ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

Δ/ΝΣΗ: ΜΗΤΡΩΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ
ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.
Πληροφορίες: ΦΩΤΕΙΝΙΑ ΒΑΣΙΛΙΚΗ
Τηλέφωνο: 2103382304
E-mail: vfot@acci.gr

Αθήνα,20/07/2018
Αριθ.Πρωτ.:1213851

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **«ΠΑΥΛΟΣ Ι. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».**

Την **20/07/2018** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **ΠΑΥΛΟΣ Ι. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ,** και αριθμό ΓΕΜΗ **241301000**:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **1428274** οι εγκεκριμένες από την 29/06/2018 Γενική Συνέλευση ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2017 έως 31/12/2017.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **1428275** η από 29/06/2018 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2018 έως 31/12/2018:

- Η ελεγκτική εταιρεία **«ΕΛΕΓΚΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ»**, Α.Φ.Μ. 800388366-Δ.Ο.Υ. ΦΑΕΕ ΑΘΗΝΩΝ, Αρ. ΓΕΜΗ 119685801000, και (Δ/νση : ΖΑΛΟΓΓΟΥ 4 ΤΚ , ΑΓΙΑ ΠΑΡΑΣΚΕΥΗ), με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 162.

Σχετικό έγγραφο άσκησης ελέγχου της Περιφέρεια Αττικής, ΠΕ Αθηνών Κεντρικός Τομέας (Αρ. Πρωτ.: 12126 / 18/07/2018).

Με Εντολή Προέδρου ΕΒΕΑ
Ο ΕΙΔΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΓΕΩΡΓΑΚΟΠΟΥΛΟΣ

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

AS NETWORK

AUDIT SERVICES A.E.
Ζαλόγγου 4 & Λ. Μεσογείων,
15343 Αγία Παρασκευή, Αθήνα
T+30 2114804 400, F+30 2114804 499
www.asnetwork.gr info@asnetwork.gr

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους του Ομίλου ΠΑΥΛΟΣ Ι. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε.Β.Ε.

Έκθεση Ελέγχου επί των ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη με Επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου ΠΑΥΛΟΣ Ι. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε.Β.Ε. (ο Όμιλος), οι οποίες αποτελούνται από τον ενοποιημένο ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2017, τις ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών καθαρής θέσης, την ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό ενοποιημένο προσάρτημα.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο 1, 2 και 3 καθώς και τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο 4 της έκθεσής μας "Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη", οι συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την ενοποιημένη οικονομική θέση του Ομίλου ΠΑΥΛΟΣ Ι. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε.Β.Ε. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4308/2014 όπως ισχύει.

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Από τον έλεγχό μας προέκυψαν τα εξής:

1. Στις εμπορικές απαιτήσεις από πελάτες περιλαμβάνονται και απαιτήσεις σε καθυστέρηση, συνολικού ποσού 5.868 χιλιάδες ευρώ. Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, δεν έχει διενεργηθεί απομείωση επί των απαιτήσεων αυτών, κατά την εκτίμησή μας ποσού ευρώ 3.761 χιλιάδες. Λόγω του γεγονότος αυτού η αξία των εμπορικών απαιτήσεων από πελάτες και τα ίδια κεφάλαια εμφανίζονται αυξημένα κατά ευρώ 3.761 χιλιάδες και τα αποτελέσματα της κλειόμενης και της προηγούμενης χρήσης μειωμένα κατά Ευρώ 283 χιλιάδες και αυξημένα Ευρώ 4.044 χιλιάδες αντίστοιχα.

2. Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών που προβλέπονται από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα η πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία που σχηματίστηκε είναι μικρότερη της αναγκαίας κατά Ευρώ 943 χιλιάδες (2016: Ευρώ 914 χιλιάδες). Κατά συνέπεια οι προβλέψεις και τα ίδια κεφάλαια να παρουσιάζονται μειωμένες και αυξημένα αντίστοιχα κατά ποσό Ευρώ 943 χιλιάδες περίπου και τα αποτελέσματα προηγουμένων χρήσεων να παρουσιάζονται αυξημένα κατά ποσό Ευρώ 943 χιλιάδες, ενώ τα αποτελέσματα της παρούσας χρήσης εμφανίζονται αυξημένα κατά ποσό Ευρώ 29 χιλιάδες αντίστοιχα.

3. Στο λογαριασμό των αποθεμάτων περιλαμβάνονται τμήματα γεωργικών μηχανημάτων συνολικού ποσού 1.064 χιλ. Ευρώ περίπου τα οποία παραμένουν ακίνητα από προηγούμενες χρήσεις. Η Εταιρεία εκτιμά πως μέρος αυτών με συνολική αξία 764 χιλ. Ευρώ περίπου, δύναται να χρησιμοποιηθεί για την παραγωγή νέων μηχανημάτων αλλά και ως ανταλλακτικά. Για το υπόλοιπο μέρος αξίας 300 χιλ. Ευρώ περίπου, η Εταιρεία κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών που προβλέπονται από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα δεν έχει σχηματίσει πρόβλεψη για υποτίμηση στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία τους με συνέπεια, η αξία των αποθεμάτων και των ιδίων κεφαλαίων να εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα.

4. Οι φορολογικές υποχρεώσεις της θυγατρικής εταιρείας TERRA A.E. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΩΝ δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις από 2013 έως και το 2017. 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.

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας "Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για γνώμη με επιφύλαξη.

Έμφαση Θέματος

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017 ο Όμιλος πραγματοποίησε ζημία και αρνητικές ταμειακές ροές καθώς επίσης, το ύψος των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων, μετά την ανακατάταξη των μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων στις τρέχουσες, υπερέβαινε το σύνολο του κυκλοφορούντος ενεργητικού. Τα δεδομένα αυτά υποδηλώνουν την ύπαρξη αβεβαιότητας που μπορεί να εγείρει σημαντική αμφιβολία για την ικανότητα του Ομίλου να συνεχίσει την δραστηριότητα της, μεταγενέστερα της 31 Δεκεμβρίου 2017. Παρόλα αυτά όπως αναφέρεται στην σημείωση 10 επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η Διοίκηση και οι μέτοχοι προέβησαν σε συμφωνία με τις πιστώτριες τράπεζες και αναδιάρθρωσαν τον δανεισμό, με αποτέλεσμα σημαντικό μέρος να καταστεί μακροπρόθεσμο και να αποκατασταθούν οι ανάγκες ρευστότητας του Ομίλου. Επίσης θα πρέπει να αναφερθεί ότι κατά την τρέχουσα χρήση πραγματοποιήθηκε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου για ποσό Ευρώ 1.000.000 καθώς και χρηματική διευκόλυνση των μετόχων για ποσό Ευρώ 1.500.000. Τέλος θα πρέπει να αναφερθεί η σημαντική προσπάθεια της Διοίκησης του Ομίλου, σε σχέση με την είσπραξη παλαιών απαιτήσεων η οποία ήταν αρκετά επιτυχημένη. Με βάση τα προαναφερόμενα επιτυγχάνεται η εξασφάλιση της ομαλής συνέχισης της λειτουργίας της. Λαμβάνοντας υπόψη τις προαναφερόμενες εξελίξεις δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4308/2014 όπως ισχύει, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας του Ομίλου να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει τον Όμιλο ή να διακόψει τη δραστηριότητά του ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ 'αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου του Ομίλου.

- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.

- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα του Ομίλου να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα ο Όμιλος να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 43α του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2017.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για τον Όμιλο ΠΑΥΛΟΣ Ι. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε.Β.Ε. και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 11 Μαΐου 2018
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

AS NETWORK
ΕΛΕΓΚΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΕ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Ζαλόγγου 4, 153 43
Αγία Παρασκευή
Α.Μ. ΣΟΕΛ 162

Σώκος Σωτήριος
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 17011

ΠΑΥΛΟΣ Ι. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε.Β.Ε.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017 - 20ος ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017)

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 481/01/Β/86/482 ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ. 241301000

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ (ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΤΟ ΚΟΣΤΟΣ ΚΤΗΣΗΣ) (Ποσά σε ευρώ)

	2017	2016
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Ενσώματα πάγια		
Ακίνητα	6.084.499,92	6.336.035,17
Μηχανολογικός εξοπλισμός	805.519,37	696.812,06
Λοιπός εξοπλισμός	54.363,87	60.186,14
Σύνολο	**6.944.383,16**	**7.093.033,37**
Αϋλα πάγια στοιχεία		
Λοιπά άϋλα	478.597,40	607.734,91
Σύνολο	**478.597,40**	**607.734,91**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία		
Δάνεια και απαιτήσεις	5.244.167,09	6.176.351,38
Συμμετοχές σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	10.269,23	10.269,23
Λοιπά	11.754,46	11.874,46
Σύνολο	**5.266.190,78**	**6.198.495,07**
Σύνολο μη κυκλοφορούντων	**12.689.171,34**	**13.899.263,35**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Αποθέματα		
Εμπορεύματα	15.305.888,11	15.721.390,96
Ετοιμα και ημιτελή προϊόντα	237.620,50	293.796,73
Παραγωγή σε εξέλιξη	1.064.355,12	964.016,64
Πρώτες ύλες και διάφορα υλικά	176.480,82	168.830,14
Προκαταβολές για αποθέματα	419.048,85	309.533,70
Σύνολο	**17.203.393,40**	**17.457.568,17**
Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές		
Εμπορικές απαιτήσεις	20.852.288,41	23.171.268,86
Λοιπές απαιτήσεις	3.617.425,33	3.887.315,84
Προπληρωμένα έξοδα	186.286,87	179.588,99
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	795.571,33	427.555,64
Σύνολο	**25.451.571,94**	**27.665.729,33**
Σύνολο κυκλοφορούντων	**42.654.965,34**	**45.123.297,50**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**55.344.136,68**	**59.022.560,85**

	2017	2016
Καθαρή θέση		
Καταβλημένα κεφάλαια		
Κεφάλαιο	13.267.000,00	12.267.000,00
Σύνολο	**13.267.000,00**	**12.267.000,00**
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο		
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	14.039.855,39	14.040.362,02
Αφορολόγητα αποθεματικά	164.150,24	164.150,24
Αποτελέσματα εις νέο	−21.449.227,61	−17.179.054,16
Σύνολο	**−7.245.221,98**	**−2.974.541,90**
Δικαιώματα που δεν ασκούν έλεγχο	253.564,15	360.880,00
	253.564,15	**360.880,00**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	**6.275.342,17**	**9.653.338,10**
Προβλέψεις		
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	0,00	178.829,52
Σύνολο	**0,00**	**178.829,52**
Υποχρεώσεις		
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Δάνεια	10.250.000,00	0,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	0,00	41.648,61
Σύνολο	**10.250.000,00**	**41.648,61**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Τραπεζικά δάνεια	14.287.650,41	18.845.071,24
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακρ/σμων δανείων	12.746.698,74	20.434.228,40
Εμπορικές υποχρεώσεις	9.503.179,63	8.894.977,65
Λοιποί φόροι και τέλη	75.125,90	279.617,51
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	183.598,43	195.604,55
Λοιπές υποχρεώσεις	1.779.073,44	200.161,29
Εξοδα χρήσεως δουλευμένα	243.467,96	299.083,98
Σύνολο	**38.818.794,51**	**49.148.744,62**
Σύνολο υποχρεώσεων	**49.068.794,51**	**49.369.222,75**
Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων και υποχρεώσεων	**55.344.136,68**	**59.022.560,85**

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΤΑ ΕΙΔΟΣ
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

	2017	2016
Κύκλος εργασιών	22.717.476,20	23.675.879,36
Μεταβολές αποθεμάτων	−363.689,92	1.234.169,41
Λοιπά συνήθη έσοδα	104.386,58	70.081,29
Ιδιοπαραχθέντα πάγια στοιχεία	1.066.288,57	1.443.783,92
Αγορές εμπορευμάτων και υλικών	−17.106.427,73	−18.925.200,92
Παροχές σε εργαζομένους	−4.308.564,54	−4.882.216,50
Αποσβέσεις	−627.253,83	−564.217,19
Λοιπά έξοδα και ζημίες	−3.172.746,09	−4.123.047,83
Κέρδη και ζημίες από διάθεση μη κυκλοφορούντων στοιχείων	−8.712,71	28.391,18
Εσοδα επενδύσεων	10.691,50	23.420,61
Λοιπά έσοδα και κέρδη	55.053,47	9.099,53
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων	**−1.633.498,50**	**−2.009.857,14**
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	−2.585.923,88	−2.765.539,90
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	950.102,62	1.033.812,39
Αποτελέσματα προ φόρων	**−3.269.319,76**	**−3.741.584,65**
Φόροι Εισοδήματος	−1.108.078,69	−44.816,19
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους	**−4.377.398,45**	**−3.786.400,84**
Το αποτέλεσμα της περιόδου κατανέμεται:		
Στους ιδιοκτήτες της μητρικής	−4.270.082,60	−3.710.003,50
Σε δικαιώματα που δεν ασκούν έλεγχο	−107.315,85	−76.397,34
	−4.377.398,45	**−3.786.400,84**

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΡΟΩΝ
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

	2017	2016
Χρηματοροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Αποτέλεσμα προ φόρων	−3.269.319,76	−3.741.584,65
Πλέον ή μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσωμάτων και άυλων παγίων	627.253,83	564.217,19
Προβλέψεις	0,00	178.829,52
Κέρδη και ζημίες από διάθεση στοιχείων	8.712,71	−28.391,18
Εσοδα συμμετοχών και επενδύσεων	−10.691,50	−23.420,61
Χρεωστικοί και πιστωτικοί τόκοι	1.635.821,26	1.731.727,51
	−1.008.223,46	**−1.318.622,22**
Πλέον ή μείον μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης		
Μεταβολή αποθεμάτων	363.689,92	−1.234.169,41
Μεταβολή απαιτήσεων	2.699.096,97	3.280.670,05
Μεταβολή υποχρεώσεων	1.979.388,23	−2.461.770,81
	4.033.951,66	**−1.733.892,39**
Μείον:		
Πληρωμές για χρεωστικούς τόκους	−2.585.923,88	−2.765.539,90
Πληρωμές για φόρο εισοδήματος	−1.108.078,69	−44.816,19
Σύνολο	**339.949,09**	**−4.544.248,48**
Χρηματοροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Πληρωμές για την απόκτηση παγίων στοιχείων	−358.178,82	−789.948,26
Χορηγηθέντα δάνεια	932.304,29	1.017.487,36
Τόκοι και ενοίκια εισπραχθέντα	950.102,62	1.033.812,39
Σύνολο	**1.524.228,09**	**1.261.351,49**
Χρηματοροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις (πληρωμές) από αύξηση μείωση κεφαλαίου	999.402,52	999.402,52
Πληρωμές από δάνεια	−2.036.599,10	−1.170.102,41
Σύνολο	**−1.037.196,58**	**−170.699,89**
Συμφωνία μεταβολής διαθεσίμων		
Καθαρή μεταβολή στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της χρήσης	**826.980,60**	**−3.453.596,88**
Ταμειακά διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου	**2.875.556,60**	**6.329.153,48**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	**3.702.537,20**	**2.875.556,60**

Αθήνα, 3 Μαΐου 2018

Η ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. & ΔΙΕΥΘΥΝΟΥΣΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Η ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ
ΑΡΙΑΝΕ ΕΥΑ ΜΑΡΙΑ ΚΟΝΤΕΛΛΗ	**ΝΙΚΟΛΑΟΣ Γ. ΠΡΙΝΙΩΤΑΚΗΣ**	**ΑΛΕΞΑΝΔΡΑ Β. ΤΑΡΑΝΤΟΥ**
Α.Δ.Τ. ΑΗ 506468	Α.Δ.Τ. ΑΚ 710311	Α.Δ.Τ. Τ 092258 Αρ. Αδείας 0090785 Α΄ Τάξεως

ΠΑΥΛΟΣ Ι. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε.Β.Ε.

