Δ/ΝΣΗ: ΜΗΤΡΩΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ
ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.
Πληροφορίες: ΝΤΕΜΟΥ ΑΓΓΕΛΙΚΗ
Τηλέφωνο: 2103382124
Fax: 2103616464
E-mail: ademou@acci.gr

Αθήνα, 14/05/2018
Αριθ. Πρωτ.: 954409

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **«OTSM ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΗΡΗΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ».**

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΕΜΠΟΡΙΚΟΥ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟΥ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ
Ανακοινώνει ότι:

Την **10/05/2018** καταχωρήθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **OTSM ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΗΡΗΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ,** το διακριτικό τίτλο **OTSM Α.Ε.** και αριθμό ΓΕΜΗ **117812701000**:
Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **1385209** οι εγκεκριμένες από την **12/09/2017 Γενική Συνέλευση** οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση **01/01/2016 έως 31/12/2016.**
Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **1385210** η από **12/09/2017 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης** σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από **01/01/2017 έως 31/12/2017:**
Τακτικοί Ελεγκτές:
ΚΑΣΣΟΣ ΦΙΛΙΠΠΟΣ με αριθμό μητρώου **ΣΟΕΛ 26311.**
Αναπληρωματικοί Ελεγκτές:
ΚΟΚΚΙΝΟΣ ΜΙΧΑΗΛ με αριθμό μητρώου **ΣΟΕΛ 12701.**

Σχετικό έγγραφο άσκησης ελέγχου της Περιφέρεια Αττικής, ΠΕ Αθηνών Βόρειος Τομέας (Αρ. Πρωτ.: 7366 / 09/05/2018).

Με Εντολή Προέδρου ΕΒΕΑ
Ο ΕΙΔΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΓΕΩΡΓΑΚΟΠΟΥΛΟΣ

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

OTSM A. E.

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ **01 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2016** ΕΩΣ **31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016**
(ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΕΝΑ ΒΑΣΕΙ ΤΟΥ Κ.Ν. 2190 / 1920, ΑΡΘΡΟ 135 ΓΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΠΟΥ ΣΥΝΤΑΣΟΥΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΤΑ Δ.Λ.Π.)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της OTSM - ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΗΡΗΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Διεύθυνση Έδρας Εταιρείας:	ΧΕΙΜΑΡΡΑΣ 8Α, 15125 ΜΑΡΟΥΣΙ, ΕΛΛΑΔΑ
ΑΡ. ΓΕΜΗ:	117812701000
Αρμόδια Αρχή:	ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑ ΑΤΤΙΚΗΣ
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:	HOWARD PRINCE-WRIGHT - ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ. ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ ΜΑΡΚΑΚΗΣ - ΜΕΛΟΣ ΚΑΙ ΝΟΜΙΜΟΣ ΕΚΠΡΟΣΩΠΟΣ ΣΟΦΙΑ ΓΡΗΓΟΡΙΑΔΟΥ - ΜΕΛΟΣ ΒΑΣΙΛΗΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΙΔΗΣ - ΜΕΛΟΣ
Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των ετησίων οικονομικών καταστάσεων	28 ΙΟΥΛΙΟΥ 2017
Ορκωτός ελεγκτής λογιστής	ΚΑΣΣΟΣ ΦΙΛΙΠΠΟΣ (ΑΜ ΣΟΕΛ 26311)
Ελεγκτική εταιρεία	KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε (ΑΜ ΣΟΕΛ 114)
Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών	ΜΕ ΣΥΜΦΩΝΗ ΓΝΩΜΗ

1.1 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ποσά σε χιλιάδες €)	31/12/2016	31/12/2015
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Πάγια στοιχεία	-	18
Αποθέματα	118.972	99.540
Απαιτήσεις	43.617	73.643
Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία	-	33.217
Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση	7.076	-
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	369	20
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**170.034**	**206.438**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μετοχικό Κεφάλαιο	2.000	2.000
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	19.147	37.809
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων εταιρείας (α)	**21.147**	**39.809**
Προμηθευτές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	21.006	39.334
Υποχρεώσεις από φόρους - τέλη	6.439	1.345
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	104.757	116.271
Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία	16.685	-
Αναβαλλόμενη Φορολογική Υποχρέωση	-	9.679
Σύνολο υποχρεώσεων (β)	**148.887**	**166.629**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α) + (β)	**170.034**	**206.438**

