτωση, ωστόσο, που ο φορολογικός νόμος περιορίζει το συμψηφισμό συγκεκριμένων φορολογητέων ζημιών με συγκεκριμένες κατηγορίες εισοδήματος, οι σχετικές εκπεστέες προσωρινές διαφορές θα πρέπει να εξετάζονται μόνο σε συνδυασμό με άλλες εκπεστέες προσωρινές διαφορές της ίδιας κατηγορίας.

• Κατά τον έλεγχο ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, συγκρίνονται οι εκπεστέες φορολογικές διαφορές με τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οι εκπτώσεις φόρου που προέρχονται από την αντιστροφή αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1.1.2017 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 10 (Τροποποίηση) «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» και ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Συμμετοχές σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες» - Πώληση ή Εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ του Επενδυτή και της Συγγενούς ή της Κοινοπραξίας του

Η κύρια συνέπεια της τροποποίησης ή οποία εκδόθηκε από το Συμβούλιο στις 11 Σεπτεμβρίου 2014, είναι ότι ένα πλήρες κέρδος ή ζημία αναγνωρίζεται όταν μια συναλλαγή περιλαμβάνει μια επιχείρηση (είτε στεγάζεται σε μια θυγατρική ή όχι). Ένα μερικό κέρδος ή ζημία αναγνωρίζεται όταν μια συναλλαγή περιλαμβάνει στοιχεία ενεργητικού που δεν συνιστούν επιχείρηση, ακόμη και αν αυτά τα περιουσιακά στοιχεία στεγάζονται σε μια θυγατρική. Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) –Εταιρείες Επενδύσεων: Εφαρμογή των εξαιρέσεων ενοποίησης

Στις 18 Δεκεμβρίου 2014 το Συμβούλιο εξέδωσε τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28 για θέματα που έχουν προκύψει στο πλαίσιο της εφαρμογής των εξαιρέσεων ενοποίησης για τις Εταιρείες Επενδύσεων. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016, με την νωρίτερη εφαρμογή να επιτρέπεται, και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2010-2012

Οι τροποποιήσεις του Κύκλου 2010-2012, εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 12 Δεκεμβρίου 2013, έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Φεβρουαρίου 2015. Η εταιρεία εφάρμοσε τις ετήσιες βελτιώσεις για πρώτη φορά στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις οι οποίες παρατίθενται αναλυτικά:

Δ.Π.Χ.Α 2 «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»

Τροποποιούνται οι ορισμοί των «προϋποθέσεων κατοχύρωσης» και των «συνθηκών αγοράς» και προστίθενται ορισμοί για τους «όρους απόδοσης» και τους «όρους προϋπηρεσίας» που προηγουμένως ήταν μέρος του ορισμού των «προϋποθέσεων κατοχύρωσης».

Δ.Π.Χ.Α. 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι το ενδεχόμενο αντάλλαγμα που κατατάσσεται ως περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση θα επιμετρείται στην εύλογη αξία του σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού.

Δ.Π.Χ.Α. 8 «Λειτουργικοί Τομείς»

Η τροποποίηση απαιτεί η οντότητα να γνωστοποιεί τις αποφάσεις της Διοίκησης στην εφαρμογή των κριτηρίων συγκέντρωσης στους λειτουργικούς τομείς. Διευκρινίζει επίσης ότι η οντότητα παρέχει μόνο συμφωνίες του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων των προς παρουσίαση τομέων με τα περιουσιακά στοιχεία της οντότητας εάν τα περιουσιακά στοιχεία του τομέα παρουσιάζονται στον επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων σε τακτική βάση.

Δ.Λ.Π. 16 «Ενσώματα Πάγια»

Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι, όταν ένα στοιχείο των ενσώματων παγίων αναπροσαρμόζεται η ακαθάριστη λογιστική αξία του προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με την αναπροσαρμογή της καθαρής λογιστικής αξίας.

Δ.Λ.Π. 24 «Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μία εταιρία που παρέχει υπηρεσίες «βασικού διοικητικού στελέχους» στην αναφέρουσα οντότητα ή στη μητρική της αναφέρουσας οικονομικής οντότητας, είναι ένα συνδεδεμένο μέρος της οικονομικής οντότητας.

Δ.Λ.Π. 38 «Άϋλα Περιουσιακά Στοιχεία»

Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι, όταν ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο αναπροσαρμόζεται, η ακαθάριστη λογιστική αξία του προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με την αναπροσαρμογή της καθαρής λογιστικής αξίας.

Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2012-2014

Οι τροποποιήσεις του Κύκλου 2012-2014, εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 25 Σεπτεμβρίου 2014, έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2016 και υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 15 Δεκεμβρίου 2015. Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

ΔΠΧΑ 5 «Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία Κατεχόμενα προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η αλλαγή από μία μέθοδο διάθεσης σε μια άλλη (πχ πώληση ή διανομή στους ιδιοκτήτες) δεν πρέπει να θεωρείται σαν ένα νέο σχέδιο πώλησης αλλά μία συνέχιση του αρχικού σχεδίου. Συνεπώς, δεν υπάρχει διακοπή της εφαρμογής των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 5. Η τροποποίηση διευκρινίζει επίσης ότι η αλλαγή της μεθόδου διάθεσης δεν αλλάζει την ημερομηνία ταξινόμησής.

ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοπιστωτικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η σύμβαση εξυπηρέτησης που περιλαμβάνει αμοιβή, μπορεί να αποτελέσει συνεχιζόμενη συμμετοχή σε ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο που έχει αποαναγνωριστεί. Αυτό επηρεάζει τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται από το πρότυπο. Επίσης, η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 σχετικά με τον συμψηφισμό των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων δεν απαιτούνται στις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.

ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους-Εισφορές από εργαζόμενους»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η αξιολόγηση της ύπαρξης ενεργούς αγοράς υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων αξιολογείται με βάση το νόμισμα στο οποίο εκφράζεται η υποχρέωση και όχι με βάση τη χώρα που υπάρχει η υποχρέωση. Όταν δεν υπάρχει ενεργός αγορά υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων σε αυτό το νόμισμα , χρησιμοποιούνται τα επιτόκια των κρατικών ομολόγων.

ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι απαιτήσεις γνωστοποιήσεων των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, πρέπει να βρίσκονται είτε στις οικονομικές καταστάσεις είτε να ενσωματώνονται με παραπομπές μεταξύ των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων και του σημείου όπου συμπεριλαμβάνονται στη ενδιάμεση οικονομική έκθεση (π.χ. στη έκθεση Διαχείρισης). Διευκρινίζεται επίσης ότι οι άλλες πληροφορίες, εντός της ενδιάμεσης οικονομικής έκθεσης πρέπει να είναι στη διάθεση των χρηστών με τους ίδιους όρους και την ίδια στιγμή όπως και οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις. Εάν οι χρήστες δεν έχουν πρόσβαση στις λοιπές πληροφορίες με αυτόν τον τρόπο, τότε η ενδιάμεση οικονομική έκθεση είναι ελλιπής.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» -Πρωτοβουλία Γνωστοποίησης

Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 που εξέδωσε το Συμβούλιο στις 18 Δεκεμβρίου 2014,αποσαφηνίζουν ότι η σημαντικότητα εφαρμόζεται για το σύνολο των οικονομικών καταστάσεων και ότι η συμπερίληψη σε αυτές ασήμαντων πληροφοριών μπορεί να εμποδίσει την χρησιμότητα των γνωστοποιήσεων. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι επιχειρήσεις θα πρέπει να χρησιμοποιούν την επαγγελματική τους κρίση, καθορίζοντας το που και με ποια σειρά παρουσιάζονται οι πληροφορίες στις γνωστοποιήσεις επί των οικονομικών καταστάσεων. Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 18 Δεκεμβρίου 2015.

ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38 (Τροποποιήσεις)- Διευκρινήσεις για τις επιτρεπτές μεθόδους απόσβεσης

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η χρήση μεθόδων βασισμένων στα έσοδα δεν είναι κατάλληλες για τον υπολογισμό των αποσβέσεων ενός περιουσιακού στοιχείου και ότι τα έσοδα δεν θεωρούνται κατάλληλη βάση επιμέτρησης της ανάλωσης των οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται σε ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο. Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 2 Δεκεμβρίου 2015.

ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 41 (Τροποποιήσεις)- Γεωργία: Διαρκή Φυτά

Οι τροποποιήσεις φέρνουν τα διαρκή φυτά (bearer plants), τα οποία χρησιμοποιούνται αποκλειστικά και μόνο για να αυξηθεί παραγωγή, στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 16 έτσι ώστε να αντιμετωπίζονται λογιστικά με τον ίδιο τρόπο όπως τα πάγια περιουσιακά στοιχεία. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016, με την νωρίτερη εφαρμογή να επιτρέπεται, και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 23 Νοεμβρίου 2015.

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις»-Μέθοδος της Καθαρής Θέσης στις Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις

Η τροποποίηση του ΔΛΠ 27 την οποία εξέδωσε το Συμβούλιο στις 12 Αυγούστου 2014, επιτρέπει σε μία οντότητα να χρησιμοποιεί τη μέθοδο της καθαρής θέσης για τη λογιστικοποίηση των επενδύσεων της σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς, στις ατομικές της οικονομικές καταστάσεις. Αυτό συνιστά επιλογή λογιστικής πολιτικής για κάθε κατηγορία επενδύσεων. Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 18 Δεκεμβρίου 2015.

ΔΠΧΑ 11 (Τροποποίηση) «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο» -Λογιστικός χειρισμός της απόκτησης μεριδίου σε μια από κοινού δραστηριότητα

Η τροποποίηση απαιτεί από έναν επενδυτή να εφαρμόσει την μέθοδο της «απόκτησης» όταν αποκτά συμμετοχή σε μία από κοινού δραστηριότητα η οποία αποτελεί «επιχείρηση». Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 24 Νοεμβρίου 2015.

2.3 Βασικές Λογιστικές Αρχές και Μέθοδοι

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους , εκτός από την αναπροσαρμογή της αξίας συγκεκριμένων παγίων και συμμετοχών σε θυγατρικές που αποτιμούνται σε εύλογη αξία. Οι κύριες λογιστικές μέθοδοι που εφαρμόστηκαν αναφέρονται στις παραγράφους που ακολουθούν:

Λογιστικοποίηση και αποσβέσεις ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων

Εδαφικές εκτάσεις – Κτίρια εκμετάλλευσης Εξοπλισμός (PPE)

Οι εδαφικές εκτάσεις και τα κτίρια που χρησιμοποιούνται για την παραγωγή, τη διάθεση αγαθών ή υπηρεσιών, ή για κάλυψη αναγκών των διοικητικών υπηρεσιών της Εταιρίας, εμφανίζονται στον ισολογισμό στο κόστος τους (ή) στις αναπροσαρμοσμένες αξίες τους, μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις τους και κάθε πρόβλεψη υποτίμησης που έχει γίνει. Η διοίκηση διενεργεί αναπροσαρμογές της αξίας αυτών των στοιχείων σε ικανοποιητικά τακτικά διαστήματα, ώστε τα υπόλοιπα στον ισολογισμό να μην διαφέρουν ουσιωδώς από της δίκαιες αξίες κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Κάθε υπεραξία αναπροσαρμογής, (μείον το φόρο που αναλογεί σε αυτήν) πιστώνεται κατευθείαν σε λογαριασμό αποθεματικού αναπροσαρμογής, εκτός από τις περιπτώσεις που η υπεραξία αντιστοιχεί σε μία υπαξία που προέκυψε από προηγούμενη αναπροσαρμογή για το ίδιο πάγιο και μεταφέρθηκε στα

αποτελέσματα. Σε αυτήν την περίπτωση η υπεραξία μεταφέρεται στα αποτελέσματα, μέχρι το ποσό που αντιστοιχεί στην υπαξία που είχε μεταφερθεί στο παρελθόν. Η υποαξία που μπορεί να προκύψει από την αναπροσαρμογή ενός παγίου, μεταφέρεται κατευθείαν στα αποτελέσματα, στο βαθμό που δεν καλύπτεται από υπεραξία που είχε μεταφερθεί προηγούμενα για το ίδιο πάγιο και εμφανίζεται σαν υπόλοιπο στο λογαριασμό του αποθεματικού υπεραξίας κατά το χρόνο της αναπροσαρμογής.