Ορφέως 113, Ρουφ, Αθήνα, Τ.Κ. 118 55

Αρ. Μ.Α.Ε. 481/01/Β/86/482

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 241301000

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

(Χρήσεως 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2017)

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Ισολογισμός – Ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις 3
Κατάσταση Αποτελεσμάτων κατά είδος - Ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστασεις 5
Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης – Ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις 6
Κατάσταση Χρηματοροών – Ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις 7
Προσάρτημα (σημειώσεις) επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2017 8
1. Πληροφορίες σχετικές με τον Όμιλο 8
2. Παράγοντες που θέτουν σε κίνδυνο την προοπτική του Ομίλου ως συνεχιζόμενης δραστηριότητας 8
3. Λογιστικές αρχές και μέθοδοι 9
4. Παρεκκλίσεις από τις διατάξεις του νόμου προκειμένου να επιτευχθεί εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων 15
5. Σχέσεις ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρεώσεως με περισσότερα από ένα κονδύλια του ισολογισμού 16
6. Πληροφορίες σχετικά με ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία 16
7. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία 17
7.1.3 Αποθέματα 18
8. Λογαριασμοί καθαρής θέσεως 19
9. Προβλέψεις 19
10. Υποχρεώσεις 20
11. Έσοδα και έξοδα σημαντικού ποσού ή ιδιαίτερης συχνότητας ή σημασίας 23
12. Λοιπά έξοδα και ζημίες 23
13. Φόροι εισοδήματος 23
14. Τόκοι που ενσωματώθηκαν στην αξία περιουσιακών στοιχείων στην περίοδο 24
15. Προτεινόμενη διάθεση κερδών 24
Ο Όμιλος παρουσιάζει ζημιές. Δεν υφίσταται περίπτωση διάθεσης κερδών. 24
16. Καταβληθέντα μερίσματα στην περίοδο 24
17. Λογιστικός χειρισμός ζημιών περιόδου 24
18. Αναβαλλόμενοι φόροι 24
19. Κατηγορίες και αμοιβές προσωπικού 24
20. Ανάλυση του κύκλου εργασιών ανά κατηγορίες δραστηριότητας και γεωγραφικές περιοχές 24
21. Προκαταβολές και πιστώσεις σε μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων 25
22. Συμμετοχές σε εταιρείες με απεριόριστη ευθύνη των εταίρων 25
23. Στοιχεία της εταιρείας που καταρτίζει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του τελικού συνόλου επιχειρήσεων, μέρος του οποίου αποτελεί η εταιρεία ως θυγατρική 25
24. Στοιχεία της εταιρείας που καταρτίζει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις μερικού συνόλου επιχειρήσεων, μέρος του οποίου αποτελεί η εταιρεία ως θυγατρική 25
25. Τόπος στον οποίο διατίθενται οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις 25
26. Αμοιβές σε μέλη διοικητικών διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων 25
27. Ανάλυση απαλοιφών 25
28. Λογιστική αξία περιουσιακών στοιχείων και συνδεόμενων με αυτά υποχρεώσεων, τα οποία η διοίκηση του ομίλου έχει αποφασίσει να διαθέσει εντός των επόμενων δώδεκα μηνών 26
29. Χρήση της επιλογής της παραγράφου 7 ή της παραγράφου 8 του άρθρου 16 του νόμου 26
30. Διακανονισμοί (συμφωνίες) που δεν εμφανίζονται στον ισολογισμό με σημαντικές θετικές ή αρνητικές επιπτώσεις επί του ομίλου 26
31. Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις, εγγυήσεις, και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που δεν εμφανίζονται στον ισολογισμό 26
32. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού 27

ΠΑΥΛΟΣ Ι. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε.Β.Ε.
Ισολογισμός – Ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις

Ποσά σε Ευρώ

	Σημείωση	2017	2016
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια			
Ακίνητα	6.1	6.084.499,92	6.336.035,17
Μηχανολογικός εξοπλισμός	6.1	805.519,37	696.812,06
Λοιπός εξοπλισμός	6.1	54.363,87	60.186,14
Σύνολο		**6.944.383,16**	**7.093.033,37**
Άυλα πάγια στοιχεία			
Λοιπά άυλα	6.2	478.597,40	607.734,91
Σύνολο		**478.597,40**	**607.734,91**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία			
Δάνεια και απαιτήσεις	7.1.1	5.244.167,09	6.176.351,38
Συμμετοχές σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες		10.269,23	10.269,23
Λοιπά		11.754,46	11.874,46
Σύνολο		**5.266.190,78**	**6.198.495,07**
Σύνολο μη κυκλοφορούντων		**12.689.171,34**	**13.899.263,35**
Κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα			
Εμπορεύματα	7.1.3	15.305.888,11	15.721.390,96
Έτοιμα και ημιτελή προϊόντα	7.1.3	237.620,50	293.796,73
Παραγωγή σε εξέλιξη	7.1.3	1.064.355,12	964.016,64
Πρώτες ύλες και διάφορα υλικά	7.1.3	176.480,82	168.830,14
Προκαταβολές για αποθέματα	7.1.3	419.048,85	309.533,70
Σύνολο		**17.203.393,40**	**17.457.568,17**
Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές			
Εμπορικές απαιτήσεις	7.1.1	20.852.288,41	23.171.268,86
Λοιπές απαιτήσεις	7.1.2	3.617.425,33	3.887.315,84
Προπληρωμένα έξοδα	7.1.4	186.286,87	179.588,99
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	7.1.5	795.571,33	427.555,64
Σύνολο		**25.451.571,94**	**27.665.729,33**
Σύνολο κυκλοφορούντων		**42.654.965,34**	**45.123.297,50**
Σύνολο ενεργητικού		**55.344.136,68**	**59.022.560,85**

	Σημείωση	31/12/2017	31/12/2016
Καθαρή θέση			
Καταβλημένα κεφάλαια			
Κεφάλαιο	8	13.267.000,00	12.267.000,00
Σύνολο		**13.267.000,00**	**12.267.000,00**
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο			
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	8	14.039.855,39	14.040.362,02
Αφορολόγητα αποθεματικά	8	164.150,24	164.150,24
Αποτελέσματα εις νέο	8	-21.449.227,61	-17.179.054,16
Σύνολο		**-7.245.221,98**	**-2.974.541,90**
Δικαιώματα που δεν ασκούν έλεγχο		253.564,15	360.880,00
		253.564,15	**360.880,00**
Σύνολο καθαρής θέσης		**6.275.342,17**	**9.653.338,10**
Προβλέψεις			
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	9	0,00	178.829,52
Σύνολο		**0,00**	**178.829,52**
Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δάνεια	10.1	10.250.000,00	0,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	10.1	0,00	41.648,61
Σύνολο		**10.250.000,00**	**41.648,61**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Τραπεζικά δάνεια	10.1	14.287.650,41	18.845.071,24
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων		12.746.698,74	20.434.228,40
Εμπορικές υποχρεώσεις	10.2.1	9.503.179,63	8.894.977,65
Λοιποί φόροι και τέλη	10.2.1	75.125,90	279.617,51
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	10.2.3	183.598,43	195.604,55
Λοιπές υποχρεώσεις	10.2.4	1.779.073,44	200.161,29
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	10.2.5	243.467,96	299.083,98
Σύνολο		**38.818.794,51**	**49.148.744,62**
Σύνολο υποχρεώσεων		**49.068.794,51**	**49.369.222,75**
Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων και υποχρεώσεων		**55.344.136,68**	**59.022.560,85**

Κατάσταση Αποτελεσμάτων κατά είδος - Ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστασεις

Ποσά σε Ευρώ

	Σημείωση	2017	2016
Κύκλος εργασιών	11,18	22.717.476,20	23.675.879,36
Μεταβολές Αποθεμάτων	11	-363.689,92	1.234.169,41
Λοιπά συνήθη έσοδα	11	104.386,58	70.081,29
Ιδιοπαραχθέντα πάγια στοιχεία	11	1.066.288,57	1.443.783,92
Αγορές εμπορευμάτων και υλικών	11	-17.106.427,73	-18.925.200,92
Παροχές σε εργαζομένους	11,17	-4.308.564,54	-4.882.216,50
Αποσβέσεις	11	-627.253,83	-564.217,19
Λοιπά έξοδα και ζημιές	11	-3.172.746,09	-4.123.047,83
Κέρδη & ζημίες από διάθεση μη κυκλοφορούντων στοιχείων		-8.712,71	28.391,18
Έσοδα επενδύσεων	11	10.691,50	23.420,61
Λοιπά έσοδα και κέρδη	11	55.053,47	9.099,53
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων		**-1.633.498,50**	**-2.009.857,14**
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	11	-2.585.923,88	-2.765.539,90
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	11	950.102,62	1.033.812,39
Αποτελέσματα προ φόρων		**-3.269.319,76**	**-3.741.584,65**
Φόροι εισοδήματος		-1.108.078,69	-44.816,19
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους		**-4.377.398,45**	**-3.786.400,84**
Το αποτέλεσμα περιόδου κατανέμεται:			
Στους ιδιοκτήτες της μητρικής		-4.270.082,60	-3.710.003,50
Σε δικαιώματα που δεν ασκούν έλεγχο		-107.315,85	-76.397,34
		-4.377.398,45	**-3.786.400,84**