1.2 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ (ποσά σε χιλιάδες €)	1/1/2016-31/12/2016	1/1/2015-31/12/2015
Κύκλος εργασιών	33.919	92.638
Μικτά κέρδη / (ζημίες)	(21.020)	59.336
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	(21.304)	59.090
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων	(27.481)	49.585
Μείον φόροι	8.819	(14.844)
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους	**(18.662)**	**34.741**
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) μετά από φόρους	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	**(18.662)**	**34.741**
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (EBITDA)	**(21.304)**	**59.090**
Προτεινόμενο μέρισμα ανά μετοχή	-	-
Συγκεντρωτικές συνολικές (ζημίες) / εσόδα ανά μετοχή (σε Ευρώ)	(27,99)	52,11

1.3 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ (ποσά σε χιλιάδες €)	1/1/2016-31/12/2016	1/1/2015-31/12/2015
Σύνολο καθαρής θέσης έναρξης χρήσεως 01/01	**39.809**	**5.068**
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) μετά από φόρους	-	-
Καθαρά Κέρδη χρήσης	(18.662)	34.741
Σύνολο καθαρής θέσης λήξης χρήσεως 31/12	**21.147**	**39.809**

1.4 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ποσά σε χιλιάδες €)	1/1/2016-31/12/2016	1/1/2015-31/12/2015
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	**(27.481)**	**49.585**
Προσαρμογές για :		
Αποσβέσεις Παγίων	18	20
Χρηματοοικονομικά έξοδα καθαρά	6.178	9.505
Προβλέψεις απομείωσης αποθεμάτων	(17.633)	17.633
Κέρδος/ (ζημιά) αποτίμησης παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	49.902	25.120
	10.984	**101.863**
Μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης		
Μείωση αποθεμάτων πριν τις προβλέψεις απομείωσης αποθεμάτων	(1.799)	10.835
(Αύξηση) / Μείωση πελατών και λοιπών απαιτήσεων	30.027	(40.111)
(Μείωση)/ αύξηση προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων	(18.718)	(541)
	9.510	**(29.817)**
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	**20.494**	**72.046**
Φόροι πληρωθέντες	(2.454)	(2.849)
Καθαρές Ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες	**18.040**	**69.197**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Τόκοι που εισπράχθηκαν	143	138
Καθαρές Ταμειακές εισροές από επενδυτικές δραστηριότητες	**143**	**138**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εξόφληση δανείων	(11.400)	(59.500)
Καταβληθέντες τόκοι	(6.434)	(10.207)
Καθαρές Ταμειακές εισροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	**(17.834)**	**(69.707)**
Καθαρή (μείωση) / αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	**349**	**(372)**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών στην αρχή της διαχειριστικής περιόδου	**20**	**392**
Καθαρή (μείωση) / αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	349	(372)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών στο τέλος της χρήσης	**369**	**20**

1. Η ανέλεγκτη φορολογικά χρήση για την Εταιρεία είναι η χρήση 2016 για την οποία εκκρεμεί η έκδοση της έκθεσης ελέγχου φορολογικής συμμόρφωσης από τον νόμιμο ελεγκτή στα πλαίσια του αρθρού 82 του Κ.Φ.Ε.. **2.** Για την κατάρτιση των Οικονομικών Καταστάσεων της 31/12/2016 έχουν τηρηθεί οι βασικές λογιστικές αρχές και διερμηνείες που τέθηκαν σε ισχύ το 2016, όπως αναλυτικά αναφέρεται στη σημ. 2 των οικονομικών καταστάσεων της 31/12/2016. **3.** Δεν υπάρχει απασχολούμενο προσωπικό την χρηση 2016. **4.** Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε. με την μέθοδο της καθαρής θέσης. **5.** Οι σωρευτικές συναλλαγές από την έναρξη της διαχειριστικής περιόδου και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας στη λήξη της τρέχουσας χρήσης, με τις εταιρείες του ομίλου και τα συνδεδεμένα μέρη κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24 αναφέρονται στον πιο κάτω πίνακα (σε χιλιάδες Ευρώ). **6.** Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα γεγονότα για τα οποία απαιτείται αναφορά στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Πωλήσεις	33.919
Αγορές	54.939
Υπόλοιπο απαιτήσεων	30.132
Υπόλοιπο υποχρεώσεων	20.918

Αθήνα, 28 Ιουλίου 2017

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.