Η απόσβεση λογίζεται στις αναπροσαρμοσμένες αξίες των παγίων και μεταφέρεται στα αποτελέσματα.

Οι ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση, για παραγωγικές εγκαταστάσεις και εξοπλισμό, για ενοικίαση, για διοικητική χρήση ή για σκοπούς που ακόμα δεν έχουν προσδιοριστεί, λογίζονται στο κόστος τους, μείον κάθε πρόβλεψη απαξίωσης που αναλογεί. Σε αυτό το κόστος περιλαμβάνονται και οι σχετικές αμοιβές επαγγελματιών και, για τα ενσώματα πάγια με νόμιμες άδειες και οι τόκοι της κατασκευαστική περιόδου, σύμφωνα με τη σχετική λογιστική αρχή που έχει υιοθετήσει η εταιρεία. Αυτές οι ακινητοποιήσεις αρχίζουν να αποσβένονται όταν αρχίζουν να χρησιμοποιούνται.

Οι εγκαταστάσεις και ο εξοπλισμός εμφανίζονται στο κόστος τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις τους και μείον τις τυχόν σωρευμένες προβλέψεις υποτίμησής τους.

Οι αποσβέσεις λογίζονται με σκοπό τη μείωση του κόστους ή της αναπροσαρμοσμένης αξίας μείον την υπολειμματική αξία των ενσώματων πάγιων στοιχείων, εκτός των εδαφικών εκτάσεων και των ακινητοποιήσεων σε εκτέλεση, σύμφωνα με την εκτιμούμενη ωφέλιμη ζωή τους, χρησιμοποιώντας την ευθεία μέθοδο. Τα ποσοστά απόσβεσης που χρησιμοποιούνται (και βασίζονται στην ωφέλιμη διάρκεια ζωής των παγίων) είναι τα πιο κάτω:

	Έτη ωφέλιμης ζωής	% απόσβεσης
Κτίρια	50	2%
Μηχανήματα και λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός	10	10%
Μεταφορικά μέσα	6-8	12,5 %-16%
Μηχανογραφικός Εξοπλισμός	10	10%
Λοιπός εξοπλισμός	10	10%

Ενσώματα πάγια που αφορούν χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται ανάλογα με την ωφέλιμη διάρκεια ζωής τους, όπως και τα ιδιόκτητα πάγια.

Απαξίωση

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν ατέρμονα ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται, αλλά υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους ετησίως. Τα περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε απόσβεση υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί.

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

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

Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία προκύπτουν, εκτός εάν το περιουσιακό στοιχείο έχει αναπροσαρμοστεί, οπότε η ζημία απομείωσης μειώνει το αντίστοιχο αποθεματικό αναπροσαρμογής.

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

Η αναστροφή της ζημίας απομείωσης καταχωρείται στα έσοδα, εκτός εάν το περιουσιακό στοιχείο έχει αναπροσαρμοστεί, οπότε αναστροφή της ζημίας απομείωσης αυξάνει το αντίστοιχο αποθεματικό αναπροσαρμογής.

Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών.

Επενδύσεις σε ακίνητα

Ακίνητα τα οποία διακρατούνται για μακροχρόνιες αποδόσεις ενοικίων ή για ανατίμηση κεφαλαίου ή και τα δύο και όχι για α) χρήση τους στην παραγωγή για παροχή αγαθών ή υπηρεσιών ή για διοικητικούς σκοπούς, ή β) για πώληση στα πλαίσια της συνήθους εμπορικής λειτουργίας, κατηγοριοποιούνται ως επενδύσεις σε ακίνητα.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα περιλαμβάνουν ιδιόκτητη γη και κτίρια.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος, συμπεριλαμβανομένων των σχετικών άμεσων εξόδων κτήσης.

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις σε ακίνητα επιμετρούνται σε εύλογη αξία . Η εύλογη αξία προσδιορίζεται ετησίως από ανεξάρτητους εκτιμητές με βάση τις οδηγίες που εκδίδονται από την Επιτροπή Διεθνών Εκτιμητικών Προτύπων (International Valuation Standards Committee) .

Όλα τα άλλα έξοδα επιδιορθώσεων και συντήρησης καταχωρούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων την χρήση που πραγματοποιούνται. Μεταβολές στις εύλογες αξίες καταχωρούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων στο τέλος κάθε χρήσης.

Αν η χρήση κάποιου ακινήτου το οποίο έχει ταξινομηθεί στις Επενδύσεις σε Ακίνητα μεταβληθεί σε ιδιόχρηση, τότε το ακίνητο ταξινομείται στα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία και η εύλογη αξία του κατά την ημερομηνία της επαναταξινόμησης θεωρείται το τεκμαρτό κόστος του ακινήτου για λογιστικούς σκοπούς.

Ακίνητα τα οποία κατασκευάζονται ή αξιοποιούνται για μελλοντική χρήση ως επενδύσεις σε ακίνητα, ταξινομούνται στα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία μέχρι το εκάστοτε ακίνητο ολοκληρωθεί ή αρχίσει να χρησιμοποιείται. Κατά την ημερομηνία αυτή το ακίνητο επαναταξινομείται στις επενδύσεις σε ακίνητα

και οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας του ακινήτου και της προηγούμενης λογιστικής του αξίας αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Αν η χρήση ενός πάγιου περιουσιακού στοιχείου μεταβληθεί και το ακίνητο χαρακτηριστεί ως επενδυτικό ακίνητο, οποιαδήποτε διαφορά που προκύπτει μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης του αξίας κατά την ημερομηνία της μεταφοράς του, αναγνωρίζεται στα ίδια κεφάλαια ως επανεκτίμηση της αξίας των πάγιων περιουσιακών στοιχείων. Στην περίπτωση που ένα κέρδος από αποτίμηση σε εύλογη αξία αντιστρέφει προγενέστερες ζημίες απομείωσης, τότε το κέρδος αυτό αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης..

Χρηματοοικονομικά μέσα

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται στην Κατάσταση οικονομικής θέσης της Εταιρίας, από τη στιγμή που η Εταιρία καθίσταται ένα μέρος εκ των συμβαλλόμενων του χρηματοοικονομικού μέσου.

Απαιτήσεις από εμπορικές δραστηριότητες

Οι απαιτήσεις από εμπορικές δραστηριότητες αρχικά επιμετρώνται στην εύλογη αξία και μεταγενέστερα επιμετρώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Κατάλληλες προβλέψεις για εκτιμώμενα μη ανακτήσιμα ποσά αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι το περιουσιακό στοιχείο έχει απομειωθεί. Η αναγνωριζόμενη πρόβλεψη επιμετράται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλημένων με το πραγματικό επιτόκιο που ίσχυε κατά την αρχική αναγνώριση.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες

α) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Πρόκειται για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, που ικανοποιούν οποιαδήποτε από τις παρακάτω προϋποθέσεις:

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς (συμπεριλαμβάνονται τα παράγωγα, εκτός από εκείνα που είναι καθορισμένα και αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης), είναι αυτά που αποκτώνται ή δημιουργούνται με σκοπό την πώληση ή την επαναγορά και τέλος αυτά που αποτελούν μέρος ενός χαρτοφυλακίου από αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά μέσα που διαχειρίζονται με σκοπό την κερδοσκοπία.

Κατά την αρχική αναγνώριση ορίζεται από την επιχείρηση ως στοιχείο που αποτιμάται στην εύλογη αξία, με αναγνώριση των μεταβολών στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης.

β) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Περιλαμβάνει συμμετοχικούς τίτλους. Τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα σχετικά κέρδη ή ζημιές καταχωρούνται σε αποθεματικό των

ιδίων κεφαλαίων, μέχρι τα στοιχεία αυτά πωληθούν ή χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα.

Κατά την πώληση ή όταν χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα, τα κέρδη ή οι ζημιές μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Ζημιές απομείωσης που έχουν αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα δεν αντιστρέφονται μέσω αποτελεσμάτων.

γ) Αναγνώριση, διαγραφή, προσδιορισμός, εύλογων αξιών

Αγορές και πωλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με βάση συμβόλαιο κανονικής παράδοσης αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία που διεξάγεται η συναλλαγή, που είναι η ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το περιουσιακό στοιχείο. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά σε εύλογη αξία, πλέον το κόστος συναλλαγής για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν παρουσιάζονται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, αναγνωρίζονται αρχικά σε εύλογη αξία και τα έξοδα συναλλαγών χρεώνονται στα αποτελέσματα. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαγράφονται όταν το δικαίωμα να εισπραχθούν χρηματικές ροές από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχει λήξει ή έχει μεταφερθεί και η Εταιρία έχει ουσιαστικά μεταφέρει όλα τα ρίσκα και οφέλη ιδιοκτησίας. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση και χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, παρουσιάζονται μετέπειτα σε εύλογη αξία. Τα δάνεια και εισπρακτέα μέχρι τη λήξη παρουσιάζονται σε αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Κέρδη ή ζημίες που προέρχονται από αλλαγές στην εύλογη αξία της κατηγορίας 'χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε εύλογη μέσω των αποτελεσμάτων' παρουσιάζονται στα αποτελέσματα στην περίοδο κατά την οποία προκύπτουν. Μερίσματα που εισπράττονται από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν αποδειχθεί το δικαίωμα της Εταιρίας να εισπράξει.

Η εύλογη αξία των επενδύσεων που διαπραγματεύονται σε μια ενεργή αγορά βασίζεται στη χρηματιστηριακή τιμή προσφοράς. Εάν η αγορά για ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο δεν είναι ενεργή όπως επίσης και για μη εισηγμένες μετοχές, η Εταιρία προσδιορίζει την εύλογη αξία χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης. Οι μέθοδοι αποτίμησης περιλαμβάνουν τη χρήση πρόσφατων συναλλαγών που έγιναν σε καθαρά εμπορική βάση, αναφορά σε παρόμοιους τίτλους και μεθόδους προεξοφλημένων ταμειακών ροών κάνοντας μέγιστη χρήση δεδομένων της αγοράς και ελάχιστη χρήση εσωτερικών δεδομένων της Εταιρίας. Για μετοχές όπου η εύλογη αξία δεν μπορεί να υπολογιστεί με αξιοπιστία, αναγνωρίζονται σε κόστος μείον οποιαδήποτε απομείωση στην αξία.