ΠΑΥΛΟΣ Ι. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε.Β.Ε.
Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης – Ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις

Ποσά σε Ευρώ	Κεφάλαιο	Αποθεματικά νόμων και καταστατικού	Αφορολόγητα αποθέματα	Δικαιώματα μειοψηφίας	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1.1.2016	**11.267.000,00**	**14.040.868,64**	**164.150,24**	**437.277,34**	**-13.468.959,80**	**12.440.336,42**
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	1.000.000,00	-506,62				999.493,38
Αποτελέσματα περιόδου				-76.397,34	-3.710.094,36	-3.786.491,70
Υπόλοιπο την 31.12.2016	**12.267.000,00**	**14.040.362,02**	**164.150,24**	**360.880,00**	**-17.179.054,16**	**9.653.338,10**
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	1.000.000,00	-506,62				999.493,38
Αποτελέσματα περιόδου				-107.315,87	-4.270.173,44	-4.377.489,31
Υπόλοιπο την 31.12.2017	**13.267.000,00**	**14.039.855,40**	**164.150,24**	**253.564,13**	**-21.449.227,60**	**6.275.342,17**

ΠΑΥΛΟΣ Ι. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε.Β.Ε.
Κατάσταση Χρηματοροών – Ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις

Ποσά σε Ευρώ	**2017**	**2016**
Χρηματοροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Αποτέλεσμα προ φόρων	-3.269.319,76	-3.741.584,65
Πλέον ή μείον προσαρμογές για		
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσωμάτων και άυλων παγίων	627.253,83	564.217,19
Προβλέψεις	0,00	178.829,52
Κέρδη και ζημίες από διάθεση στοιχείων	8.712,71	-28.391,18
Έσοδα συμμετοχών και επενδύσεων	-10.691,50	-23.420,61
Χρεωστικοί και πιστωτικοί τόκοι	1.635.821,26	1.731.727,51
	-1.008.223,46	**-1.318.622,22**
Πλην ή μείον μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης		
Μεταβολή αποθεμάτων	363.689,92	-1.234.169,41
Μεταβολή απαιτήσεων	2.699.096,97	3.280.670,05
Μεταβολή υποχρεώσεων	1.979.388,23	-2.461.770,81
	4.033.951,66	**-1.733.892,39**
Μείον		
Πληρωμές για χρεωστικούς τόκους	-2.585.923,88	-2.765.539,90
Πληρωμές για φόρο εισοδήματος	-1.108.078,69	-44.816,19
Σύνολο χρηματοροών από λειτουργικές δραστηριότητες	**339.949,09**	**-4.544.248,48**
Χρηματοροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Πληρωμές για την απόκτηση παγίων στοιχείων	-358.178,82	-789.948,26
Χορηγηθέντα δάνεια	932.304,29	1.017.487,36
Τόκοι και ενοίκια εισπραχθέντα	950.102,62	1.033.812,39
Σύνολο χρηματοροών από επενδυτικές δραστηριότητες	**1.524.228,09**	**1.261.351,49**
Χρηματοροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από αύξηση κεφαλαίου	999.402,52	999.402,52
Πληρωμές από δάνεια	-2.036.599,10	-1.170.102,41
Σύνολο χρηματοροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	**-1.037.196,58**	**-170.699,89**
Συμφωνία μεταβολής διαθεσίμων		
Καθαρή μεταβολή στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της χρήσης	826.980,60	-3.453.596,88
Ταμειακά διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου	2.875.556,60	6.329.153,48
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	**3.702.537,20**	**2.875.556,60**

Προσάρτημα (σημειώσεις) επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2017

1. Πληροφορίες σχετικές με τον Όμιλο

α) Επωνυμία:	ΠΑΥΛΟΣ Ι. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε.Β.Ε.
β) Νομικός τύπος:	Ανώνυμη εταιρεία.
γ) Περίοδος αναφοράς:	1.1.2017 - 31.12.2017
δ) Διεύθυνση της έδρας:	Ορφέως 113, Ρουφ, Τ.Κ.118 55.
ε) Αρ. Μ.Α.Ε.: 481/01/Β/86/482	Αρ. Γ.Ε.ΜΗ.: 241301000.

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

ζ) Ο Όμιλος ανήκει στην κατηγορία μεσαίες οντότητες.

η) Η διοίκηση δηλώνει ότι οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σε πλήρη συμφωνία με τις διατάξεις του Ν. 4308/2014.

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

ι) Τα ποσά δεν έχουν στρογγυλοποιηθεί.

2. Παράγοντες που θέτουν σε κίνδυνο την προοπτική του Ομίλου ως συνεχιζόμενης δραστηριότητας

Ο Όμιλος διενήργησε σχετική αξιολόγηση και δεν εντόπισε παράγοντες που θέτουν σε κίνδυνο την προοπτική της ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα. Ο Όμιλος παρά το γεγονός ότι έχει σημαντικές σωρευτικές ζημίες δεν αντιμετωπίζει θέμα συνέχισης της δραστηριότητάς του καθώς κατά την παρούσα χρήση έχουν συμβεί τα εξής γεγονότα:

1. Υπήρξε αναδιαπραγμάτευση των μακροπροθέσμων δανείων της Εταιρείας τόσο με την ALPHA BANK όσο και με την ΕΤΕ με αποτέλεσμα την μετάθεση της ημερομηνίας λήξεως στα έτη 2019 και 2021 αντίστοιχα.
2. Υπήρξε μια σημαντική προσπάθεια είσπραξης ανοιχτών υπολοίπων και γραμματίων εισπρακτέων η οποία ήταν επιτυχημένη με αποτέλεσμα να μην υπάρχει θέμα εισροής μετρητών στην Εταιρεία.
3. Οι κύριοι μέτοχοι της Εταιρείας παρείχαν χρηματική διευκόλυνση στην Εταιρεία με ποσό 1.500.000,00 Ευρώ με συνέπεια να συνεχίζει απρόσκοπτα την λειτουργία της,
4. Πραγματοποιήθηκε αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου κατά ποσό Ευρώ 1.000.000,00.
5. Έγινε καλύτερος προγραμματισμός των αγορών με τους προμηθευτές με αποτέλεσμα να ανταποκρίνονται τα αποθέματα στη ζήτηση της αγοράς.
6. Αναμένονται σημαντικά έσοδα από τις πωλήσεις γεωργικών μηχανημάτων κυρίως λόγω της υλοποίησης των προγραμμάτων που περιλαμβάνονται στο Πρόγραμμα Αγροτικής Ανάπτυξης (Π.Α.Α) και το ΕΣΠΑ για την περίοδο 2014-2020 (Σχέδια Βελτίωσης).

2.1 Ενοποιούμενες θυγατρικές οντότητες και μη-ενοποιούμενες θυγατρικές οντότητες

2.1.1 Θυγατρικές Οντότητες

Στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης περιλαμβάνεται η θυγατρική εταιρεία TERRA ΑΕ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΩΝ στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει κατά ποσοστό 84,79%. Για την συγκεκριμένη θυγατρική που ενοποιείται δεν προκύπτει υπεραξία. Η διαφορά ποσού ύψους Ευρώ 665.000,91 που προέκυψε από τον συμψηφισμό της λογιστικής αξίας της επένδυσης της μητρικής, με την αξία που αντιστοιχεί στην καθαρή θέση της θυγατρικής, εμφανίζεται στα αποτελέσματα εις νέον του ενοποιημένου ισολογισμού.