HOWARD PRINCE - WRIGHT
ΑΡ.ΔΙΑΒΑΤΗΡΙΟΥ 706665166

ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.

ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ ΜΑΡΚΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 309824

RSM BUSINESS ADVISORS ΕΠΕ

ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΣ ΚΑΡΑΜΠΕΤΣΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 526131

«ΟΤSM ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΗΡΗΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ»

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016

Αθήνα , 28 Ιουλίου 2017

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2016

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει, υποβάλλουμε συνημμένα την Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, συνοδευόμενη από τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις που καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (Δ.Π.Χ.Α.).

Τα οικονομικά μεγέθη που παρουσιάζονται σε αυτή την έκθεση εκφράζονται σε χιλιάδες Ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

Ιστορικό – Δραστηριότητες

Η OTSM ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΗΡΗΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ με διακριτικό τίτλο OTSM Α.Ε. (η ΄΄Εταιρεία΄΄) ιδρύθηκε την 27 Σεπτεμβρίου 2011.

Η Εταιρεία ιδρύθηκε στην Ελλάδα και έχει έδρα στην οδό Χειμάρρας 8Α, 15125 Μαρούσι, Αθήνα.

Σύμφωνα με το καταστατικό της ο σκοπός της Εταιρείας είναι α) η φύλαξη αποθεμάτων ασφαλείας για λογαριασμό τρίτων σύμφωνα με την Σύμβαση Τήρησης Αποθεμάτων Ασφαλείας (CSO) και β) η εμπορία αργού πετρελαίου και πετρελαιοειδών προϊόντων.

Η Εταιρεία έχει εμπορική άδεια και ενοικιάζει δεξαμενές πετρελαίου από την ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε..

Χρηματοοικονομικά στοιχεία - Οικονομικά αποτελέσματα

Όπως προβλέπεται στο άρθρο 1 του νόμου 4308/2014, εφαρμόστηκαν από την Εταιρεία, ως συνδεμένης εισηγμένης στο Χρηματιστήριο Αθηνών, δηλαδή της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε., τα Δ.Π.Χ.Α. για την τήρηση των Βιβλίων και την κατάρτιση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Τα κύρια οικονομικά μεγέθη της Εταιρείας για την χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2016, παρουσιάζονται παρακάτω.

	2016	2015
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)	**33.919**	**92.638**
Κόστος πωληθέντων	(54.939)	(33.302)
Μικτό κέρδος/ (ζημιά)	**(21.020)**	**59.336**
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	(284)	(246)
Λειτουργικό Αποτέλεσμα	**(21.304)**	**59.090**
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	143	138
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	(6.320)	(9.643)
Χρηματοοικονομικά (Έξοδα)- καθαρά	(6.177)	(9.505)
(Ζημίες)/ Κέρδη προ φόρων	**(27.481)**	**49.585**
Φόρος εισοδήματος	8.819	(14.844)
Καθαρές (ζημίες) / κέρδη χρήσης	**(18.662)**	**34.741**

Λοιπά συνολικά έσοδα

Λοιπά συνολικά έσοδα καθαρά από φορολογία	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	**(18.662)**	**34.741**

Ο τζίρος της Εταιρείας για την διαχειριστική περίοδο που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016 ανέρχεται σε €34 εκατ. (2015: € 93 εκατ.) και αφορά έσοδα από πωλήσεις υπηρεσιών. Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2016, η Εταιρεία προχώρησε σε αλλαγές στην απεικόνιση ορισμένων συναλλαγών με σκοπό τη βελτίωση της παρουσίασης.

Πιο συγκεκριμένα η Εταιρεία προχώρησε στις ακόλουθες αλλαγές:

α) Οι πωλήσεις προϊόντων που πραγματοποιήθηκαν κατά τη διάρκεια της συνήθης δραστηριότητας και ήταν δευτερεύουσες στη κύρια δραστηριότητα δεν θεωρούνται ως πωλήσεις προϊόντων. Αυτές οι δευτερεύουσες δραστηριότητες αφορούσαν τις προγραμματισμένες εξαμηνιαίες ανανεώσεις του αποθέματος ασφαλείας. Για αυτό το λόγο τα συγκριτικά μεγέθη έχουν επαναδιατυπωθεί με αναταξινόμηση του ποσού € 319 εκ. από τα "Έσοδα" στο "Κόστος πωληθέντων" ώστε τα μεγέθη να είναι συγκρίσιμα.