δ) Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχειών

Η Εταιρία αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία αναφοράς κατά πόσον υπάρχουν αντικειμενικά στοιχεία ότι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, έχει υποστεί απομείωση στην αξία. Στην περίπτωση μετοχικών τίτλων που ταξινομήθηκαν ως διαθέσιμοι προς πώληση, μια σημαντική ή παρατεταμένη μείωση στην εύλογη αξία της μετοχής κάτω από το κόστος της

λαμβάνεται υπόψη ως ένδειξη πιθανής απομείωσης στην αξία. Αν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση η συσσωρευμένη ζημία η οποία προσδιορίζεται ως η διαφορά μεταξύ του κόστους απόκτησης και της παρούσας εύλογης αξίας, μείον ζημίες απομείωσης του περιουσιακού στοιχείου που προηγουμένως αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα, μεταφέρεται από τα ίδια κεφάλαια και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

Δάνεια Τραπεζών

Τα έντοκα τραπεζικά δάνεια και οι αλληλόχρεοι τραπεζικοί λογαριασμοί, καταχωρούνται στο συνολικό καθαρό ποσό που έχει ληφθεί μετά την αφαίρεση των άμεσων εξόδων σύναψης της δανειακής σύμβασης. Τα χρηματοοικονομικά έξοδα που σχετίζονται με αυτά τα δάνεια, περιλαμβανομένων των πληρωτέων ποινών για πρόωρη εξόφληση ή των εξόδων για διακανονισμό, καθώς και τα άμεσα κόστη έκδοσης του δανείου, καταχωρούνται εφόσον είναι «δουλευμένα» στη χρέωση των αποτελεσμάτων με πίστωση των δανειακών λογαριασμών και εμφανίζονται στο υπόλοιπο του δανείου της περιόδου εφόσον δεν έχουν εξοφληθεί. Για το λογισμό των τόκων χρησιμοποιείται η κατάλληλη μέθοδος υπολογισμού, ανάλογα και με το ισχύον επιτόκιο και τους άλλους συμβατικούς όρους.

Υποχρεώσεις από εμπορικές δραστηριότητες

Όλες οι υποχρεώσεις από εμπορικές συναλλαγές (υποχρεώσεις σε προμηθευτές) εμφανίζονται στον ισολογισμό στις ονομαστικές τους αξίες.

Παράγωγα

Η εταιρεία χρησιμοποιεί παράγωγα για να αντισταθμίσει κινδύνους από μεταβολές επιτοκίων.

Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμούνται στη μικρότερη αξία ανάμεσα στο κόστος κτήσης τους και στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία τους. Το κόστος για τα αγαθά που αγοράζονται από τρίτους, προσδιορίζεται από την τιμολογιακή αξία του αγαθού πλέον κάθε άμεσο έξοδο που αφορά το αγαθό μέχρι αυτό να παραληφθεί στη συγκεκριμένη κατάσταση και στο συγκεκριμένο χώρο που αυτό βρίσκεται κατά την αποτίμηση. Το κόστος των προϊόντων αποτελείται από το κόστος των άμεσων υλικών, το άμεσο εργατικό κόστος όπου είναι δυνατός ο προσδιορισμός του και τα γενικά βιομηχανικά ή άλλα έξοδα, που χρειάστηκαν ώστε το προϊόν να φθάσει στο συγκεκριμένο χώρο και στη συγκεκριμένη κατάσταση κατά το χρόνο της αποτίμησης. Το κόστος υπολογίζεται με τη χρήση της μέσης σταθμικής μεθόδου. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία απεικονίζει την εκτιμούμενη αξία πώλησης του αγαθού μείον τα εκτιμούμενα κόστη διάθεσής του.

Εύλογη Αξία

Τα ποσά που εμφανίζονται στους συνημμένους ισολογισμούς για τα διαθέσιμα, τις απαιτήσεις και τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, προσεγγίζουν τις αντίστοιχες πραγματικές τους αξίες λόγω της

βραχυπρόθεσμης λήξης τους.

Οι πραγματικές αξίες των χρεογράφων που είναι εισηγμένα σε χρηματιστηριακές αγορές βασίζονται στις χρηματιστηριακές τους τιμές κατά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού.

Συναλλαγματικές μετατροπές

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα λογιστικοποιούνται με βάση την ισοτιμία του ξένου νομίσματος κατά την ημέρα της κάθε συναλλαγής. Κατά την ημερομηνία του ισολογισμού όλα τα νομισματικά (χρηματικά) ενεργητικά στοιχεία και οι υποχρεώσεις που αφορούν ξένα νομίσματα, αποτιμούνται με βάση τις ισοτιμίες των ξένων νομισμάτων αυτής της ημερομηνίας. Τα μη νομισματικά (χρηματικά) ενεργητικά στοιχεία και υποχρεώσεις που αποτιμούνται σε δίκαιες αξίες, εφόσον αφορούν ξένα νομίσματα, αποτιμούνται με βάση την ισοτιμία της ημέρας που οριστικοποιήθηκε η αποτίμησή τους σε δίκαιες αξίες. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν μεταφέρονται στα αποτελέσματα, εκτός των συναλλαγματικών διαφορών που αφορούν μη νομισματικά (χρηματικά) ενεργητικά στοιχεία και υποχρεώσεις, που μεταφέρονται κατευθείαν στην καθαρή θέση.

Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από την μετατροπή της καθαρής επένδυσης σε επιχείρηση εξωτερικού καθώς και του δανεισμού που έχει χαρακτηριστεί ως αντιστάθμιση της επένδυσης αυτής, καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια. Κατά τη πώληση επιχείρησης εξωτερικού, οι συσσωρευμένες συναλλαγματικές διαφορές μεταφέρονται στα αποτελέσματα χρήσεως ως μέρος του κέρδους ή ζημίας από τη πώληση.

Εταιρικό κεφάλαιο

Τα εταιρικά μερίδια κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια.

Άμεσα κόστη για την έκδοση μεριδίων, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Άμεσα κόστη που σχετίζονται με την έκδοση μεριδίων για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται. Η διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας της αντιπαροχής που εισπράχθηκε από την Εταιρία και την ονομαστική αξία του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου μεταφέρεται στο αποθεματικό υπέρ το άρτιο.

Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις

Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις, οι οποίες είναι άτοκες ή φέρουν επιτόκιο χαμηλότερο από τα εκάστοτε τρέχοντα επιτόκια της αγοράς, εμφανίζονται στην καθαρή παρούσα αξία τους. Οι διαφορές προεξόφλησης, απεικονίζονται σαν χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα στα Αποτελέσματα της εκάστοτε χρήσεως στην οποία προκύπτουν.

Μετατρέψιμα ομολογιακά δάνεια

Τα μετατρέψιμα ομολογιακά δάνεια, θεωρούνται σύνθετα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούνται από ένα

συνθετικό υποχρέωσης και ένα καθαρής θέσης. Την ημέρα της έκδοσης του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου, υπολογίζεται η δίκαιη αξία του συνθετικού της υποχρέωσης με τη χρήση του κατάλληλου επιτοκίου

που χρησιμοποιείται για τα μη μετατρέψιμα αντίστοιχα δάνεια. Η διαφορά ανάμεσα στο συνολικό καθαρό ποσό του ομολογιακού δανείου και στη δίκαιη αξία της υποχρέωσης, που πιο πάνω αναφέρθηκε, αφορά το ενσωματωμένο δικαίωμα της μετατροπής της υποχρέωσης σε καθαρή θέση της εταιρείας και εμφανίζεται σε λογαριασμό αποθεματικού στην καθαρή θέση.

Τα έξοδα έκδοσης του δανείου, μερίζονται ανάμεσα στο συνθετικό της υποχρέωσης και σε εκείνο της καθαρής θέσης, ανάλογα με τα υπολογισμένα ποσά αυτών των συνθετικών κατά το χρόνο της έκδοσης. Το τμήμα που αφορά καθαρή θέση επιβαρύνει κατευθείαν την καθαρή θέση.

Οι τόκοι που αφορούν το συνθετικό της υποχρέωσης του δανείου, υπολογίζονται με την εφαρμογή του επιτοκίου που αφορά αντίστοιχα μη μετατρέψιμα δάνεια και το ποσό του υπολογισμένου συνθετικού της υποχρέωσης του δανείου. Η διαφορά ανάμεσα σε αυτό το υπολογισμένο ποσό τόκων και στους τόκους που πραγματικά καταβάλλονται μεταφέρεται στο υπόλοιπο του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου.

Κρατικές Επιχορηγήσεις

Οι επιχορηγήσεις αφορούν την επιδότηση ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων και αναγνωρίζονται στην εύλογη τους αξία όταν υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και όλοι οι σχετικοί όροι λήψης της θα τηρηθούν.

Οι επιχορηγήσεις αυτές καταχωρούνται ως έσοδα επομένων χρήσεων (αναβαλλόμενα έσοδα) και μεταφέρονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε ισόποσες ετήσιες δόσεις βάσει της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των επιχορηγούμενων παγίων.

Φορολογία

Η επιβάρυνση της χρήσης με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τους φόρους που προκύπτουν από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Ο φόρος εισοδήματος καταχωρείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, εκτός του φόρου εκείνου, που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια, ο οποίος στην περίπτωση αυτή καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα Ίδια Κεφάλαια.

Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζονται βάσει των σχετικών κονδυλίων των οικονομικών καταστάσεων, κάθε μιας εκ των εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Ο τρέχων φόρος εισοδήματος αφορά, φόρο επί των φορολογητέων κερδών των εταιρειών του Ομίλου, όπως αναμορφώθηκαν σύμφωνα με τις απαιτήσεις του φορολογικού νόμου, και υπολογίστηκε με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος, αφορούν περιπτώσεις προσωρινών διαφορών μεταξύ φορολογικής αναγνώρισης στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού και αναγνώρισής τους για σκοπούς σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και υπολογίζονται με χρήση των φορολογικών συντελεστών που θα ισχύουν κατά τις χρήσεις που αναμένεται να ανακτηθούν τα στοιχεία του Ενεργητικού και να τακτοποιηθούν οι υποχρεώσεις.

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο υποχρεώσεως (liability method) σε

όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές κατά την ημερομηνία του ισολογισμού μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

Οι αναμενόμενες φορολογικές επιπτώσεις από τις προσωρινές φορολογικές διαφορές προσδιορίζονται και εμφανίζονται είτε ως μελλοντικές (αναβαλλόμενες) φορολογικές υποχρεώσεις, είτε ως αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπεστέες προσωρινές διαφορές και τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές, κατά την έκταση που είναι πιθανό ότι θα υπάρξει επαρκές μελλοντικό φορολογητέο εισόδημα έναντι του οποίου οι αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές και οι πιστωτικοί φόροι μπορεί να χρησιμοποιηθούν. Η αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ελέγχεται σε κάθε ημερομηνία Ισολογισμού και μειώνεται κατά την έκταση που δεν αναμένεται να υπάρξει επαρκές φορολογητέο εισόδημα που θα καλύψει την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Συμψηφισμός των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων γίνεται αν και μόνο αν:

α) Υπάρχει ένα νόμιμα εκτελεστό δικαίωμα συμψηφισμού των τρεχουσών φορολογικών απαιτήσεων έναντι τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και

β) Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αφορούν σε φόρο εισοδήματος που επιβάλλονται από την ίδια φορολογική αρχή, είτε στην ίδια φορολογητέα οικονομική μονάδα, είτε σε διαφορετικές φορολογητέες οικονομικές μονάδες, οι οποίες προτίθενται να συμψηφίσουν τις τρέχουσες φορολογητέες υποχρεώσεις και απαιτήσεις ή να εισπράξουν τις απαιτήσεις και να τακτοποιήσουν / εξοφλήσουν τις υποχρεώσεις συγχρόνως, σε κάθε μελλοντική περίοδο στην οποία σημαντικά ποσά αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων ή απαιτήσεων αναμένονται να τακτοποιηθούν ή να ανακτηθούν

Παροχές στο προσωπικό

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

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

(β) Προβλέψεις για Προγράμματα Καθορισμένων Παροχών:

Τα προγράμματα για παροχές στους εργαζομένους όσον αφορά την αποζημίωση κατά την έξοδο από την υπηρεσία, εμπίπτουν στα προγράμματα καθορισμένων παροχών, σύμφωνα με το ΔΛΠ 19 – «Παροχές Εργαζομένων». Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών στο προσωπικό υπολογίζονται στην προεξοφλημένη αξία των μελλοντικών παροχών προς το προσωπικό που έχουν καταστεί δεδουλευμένες κατά την ημερομηνία ισολογισμού. Οι υποχρεώσεις αυτές υπολογίζονται με βάση οικονομικές και αναλογιστικές παραδοχές. Το καθαρό κόστος της χρήσης περιλαμβάνεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και αποτελείται από την παρούσα αξία των παροχών που κατέστησαν δεδουλευμένες, κατά τη διάρκεια της χρήσης, τον εκτοκισμό της μελλοντικής υποχρέωσης, το κατοχυρωμένο κόστος προϋπηρεσίας και τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες. Το μη κατοχυρωμένο κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται σε σταθερή βάση επί της μέσης υπολειπόμενης χρήσεως υπηρεσίας του προσωπικού που αναμένεται να λάβει παροχές. Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπροθέσμων

ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2112/20 η εταιρεία καταβάλλει αποζημιώσεις στους αποχωρούντες ή απολυόμενους υπαλλήλους του, το δε ύψος των σχετικών αποζημιώσεων εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Στην περίπτωση αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης, το ύψος της αποζημίωσης που θα πρέπει να καταβληθεί είναι ίσο με το 40% του σχετικού ποσού που θα καταβάλλονταν σε περίπτωση απόλυσης.

Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει παρούσα δέσμευση (νομική ή τεκμαιρόμενη) ως αποτέλεσμα ενός γεγονότος του παρελθόντος και είναι πιθανό ότι θα υπάρξει εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη για τον διακανονισμό της δέσμευσης και το ποσό αυτής μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Αν η επίπτωση της διαχρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, οι προβλέψεις αναγνωρίζονται σε προεξοφλημένη βάση, με την χρήση ενός προ φόρου επιτοκίου που αντανακλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την διαχρονική αξία του χρήματος και για τους κινδύνους που σχετίζονται με την υποχρέωση. Όταν γίνεται προεξόφληση των προβλέψεων, η αύξηση της πρόβλεψης, που οφείλεται στο πέρασμα του χρόνου, αναγνωρίζεται ως κόστος δανεισμού. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία Ισολογισμού και αν δεν είναι πλέον πιθανό ότι θα υπάρξει εκροή πόρων, που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη για τον διακανονισμό της δέσμευσης, οι προβλέψεις αντιλογίζονται. Οι προβλέψεις χρησιμοποιούνται μόνο για το σκοπό για τον οποίο αρχικά δημιουργήθηκαν. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις και οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται.

Λογιστικοποίηση εσόδων

Τα έσοδα αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό ότι τα οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην Εταιρία και τα σχετικά ποσά μπορούν να ποσοτικοποιηθούν αξιόπιστα.

Τα έσοδα από πωλήσεις αγαθών, λογίζονται όταν παραδοθούν τα αγαθά και εκδοθεί το σχετικό τιμολόγιο.

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του αποτελεσματικού επιτοκίου.

Τα μερίσματα, λογίζονται ως έσοδα, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους, δηλαδή όταν εγκρίνονται από το όργανο που είναι κατά νόμο αρμόδιο να τα χορηγεί.

Τα έσοδα από δικαιώματα (royalties) και τα έσοδα από ενοίκια λογίζονται σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους των σχετικών συμβολαίων, ενώ στο τέλος της χρήσης ή της περιόδου, γίνεται οριοθέτηση σε χρονική βάση. μετά την αφαίρεση

Κόστος Δανεισμού

Το κόστος δανεισμού το άμεσα αποδιδόμενο στην αγορά, κατασκευή ή παραγωγή περιουσιακών στοιχείων που πληρούν τις προϋποθέσεις για τα οποία απαιτείται σημαντική χρονική περίοδος μέχρι να είναι έτοιμα για την προτιθέμενη χρήση ή πώληση τους, προστίθεται στο κόστος κτήσης αυτών των περιουσιακών στοιχείων μέχρι τη χρονική στιγμή που αυτά θα είναι ουσιαστικά έτοιμα για την προτιθέμενη χρήση ή πώλησή τους. Τα έσοδα από προσωρινές τοποθετήσεις αναληφθέντων ποσών για τη χρηματοδότηση των

ανωτέρω περιουσιακών στοιχείων μειώνουν το κόστος δανεισμού που κεφαλαιοποιείται.

Το κόστος δανεισμού στις υπόλοιπες περιπτώσεις επιβαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσης μέσα στην οποία πραγματοποιείται.

Κεφαλαιοποίηση δαπανών

Όλα τα έξοδα πρώτης εγκατάστασης, καθώς και τα έξοδα μετεγκατάστασης, μεταφέρονται στα αποτελέσματα στην περίοδο που πραγματοποιούνται.

Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης

Τα έξοδα για ερευνητικές δραστηριότητες λογίζονται σαν έξοδα στην περίοδο στην οποία πραγματοποιούνται.

Εσωτερικά δημιουργούμενες από τον όμιλο ασώματες ακινητοποιήσεις, λογίζονται, μόνο αν πληρούνται οι πιο κάτω όροι:

Το ενεργητικό στοιχείο που αφορά η ασώματη ακινητοποίηση μπορεί να προσδιοριστεί με σαφήνεια

Είναι πιθανό αυτό το ενεργητικό στοιχείο να δημιουργήσει μελλοντικά οικονομικά κέρδη

Το κόστος ανάπτυξης αυτού του ενεργητικού στοιχείου μπορεί να προσδιοριστεί αξιόπιστα.

Όλες οι ασώματες ακινητοποιήσεις που δημιουργούνται εσωτερικά από την εταιρία, αποσβένονται, ανάλογα με την ωφέλιμη διάρκεια ζωής τους, με την ευθεία μέθοδο. Όταν τα έξοδα έρευνας και ανάπτυξης, δεν δημιουργούν μία ασώματη ακινητοποίηση, σύμφωνα με όσα προαναφέρθηκαν, τότε μεταφέρονται κατευθείαν στα αποτελέσματα της περιόδου στην οποία πραγματοποιήθηκαν.

Μισθώσεις εξοπλισμού

Μισθώσεις ενσώματων παγίων όπου η εταιρεία έχει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές της ιδιοκτησίας, ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται κατά τη σύναψη της μίσθωσης, με τη χαμηλότερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας των μισθωμένων ενσωμάτων παγίων και της παρούσης αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα κατανέμεται στην υποχρέωση και στο χρηματοοικονομικό έξοδο, έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο πάνω στην ανεξόφλητη υποχρέωση. Η υποχρέωση για τα πληρωτέα μισθώματα καθαρή από το χρηματοοικονομικό κόστος, περιλαμβάνεται στις άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις. Οι τόκοι καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης έτσι ώστε να υπάρχει ένα σταθερό περιοδικό επιτόκιο για το υπόλοιπο της υποχρέωσης σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού.

Αν από τη συμφωνία μίσθωσης προκύπτει ότι ο εκμισθωτής διατηρεί ουσιαστικά όλα τα οφέλη και τους κινδύνους που απορρέουν από την κυριότητα του περιουσιακού στοιχείου, τότε η μίσθωση ταξινομείται ως λειτουργική μίσθωση. Οι πληρωμές μισθωμάτων για λειτουργικές μισθώσεις καταχωρούνται ως έξοδο στα αποτελέσματα σε συστηματική βάση κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Κριτήριο για το χαρακτηρισμό μιας μίσθωσης ως χρηματοδοτική ή λειτουργική , είναι η ουσία της συναλλαγής και όχι ο τύπος της σύμβασης. Ενδεικτικές περιπτώσεις κατά τις οποίες η μίσθωση θεωρείται

ως χρηματοδοτική ,είναι οι κατωτέρω:

- Η μίσθωση μεταφέρει την ιδιοκτησία των μισθωμένων παγίων στο μισθωτή, στο τέλος της μισθωτικής περιόδου.
- Η σύμβαση περιέχει το δικαίωμα αγοράς του εξοπλισμού ,από το μισθωτή στη λήξη της μίσθωσης με ευνοϊκούς για αυτόν όρους.
- Η διάρκεια της μίσθωσης είναι μεγαλύτερη ή ίση με το 75% της οικονομικής ζωής του μισθωμένου παγίου και
- Η παρούσα αξία των ελαχίστων πληρωμών μίσθωσης είναι μεγαλύτερη ή ίση με το 90% της πραγματικής αξίας του μισθωμένου παγίου.

Μερίσματα

Η διανομή των μερισμάτων στους μετόχους της επιχείρησης καταχωρείται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Οι συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρίες αποτιμώνται μετά την απόκτησή τους στον ατομικό Ισολογισμό σε εύλογες αξίες οι οποίες για τις εισηγμένες θυγατρικές είναι η αντίστοιχη αξία στο Χρηματιστήριο κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού ενώ για τις μη εισηγμένες η εύλογη αξία προκύπτει από αναλυτικές αποτιμήσεις που γίνονται κατά την σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων ή εκτιμήσεις της Διοίκησης.

Διαχείριση κεφαλαίου

Πολιτική της Εταιρίας είναι η διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής βάσης, ώστε να υπάρχει εμπιστοσύνη εκ μέρους των επενδυτών και των πιστωτών και να υποστηρίζεται η μελλοντική της ανάπτυξη.

Από τις διατάξεις περί νομοθεσίας του, Κ.Ν. 3190/1955, επιβάλλονται περιορισμοί σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια που έχουν ως εξής:

Όταν το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας, καταστεί κατώτερο του 1/2 του μετοχικού κεφαλαίου και η γενική συνέλευση δεν λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα, η Εταιρία μπορεί να λυθεί με δικαστική απόφαση μετά από αίτηση οποιουδήποτε έχει έννομο συμφέρον.

Ετησίως, αφαιρείται το 1/20 τουλάχιστον των καθαρών κερδών, προς σχηματισμό του τακτικού αποθεματικού, το οποίο χρησιμοποιείται αποκλειστικά προς εξίσωση, προ πάσης διανομής μερίσματος, του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού αποτελέσματα εις νέον. Ο σχηματισμός του αποθεματικού αυτού καθίσταται προαιρετικός, όταν το ύψος του φθάσει το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου.

Η Εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με τις σχετικές διατάξεις που επιβάλλονται από την νομοθεσία σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας την εκθέτουν σε σειρά χρηματοοικονομικών κινδύνων:

Κίνδυνος αγοράς (συμπεριλαμβανομένου συναλλαγματικού κινδύνου, κίνδυνος εύλογης αξίας, κίνδυνος επιτοκίου ρευστότητας και κίνδυνος τιμών), πιστωτικός κίνδυνος και κίνδυνος ρευστότητας.

Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνου της Εταιρείας στοχεύει στο απρόβλεπτο των χρηματοοικονομικών αγορών και στοχεύει στην ελαχιστοποίηση των πιθανών αρνητικών συγκυριών στην χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας.

3.1 Κίνδυνος αγοράς

Κίνδυνος διακύμανσης επιτοκίων

Η έκθεση της Εταιρείας σε κίνδυνο επιτοκίου είναι μηδενική λόγω της μη ύπαρξης δανεισμού στην τρέχουσα χρήση.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία λειτουργεί και δραστηριοποιείται στην Ελλάδα με αποτέλεσμα η έκθεση της σε συναλλαγματικό κίνδυνο να είναι μηδενική.