2.1.2 Μη ενοποιούμενες θυγατρικές

Η Εταιρεία συμμετέχει κατά 100% στην θυγατρική εταιρεία Pavlos J. Condellis LLC η οποία εδρεύει στη FYROM και η οποία δεν ενοποιείται λόγω του μη σημαντικού μεγέθους της.

3. Λογιστικές αρχές και μέθοδοι

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων προϋποθέτει την άσκηση κρίσης και την διενέργεια εκτιμήσεων από την διοίκηση, τα οποία επηρεάζουν την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών, τα αναγνωριζόμενα ποσά των εσόδων, εξόδων, περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και γνωστοποιήσεων. Αυτές οι εκτιμήσεις και παραδοχές βασίζονται στην εμπειρία του παρελθόντος και σε λοιπούς παράγοντες που θεωρείται ότι είναι εύλογοι για τις περιστάσεις. Τα πραγματικά γεγονότα όμως, μπορεί να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις. Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές παραδοχές επανεκτιμούνται σε συνεχή βάση. Οι λογιστικές εκτιμήσεις γίνονται κυρίως για τον υπολογισμό των αποσβέσεων των παγίων, τις συμμετοχές, την απομείωση των απαιτήσεων, τις προβλέψεις και την εκτίμηση της εύλογης αξίας εφόσον επιλέγεται η εφαρμογή της.

3.1. Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές και μέθοδοι

Ο Όμιλος για τα επιμέρους στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων εφαρμόζει τις ακόλουθες λογιστικές αρχές και μεθόδους, στα πλαίσια της βασικής αρχής του δεδουλευμένου.

3.1.1. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

α) Αρχική καταχώριση

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

β) Μεταγενέστερη αποτίμηση

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

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

- Κτίρια και τεχνικά έργα: 25 έτη.
- Μηχανήματα - Τεχνικές εγκαταστάσεις και λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός 10 έτη.
- Μεταφορικά μέσα επιβατικά 8 έτη.
- Μεταφορικά μέσα φορτηγά κ.λπ. 8 έτη.
- Έπιπλα και εξοπλισμός γραφείων 10 έτη.
- Ηλεκτρονικοί υπολογιστές 5 έτη.

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

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

γ) Διαγραφή

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

3.1.2. Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν άδειες – παραχωρήσεις - δικαιώματα, λογισμικά προγράμματα, εμπορικές επωνυμίες και εμπορικά σήματα.

Η αξία των αδειών – παραχωρήσεων - δικαιωμάτων περιλαμβάνει το κόστος κτήσεως των εν λόγω στοιχείων, καθώς και κάθε δαπάνη που έχει μεταγενέστερα πραγματοποιηθεί για την επέκταση της διάρκειας της ισχύος τους, μειωμένη κατά το ποσό των σωρευμένων αποσβέσεων και απομειώσεων της αξίας τους.

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

Η απόσβεση των αδειών – παραχωρήσεων - δικαιωμάτων λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου αποσβέσεως εντός της περιόδου ισχύος τους. Η απόσβεση των λογισμικών προγραμμάτων λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου αποσβέσεως σε 10 έτη.

Τα εμπορικά σήματα δεν αποσβένονται καθώς θεωρείται ότι δεν έχουν ορισμένη διάρκεια ωφέλιμης ζωής, υπόκεινται όμως σε ετήσιο έλεγχο απομειώσεως της αξίας τους.

Η απόσβεση όλων των ανωτέρω στοιχείων περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Ο Όμιλος στις Οικονομικές Καταστάσεις που συνέτασσε σύμφωνα με τις διατάξεις του ΚΝ2190/1920 αναγνώριζε «έξοδα πολυετούς αποσβέσεως», τα οποία σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα δεν αναγνωρίζονται, καθώς δεν ορίζεται σχετική έννοια των εξόδων πολυετούς απόσβεσης για λογιστικούς σκοπούς. Παρόλα, αυτά ο Όμιλος θα κάνει χρήση της δυνατότητας που της παρέχεται για την συνέχιση της εμφάνισης των μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2014 αναγνωρισμένων εξόδων πολυετούς απόσβεσης μέχρι την ολοσχερή απόσβεση τους.

3.1.3. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

3.1.3.1. Συμμετοχές

Οι συμμετοχές παρακολουθούνται στο κόστος κτήσεως υποκείμενες σε έλεγχο απομειώσεως της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ή γεγονότα που υποδεικνύουν ότι η λογιστική αξία τους ενδέχεται να μην είναι ανακτήσιμη. Ζημίες απομειώσεως καταχωρίζονται όταν η λογιστική αξία των συμμετοχών υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία τους. Ως ανακτήσιμη αξία θεωρείται η αξία χρήσεως που είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών χρηματοροών από την συμμετοχή, στην επόμενη πενταετία και της υπολειμματικής της αξίας στο τέλος της πενταετίας.

3.1.3.2. Λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

α) Αρχική καταχώριση

Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καταχωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεως, δηλαδή στο κόστος που απαιτήθηκε για την απόκτηση τους. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει το σύνολο των ταμειακών διαθεσίμων (ή ταμειακών ισοδύναμων) ή την εύλογη αξία άλλου ανταλλάγματος που διατέθηκε για την απόκτηση, πλέον δαπάνες αγοράς.

β) Μεταγενέστερη αποτίμηση

Μεταγενέστερα της αρχικής καταχωρίσεως, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία («Δάνεια και απαιτήσεις» και «Χρεωστικοί τίτλοι») αποτιμούνται στο κόστος κτήσεώς τους (ονομαστικά ποσά) μείον τυχόν ζημίες απομειώσεως όταν κρίνεται ότι οι ζημίες αυτές είναι μόνιμου χαρακτήρα, εκτός από τα έντοκα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, τα οποία, όταν τα ποσά, ο χρόνος λήξεώς τους ή το επιτόκιο είναι σημαντικά, αποτιμούνται στο αποσβέσιμο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου (ή με τη σταθερή μέθοδο). Ζημία απομειώσεως προκύπτει όταν η λογιστική αξία του στοιχείου είναι μεγαλύτερη από το ποσό που η οντότητα εκτιμά ότι θα ανακτήσει από το στοιχείο αυτό.

Το ποσό που η οντότητα εκτιμά ότι θα ανακτήσει από ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι το μεγαλύτερο από:

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

Οι ζημίες απομειώσεως καταχωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αναστρέφονται ως κέρδη σε αυτή, όταν οι συνθήκες που τις προκάλεσαν πάψουν να υφίστανται. Αναστροφή γίνεται μέχρι της αξίας που θα είχε το στοιχείο, εάν δεν είχε καταχωριστεί ζημία απομειώσεως.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα αποτιμούνται με την ισοτιμία του ξένου νομίσματος κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Οι σχετικές συναλλαγματικές διαφορές καταχωρίζονται στα αποτελέσματα.

γ) Διαγραφή

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διαγράφεται όταν και μόνον όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του στοιχείου ή μεταβιβαστούν ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που προκύπτουν από την κυριότητα του στοιχείου αυτού.

3.1.4. Φόροι εισοδήματος

3.1.4.1. Τρέχων φόρος

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος περιλαμβάνει:

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

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

3.1.4.2. Αναβαλλόμενοι φόροι

Αναβαλλόμενοι φόροι προκύπτουν όταν υπάρχουν προσωρινές (αναστρέψιμες) διαφορές μεταξύ λογιστικής αξίας και φορολογικής βάσεως στοιχείων του ισολογισμού.
Ο Όμιλος κάνοντας χρήση του άρθρου 23 παρ. 3 του Ν. 4308/2014 δεν έχει επιλέξει την καταχώριση αναβαλλόμενων φόρων.