β) Τα αγαθά που ανταλλάσσονται με αγαθά παρόμοιας φύσης και αξίας δεν θεωρούνται ως πωλήσεις προϊόντων. Για αυτό το λόγο τα συγκριτικά μεγέθη έχουν επαναδιατυπωθεί με αναταξινόμηση ποσού € 434 εκ. από τα "Έσοδα" στο "Κόστος πωληθέντων" ώστε τα μεγέθη να είναι συγκρίσιμα.

Οι ανωτέρω αλλαγές δεν έχουν καμία επίδραση στα αποτελέσματα μετά από φόρους και τα Ίδια Κεφάλαια. Αυτό οδήγησε σε μεταβολές των συγκριτικών μεγεθών με αναταξινόμηση του ποσού € 753 εκ. από τα "Έσοδα" στο "Κόστος πωληθέντων" ώστε τα μεγέθη να είναι συγκρίσιμα.

Κατόπιν συμφωνίας της Εταιρείας με την Ελληνικά Πετρέλαια Α.Ε., με ισχύ από 1 Νοεμβρίου 2015, τα κόστη συναποθήκευσης θα βασίζονται πλέον στις πραγματικές ποσότητες που αποθηκεύονται και όχι στο σύνολο των αποθηκευτικών χώρων που διατίθενται από την Εταιρεία στην Ελληνικά Πετρέλαια Α.Ε., όπως ίσχυε μέχρι τον Οκτώβριο 2015. Η Εταιρεία από τα τέλη του 2015 είχε ξεκινήσει διαπραγματεύσεις για την ενοικίαση των διαθέσιμων χώρων αποθήκευσης που δεν χρησιμοποιούνται από τα ΕΛΠΕ με αρκετούς ενδιαφερόμενους και ενώ δέχτηκε μια αρχική πρόταση, δεν κατάφερε να καταλήξει σε τελική συμφωνία. Οι προσπάθειες αυτές συνεχίζονται ακόμα και σήμερα. Ως αποτέλεσμα για το 2016, η Εταιρείας εμφανίζει ζημίες μετά από φόρους ύψους €19 εκ. (2015:Καθαρό κέρδος μετά από φόρους €35 εκ.).

Για σκοπούς διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων η Εταιρεία πραγματοποιεί πράξεις σε παράγωγα. Η αποτίμηση των αποθεμάτων κατά την ημερομηνία κλεισίματος της Χρηματοοικονομικής Θέσης πραγματοποιήθηκε με βάση τη χαμηλότερη τιμή μεταξύ αυτής του κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας (μέσος όρος 10 ημερών μετά την ημερομηνία της Χρηματοοικονομικής Θέσης σε συνεχή και σταθερή βάση), ενώ η αποτίμηση των συμβολαίων παραγώγων έγινε βάση των προθεσμιακών τιμών οι οποίες ίσχυαν κατά την ημερομηνία σύνταξης της Χρηματοοικονομικής Θέσης και παραπέμπουν στην μελλοντική ημερομηνία κλεισίματος της θέσης. Η διαφορετική βάση της αποτίμησης μπορεί να δημιουργήσει μια προσωρινή αναντιστοιχία και να επηρεάσει είτε θετικά είτε αρνητικά τα αποτελέσματα της Εταιρείας, αν η αποτίμηση γινόταν σε μια ενδιάμεση χρονική στιγμή. Αν στις 31 Δεκεμβρίου 2016 το απόθεμα ρευστοποιούνταν και τα συμβόλαια παραγώγων έκλειναν, τα κέρδη προ φόρων της Εταιρείας θα ήταν στα ίδια επίπεδα περίπου (2015 : € 7,4 εκ υψηλότερα).