Κίνδυνος διακύμανσης τιμής προϊόντων

Η Εταιρεία είναι ο διαχειριστής δικτύου τηλεθέρμανσης στην πόλη των Σερρών ως εκ τούτου από τις διακυμάνσεις στις τιμές του αερίου επηρεάζεται μόνο ο παραγωγός.

3.2 Πιστωτικός Κίνδυνος

Η Εταιρία έχει πιστωτικούς κινδύνους που σχετίζονται με την πιθανή μη έγκαιρη αποπληρωμή προς την εταιρεία των υφιστάμενων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων των αντισυμβαλλόμενων.

Οι πελάτες και οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ανάλογα με τις κατηγορίες ημερών κατά τις οποίες θα καταστούν απαιτητές ως έξης:

	30.06.2016	**31.03.2016**
Ενηλικιωμένα υπόλοιπα πελατών	**€**	**€**
Έως 180 ημέρες	137.943	504.961
Από 181 έως 360 ημέρες	0	0
Μη ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις	**137.943**	**504.961**
Πάνω από 361 ημέρες	425.927	419.219
Πρόβλεψη απομείωσης	-316.442	-328.820
Ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις	**109.485**	**90.399**
Σύνολο απαιτήσεων	**247.427**	**595.360**

Ο πιστωτικός κίνδυνος ως προς την πώληση θερμότητας είναι σημαντικός, επειδή κυρίως η εταιρεία απευθύνεται σε οικιακούς καταναλωτές. Ωστόσο χάρη στην διαρκή αξιολόγηση των πελατών και την μεγάλη διασπορά, η μείωση του εν λόγω κινδύνου έχει καταστεί εφικτή.

Για τις καθυστερημένες επισφαλείς απαιτήσεις γίνονται οι απαραίτητες ενέργειες για την είσπραξη τους.

Η μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο ανέρχεται την 30 Ιουνίου 2016 σε Ευρώ 247.427 έναντι Ευρώ 595.360 την 31 Μαρτίου 2016.

3.3 Κίνδυνος εξάρτησης από προμηθευτή

Υπάρχει κίνδυνος εξάρτησης από την εταιρεία Θέρμη Σερρών με την οποία έχει υπογραφεί συμφωνητικό αγοράς θερμότητας και υπηρεσιών. Η εν λόγω σύμβαση είχε καταγγελθεί στην προηγούμενη χρήση, ωστόσο την 14.9.2016 έγινε ανάκληση της καταγγελίας και παράταση της διάρκειας μέχρι την 30.09.2017.

3.4 Κίνδυνος Ρευστότητας

Η Εταιρεία διαχειρίζεται ενεργά τον κίνδυνο ρευστότητας με τον έγκαιρο προσδιορισμό έλλειψης ρευστότητας και την κάλυψη της με την υιοθέτηση κατάλληλων πολιτικών και την σύναψη συμφωνιών με την πιστώτριες Τράπεζες σε περίπτωση που αυτό θεωρηθεί αναγκαίο.

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τις υποχρεώσεις της Εταιρίας κατά λήξη με βάση την υπολειπόμενη συμβατική διάρκεια κατά την ημερομηνία ισολογισμού.

30.06.2016	< 1 έτος €	από 1 έτος μέχρι 2 έτη €	από 2 έτη μέχρι 5 έτη €	> 5 έτη €
Βραχ. Υποχρεώσεις	885.223	0	0	0
Σύνολο	885.223	0	0	0

31.03.2016	< 1 έτος **€**	από 1 έτος μέχρι 2 έτη **€**	από 2 έτη μέχρι 5 έτη **€**	> 5 έτη **€**
Βραχ. Υποχρεώσεις	2.910.272	0	0	0
Σύνολο	2.910.272	0	0	0

3.5 Κίνδυνος Διαχείρισης Κεφαλαίου

Οι στόχοι της Εταιρείας στην διαχείριση κεφαλαίου είναι η διασφάλιση συνέχειας προκειμένου να εξασφαλίσει απόδοση στους μετόχους και προνόμια στους εμπλεκόμενους φορείς και να τηρήσει βέλτιστη κεφαλαιουχική δομή μειώνοντας τα κεφαλαιουχικά κόστη. Η Εταιρεία παρακολουθεί το κεφάλαιο στη βάση της δανειακής εξάρτησης. Ο δείκτης είναι ο καθαρός δανεισμός δια τα συνολικά κεφάλαια. Ο καθαρός δανεισμός εκτιμάται ως ο συνολικός δανεισμός (συμπεριλαμβανομένων βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων δανείων όπως εμφανίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης) μείον ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμων. Το συνολικό κεφάλαιο εκτιμάται ως καθαρή αξία όπως εμφανίζεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης συν τον καθαρό δανεισμό.

Οι συντελεστές μόχλευσης στις 30.06.2016 και 31.03.2016 αντίστοιχα είχαν ως εξής:

	30.06.2016 €	31.03.2016 €
Συνολικές δανειακές υποχρεώσεις	0	658.040
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα	-313.531	-61.859
Σύνολο καθαρών δανειακών κεφαλαίων (Α)	-313.531	596.181
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	2.049.994	107.706
Σύνολο Δανείων και ιδίων κεφαλαίων (Β)	1.736.464	703.886
Συντελεστής μόχλευσης (Α)/(Β)	-18,06%	84,70%

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης

Κατά τη σύνταξη οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών, οι οποίες δύνανται να επηρεάσουν τα λογιστικά υπόλοιπα των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, καθώς επίσης και τα ποσά των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίσθηκαν κατά τη διάρκεια της λογιστικής περιόδου. Η χρήση της διαθέσιμης πληροφόρησης και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων. Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης είναι υπό συνεχή επανεξέταση με βάση τα ιστορικά δεδομένα και τις προσδοκίες για τα μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις, ενώ οι όποιες αποκλίσεις δύνανται να έχουν σημαντική επίπτωση επί των οικονομικών καταστάσεων. Συγκεκριμένα οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες έχουν ως εξής:

α. Φόρος εισοδήματος

Απαιτείται κρίση από την Εταιρεία για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για φόρο εισοδήματος. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Εάν ο τελικός φόρος είναι διαφορετικός από τον αρχικώς αναγνωρισθέντα, η διαφορά θα επηρεάσει τον φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία της περιόδου.

β. Υποχρεώσεις παροχών στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Η παρούσα αξία των χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων είναι συνάρτηση πολλών παραγόντων, που καθορίζονται με αναλογιστικές μελέτες χρησιμοποιώντας παραδοχές. Οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον καθορισμό της σχετικής υποχρέωσης είναι μεταξύ άλλων το προεξοφλητικό επιτόκιο, οι μελλοντικές αυξήσεις μισθών και ο πληθωρισμός. Οποιαδήποτε μεταβολή σε αυτές τις παραδοχές έχει αντίκτυπο στην παρούσα αξία των χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων. Η Εταιρεία αναθέτει τις αναλογιστικές μελέτες σε έμπειρους ανεξάρτητους αναλογιστές οι οποίοι καθορίζουν το ύψος των χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων στο τέλος κάθε έτους.

γ. Έλεγχος απομείωσης ενσώματων παγίων στοιχείων

Η Διοίκηση προβαίνει σε έλεγχο απομείωσης της αξίας των ενσώματων παγίων στοιχείων της εταιρείας, όταν υπάρχουν ενδείξεις ή γεγονότα που καταδεικνύουν ότι η λογιστική τους αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη μεταξύ της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας των περιουσιακών στοιχείων, μειωμένης κατά το απαιτούμενο κόστος πώλησης, και της αξίας λόγω χρήσης των περιουσιακών στοιχείων. Η αξία χρήσης προσδιορίζεται με προεξόφληση μελλοντικών ροών οι οποίες βασίζονται στην χρήση κάποιων υποθέσεων όπως το μικτό περιθώριο κέρδους, την ανάπτυξη των πωλήσεων, τον πληθωρισμό, καθώς και το προεξοφλητικό επιτόκιο. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται σαν έξοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων στην χρήση που προκύπτουν.

5. Ενσώματα πάγια

Σχετικά με τα ενσώματα πάγια της Εταιρείας, οι σχετικές πληροφορίες έχουν ως εξής:

Πίνακας μεταβολών ενσώματων πάγιων στοιχείων ιδιοχρησιμοποιούμενων	**Κτίρια**	**Μηχανολογικός εξοπλισμός**	**Λοιπός εξοπλισμός**	**Σύνολο**
Αξία κτήσεως				
Υπόλοιπο 31.03.2015	2.311	72.064	71.815	146.190
Προσθήκες περιόδου	0	0	6.973	6.973
Μειώσεις περιόδου	0	-50.570	0	-50.570
Υπόλοιπο 31.03.2016	2.311	21.494	78.788	102.593
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις				
Υπόλοιπο 31.03.2015	1.850	41.642	64.973	108.465
Αποσβέσεις περιόδου	254	1.979	4.952	7.186
Μειώσεις Αποσβέσεων περιόδου	0	-27.482	0	-27.482
Υπόλοιπο 31.03.2016	2.104	16.139	69.925	88.169
Καθαρή λογιστική αξία 31.03.2016	206	5.355	8.863	14.424
Αξία κτήσεως				
Υπόλοιπο 31.03.2016	2.311	21.494	78.788	102.593
Προσθήκες περιόδου	0	0	0	0
Μειώσεις περιόδου	0	0	-13.314	-13.314
Υπόλοιπο 30.06.2016	2.311	21.494	65.474	89.279
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις				
Υπόλοιπο 31.03.2016	2.104	16.139	69.925	88.169
Αποσβέσεις περιόδου	64	375	643	1.082
Απομειώσεις περιόδου	0	0	-8.655	-8.655
Υπόλοιπο 30.06.2016	2.168	16.514	61.913	80.596
Καθαρή λογιστική αξία 30.06.2016	143	4.980	3.561	8.683

6. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Σχετικά με τα άυλα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας, οι σχετικές πληροφορίες έχουν ως εξής:

Πίνακας μεταβολών άυλων πάγιων στοιχείων	Λοιπά άυλα στοιχεία
Αξία κτήσεως	
Υπόλοιπο31.3.2015	0,00
Προσθήκες περιόδου	59,98
Υπόλοιπο 31.3.2016	59,98
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	
Υπόλοιπο 31.3.2015	0,00
Αποσβέσεις περιόδου	59,98
Υπόλοιπο 31.3.2016	59,98
Καθαρή λογιστική αξία 31.3.2016	0,00
Αξία κτήσεως	
Υπόλοιπο 31.3.2016	59,98
Προσθήκες περιόδου	0,00
Υπόλοιπο 30.6.2016	59,98
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	
Υπόλοιπο 31.3.2016	59,98
Προσθήκες περιόδου	0,00
Υπόλοιπο 30.6.2016	59,98
Καθαρή λογιστική αξία 30.6.2016	0,00

7. Επενδύσεις σε θυγατρικές

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές αναλύονται ως εξής:

	30.06.2016	**31.03.2016**
	€	**€**
ΘΕΡΜΗ ΣΕΡΡΩΝ Α.Ε.	2.360.564	2.360.564
Σύνολο	2.360.564	2.360.564

Η ανάλυση της σωρευμένης μείωσης για αυτή την συμμετοχή παρέχεται στον πίνακα που ακολουθεί.

