

**Δ/ΝΣΗ: ΜΗΤΡΩΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ
ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.**

Πληροφορίες: ΝΤΕΜΟΥ ΑΓΓΕΛΙΚΗ

Τηλέφωνο: 2103382152

Fax: 2103616464

E-mail: ademou@acci.gr

Αθήνα, 13/11/2017

Αριθ. Πρωτ.: 435438

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Την **10/11/2017** καταχωρήθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **1247749** οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις (ατομικές) για την χρήση **01/01/2015 - 31/12/2015** της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «**Robert Bosch Ανώνυμη Εμπορική Εταιρεία Ηλεκτρονικών και Ηλεκτρολογικών Προϊόντων**» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ **748801000** (πρώην Αρ. ΜΑΕ **24603/04/Β/91/139(2009)**).

Σχετικό έγγραφο ελέγχου της Περιφέρεια Αττικής, ΠΕ Ανατολικής Αττικής (Αρ. Πρωτ.: 3848 / 01/11/2017).

Με Εγτολή Προέδρου ΕΒΕΑ
Ο ΕΙΔΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΓΕΩΡΓΑΚΟΠΟΥΛΟΣ

Κοινοποίηση:

1. Εταιρεία: «Robert Bosch Ανώνυμη Εμπορική Εταιρεία Ηλεκτρονικών και Ηλεκτρολογικών Προϊόντων»
Δ/ση: ΕΡΧΕΙΑΣ 37
Τ.Κ.: 19400, ΚΟΡΩΠΙ
2. Περιφέρεια Αττικής, ΠΕ Ανατολικής Αττικής
Δ/ση Ανάπτυξης
Τμήμα Ανωνύμων Εταιριών
17ο Χλμ Μαραθώνος, 15351, Παλλήνη

Η γνησιότητα της παρούσας, μπορεί να ελεγχθεί, στην Ηλ. Δ/ση: <https://www.businessregistry.gr/> - επιλογή «Δημοσιότητα».



BOSCH

ROBERT BOSCH ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΩΝ ΚΑΙ ΗΛΕΚΤΡΟΛΟΓΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ

Αριθμός Γ.Ε.Μ.Η.: 748801000 (πρώην Αριθμός Μητρώου Α.Ε.: 24603/04/Β/91/139)

Ερχείας 37, 19400, Κορωπί

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2015 ΜΕΧΡΙ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015

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

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ROBERT BOSCH ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΩΝ ΚΑΙ ΗΛΕΚΤΡΟΛΟΓΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ. Συνίσταται επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Εταιρεία, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου www.bosch.gr, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Αρμόδια Αρχή:	Νομαρχία Αθηνών - ΦΑΕ Αθηνών	Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:	
Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων:	17 Μαΐου 2016	Gerhard Dambach	Πρόεδρος
Διεύθυνση διαδικτύου εταιρίας:	www.bosch.gr	Ιωάννης Κάπρας	Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής:	Κωνσταντίνος Μιχαλάτος - ΑΜ ΣΟΕΛ 17701	Philipp Christoph Grieninger	Μέλος
Ελεγκτική εταιρία:	PricewaterhouseCoopers Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία		
Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών:	Με σύμφωνη γνώμη		

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

ποσά εκφρασμένα σε €	31.12.2015	31.12.2014
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	18.669.719	18.920.192
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	14.493	1
Αποθέματα	2.715.734	2.433.345
Απαιτήσεις από πελάτες	9.608.751	9.542.017
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	5.292.615	4.575.231
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	36.301.313	35.470.785
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μετοχικό κεφάλαιο	5.696.880	5.696.880
Λοιπά στοιχεία καθαρής θέσης	5.629.901	6.016.709
Σύνολο καθαρής θέσης (α)	11.326.781	11.713.589
Υποχρεώσεις		
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	13.000.000	16.000.000
Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	2.466.107	1.578.620
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	79.806	98.222
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	9.428.619	6.080.354
Σύνολο Υποχρεώσεων (β)	24.974.532	23.757.196
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α)+(β)	36.301.313	35.470.785