Χρηματοοικονομικοί δείκτες

	31 Δεκεμβρίου 2016		31 Δεκεμβρίου 2015	
Σύνολο Κυκλοφορούν Ενεργητικό	170.034	100,00%	206.420	99,99%
Σύνολο Ενεργητικού	170.034		206.438	
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	21.147	14,20%	39.809	23,89%
Σύνολο Υποχρεώσεων	148.887		166.629	
Σύνολο Κυκλοφορούν Ενεργητικό	170.034	114,20%	206.420	123,88%
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	148.887		166.629	
Λειτουργικό Αποτέλεσμα	-21.304	-62,81%	59.090	63,79%
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)	33.919		92.638	
Μικτό κέρδος	-21.020	-61,97%	59.336	64,05%
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)	33.919		92.638	
(Ζημίες)/ Κέρδη προ φόρων	(27.481)	-81,02%	49.585	53,53%
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)	33.919		92.638	

Πληροφορίες για την προβλεπόμενη εξέλιξη της Εταιρείας και για τις δραστηριότητες της στο μέλλον

Η υπερπροσφορά αργού πετρελαίου που χαρακτηρίζει την αγορά ("contango") σε συνδυασμό με την έλλειψη χώρων αποθήκευσης στην Ευρώπη, αναμένεται να συνεχιστεί καθόλη τη διάρκεια του έτους, με αποτέλεσμα η Εταιρεία να αξιοποιήσει τους διαθέσιμους αποθηκευτικούς χώρους (μέσω μίσθωσης αυτών σε τρίτους) και να επιστρέψει στην κερδοφορία.

Χρηματοδότηση

Η χρηματοδότηση της Εταιρείας ανέρχεται σε € 104 εκατ. και αντιπροσωπεύει ένα ομολογιακό δάνειο που αρχικά εκδόθηκε την 29 Δεκεμβρίου 2011 ύψους € 175 εκατ. Στις 30 Οκτωβρίου 2015 η Εταιρία αποπλήρωσε ποσό ύψους € 59,5 εκατ. και στις 26 Απριλίου 2016 η Εταιρεία αποπλήρωσε πρόσθετο ποσό ύψους € 11,4 εκατ. Στις 26 Οκτωβρίου 2016 το δάνειο επεκτάθηκε έως τις 28 Απριλίου 2017 με δικαίωμα περαιτέρω παράτασης έως την 30η Οκτωβρίου 2017. Για το δάνειο έχουν εγγυηθεί οι μητρικές εταιρείες DMEP UK Ltd και DMEP Holdco Ltd. Επίσης οι ομολογιούχοι έχουν ενέχυρα στα αποθέματα της Εταιρείας, στις μετοχές των μητρικών εταιρειών και βάρη στα ασφαλιστήρια συμβόλαια της Εταιρείας καθώς και σε άλλα συμβόλαια και τραπεζικούς λογαριασμούς.

Το ομολογιακό δάνειο συνδέεται με τις αξίες των αποθεμάτων οπότε η χρηματοδότηση και τα θέματα συνέχισης δραστηριότητας θεωρούνται εξασφαλισμένα.

Δραστηριότητες έρευνας και ανάπτυξης

Δεν υπάρχουν ανάλογες δραστηριότητες.

Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

Οι βασικές δραστηριότητες της Εταιρείας είναι η εμπορία αργού πετρελαίου και αμόλυβδης βενζίνης καθώς επίσης η τήρηση αποθεμάτων ασφαλείας για λογαριασμό τρίτων καθώς και η μίσθωση διαθέσιμων αποθηκευτικών χώρων. Ως εκ τούτου, η Εταιρεία εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως, κινδύνους διακύμανσης της τιμής των πετρελαιοειδών στις διεθνείς αγορές, μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες και επιτόκια, κίνδυνο ταμειακών ροών και κίνδυνο μεταβολών εύλογης αξίας από μεταβολές επιτοκίων.

Συμβαδίζοντας με διεθνείς πρακτικές και στα πλαίσια της εκάστοτε τοπικής αγοράς και νομικού πλαισίου, το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας εστιάζεται στην μείωση πιθανής έκθεσης στη μεταβλητότητα της αγοράς και / ή την μετρίαση οποιασδήποτε αρνητικής επίδρασης στη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας, στο βαθμό που αυτό είναι εφικτό. Η διαχείριση κινδύνων που αφορούν τις τιμές των προϊόντων διεκπεραιώνεται από την Διοίκηση πάντα στα πλαίσια των εγκρίσεων που έχουν δοθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο.

(α) Κίνδυνος αγοράς

(i) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα αναφοράς της Εταιρείας είναι το Ευρώ. Ωστόσο, και σύμφωνα με την κοινή διεθνή πρακτική όλες οι διεθνείς συναλλαγές αργού πετρελαίου και εμπορίας πετρελαιοειδών βασίζονται στις διεθνείς τιμές αναφοράς σε Δολάρια Η.Π.Α..