	30.06.2016		**31.03.2016**	
	€	**€**	**€**	**€**
	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ	ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ	ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ
ΘΕΡΜΗ ΣΕΡΡΩΝ Α.Ε.	10.360.564	8.000.000	10.360.564	8.000.000
Σύνολο	10.360.564	8.000.000	10.360.564	8.000.000

Το ποσοστό συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο της ΘΕΡΜΗ ΣΕΡΡΩΝ Α.Ε. ανέρχεται σε 50,24%

Εντός του Ιουνίου 2016 έλαβαν χώρα σημαντικές επιχειρηματικές αποφάσεις που επηρεάζουν την θυγατρική εταιρεία ΘΕΡΜΗ ΣΕΡΡΩΝ ΑΕ . Μεταξύ αυτών, η πληρωμή δανειακών υποχρεώσεων της θυγατρικής προς την ALPHA BANKαπό την εταιρεία TES GmbH ποσού ευρώ 7.780.000 και οι περαιτέρω παραχωρήσεις εξασφαλίσεων προς την ALPHA BANK από την εταιρεία ΙΤΑ ΑΕ. Μετά τα γεγονότα αυτά η πορεία της θυγατρικής εταιρείας ΘΕΡΜΗ ΣΕΡΡΩΝ ΑΕ θεωρείται ασφαλής και εξασφαλίζεται η συνέχιση

της δραστηριότητας της. Το νέο επιχειρηματικό πλάνο δεν έχει ακόμη ολοκληρωθεί και ως εκ τούτου δεν έγινε επανεκτίμηση της αξίας κτήσης της θυγατρικής, θεωρείται όμως ότι δεν συντρέχει περίπτωση περαιτέρω ζήτημα υποτίμησης της αξίας κτήσης της συμμετοχής καθόσον εκτιμάται ότι η αξία κτήσης αυτής είναι ανακτήσιμη. Όταν ολοκληρωθεί το business plan θα γίνει επανεκτίμηση της αξίας κτήσης της συμμετοχής.

8. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αφορούν:

	30.06.2016	**31.03.2016**
	€	**€**
Εγγυήσεις σε Δ.Ε.Η- ΔΕΥΑ	1.093	1.093
Εγγυήσεις για μίσθωση Κτιρίων	2.800	5.400
Εγγυήσεις για μίσθωση αυτοκινήτων	0	5.135
	3.893	11.628

9. Αποθέματα

Τα αποθέματα αναλύονται ως εξής:

	30.06.2016	**31.03.2016**
	€	**€**
Εμπορεύματα	17.348	20.973
	17.348	20.973

10. Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ως κάτωθι:

	30.06.2016	**31.03.2016**
	€	**€**
Πελάτες εσωτερικού	554.727	915.227
Πρόβλεψη Επισφάλειας	-316.442	-328.820
Λοιπές απαιτήσεις	9.143	8.952
Σύνολο	247.427	595.360

Οι πελάτες και οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ανάλογα με τις κατηγορίες ημερών κατά τις οποίες θα καταστούν απαιτητές ως έξης:

	30.06.2016	**31.03.2016**
Ενηλικιωμένα υπόλοιπα πελατών	**€**	**€**
Έως 180 ημέρες	137.943	504.961
Από 181 έως 360 ημέρες	0	0
Μη ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις	**137.943**	**504.961**
Πάνω από 361 ημέρες	425.927	419.219

Πρόβλεψη απομείωσης	-316.442	-328.820
Ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις	**109.485**	**90.399**
Σύνολο απαιτήσεων	**247.427**	**595.360**

Η μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο ανέρχεται την 30 Ιουνίου 2016 σε Ευρώ 247.427 έναντι Ευρώ 595.360 την 31 Μαρτίου 2016.

Οι Λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	30.06.2016	**31.03.2016**
	€	**€**
Ελληνικό Δημόσιο - προκατ/παρακρ. φόροι	2.305	3.062
Λοιποί συνεργάτες	-25	0
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	3.989	4.085
Έξοδα επομένων χρήσεων	2.874	1.806
Σύνολο	9.143	8.952

Η λογιστική αξία των ανωτέρω εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

11. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα διαθέσιμα που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής :

	30.06.2016	**31.03.2016**
	€	**€**
Μετρητά στο ταμείο	327	1.145
Πιστωτικές κάρτες πελατών	4.905	6.761
Καταθέσεις όψεως	308.299	53.953
	313.531	61.859

Τα διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στα ταμεία της Εταιρείας και τραπεζικές καταθέσεις διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση.

12. Εταιρικό Κεφάλαιο

Το εταιρικό κεφάλαιο ανέρχεται σε 3.089.640 Ευρώ διαιρούμενο σε 51.494 εταιρικά μερίδια ονομαστικής αξίας 60 Ευρώ έκαστο.

Με την από 12 Μαΐου 2016 Έκτακτη γενική Συνέλευση, στα πλαίσια της οικονομικής εξυγίανσης της Εταιρείας το εταιρικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά Ευρώ 2.170.620 με αντίστοιχη κεφαλαιοποίηση των χρεών της εταιρείας προς τους παλιούς εταίρους 1) προς την εταίρο «TECHEM ENERGY CONTRACTING GmbH», που ανέρχονται σε 658.039,92 Ευρώ και 2) προς την εταίρο «TECHEM ENERGY SERVICES GmbH», που ανέρχονται σε 1.082.632,07 Ευρώ. Επιπλέον κατεβλήθησαν μετρητά 429.940,08 Ευρώ και 7,93 Ευρώ από έκαστο εταίρο αντίστοιχα.

13. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Το πρόγραμμα που ισχύει είναι η συμβατική υποχρέωση παροχών εφάπαξ ποσού, σε περίπτωση αποχωρήσεων λόγω συνταξιοδοτήσεως, ανάλογα με τον χρόνο προϋπηρεσίας, με βάση την ισχύουσα νομοθεσία (ν.2112/20, ν.3198/55 και ν. 4093/2012).Η υποχρέωση της Εταιρείας προς τα πρόσωπα που εργοδοτεί, για την μελλοντική καταβολή παροχών, προσμετράται και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζόμενου, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προεξοφλούμενο στην παρούσα του αξία, σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του.

Η εν λόγω υποχρέωση έχει υπολογισθεί από πιστοποιημένο αναλογιστή στο τέλος της χρήσης ως εξής:

	30.06.2016	**31.03.2016**
	€	**€**
Παρούσα αξία Δέσμευσης Καθορισμένων Παροχών	16.229	46.830
Μείον : Πραγματική αξία περιουσιακών στοιχείων προγράμματος	0	0
Καθαρή Υποχρέωση Αναγνωριζόμενη στον ισολογισμό	**16.229**	**46.830**
Ποσά αναγνωριζόμενα στα αποτελέσματα χρήσης		
Κόστος Τρέχουσας απασχόλησης	2.458	1.791
Τόκος Υποχρέωσης	234	1.413
Κόστος τερματικών παροχών	158.291	4.142
Συνολικό Κόστος στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	**160.983**	**7.346**
Μεταβολές στην καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στον Ισολογισμό		
Καθαρή υποχρέωση κατά την έναρξη του έτους	46.830	47.107
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	-263.818	-6.904
Σύνολο δαπάνης που αναγνωρίσθηκε στα αποτελέσματα	160.983	7.346
Αναλογιστικό (κέρδος)/ζημία στην υποχρέωση	72.234	-719
Καθαρή υποχρέωση στο τέλος του έτους	**16.229**	**46.830**
Μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης		
Παρούσα αξία στην αρχή της περιόδου	46.830	47.107
Κόστος Τρέχουσας απασχόλησης	2.458	1.791
Κόστος τόκου	234	1.413
Κόστος τερματικών παροχών	158.291	4.142
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	-263.818	-6.904
Αναλογιστικά ζημία / (κέρδος)	72.234	-719
Παρούσα αξία υποχρέωσης στο τέλος της περιόδου	**16.229**	**46.830**

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές οι οποίες χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

	30.06.2016
1.Αύξηση ετήσιου μισθολογίου που λαμβάνεται υπόψη για την αποζημίωση του Ν.2112	1,50%
2.Προεξοφλητικό Επιτόκιο	2,00%
3.Μέσος ετήσιος ρυθμός αύξησης πληθωρισμού	2,00%
4.Υψος αποζημίωσης	Εφαρμογή των νομοθετικών διατάξεων του ν.2112/20, ν.3198/55 και ν.4093/12, για παροχή ενός εφάπαξ ποσού βάση ποσοστού της ισχύουσας κλίμακας
5.Αναλογιστική μέθοδος αποτίμησης	Ο υπολογισμός γίνεται με την εγκεκριμένη από τα Δ.Λ.Π μέθοδο της Προβεβλημένης Πιστωτικής Μονάδας (Projected Unit Credit Method)

14. Δανειακές υποχρεώσεις

Ο λογαριασμός αφορά σε δάνεια και υποχρεώσεις της Εταιρείας και αναλύονται ως εξής:

	30.06.2016 €	31.03.2016 €
Βραχυπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός		
Βραχ/σμα τραπεζικά δάνεια	0	658.040
	0	**658.040**

Η εύλογη αξία των ανωτέρω υποχρεώσεων προσεγγίζει την ονομαστική τους αξία.

15. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις της τρέχουσας χρήσης έχουν υπολογιστεί χρησιμοποιώντας φορολογικό συντελεστή 29% (31.03.2015:29%), ο οποίος εφαρμόζεται στις περιόδους που θα διακανονιστούν ή θα ανακτηθούν οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις ή απαιτήσεις και συμψηφίζονται μεταξύ τους, όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νόμιμο δικαίωμα για τον συμψηφισμό φορολογικών απαιτήσεων φόρου έναντι φορολογικών υποχρεώσεων και όταν ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος σχετίζεται με την ίδια φορολογική αρχή.

Η Εταιρεία την 30.06.2016, έχει συσσωρευμένες φορολογικές ζημιές συμπεριλαμβανομένης της τρέχουσας χρήσεως, ύψους Ευρώ 594.048,44, οι οποίες εν δυνάμει μπορούν να μεταφερθούν σε επόμενες χρήσεις. Η διοίκηση της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπ' όψιν της, την δεδομένη μέχρι τώρα πορεία της Εταιρείας και την παρατεταμένη ύφεση που διανύει η χώρα, καθώς επίσης και ότι οι φορολογικές ζημιές δεν προβλέπονται στο σύνολό τους να συμψηφιστούν με μελλοντικά κέρδη, αναγνώρισε σωρευτική φορολογική απαίτηση μέχρι το ύψος της αναγνωρισμένης φορολογικής υποχρέωσης, σύμφωνα με τις πρόνοιες του ΔΛΠ 12 παράγραφος 35.