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

ποσά εκφρασμένα σε €	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Κύκλος εργασιών	31.847.496	28.982.752
Μικτά κέρδη	8.032.880	8.198.442
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	1.606.797	1.240.239
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	570.838	(177.328)
Ζημιές μετά από φόρους (Α)	(307.434)	(183.888)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	(79.374)	(126.957)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης μετά από φόρους (Α)+(Β)	(386.808)	(310.845)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	2.085.348	1.768.694

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ποσά εκφρασμένα σε €	31.12.2015	31.12.2014
Σύνολο καθαρής θέσης έναρξης χρήσεως (01.01.2015 και 01.01.2014 αντίστοιχα)	11.713.589	12.024.434
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης μετά από φόρους	(386.808)	(310.845)
Σύνολο καθαρής θέσης λήξης χρήσεως (31.12.2015 και 31.12.2014 αντίστοιχα)	11.326.781	11.713.589

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (Εμμεση Μέθοδος)

ποσά εκφρασμένα σε €	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Λειτουργικές Δραστηριότητες:		
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων	570.838	(177.328)
Πλέον/(μείον) προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	478.551	528.455
Απομειώσεις ενσώματων και άυλων πάγιων περιουσιακών στοιχείων	3.284	16.708
Προβλέψεις	733.776	115.285
Συναλλαγματικές διαφορές	25	(973)
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	(9.778)	(13.518)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έσοδα	1.036.028	1.418.627
Πλέον / (μείον) προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(298.768)	167.958
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(664.838)	1.580.213
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	3.348.240	346.834
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(1.054.444)	(1.417.780)
Καταβεβλημένοι φόροι	6.375	81.855
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	4.149.288	2.646.337
Επενδυτικές Δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	(247.128)	(60.830)
Εισπραξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	10.983	3.608
Τόκοι εισπραχθέντες	69	1.060
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(236.076)	(56.162)
Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες		
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	-	16.000.000
Εξοφλήσεις δανείων	(3.000.000)	(19.000.000)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(3.000.000)	(3.000.000)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ)	913.212	(409.825)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	3.428.785	3.838.610
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	4.341.997	3.428.785

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις υπόκεινται στις διατάξεις του ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ», γιατί αποτελούν τις πρώτες οικονομικές καταστάσεις οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ αφού έως την 31 Δεκεμβρίου 2014 συντάσσονταν οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τις Ελληνικές Γενικά Παραδεκτές Λογιστικές Αρχές («ΕΓΠΛΑ»). Συμφωνία και περιγραφή της επιδότησης της μετάβασης, από τις ΕΓΠΛΑ στα ΔΠΧΑ, στα ίδια κεφάλαια και τα αποτελέσματα παρατίθενται στη σημείωση 5 των οικονομικών καταστάσεων.
- Μητρική εταιρεία είναι η Robert Bosch GmbH που εδρεύει στην Γερμανία και η οποία κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας και η οποία συντάσσει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις που περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.
- Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας στο τέλος της χρήσης ανέρχεται σε 57 άτομα (2014: 58 άτομα).
- Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις από 2008 έως και 2010. Επιπλέον δεν έχουν εξετασθεί από τις φορολογικές αρχές οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας Bosch Thermotechnik Α.Ε που απορροφήθηκε από την Εταιρεία την 1 Ιανουαρίου 2012 για τις χρήσεις 2010 και 2011. Η Εταιρεία εκτιμά ότι έχει σχηματίσει επαρκείς προβλέψεις όσον αφορά μελλοντικές επιβαρύνσεις που ενδέχεται να προκύψουν όταν θα πραγματοποιηθούν οι φορολογικοί έλεγχοι.. Πληροφορίες σχετικά με τις ανελεγκτές χρήσεις της Εταιρείας περιγράφονται στη σημείωση 21 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.
- Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαπίτωση διαφορές ή αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που έχουν ή ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας.
- Τα ποσά των πωλήσεων και αγορών σωρευτικά από την έναρξη της τρέχουσας χρήσης, καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων στη λήξη της τρέχουσας χρήσης που έχουν προκύψει από συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 24, έχουν ως εξής:

	31.12.2015	31.12.2014
α) Πωλήσεις	628.284	982.201
β) Αγορές	23.386.088	20.347.813
γ) Απαιτήσεις	460.549	385.494
δ) Υποχρεώσεις	3.807.936	1.962.399
ε) Δάνεια από συνδεδεμένα μέρη	13.079.806	16.098.222
ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης	1.093.731	917.000
στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης	-	-
ζ) Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης	-	-

Κορωπί, 17 Μαΐου 2016

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Η ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ

Gerhard Dambach
Αρ. Διαβ. D C4VGT7LR24

Ιωάννης Κάπρας
Αρ. Διαβ. D C4V54RKRO

Λουίζα Βασιλειάδου
ΑΔΤ ΑΚ 639168
Αρ. Αδ. Α' τάξεως 17099Α



ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ της
Robert Bosch A.E.
Ανώνυμος Εταιρεία Ηλεκτρονικών και
Ηλεκτρολογικών Προϊόντων
ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 1/1/2015-31/12/2015

Προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων,

Κύριοι Μέτοχοι,
σας υποβάλλουμε για έγκριση σύμφωνα με τον νόμο τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015 (1 Ιανουαρίου 2015- 31 Δεκεμβρίου 2015) .

Οι παρούσες Οικονομικές Καταστάσεις αποτελούν τις πρώτες οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) αφού έως την 31 Δεκεμβρίου 2014 συντάσσονταν οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τις Ελληνικές Γενικά Παραδεκτές Λογιστικές Αρχές («ΓΠΛΑ») .

Οι θεματικές Ενότητες της Έκθεσης και το περιεχόμενο αυτών έχουν ως ακολούθως :

Πλαίσιο κατάρτισης

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και τις Διερμηνείες της Επιτροπής Διερμηνειών των ΔΠΧΑ, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις υπόκεινται στις διατάξεις του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (“ΔΠΧΑ”) 1 “Πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ”, γιατί αποτελούν τις πρώτες χρηματοοικονομικές καταστάσεις οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ αφού έως την 31 Δεκεμβρίου 2014 συντάσσονταν χρηματοοικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τις Ελληνικές Γενικά Παραδεκτές Λογιστικές Αρχές («ΓΠΛΑ»). Οι ΓΠΛΑ διαφέρουν σε κάποια σημεία από τα ΔΠΧΑ. Κατά τη σύνταξη αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η Διοίκηση τροποποίησε κάποιες από τις μεθόδους λογιστικής, αποτίμησης που χρησιμοποιούσε σύμφωνα με τις Ελληνικές Γενικά Παραδεκτές Λογιστικές Αρχές ώστε να συνάδουν με τα ΔΠΧΑ. Τα στοιχεία της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2014 και η Κατάσταση Οικονομικής Θέσης κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ, την 1 Ιανουαρίου 2014, παρουσιάζονται αναπροσαρμοσμένα βάσει των τροποποιήσεων αυτών.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 1 και των άλλων σχετικών προτύπων, η Εταιρεία εφάρμοσε τα Πρότυπα που ισχύουν για τις χρήσεις που λήγουν την 31 Δεκεμβρίου 2015 στα οικονομικά στοιχεία από 1 Ιανουαρίου 2014.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους.

Η ετοιμασία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών.

Κυριότεροι Κίνδυνοι και Αβεβαιότητες

Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία λόγω της δραστηριότητάς της εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Η Διοίκηση της Εταιρείας επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική επίδραση της μεταβλητότητας των χρηματοπιστωτικών αγορών στη χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας.

Για τον λόγο αυτό προσδιορίζει, αξιολογεί και λαμβάνει μέτρα με σκοπό την αντιστάθμιση των χρηματοοικονομικών κινδύνων.

(α) Κίνδυνος αγοράς

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος διακύμανσης της αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων και των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού λόγω μεταβολών της συναλλαγματικής ισοτιμίας. Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει συναλλαγματικό κίνδυνο, καθώς το σύνολο των συναλλαγών της είναι σε Ευρώ.