Ο συναλλαγματικός νομισματικός κίνδυνος προκύπτει από δύο τύπους έκθεσης σε κίνδυνο:

- **Κίνδυνος αποτίμησης στοιχείων της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης:** Το σύνολο των αποθεμάτων πετρελαίου που διατηρεί η Εταιρεία αποτιμάται σε Ευρώ ενώ η υποκείμενη του αξία προσδιορίζεται σε Δολάρια Αμερικής. Ως εκ τούτου, πιθανή υποτίμηση του Δολαρίου έναντι του Ευρώ οδηγεί σε μείωση της αξίας ρευστοποίησης των αποθεμάτων πετρελαίου που συμπεριλαμβάνεται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης. Προκειμένου να διαχειριστεί ο παραπάνω κίνδυνος, η Εταιρεία έχει προβεί σε συναλλαγές σε παράγωγα οι οποίες περιλαμβάνουν πράξεις αντιστάθμισης ταμειακών ροών. Δεν υπάρχουν χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα.

- **Κίνδυνος μετατροπής μεικτού περιθωρίου:** Το γεγονός ότι οι περισσότερες συναλλαγές σε αργό πετρέλαιο και προϊόντα πετρελαίου βασίζονται σε διεθνείς τιμές της διεθνής πλατφόρμας Platt's σε δολάρια, διαφοροποιεί το τελικό μεικτό κέρδος της Εταιρείας σε Ευρώ. Η συγκεκριμένη έκθεση σε κίνδυνο σχετίζεται γραμμικά με το μεικτό περιθώριο της Εταιρείας καθώς οποιαδήποτε ανατίμηση του Ευρώ έναντι του Δολαρίου οδηγεί σε αντίστοιχη ζημιά μετατροπής στα αποτελέσματα της περιόδου Οι συναλλαγές σε δολάρια μετατρέπονται σε Ευρώ χρησιμοποιώντας τη τρέχουσα συναλλαγματική ισοτιμία Δολαρίου-Ευρώ.

Η συγκεκριμένη έκθεση σε κίνδυνο σχετίζεται γραμμικά με το μικτό περιθώριο της Εταιρείας καθώς οποιαδήποτε ανατίμηση του Ευρώ έναντι του Δολαρίου οδηγεί σε αντίστοιχη ζημιά μετατροπής στα αποτελέσματα της περιόδου. Οι συναλλαγές σε δολάρια μετατρέπονται σε Ευρώ χρησιμοποιώντας το επιτόκιο ισοτιμίας Δολάριο-Ευρώ.

(ii) Κίνδυνος διακύμανσης τιμής προϊόντων

Η βασική δραστηριότητα της Εταιρείας ως ένας φορέας ο οποίος έχει αναλάβει τη τήρηση αποθεμάτων ασφαλείας για λογαριασμό τρίτων έχει σαν αποτέλεσμα η Εταιρεία να είναι εκτεθειμένη στους κινδύνους διακύμανσης της τιμής των προϊόντων. Αλλαγές στις τρέχουσες ή μελλοντικές τιμές αγοράς σε σχέση με τις τιμές κόστους επηρεάζουν την αξία των αποθεμάτων πετρελαίου. Ο πιο σημαντικός κίνδυνος δημιουργείται από την διακύμανση της τιμής του αργού πετρελαίου μεταξύ των ημερομηνιών που αγοράστηκε και πωλήθηκε.

Στην περίπτωση του κινδύνου διακύμανσης τιμής προϊόντων, το επίπεδο έκθεσης σε κίνδυνο καθορίζεται από το απόθεμα πετρελαίου στο τέλος κάθε περιόδου. Σε περιόδους απότομης πτώσης τιμών, καθώς η πολιτική της Εταιρείας είναι να παρουσιάζει τα αποθέματα στο χαμηλότερο της τιμής κόστους κτήσης και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας, τα αποτελέσματα επηρεάζονται από την υποτίμηση αξίας των αποθεμάτων. Το μέγεθος της έκθεσης στον κίνδυνο αυτό σχετίζεται απευθείας με το ύψος των αποθεμάτων πετρελαίου και το ποσοστό της μείωσης των τιμών. Στο βαθμό που η χρήση τέτοιων χρηματοοικονομικών προϊόντων αξιολογείται ως συμφέρουσα από άποψη απόδοσης σε σχέση με το βαθμό κινδύνου και τη δομή της αγοράς για τέτοιου είδους συναλλαγές, η Εταιρεία προβαίνει σε μείωση της έκθεσης στο κίνδυνο με πράξεις αντιστάθμισης κινδύνου σε παράγωγα.