3.1.5. Αποθέματα

α) Αρχική καταχώριση

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

β) Μεταγενέστερη αποτίμηση

Μεταγενέστερα της αρχικής καταχωρίσεως, τα αποθέματα αποτιμούνται στην κατ' είδος χαμηλότερη τιμή μεταξύ του κόστους κτήσεως και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους. Για την εταιρεία «ΠΑΥΛΟΣ Ι. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ ΑΕΒΕ» τα αποθέματα γεωργικών, χωματουργικών μηχ/των και αυτοκινήτων αποτιμούνται στην κατ' είδος εξατομικευμένη τιμή κτήσεώς τους. Τα αποθέματα των ανταλλακτικών και λιπαντικών αποτιμούνται με τη μέθοδο του μηνιαίου μέσου σταθμικού κόστους. Για την εταιρεία «TERRA ΑΕ» όλα τα αποθέματα (πρώτες ύλες, ημικατεργασμένα, έτοιμα προϊόντα και εμπορεύματα) αποτιμούνται στην τιμή κτήσεως που είναι μικρότερη της τρέχουσας τιμής. Η μέση τιμή κτήσης όλων των αποθεμάτων προσδιορίζεται με τη μέθοδο της ετήσιας μέσης σταθμικής τιμής. Σε περίπτωση ιδιαίτερα αυξημένων ζημιών απομείωσης αποθεμάτων, τα σχετικά ποσά εμφανίζονται στο

κονδύλι «Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων (καθαρό ποσό)» στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων με σκοπό την εύλογη παρουσίαση.

3.1.6. Προκαταβολές και λοιπά μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

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

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

3.1.7. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

α) Αρχική καταχώριση και μεταγενέστερη αποτίμηση

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, τόσο κατά την αρχική καταχώριση, όσο και μεταγενέστερα, αποτιμούνται στα ονομαστικά ποσά τους. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα αποτιμούνται με την ισοτιμία του ξένου νομίσματος κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Οι σχετικές συναλλαγματικές διαφορές καταχωρίζονται στα αποτελέσματα. Όταν οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εμπεριέχουν ή τεκμαίρεται ότι εμπεριέχουν σημαντικά ποσά που αφορούν τόκους ή/και διαφορές υπέρ ή υπό τα άρτιο ή/και αρχικά κόστη, οι εν λόγω χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος με τη σταθερή μέθοδο.

β) Διαγραφή

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

3.1.8. Μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

α) Αρχική καταχώριση και μεταγενέστερη αποτίμηση

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

β) Διαγραφή

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

3.1.9. Προβλέψεις

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

Ειδικότερα, οι προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία, που προκύπτουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών, καταχωρίζονται και αποτιμούνται στα προκύπτοντα από τη νομοθεσία ονομαστικά ποσά κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

3.1.10. Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά ως υποχρεώσεις στην περίοδο που εισπράττονται ή στην περίοδο που καθίσταται οριστική η έγκρισή τους και υπάρχει βεβαιότητα ότι θα εισπραχθούν. Οι κρατικές επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται με τα ποσά που εισπράττονται ή εγκρίνονται οριστικά. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, οι κρατικές επιχορηγήσεις αποσβένονται με τη μεταφορά τους στα αποτελέσματα ως έσοδα, στην ίδια περίοδο και με τρόπο αντίστοιχο της μεταφοράς στα αποτελέσματα της λογιστικής αξίας του στοιχείου που επιχορηγήθηκε. Οι κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα αναγνωρίζονται αρχικά ως υποχρεώσεις στην περίοδο που εισπράττονται ή στην περίοδο που καθίσταται οριστική η έγκρισή τους και υπάρχει βεβαιότητα ότι θα εισπραχθούν. Οι κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα μεταφέρονται στα αποτελέσματα ως έσοδα στην περίοδο στην οποία τα επιχορηγηθέντα έξοδα βαρύνουν τα αποτελέσματα.

3.1.11. Έσοδα και έξοδα

Τα έσοδα από πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν: (α) μεταβιβάζονται στον αγοραστή οι ουσιαστικοί κίνδυνοι και τα οφέλη που συνδέονται με την κυριότητά τους, (β) τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από τον αγοραστή και (γ) τα οικονομικά οφέλη από τη συναλλαγή μπορούν να επιμετρηθούν αξιόπιστα και θεωρείται σφόδρα πιθανή η εισροή τους στην οντότητα. Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται με βάση το ποσοστό ολοκλήρωσης και εφόσον θεωρείται σφόδρα πιθανή η εισροή του οικονομικού οφέλους της συναλλαγής. Εναλλακτικά και όταν δεν υπάρχει ουσιώδης επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών επιμετρώνται με την μέθοδο της ολοκληρωμένης σύμβασης. Τα έσοδα από τόκους λογίζονται βάσει της αρχής του δεδουλευμένου. Τα μερίσματα ή το εισόδημα από τη συμμετοχή στην καθαρή θέση άλλων οντοτήτων, αναγνωρίζονται ως έσοδα όταν εγκρίνονται από το αρμόδιο όργανο που αποφασίζει τη διανομή τους. Τα δικαιώματα αναγνωρίζονται ως έσοδα βάσει των σχετικών συμβατικών όρων. Τα έξοδα αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων βάσει της αρχής του δουλευμένου.

3.1.12. Στοιχεία της καθαρής θέσεως

Τα κονδύλια της καθαρής θέσεως καταχωρίζονται αρχικά και αποτιμούνται μεταγενέστερα στα ονομαστικά ποσά, που έχουν ληφθεί ή καταβληθεί.

3.1.13. Ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Τα στοιχεία αυτά αφορούν ενδεχόμενα δικαιώματα και δεσμεύσεις αντίστοιχα, τα οποία προκύπτουν από γεγονότα του παρελθόντος και η ύπαρξή τους θα επιβεβαιωθεί μόνο από

το αν συμβούν ή δεν συμβούν ένα ή περισσότερα αβέβαια μελλοντικά γεγονότα, τα οποία δεν είναι πλήρως υπό τον έλεγχο του Ομίλου. Τα στοιχεία αυτά γνωστοποιούνται στις σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

3.1.14. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

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

3.1.15. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

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

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

3.2.1. Μεταβολή λογιστικών αρχών και μεθόδων

Οι μεταβολές λογιστικών αρχών και μεθόδων, καταχωρίζονται με αναδρομική επαναδιατύπωση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων όλων των περιόδων που δημοσιοποιούνται μαζί με τις καταστάσεις της τρέχουσας περιόδου, ώστε τα παρουσιαζόμενα κονδύλια να είναι συγκρίσιμα.
Στην παρούσα περίοδο δεν προέκυψε ανάγκη τέτοιας μεταβολής.

3.2.2 Μεταβολές λογιστικών εκτιμήσεων

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

3.2.3. Διόρθωση σφαλμάτων προηγούμενων περιόδων

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

Στην παρούσα περίοδο 2017 δεν εντοπίστηκε σφάλμα προηγούμενης περιόδου.

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

Όταν, σε εξαιρετικές περιπτώσεις, η εταιρεία παρεκκλίνει από την εφαρμογή μιας διατάξεως του νόμου για να εκπληρώσει την υποχρέωση της εύλογης παρουσιάσεως των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, γνωστοποιεί και αιτιολογεί επαρκώς την παρέκκλιση αυτή.

Στην παρούσα περίοδο δεν προέκυψε ανάγκη τέτοιας παρεκκλίσεως.

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

Δεν υπάρχουν περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις που σχετίζεται με περισσότερα από ένα κονδύλια του ισολογισμού.

6. Πληροφορίες σχετικά με ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

6.1. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Πίνακας μεταβολών ενσώματων πάγιων στοιχείων ιδιοχρησιμοποιούμενων	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανολογικός εξοπλισμός	Λοιπός εξοπλισμός
Αξία κτήσεως				
Υπόλοιπο 1.1.2016	4.561.034,74	7.861.817,96	2.490.516,98	1.569.602,97
Προσθήκες περιόδου	0,00	60.109,59	566.517,99	42.254,13
Μειώσεις περιόδου	0	-12.862,21	-438.018,99	-12.647,52
Υπόλοιπο 31.12.2016	4.561.034,74	7.909.065,34	2.619.015,98	1.602.209,58
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις				
Υπόλοιπο 1.1.2016	0	5.881.119,49	2.130.640,20	1.530.870,09
Αποσβέσεις περιόδου	0	260.469,60	79.456,60	28.184,40
Μειώσεις αποσβέσεων περιόδου	0	-7.524,18	-287.892,88	-12.647,46
Υπόλοιπο 31.12.2016	0	6.134.064,91	1.922.203,92	1.546.407,03
Καθαρή λογιστική αξία 31.12.2016	4.561.034,74	1.775.000,43	696.812,06	55.802,55
Αξία κτήσεως				
Υπόλοιπο 1.1.2017	4.561.034,74	7.909.065,34	2.619.015,98	1.602.209,58
Προσθήκες περιόδου	0	1.500,00	306.142,34	6.698,72
Μειώσεις περιόδου	0	0	-115.120,51	-5.178,65
Υπόλοιπο 31.12.2017	4.561.034,74	7.910.565,34	2.810.037,81	1.603.729,65
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις				
Υπόλοιπο 1.1.2017	0	6.134.064,91	1.922.203,92	1.546.407,03
Αποσβέσεις περιόδου	0	253.035,25	130.470,15	21.856,58
Μειώσεις αποσβέσεων περιόδου	0	0	-48.155,63	-5.178,65
Υπόλοιπο 31.12.2017	0,00	6.387.100,16	2.004.518,44	1.563.084,96
Καθαρή λογιστική αξία 31.12.2017	**4.561.034,74**	**1.523.465,18**	**805.519,37**	**40.644,69**