Τα συμψηφισμένα ποσά έχουν ως εξής:

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / (υποχρεώσεις) :	**Υπόλοιπο Έναρξης**	**Επίδραση χρήσης 2015**		**Υπόλοιπο Τέλους**
	1.4.2015	**Αποτελέσματα χρήσης**	**Κατάσταση οικονομικής θέσης**	**31.3.2016**
Απαιτήσεις				

Προβλέψεις παροχών προσωπικού	0	128	-209	-80
Φορολογική Ζημία	0	-50	0	-50
Διαγραφή εξόδων	0	2.790	0	2.790
Σύνολο	0	2.868	-209	2.660
Υποχρεώσεις				
Διαφορές αποσβέσεων	0	-2.660	0	-2.660
Σύνολο	0	-2.660	0	-2.660
Καθαρό ποσό	0	209	-209	0

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / (υποχρεώσεις) :	**Υπόλοιπο Έναρξης**	**Επίδραση χρήσης 2016**		**Υπόλοιπο Τέλους**
	1.4.2016	**Αποτελέσματα χρήσης**	**Κατάσταση οικονομικής θέσης**	**30.6.2016**
Απαιτήσεις				
Προβλέψεις παροχών προσωπικού	0	-29.822	20.948	-8.874
Φορολογική Ζημία	0	8.559	0	8.559
Διαγραφή εξόδων	0	1.011		1.011
Σύνολο	0	-20.252	20.948	695
Υποχρεώσεις				
Διαφορές αποσβέσεων	0	-695	0	-695
Σύνολο	0	-695	0	-695
Καθαρό ποσό	0	-20.948	20.948	0

16. Εμπορικές & λοιπές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	30.06.2016	**31.03.2016**
	€	**€**
Προμηθευτές εξωτερικού	800	963.074
Υποχρεώσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	710.229	1.103.893
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	11.589	10.341
Λοιποί Φόροι τέλη	55.578	21.638
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	20.022	69.012
Λοιπές υποχρεώσεις	87.005	84.274
	885.223	2.252.232

17. Πωλήσεις

Οι πωλήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως κάτωθι:

	30.06.2016	**31.03.2016**
	€	**€**
Πωλήσεις εμπορευμάτων	5.876	149.365
Παροχή υπηρεσιών	97.977	1.938.401
	103.854	2.087.766

18. Κόστος πωληθέντων

Το κόστος πωληθέντων της εταιρείας αναλύεται ως κάτωθι:

	30.06.2016 €	31.03.2016 €
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	42.815	191.461
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	0	11.382
Παροχές τρίτων	-5.258	1.433.322
Αποσβέσεις	0	59
Πρόβλεψη Αποζ. Προσωπικού	112.688	5.142
Κόστος αναλωθέντων εμπορευμάτων	3.255	75.078
	153.500	1.716.444

19. Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης

Τα άλλα έσοδα εκμετάλλευσης αναλύονται ως κάτωθι:

	30.06.2016 €	31.03.2016 €
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε τρίτους	128	12.553
Ενοίκια κτιρίων	1.038	4.874
Διάφορα πρόσθετα έσοδα πωλήσεων	0	4
Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	185.330	112
Έσοδα προηγουμένων χρήσεων	95	2.544
	186.591	**20.087**

20. Έξοδα Διοίκησης

Τα έξοδα διοίκησης αναλύονται ως εξής:

	30.06.2016 €	31.03.2016 €
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	46.018	171.944
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	20.219	159.836
Παροχές τρίτων	12.475	40.179
Φόροι Τέλη	19.305	11.938
Διάφορα έξοδα	25.736	20.133
Αποσβέσεις	279	2.334
Πρόβλεψη Αποζ. Προσωπικού	24.147	1.102
	148.180	407.465

21. Έξοδα Διάθεσης

Τα έξοδα διάθεσης αναλύονται ως εξής:

	30.06.2016	31.03.2016

	€	€
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	24.965	97.134
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	378	27.012
Παροχές τρίτων	9.994	44.323
Φόροι Τέλη	192	3.851
Διάφορα έξοδα	1.638	39.811
Αποσβέσεις	804	4.853
Πρόβλεψη Αποζ. Προσωπικού	24.147	1.102
	62.117	218.086

22. Χρηματοοικονομικά έξοδα/έσοδα

Τα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας αναλύονται ως κάτωθι:

	30.06.2016	**31.03.2016**
	€	**€**
Χρηματοοικονομικά Έσοδα		
Άλλοι πιστωτικοί τόκοι	411	1.750
	411	**1.750**
Χρηματοοικονομικά έξοδα		
Τόκοι και έξοδα δανείων	1	96.892
Διάφορα έξοδα χρηματοδότησης		
Λοιπά συναφή με τις χρηματοδοτήσεις έξοδα	2.612	7.717
	2.613	**104.609**

23. Άλλα έξοδα

Τα άλλα έξοδα εκμετάλλευσης αναλύονται ως κάτωθι:

	30.06.2016	**31.03.2016**
	€	**€**
Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	46.622	164
Έκτακτες ζημίες	5.730	23.088
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	278	5.128
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	30.615	105.473
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων	-2.702	-103.730
	80.544	30.123

24. Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος που αναλογεί στα κέρδη της Εταιρείας, διαφέρει από το ποσό που θα προέκυπτε με βάση τον φορολογικό συντελεστή της χρήσεως ως ακολούθως:

	30.06.2016	31.03.2016
	€	€
Κέρδος (ζημία) προ φόρων	**-156.098**	**-367.124**
Φορολογικός συντελεστής	29%	29%
Φόρος υπολογιζόμενος βάσει του θεσπισμένου φορολογικού συντελεστή	**-45.268**	**-106.466**
Αναμορφώσεις φόρου από :		
Δαπάνες μη εκπιπτόμενες για τον υπολογισμό του φόρου εισοδήματος	100.149	23.563
Συμψηφισμός φόρου με φορολογικές ζημίες προηγ. Χρήσεων	-25.374	82.644
Διαγραφή αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης λόγω αδυναμίας συμψηφισμού	-8.559	51
Πραγματική φορολογική επιβάρυνση	**20.948**	**-208**

Η Εταιρεία δεν σχημάτισε πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό επειδή εκτιμά ότι οι σωρευμένες φορολογικές ζημιές είναι επαρκείς για να καλύψουν τις οποιεσδήποτε λογιστικές διαφορές θα καταλογίσει ο φορολογικός έλεγχος.

25. Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

Δεν συντρέχει περίπτωση

26. Εποχικότητα

Η εταιρεία δεν παρουσιάζει εποχικότητα στον κύκλο δραστηριότητας της σε σχέση με τις ενδιάμεσες περιόδους

Στην παρούσα περίοδο δεν υπάρχουν εποχικά έσοδα ή ανώμαλα κόστη.

27. Λοιπές γνωστοποιήσεις

Δεν υπήρξαν περιπτώσεις λογισμού εσόδων ή δαπανών τα οποία δεν αφορούν στην περίοδο.

Δεν υπάρχουν ασυνήθη κονδύλια στις οικονομικές καταστάσεις της περιόδου.

Τα δεδομένα της τρέχουσας χρήσης δεν είναι συγκρίσιμα διότι η εταιρεία στην τρέχουσα χρήση τροποποίησε το άρθρου 25 του ισχύοντος καταστατικού, ούτως ώστε η εταιρική χρήση να ξεκινά την 1η Ιουλίου κάθε έτους και να ολοκληρώνεται την 30η Ιουνίου του επομένου έτους. Κατ' εξαίρεση η διαχειριστική περίοδος που άρχισε την 1η Απριλίου 2016 λήγει την 30 Ιουνίου 2016.

28. Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές

Την 30.6.2016 εκκρεμούσαν προς συζήτηση ενώπιον του Ειρηνοδικείου Σερρών αγωγές της εταιρείας προς καταναλωτές από πώληση θερμότητας ποσού ευρώ 30.318,52.

Επίσης την 30.6.2016 εκκρεμεί η είσπραξη απαιτήσεων οι οποίες έχουν επιδικασθεί με οριστικές αποφάσεις ποσού ευρώ 109.238,38 .

29. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η εταιρεία έχει περαιώσει τις φορολογικές της υποχρεώσεις βάσει του Ν.3888/2010 μέχρι και τη χρήση 2009. Ως εκ τούτου οι φορολογικές της υποχρεώσεις για τις χρήσεις 2010 έως και 2016 δεν έχουν καταστεί οριστικές. Δεν αναμένονται όμως σοβαρές επιβαρύνσεις της εταιρείας από τον ενδεχόμενο έλεγχο.

Για τη τρέχουσα χρήση βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος, με βάση την πολ.1124/2015 και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης. (Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις).

30. Ταμειακές ροές

Οι ταμειακές ροές της εταιρείας για τις υπό παρουσίαση περιόδους έχουν συνταχθεί με την έμμεση μέθοδο.

31. Μεταβολές λογιστικών αρχών ή εκτιμήσεων σε σχέση με την προηγούμενη χρήση

Με την από 5 Οκτωβρίου 2016 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των εταίρων της εταιρείας εγκρίθηκε η εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Α για πρώτη φορά , από την τρέχουσα χρήση και για πέντε τουλάχιστον έτη.

32. Αμοιβές ελεγκτών

Οι αμοιβές των ελεγκτών για την χρήση ήταν:
(α) Έλεγχος των οικονομικών καταστάσεων 1.500 ευρώ.
(β) Φορολογικός έλεγχος 1.500 ευρώ.
Πέραν των ανωτέρω ελεγκτικών υπηρεσιών, δεν παρέχονται άλλες υπηρεσίες από τους ελεγκτές

33. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται:
Α) Τα Μέλη του Δ.Σ. και της Διοίκησης της Εταιρείας.

Β) Τα πλησιέστερα μέλη και οικονομικά εξαρτώμενα μέλη (σύζυγοι, τέκνα, κ.α) των μελών του Δ.Σ. και Διοίκησης.
Γ) Οι μέτοχοι της Εταιρείας

Οι παρακάτω συναλλαγές και υπόλοιπα αποτελούν τις συναλλαγές των συνδεδεμένων μερών με την Εταιρεία.

i) Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών	**30.06.2016**	**31.03.2016**
	€	**€**
ΘΕΡΜΗ ΣΕΡΡΩΝ ΑΕ (προμήθεια)	101.225	494.472
ΘΕΡΜΗ ΣΕΡΡΩΝ ΑΕ (Εμπορεύματα)	0	-105
ΘΕΡΜΗ ΣΕΡΡΩΝ ΑΕ (Ενοίκια)	1.038	5.050
Γενικά σύνολα	102.263	499.417

ii) Αγορές αγαθών και υπηρεσιών	**30.06.2016**	**31.03.2016**
	€	**€**
ΙΤΑ ΑΕ (ενοίκια)	50	0
TECHEM ENERGY SERVICES GMBH	0	209.185
ΘΕΡΜΗ ΣΕΡΡΩΝ ΑΕ	-5.258	1.444.705
	-5.208	1.653.889

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

Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	**30.06.2016**	**31.03.2016**
Όνομα	**€**	**€**
ΘΕΡΜΗ ΣΕΡΡΩΝ ΑΕ	82.415	56.486
Γενικά σύνολα	82.415	56.486

Υποχρεώσεις πληρωτέες σε συνδεδεμένα μέρη	**30.06.2016**	**31.03.2016**
Όνομα	**€**	**€**
TECHEM ENERGY CONTRACTING GMBH	0	658.040
TECHEM ENERGY SERVICES GMBH	0	1.115.053
ΘΕΡΜΗ ΣΕΡΡΩΝ ΑΕ	700.987	947.833
ΙΤΑ ΑΕ	52	0
Γενικά σύνολα	701.039	2.720.925

Τα συνδεδεμένα μέρη με τα οποία υπάρχουν συναλλαγές στη χρήση, αναλύονται ως εξής:

- ΙΤΑ Α.Ε.
- ΘΕΡΜΗ ΣΕΡΡΩΝ Α.Ε.

Οι εταιρείες TECHEM ENERGY CONTRACTING GMBH και TECHEM ENERGY SERVICES GMBH δεν αποτελούν πλέον συνδεδεμένα μέρη λόγω μεταβίβασης των εταιρικών τους μεριδίων στην εταιρεία ΙΤΑ ΑΕ.

34. Γεγονότα μετά την χρήση αναφοράς

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της 30ης Ιουνίου 2016 τα οποία θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων.

35. Πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ

Οι παρούσες αποτελούν τις πρώτες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ. Ως ημερομηνία μετάβασης ορίστηκε η 1^{η} Απριλίου 2015.