Στο βαθμό που η χρήση τέτοιων χρηματοοικονομικών προϊόντων αξιολογείται ως συμφέρουσα από άποψη απόδοσης σε σχέση με το βαθμό κινδύνου και τη δομή της αγοράς για τέτοιου είδους συναλλαγές, η Εταιρεία προβαίνει σε μείωση της έκθεσης στο κίνδυνο με πράξεις αντιστάθμισης κινδύνου σε παράγωγα.

Η μεταβλητότητα της εύλογης αξίας των ανοικτών θέσεων σε παράγωγα κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016 σε μία αυξομείωση των τιμών αναφοράς κατά 5% θα επιδρούσε στα κέρδη προ φόρων κατά € 2 εκ. περίπου (2015: € 5 εκ). Το ποσό αυτό δεν περιλαμβάνει την αναλογική επίδραση στα υπόλοιπα μεγέθη που επηρεάζονται (αποτίμηση αποθεμάτων), και η οποία αντισταθμίζει κατά ένα μεγάλο μέρος το κέρδος ή ζημία από τα παράγωγα.

(iii) Κίνδυνος ταμειακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων

Τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμειακές ροές της Εταιρείας είναι ουσιωδώς ανεξάρτητα από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων. Τα δάνεια κυμαινόμενου επιτοκίου εκθέτουν την Εταιρεία σε κίνδυνο ταμειακών ροών ενώ τα δάνεια με σταθερό επιτόκιο εκθέτουν την Εταιρεία σε κίνδυνο μεταβολής της εύλογης αξίας. Τα δάνεια της Εταιρείας είναι όλα με κυμαινόμενο επιτόκιο. Ανάλογα με τα εκάστοτε επίπεδα καθαρού δανεισμού, η μεταβολή των επιτοκίων βάσης δανεισμού (EURIBOR η LIBOR), έχει αναλογική επίπτωση στα αποτελέσματα. Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016 εάν τα επιτόκια των δανείων σε Ευρώ ήταν κατά 0,5% υψηλότερα, με τις λοιπές μεταβλητές σταθερές, οι ζημίες της Εταιρείας θα ήταν αυξημένες κατά € 521 (2015: € 578).

(β) Πιστωτικός κίνδυνος

Η διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου διενεργείται από την Διοίκηση της Εταιρείας. Ο πιστωτικός κίνδυνος προέρχεται από τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα, παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία καθώς και από έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από πελάτες συμπεριλαμβανομένων ανεξόφλητων υπολοίπων πελατών και συναλλαγών για τις οποίες η Εταιρεία έχει δεσμευτεί. Εάν οι πελάτες χονδρικής μπορεί να αξιολογηθούν από ανεξάρτητη αρχή, αυτές οι αξιολογήσεις χρησιμοποιούνται στη διαχείριση του συγκεκριμένου πιστωτικού κινδύνου. Σε αντίθετη περίπτωση όπου δεν υπάρχει ανεξάρτητη αξιολόγηση, αξιολογείται η πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη λαμβάνοντας υπ' όψη την οικονομική του κατάσταση, προηγούμενες συναλλαγές και άλλες παραμέτρους.

Η τήρηση των πιστωτικών ορίων παρακολουθείται σε τακτά διαστήματα από την Διοίκηση.

Τα αντισυμβαλλόμενα μέρη των παράγωγων χρηματοοικονομικών εργαλείων και των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμων αυτών, είναι Ελληνικές Τράπεζες που έχουν αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας Caa3 από την Moody's.

(γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας αντιμετωπίζεται με την εξασφάλιση ικανών ταμειακών πόρων και διαθεσίμων, με την ικανότητα να χρηματοδοτείται μέσω της έκδοσης ομολογιακών δανείων και την εξασφάλιση επαρκών πιστωτικών ορίων με τις συνεργαζόμενες τράπεζες.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αντιπροσωπεύουν: α) Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις και β) Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών. Η Εταιρεία προσπαθεί να αντισταθμίζει τους κινδύνους που προκύπτουν από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της, χρησιμοποιώντας τα εργαλεία που περιγράφονται ανωτέρω.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν α) Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και β) τους προμηθευτές και τις λοιπές υποχρεώσεις.