Κίνδυνος μεταβολής τιμών

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε μεταβολές τιμών συμμετοχικών τίτλων καθώς δε διατηρεί συμμετοχικούς τίτλους αποτιμώμενους σε εύλογη αξία. Επιπλέον η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε κίνδυνο μεταβολής τιμών αγαθών, καθώς βασικός προμηθευτής της είναι οι εταιρείες του Ομίλου Robert Bosch. Ο τιμοκατάλογος του οποίου είναι ενιαίος για όλες τις εταιρείες του Ομίλου.

Κίνδυνος ταμειακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει κίνδυνο λόγω μεταβολής επιτοκίων καθώς το σύνολο του δανεισμού της αφορά δάνειο σταθερού επιτοκίου από τη μητρική Εταιρεία.

(β) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Πιστωτικός κίνδυνος είναι η ενδεχόμενη μη έγκαιρη αποπληρωμή προς την Εταιρεία των Υποχρεώσεων των αντισυμβαλλόμενων, με συνέπεια την δημιουργία ζημιών .

Όσον αφορά τους πελάτες, πραγματοποιείται έλεγχος της πιστοληπτικής ικανότητας του πελάτη, λαμβάνοντας υπόψη την οικονομική του κατάσταση, την προηγούμενη εμπειρία καθώς και άλλους παράγοντες. Τα εξατομικευμένα πιστωτικά όρια προσδιορίζονται βάσει εσωτερικών ή εξωτερικών αξιολογήσεων και σύμφωνα με τα όρια που έχουν εγκριθεί από το διοικητικό συμβούλιο. Η εφαρμογή των πιστωτικών ορίων παρακολουθείται σε συχνή βάση.

(γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Είναι ο κίνδυνος που προκύπτει όταν η ωρίμανση στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού δεν συμπίπτουν. Συνίσταται στην ενδεχόμενη αδυναμία της εταιρείας να εκπληρώσει τις μελλοντικές της υποχρεώσεις που σχετίζονται με χρηματοοικονομικά μέσα ή συναλλαγές.

Η συνετή διαχείριση της ρευστότητας επιτυγχάνεται με την ύπαρξη του κατάλληλου συνδυασμού ρευστών διαθεσίμων και εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων. Η Εταιρεία διαχειρίζεται τους κινδύνους που μπορεί να δημιουργηθούν από έλλειψη επαρκούς ρευστότητας φροντίζοντας να υπάρχουν πάντα εξασφαλισμένες τραπεζικές πιστώσεις προς χρήση. Οι υπάρχουσες διαθέσιμες αχρησιμοποίητες εγκεκριμένες τραπεζικές πιστώσεις, είναι επαρκείς ώστε να αντιμετωπιστεί οποιαδήποτε πιθανή έλλειψη ταμειακών διαθεσίμων.

Εξέλιξη και Επιδόσεις της Εταιρείας

1. Ο καθαρός κύκλος εργασιών για τη χρήση του 2015 (01/01/2015 - 31/12/2015) έφθασε τα **31,85** εκατομμύρια ευρώ, έναντι **28,98** εκατομμυρίων ευρώ της περυσινής χρήσης, παρουσιάζοντας αύξηση 10%.
2. Τα Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης μαζί με τα χρηματοοικονομικά έσοδα ανέρχονται σε 703,27 χιλιάδες ευρώ και οφείλονται κυρίως σε παροχές υπηρεσιών της εταιρίας κυρίως προς άλλες εταιρίες του ομίλου.
3. Τα ολικά αποτελέσματα, εκμετάλλευσης της χρήσης είναι κέρδη και ανέρχονται σε **570,83** χιλιάδες ευρώ. Προκύπτουν μετά την αφαίρεση των λειτουργικών εξόδων της εταιρίας που ανέρχονται σε **8,53** εκατομμύρια ευρώ (συμπεριλαμβανομένων και των χρεωστικών τόκων & συναφών εξόδων).
Η εταιρία μας δεν κατέχει χρεόγραφα στο χαρτοφυλάκιό της.
4. Η καθαρή θέση της εταιρίας ανέρχεται σε **11,326** εκατομμύρια ευρώ.
5. Η Εταιρία διατήρησε κατά την παρούσα χρήση τα κεντρικά της γραφεία και αποθηκευτικό χώρο στο Κορωπί.
6. Σας παραθέτουμε ορισμένους αριθμοδείκτες για την καλύτερη κατανόηση των μεταβολών που πραγματοποιήθηκαν στην κλειόμενη στις 31/12/2015 χρήση σε σχέση με την προηγούμενη που έληξε 31/12/2014:

(Σε χιλιάδες ευρώ)

		2015		2014	
Κυκλοφοριακής Ρευστότητας	Κυκλ/ρούν ενεργητικό_ Βραχυπρ.υποχρεώσεις	<u>17.086,85</u> 9.508,42	=1,8	<u>15.987,55</u> 6.178,57	=2,6
Κεφαλαιακής διάρθρωσης	<u>Κυκλοφορούν ενεργητικό</u> Σύνολο ενεργητικού	<u>17.086,85</u> 36.301,31	=0,47	<u>15.987,55</u> 35.470,78	=0,45
	<u>Πάγιο ενεργητικό</u> Σύνολο ενεργητικού	<u>18.684,12</u> 36.301,31	=0,51	<u>18.920,19</u> 35.470,78	=0,53
Κεφαλαιακής Μόχλευσης	<u>Ίδια κεφάλαια</u> Σύνολο ενεργητικού	<u>11.326,78</u> 36.301,31	=0,3	<u>11.713,58</u> 35.470,78	=0,3
	<u>Δείκτης Κεφαλαιακής Δομής</u> Σύνολ Δανειακών Κεφαλαίων Ίδια Κεφάλαια	<u>13.000,00</u> 11.326,78	=1,15	<u>16.000,00</u> 11.713,58	=1,37
ΜΟ ημερών κυκλοφορίας πελατών	(Πελάτες2015+Πελάτες 2014)/2)*365 / Πωλήσεις	<u>10.042,69*365</u> 31.847,49	=115 ημέρες	<u>10.989,48 *365</u> 28.982,75	=138 ημέρες
ΜΟ ημερών κυκλοφορίας αποθεμάτων	(Αποθέματα 2015 +Αποθέματα 2014)/2)*365 / Κόστος Πωληθέντων	<u>2.574,53*365</u> 23.814,61	=39 ημέρες	<u>2.493,55*365</u> 20.784,31	=44 ημέρες
ΜΟ ημερών κυκλοφορίας προμηθευτών	(Προμηθευτές 2015 +Προμηθευτές2014)/2)*365 / Κόστος Πωληθέντων	<u>7.754,48*365</u> 23.814,64	=119 ημέρες	<u>5.907,42*365</u> 20.784,31	=104 ημέρες
Αποδοτικότητα					
Απόδοση Ιδίων κεφαλαίων	<u>Καθαρά κέρδη χρήσης_</u> Ίδια κεφάλαια	<u>570,83</u> 11.326,78	=0,05	<u>-177,328</u> 11.713,58	=-0,02
Περιθώριο Μικτού κέρδους	<u>Μικτό Αποτέλεσμα_</u> Πωλήσεις	<u>8.032,88</u> 31.847,49	=25%	<u>8.198,42</u> 28.982,75	=28%

8. Σημαντικά γεγονότα από το κλείσιμο του Ισολογισμού έως σήμερα δεν έλαβαν χώρα που θα έπρεπε να αναφερθούν ή να αναμορφώσουν τις οικονομικές καταστάσεις στις 31/12/2015.

Μετά τα παραπάνω, κ,κ, Μέτοχοι, σας παρακαλούμε όπως:

1. Εγκρίνετε τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρίας για την χρήση 2015 (01/01/2015-31/12/2015) καθώς και τις Εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών για την ανωτέρω εταιρική χρήση,
2. Απαλλάξετε τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους Ελεγκτές από κάθε ευθύνη αποζημίωσης,
3. Εκλέξετε την ελεγκτική εταιρία για τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 2016 (01/01/2016-31/12/2016) .

Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Ο Πρόεδρος

Ο Αντιπρόεδρος και
Διευθύνων Σύμβουλος

G. DAMBACH

I. ΚΑΠΡΑΣ