Οι λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας που παρουσιάζονται ανωτέρω στη σημείωση 2 έχουν εφαρμοστεί για την κατάρτιση των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 30η Ιουνίου 2016 καθώς και της συγκριτικής χρήσης , η οποία αποτελεί και την ημερομηνία έναρξης της μετάβασης.

Η εταιρεία έχει εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 1 Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς για την κατάρτιση των πρώτων οικονομικών της Καταστάσεων με βάση τα ΔΠΧΑ. Οι επιδράσεις της μετάβασης στα ΔΠΧΑ στην καθαρή θέση και στα αποτελέσματα παρουσιάζονται στην ενότητα που ακολουθεί.

Τα Ίδια κεφάλαια κατά την ημερομηνία μετάβασης καθώς και κατά την 31η Μαρτίου 2016 έχουν προσαρμοστεί για την μετάβαση από τις προηγούμενες λογιστικές αρχές στα ΔΠΧΑ ως ακολούθως:

	01/04/2015	**01/04/2015-31/03/2016**		**31/03/2016**
	ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	**ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ**	**ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΑΠΕΥΘΕΙΑΣ ΣΤΗΝ ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ**	**ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ**
Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	**474.111**	**-367.124**	**719**	**107.706**
Αναγνώριση Αναβαλλόμενης Φορολογίας στα Αναλογιστικά Κέρδη (ζημίες)	0	209	-209	0
Σύνολο Διαφορών	0	209	-209	0
ΔΠΧΑ	**474.111**	**-366.916**	**510**	**107.706**

Γλυφάδα, 30.11.2016

Ο ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ	Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ	ΕΚ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΙΩΑΝΝΗΣ ΜΥΛΩΝΑΚΗΣ	ΣΤΥΛΙΑΝΟΣ ΑΝΔΡΕΟΥ	ΝΤΖΙΜΑΝΗΣ ΕΥΘΥΜΙΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΜ 230105	Α.Δ.Τ ΑΕ 070724	Α.Δ.Τ. Φ 051330

ΤΗΛΕΘΕΡΜΑΝΣΗ ΣΕΡΡΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ με δ.τ. "ΤΗΛΕΘΕΡΜΑΝΣΗ ΣΕΡΡΩΝ Μ.Ε.Π.Ε."

ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ. : 006812001000

ΕΔΡΑ: Α.ΠΑΠΑΝΔΡΕΟΥ 150, ΓΛΥΦΑΔΑ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 01 ΑΠΡΙΛΙΟΥ 2016 ΕΩΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2016

(δημοσιευμένα βάσει του κ.ν. 2190/20 άρθρο 135 και του κ.ν. 3190/55 για επιχειρήσεις που συντάσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις ενοποιημένες και μη, κατά τα ΔΠΧΑ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις στοχεύουν σε μία γενική πληροφόρηση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της εταιρείας. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, για την ολοκληρωμένη πληροφόρησή του, να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου της εταιρείας, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου με τα σχόλια και τις παρατηρήσεις του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Αρμόδια υπηρεσία:	Εμπορικό και Βιομηχανικό επιμελητήριο Αθηνών-Γενικό Εμπορικό Μητρώο
Διεύθυνση διαδικτύου:	http://thermie.gr/
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:	Μυλωνάκης Ιωάννης Διαχειριστής
Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των οικονομικών καταστάσεων:	30.11.2016
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής:	Παναγιώτης Κ. Παπακωνσταντίνου, Α.Μ. ΣΟΕΛ 16651
Ελεγκτική Εταιρεία:	Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
Τύπος έκθεσης ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή:	Με σύμφωνη Γνώμη

Στοιχεία Κατάστασης οικονομικής θέσης	30.06.2016 (ποσά σε Ευρώ)	31.03.2016 (ποσά σε Ευρώ)
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό		
Ενσώματα πάγια	8.683	14.424
Επενδύσεις σε θυγατρικές	2.360.564	2.360.564
Λοιπές Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	3.893	11.628
	2.373.140	**2.386.616**
Κυκλοφορούν ενεργητικό		
Αποθέματα	17.348	20.973
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	247.427	595.360
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	313.531	61.859
	578.306	**678.192**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**2.951.446**	**3.064.808**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Εταιρικό κεφάλαιο	3.089.640	919.020
Υπέρ το άρτιο	30	30
Αποτελέσματα (Ζημίες) εις Νέον	-1.039.676	-811.344
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	**2.049.994**	**107.706**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	16.229	46.830
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων	**16.229**	**46.830**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	885.223	2.252.232
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	0	658.040
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	**885.223**	**2.910.272**
Σύνολο Υποχρεώσεων	**901.452**	**2.957.102**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	**2.951.446**	**3.064.808**

Στοιχεία κατάστασης ταμειακών ροών	01.04.2016 έως 30.06.2016 (ποσά σε Ευρώ)	01.04.2015 έως 31.03.2016 (ποσά σε Ευρώ)
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Αποτελέσματα (Κέρδη) προ φόρων	**-156.098**	**-367.124**
Πλέον / (μείον) προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	1.082	7.246
Επιχορηγήσεις που λογιστικοποιήθηκαν στα αποτελέσματα	0	0
Μη ταμειακές συναλλαγές	-67.575	23.807
Χρηματοοικονομικά έσοδα	-411	-1.750
Χρηματοοικονομικά έξοδα	2.613	104.609
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης	-220.389	-233.212
Πλέον/ μείον μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης:		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	3.625	1.916
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	355.667	268.492
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων	-1.396.912	-360.612
Μείον:		
Πληρωμές για χρεωστικούς τόκους	-2.613	-104.609
Πληρωμές για φόρο εισοδήματος	-698	-7.709
Σύνολο καθαρών εισροών/ (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**-1.261.320**	**-435.734**
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Πληρωμές (εισπράξεις) για απόκτηση (πώληση) παγίων στοιχείων	0	-7.033
Τόκοι εισπραχθέντες	411	1.750
Σύνολο εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**411**	**-5.283**
Χρηματοροές από Χρηματοοικονομικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις (πληρωμές) από δάνεια	-658.040	433.652
Εισπράξεις (πληρωμές) από αύξηση (μείωση) κεφαλαίου	2.170.620	0
δραστηριότητες (γ)	**1.512.580**	**433.652**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα περιόδου	**251.671**	**-7.365**
(α)+(β)+(γ)		
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	**61.859**	**69.224**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	**313.531**	**61.859**

Κατάσταση συνολικού εισοδήματος	01.04.2016 έως 30.06.2016 (ποσά σε Ευρώ)	01.04.2015 έως 31.03.2016 (ποσά σε Ευρώ)
Πωλήσεις	103.854	2.087.766
Κόστος πωληθέντων	-153.500	-1.716.444
Μικτό κέρδος	**-49.646**	**371.322**
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	186.591	20.087
Έξοδα διάθεσης	-62.117	-218.086
Έξοδα διοίκησης	-148.180	-407.465
Άλλα έξοδα	-80.544	-30.123
Χρηματοοικονομικά έξοδα	-2.613	-104.609
Χρηματοοικονομικά έσοδα	411	1.750
Αποτέλεσμα προ φόρων	**-156.098**	**-367.124**
Φόροι εισοδήματος	20.948	-209
Αποτελέσματα χρήσης (Ζημίες) μετά από φόρους	**-177.046**	**-366.916**

	01.04.2016 έως 30.06.2016 (ποσά σε Ευρώ)	01.04.2015 έως 31.03.2016 (ποσά σε Ευρώ)
Αποτελέσματα χρήσης (Ζημίες) μετά από φόρους	**-177.046**	**-366.916**
Λοιπά συνολικά έσοδα που δε θα ταξινομηθούν μελλοντικά στα αποτελέσματα	**-51.286**	**510**
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) μετά από φόρους	**-51.286**	**510**
Συγκεντρωτικό συνολικό αποτέλεσμα χρήσης (Ζημίες) μετά από φόρους	**-228.332**	**-366.405**

Στοιχεία κατάστασης μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	Μετοχικό κεφάλαιο (ποσά σε Ευρώ)	Υπέρ το άρτιο (ποσά σε Ευρώ)	Υπόλοιπο Αποτελεσμάτων εις νέον (ποσά σε Ευρώ)	Σύνολο (ποσά σε Ευρώ)
Υπόλοιπο την 01.04.2015	**12.972.120**	**962.190**	**-13.460.199**	**474.111**
Μεταβολές λογιστικών πολιτικών και λάθη:				
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	-13.015.260	-	13.015.260	**0**
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	962.160	-962.160	-	**0**
Αποτελέσματα περιόδου	-	-	-366.405	**-366.405**
Υπόλοιπα κατά την 31.03.2016	**919.020**	**30**	**-811.344**	**107.706**
Υπόλοιπο την 01.04.2016	**919.020**	**30**	**-811.344**	**107.706**
Μεταβολές στοιχείων στην περίοδο :				
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	2.170.620	-	-	**2.170.620**
Αποτελέσματα περιόδου	-	-	-228.332	**-228.332**
Υπόλοιπα κατά την 30.06.2016	**3.089.640**	**30**	**-1.039.676**	**2.049.994**

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της 30.06.2016 και 31.03.2016 ανέρχεται σε 13 άτομα
2. Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της εταιρείας αναλύονται στην σημείωση 29 των οικονομικών καταστάσεων.
3. Επι των παγίων της εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη, στην σημείωση 25 των οικονομικών καταστάσεων περιγράφονται οι εγγυήσεις και δεσμεύσεις που έχει αναλάβει η εταιρεία.
4. Με την από 5 Οκτωβρίου 2016 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας εγκρίθηκε η εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Α για πρώτη φορά , από την τρέχουσα χρήση και για πέντε τουλάχιστον έτη.
5. Οι επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές ,καθώς και αποφάσεις διαιτητών ή διοικητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση της εταιρείας αναλύονται στη σημείωση 28 των οικονομικών καταστάσεων.
6. Οι πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών, προς συνδεδεμένα μέρη για την χρήση που έληξε 30.06.2016 ανέρχονται στο ποσό των Ευρώ 102.263 έναντι ποσού Ευρώ 499.417 την προηγούμενη χρήση . Οι αγορές αγαθών, υπηρεσιών και χρηματοοικονομικών δαπανών, προς συνδεδεμένα μέρη για την χρήση που έληξε 30.06.2016 ανέρχονται στο ποσό των Ευρώ (5.208) έναντι ποσού Ευρώ 1.653.889 την προηγούμενη χρήση. Οι απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη για την χρήση 30.06.2016 ανέρχονται στο ποσό των Ευρώ 82.415 έναντι ποσού Ευρώ 56.486 την προηγούμενη χρήση. Οι υποχρεώσεις αντίστοιχα για την χρήση που έληξε 30.06.2016 ανέρχονται στο ποσό των Ευρώ 701.039 έναντι ποσού Ευρώ 2.720.925 την προηγούμενη χρήση.
7. Τα δεδομένα της τρέχουσας χρήσης με αυτά της προηγούμενης δεν είναι συγκρίσιμα λόγω αλλαγής της διαχειριστικής περιόδου βλ. σημείωση 1 των οικονομικών καταστάσεων.

Ο ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ	Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ	ΕΚ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΜΥΛΩΝΑΚΗΣ ΙΩΑΝΝΗΣ	**ΑΝΔΡΕΟΥ ΣΤΥΛΙΑΝΟΣ**	**ΝΤΖΙΜΑΝΗΣ ΕΥΘΥΜΙΟΣ**
Α.Δ.Τ. ΑΜ 230105	**Α.Δ.Τ. ΑΕ 070724**	**Α.Δ.Τ. Φ 051330**