Πάγια περιουσιακά στοιχεία

Η Εταιρεία δεν διαθέτει ακίνητα.

Σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν από την λήξη της χρήσης μέχρι την ημέρα υποβολής της έκθεσης

Στις 28 Απριλίου 2017, το Ομολογιακό Δάνειο ύψους € 104 εκατ. παρατάθηκε έως την 25 Οκτωβρίου 2017, με δυνατότητα επέκτασης δύο επιπλέων εξαμήνων.

Διάθεση μερισμάτων

Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν προτείνει μερίσματα ή τη δημιουργία άλλων αποθεματικών για την τρέχουσα διαχειριστική χρήση. Το Διοικητικό Συμβούλιο εγκρίνει την μεταφορά του υπολοίπου ζημιών της περιόδου στα κέρδη εις νέον.

Ανάλυση δαπανών χωρίς παραστατικό

Δεν υπάρχουν δαπάνες χωρίς παραστατικό.

Υποκαταστήματα

Η Εταιρεία δεν έχει υποκαταστήματα.

Συναλλαγές με συνδεμένα μέρη

i) Πωλήσεις προϊόντων και υπηρεσιών	**2016**	**2015**
Πωλήσεις προϊόντων που σχετίζονται με τη κύρια δραστηριότητα	263.025	319.363
Ανταλλαγή αγαθών	462.969	433.976
Πωλήσεις υπηρεσιών	33.919	92.638
Σύνολο	**759.913**	**845.977**

ii) Αγορές προϊόντων και υπηρεσιών	**2016**	**2015**
Αγορές προϊόντων που σχετίζονται με τη κύρια δραστηριότητα	237.953	332.008
Ανταλλαγή αγαθών	462.969	433.976
Αγορές υπηρεσιών	58.435	59.771
Σύνολο	**759.357**	**825.755**

iii) Υπόλοιπα που προκύπτουν από τις πωλήσεις/αγορές Προϊόντων και Υπηρεσιών	**2016**	**2015**
Απαιτήσεις από Συνδεμένα Μέρη	30.132	65.943
	30.132	**65.943**
Υποχρεώσεις προς Συνδεμένα Μέρη	20.911	39.227
	20.911	**39.227**
Καθαρό μέρος από Συνδεμένα Μέρη	**9.221**	**26.716**

Τα υπόλοιπα στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της Εταιρείας έχουν προκύψει από τις πωλήσεις/αγορές Προϊόντων και Υπηρεσιών στα πλαίσια της κανονικής πορείας των εργασιών της Εταιρείας.

Οι Πωλήσεις Υπηρεσιών αφορούν αμοιβές για την αποθήκευση και τη τήρηση αποθεμάτων ασφαλείας ενώ οι αγορές υπηρεσιών αφορούν αμοιβές για την διαχείριση και για την μίσθωση των δεξαμενών.

Οι αμοιβές για την τήρηση αποθεμάτων υπολογίζονται βάσει του ισχύοντος νομικού πλαισίου το οποίο αναφέρει πως θα πρέπει να είναι το άθροισμα του λειτουργικού κόστους τήρησης αποθεμάτων ασφαλείας και μίας εύλογης απόδοσης επί των απασχολούμενων κεφαλαίων.

Οι συναλλαγές με τα συνδεμένα μέρη έχουν γίνει με τους συνήθεις εμπορικούς όρους που ισχύουν στην αγορά και που ακολουθεί η Εταιρεία για αντίστοιχες συναλλαγές με τρίτους

Το σύνολο των ανωτέρω συναλλαγών με συνδεμένα μέρη αφορούν την εταιρεία Ελληνικά Πετρέλαια Α.Ε, η οποία μέσω της θυγατρικής της εταιρείας Hellenic Petroleum International A.G. κατέχει το 48 % των μετοχών της Εταιρείας.

Αθήνα, 28 Ιουλίου 2017

ΓΙΑ ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Ο

ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.

Howard Prince-Wright

ΤΟ

ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.

Εμμανουήλ Μαρκάκης