6.2. Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Πίνακας μεταβολών άυλων πάγιων στοιχείων	Λοιπά άυλα στοιχεία
Αξία κτήσεως	
Υπόλοιπο 1.1.2016	1.683.314,11
Προσθήκες περιόδου	297.538,34
Υπόλοιπο 31.12.2016	1.980.852,45
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	
Υπόλοιπο 1.1.2016	1.177.010,95
Αποσβέσεις περιόδου	196.106,59
Υπόλοιπο 31.12.2016	1.373.117,54
Καθαρή λογιστική αξία 31.12.2016	607.734,91

Αξία κτήσεως	
Υπόλοιπο 1.1.2017	1.980.852,45
Προσθήκες περιόδου	92.754,34
Μειώσεις περιόδου	-1.000,00
Υπόλοιπο 31.12.2017	2.072.606,79
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	
Υπόλοιπο 1.1.2017	1.373.117,54
Αποσβέσεις περιόδου	221.891,85
Μειώσεις αποσβέσεων περιόδου	-1.000,00
Υπόλοιπο 31.12.2017	1.594.009,39
Καθαρή λογιστική αξία 31.12.2017	**478.597,40**

Ο Όμιλος στις Οικονομικές Καταστάσεις που συνέτασσε σύμφωνα με τις διατάξεις του ΚΝ 2190/1920 αναγνώριζε «έξοδα πολυετούς αποσβέσεως», τα οποία σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα δεν αναγνωρίζονται, καθώς δεν ορίζεται σχετική έννοια των εξόδων πολυετούς απόσβεσης για λογιστικούς σκοπούς. Παρόλα, αυτά ο όμιλος θα κάνει χρήση της δυνατότητας που της παρέχεται για την συνέχιση της εμφάνισης των μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2014 αναγνωρισμένων εξόδων πολυετούς απόσβεσης μέχρι την ολοσχερή απόσβεση τους.

7. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

7.1 Αποτίμηση στο κόστος κτήσεως

α) Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα

Δεν υπάρχουν.

7.1.1 Εμπορικές απαιτήσεις

Τα Δάνεια και απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

Δάνεια και απαιτήσεις	**Μακροπρόθεσμο τμήμα 31/12/2017**	**Μακροπρόθεσμο τμήμα 31/12/2016**
Γραμμάτια στο χαρτοφυλάκιο, στις τράπεζες και σε καθυστέρηση	**5.244.167,09**	**6.176.351,38**

Λοιπά	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Δοσμένες εγγυήσεις	11.754,46	11.874,46
Σύνολο	**11.754,46**	**11.874,46**

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Εμπορικές απαιτήσεις	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Πελάτες	5.424.115,15	5.976.256,32
Γραμμάτια βραχυπρόθεσμο τμήμα	11.406.445,95	13.590.237,78
Επιταγές εισπρακτέες	2.763.624,23	2.596.400,55
Πελάτες επισφαλείς	1.256.305,07	1.005.783,24
Λογαριασμοί διαχειρίσεως & προκαταβολές πιστώσεων	1.798,01	2.590,97
Σύνολο	**20.852.288,41**	**23.171.268,86**

Τόσο οι απαιτήσεις των πελατών σε ανοιχτά υπόλοιπα όσο και οι απαιτήσεις που εκφράζονται σε γραμμάτια εισπρακτέα, έχουν εκτιμηθεί από την Διοίκηση του Ομίλου, σχετικά με την εισπραξιμότητα τους. Σύμφωνα με τις λογιστικές αρχές και μεθόδους του Ομίλου αναγνωρίζονται σχετικές ζημίες απομείωσης στην περίπτωση που αυτές μπορούν να θεωρηθούν ως μόνιμες. Η Διοίκηση θεωρεί ότι το μεγαλύτερο μέρος των απαιτήσεων του Ομίλου είναι εισπράξιμο ακόμη και στην περίπτωση που εμφανίζονται σημαντικές καθυστερήσεις ως προς την είσπραξη των εν λόγω απαιτήσεων. Ο Όμιλος έχει σαν αρχή της να εξαντλεί όλα τα ένδικά και μη μέσα πριν κρίνει ότι μια απαίτηση είναι πλέον μη εισπράξιμη. Μέσα σε αυτό το πλαίσιο, σχηματίζει σχετικές προβλέψεις μόνο εφόσον υπάρχει η βεβαιότητα για μόνιμη απώλεια της απαίτησης.

7.1.2 Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Λοιπές απαιτήσεις	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Απαίτηση από δημόσιο/παρακρατηθέντες φόρους	107.706,58	556.720,19
Επίδικες απατήσεις δημοσίου	162.510,24	162.510,24
Δεσμευμένοι λογαριασμοί καταθέσεων	2.906.965,87	2.448.000,96
Λοιπές απαιτήσεις από τρίτους	440.242,64	720.084,45
Σύνολο	**3.617.425,33**	**3.887.315,84**

7.1.3 Αποθέματα

Τα αποθέματα αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Αποθέματα	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Γεωργικά μηχανήματα	6.008.145,68	6.072.155,84
Αυτοκίνητα	1.470.573,31	2.024.553,68
Χωματουργικά	1.924.621,62	1.752.940,84
Ανταλλακτικά	3.399.544,38	3.379.065,43
Λιπαντικά	1.229.518,32	1.016.347,50
Φωτοβολταϊκά	5.894,33	5.894,33
Εμπορεύματα , Έτοιμα και ημιτελή προϊόντα TERRA	2.746.046,91	2.897.076,85
Σύνολο Έτοιμα και ημιτελή προϊόντα	**16.784.344,55**	**17.148.034,47**
Προκαταβολές για αποθέματα	419.048,85	309.533,70
Σύνολο	**17.203.393,40**	**17.457.568,17**

Για την εταιρεία «ΠΑΥΛΟΣ Ι. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ ΑΕΒΕ» τα αποθέματα γεωργικών, χωματουργικών μηχ/των και αυτοκινήτων αποτιμούνται στην κατ' είδος εξατομικευμένη τιμή κτήσεώς τους. Τα αποθέματα των ανταλλακτικών και λιπαντικών αποτιμούνται με τη μέθοδο του μηνιαίου μέσου σταθμικού κόστους. Για την εταιρεία «TERRA ΑΕ» όλα τα αποθέματα (πρώτες ύλες, ημικατεργασμένα, έτοιμα προϊόντα και εμπορεύματα) αποτιμούνται στην τιμή κτήσεως που είναι μικρότερη της τρέχουσας τιμής. Η μέση τιμή κτήσης όλων των αποθεμάτων προσδιορίζεται με τη μέθοδο της ετήσιας μέσης σταθμικής τιμής.

7.1.4 Προπληρωμένα έξοδα

Τα προπληρωμένα έξοδα αναλύονται ως εξής:

Προπληρωμένα έξοδα	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Έξοδα επόμενων χρήσεων	43.970,74	15.939,04
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	74.210,25	157.826,49
Λοιποί μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού	68.105,88	5.823,46
Σύνολο	**186.286,87**	**179.588,99**

7.1.5 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αναλύονται ως εξής:

Προπληρωμένα έξοδα	31/12/2017	31/12/2016
Ταμεία	28.097,70	30.494,52
Καταθέσεις στις τράπεζες	767.473,63	397.061,12
Σύνολο	**795.571,33**	**427.555,64**

8. Λογαριασμοί καθαρής θέσεως

Κεφάλαιο

Το καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο του Ομίλου διαιρείται σε 13.267.000 ονομαστικές μετοχές αξίας € 1,00 η κάθε μία και ανέρχεται σε € 13.267.000. Κατά την παρούσα χρήση πραγματοποιήθηκε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Μητρικής Εταιρείας για το ποσό του € 1.000.000,00.

Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού

Το τακτικό αποθεματικό € 1.625.612,89 σχηματίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 44 του κ.ν. 2190/1920.

Τα έκτακτα αποθεματικά ποσού € 12.035.931,05 σχηματίστηκαν με αποφάσεις των τακτικών γενικών συνελεύσεων με σκοπό την αυτοχρηματοδότηση της εταιρείας.

Οι διαφορές από αναπροσαρμογή αξίας συμμετοχών και χρεογράφων ανέρχονται σε ποσό € 378.311,45 και οι οποίες σχηματίστηκαν βάση κείμενων διατάξεων της εκάστοτε φορολογικής νομοθεσίας.

Αφορολόγητα αποθεματικά

Τα αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων, ποσού € 164.150,24 σχηματίστηκαν βάση κείμενων διατάξεων της φορολογικής νομοθεσίας.

Δικαιώματα μειοψηφίας

Τα δικαιώματα μειοψηφίας αφορούν τις υποχρεώσεις της Εταιρείας προς τους μετόχους μειοψηφίας της TERRA AE η οποία ενοποιείται στον Όμιλο και αφορά ποσοστό συμμετοχής 15,21% που κατέχουν στο Μετοχικό Κεφάλαιο της θυγατρικής. Τα δικαιώματα μειοψηφίας ανέρχονται σε ποσό € 253.564,15.

9. Προβλέψεις

9.1 Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω αποχωρήσεως από την υπηρεσία

	31/12/2017	31/12/2016
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	0,00	178.829,52
Σύνολο	**0,00**	**178.829,52**

9.2 Λοιπές προβλέψεις

Λοιπές προβλέψεις δεν υπάρχουν.

10. Υποχρεώσεις

10.1 Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

10.1.1 Δάνεια

α) Εξασφαλίσεις δανείων

Οι δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρείας, μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες, έχουν ως εξής:

Ως προς την ΠΑΥΛΟΣ Ι. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε.Β.Ε.

Μακροπρόθεσμα δάνεια	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Ομολογιακό τραπεζικό δάνειο ALPHA BANK	11.680.000,00	12.344.000,00
Ομολογιακό τραπεζικό δάνειο ΕΤΕ	11.250.000,00	8.000.000,00
	22.930.000,00	**20.344.000,00**
Ταξινόμηση δανείου ALPHA BANK στα βραχυπρόθεσμα	-11.680.000,00	-12.344.000,00
Ταξινόμηση δανείου ΕΤΕ στα βραχυπρόθεσμα	0,00	-8.000.000,00
Βραχυπρόθεσμο μέρος δανείου ΕΤΕ	-1.000.000,00	0,00
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων	**10.250.000,00**	**0,00**
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Βραχυπρόθεσμο τραπεζικό δάνειο EUROBANK	1.750.000,00	1.924.000,00
Βραχυπρόθεσμο τραπεζικό δάνειο ALPHA BANK	5.008.535,83	5.284.782,38
Βραχυπρόθεσμο τραπεζικό δάνειο ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	1.482.596,35	1.482.596,35
Βραχυπρόθεσμο τραπεζικό δάνειο ΕΤΕ	-107.222,90	4.000.615,64
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	**8.133.909,28**	**12.691.994,37**
Αναταξινομηθέντα μακροπρόθεσμα δάνεια	11.680.000,00	20.344.000,00
Βραχυπρόθεσμο μέρος δανείου ΕΤΕ	1.000.000,00	0,00
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων	**20.813.909,28**	**33.035.994,37**

- Η Εταιρεία έχει συνάψει με την ALPHA BANK ομολογιακά τραπεζικά δάνεια το υπόλοιπο του οποίων την 31.12.2017 είναι ποσού € 11.680.000,00
- Η Εταιρεία έχει συνάψει με την ΕΤΕ ομολογιακά τραπεζικά δάνεια το υπόλοιπο του οποίων την 31.12.2017 είναι ποσού € 11.250.000,00

Στην παρούσα χρήση το ομολογιακό δάνειο της ALPHA BANK κατέστη βραχυπρόθεσμο λόγω του γεγονότος ότι η λήξη του ήταν εντός του 2017. Τον Απρίλιο του 2018 η, η Εταιρεία προχώρησε σε αναδιαπραγμάτευση των όρων του δανείου αυτού και πέτυχε αναδιάρθρωση μεταθέτοντας την ημερομηνία λήξης για το 2019 με όρους να αποπληρωθεί σε 3 τριμηνιαίες δόσεις των 300.000 Ευρώ και μια τελική ύψους Ευρώ 10.840.000 η οποία θα πρέπει να αποπληρωθεί κατά την 29 Μαρτίου 2019, όπου και αναμένεται να γίνει νέα αναδιαπραγμάτευση των όρων του δανείου. Το επιτόκιο δανεισμού ορίζεται σε Euribor +4%.

Το ομολογιακό δάνειο της ΕΤΕ συνάφθηκε στις 25 Ιανουαρίου 2017 με λήξη το 2021. Σύμφωνα με τους όρους θα πρέπει να αποπληρωθεί σε 19 δόσεις 250.000 Ευρώ έκαστος με μια τελική των 7.250.000 Ευρώ όπου και αναμένεται να γίνει νέα αναδιαπραγμάτευση των όρων του δανείου. Το επιτόκιο του δανείου ορίζεται σε 5.85%.

Για όλα τα ανωτέρω δάνεια η Εταιρεία έχει δώσει σχετικές εξασφαλίσεις οι οποίες αφορούν την ενεχυρίαση απαιτήσεων και είναι εκφρασμένες σε γραμμάτια και επιταγές πελατείας της, καθώς και με την ενεχυρίαση μέρους των αποθεμάτων της.

- Η εταιρεία έχει συνάψει βραχυπρόθεσμο τραπεζικό δάνειο (Κεφάλαιο Κίνησης) με την EUROBANK το υπόλοιπο του οποίου την 31.12.2017 είναι ποσού € 1.750.000,00 για την εξασφάλιση του οποίου έχει ενεχυριάσει απαιτήσεις οι οποίες είναι εκφρασμένες σε γραμμάτια και επιταγές πελατείας της.
- Η εταιρεία έχει συνάψει βραχυπρόθεσμο τραπεζικό δάνειο (Κεφάλαιο Κίνησης) με την ALPHA BANK το υπόλοιπο του οποίου την 31.12.2017 είναι ποσού € 5.008.535,83 για την εξασφάλιση του οποίου έχει ενεχυριάσει απαιτήσεις οι οποίες είναι εκφρασμένες σε γραμμάτια και επιταγές πελατείας της καθώς και με την ενεχυρίαση μέρους των αποθεμάτων της .
- Η εταιρεία έχει συνάψει βραχυπρόθεσμο τραπεζικό δάνειο (Κεφάλαιο Κίνησης) με την Τράπεζα Πειραιώς το υπόλοιπο του οποίου την 31.12.2017 είναι ποσού € 1.482.596,35 για την εξασφάλιση του οποίου έχει ενεχυριάσει απαιτήσεις οι οποίες είναι εκφρασμένες σε γραμμάτια και επιταγές πελατείας της.

Ως προς την TERRA Α.Ε.

- Η Εταιρεία έχει συνάψει με την ALPHA BANK μακροπρόθεσμο τραπεζικό δάνειο (ΤΕΠΙΧ) ποσού € 66.698,71 κατά την 31.12.2017. Για όλα τα ανωτέρω δάνεια η Εταιρεία έχει δώσει σχετικές εξασφαλίσεις οι οποίες αφορούν την ενεχυρίαση απαιτήσεων οι οποίες είναι εκφρασμένες σε γραμμάτια και επιταγές πελατείας της.
- Η Εταιρεία έχει συνάψει βραχυπρόθεσμο τραπεζικό δάνειο (Κεφάλαιο Κίνησης) ποσού € 2.000.000 κατά την 31.12.2017 με την ΕΤΕ, για την εξασφάλιση του οποίου έχει ενεχυριάσει απαιτήσεις οι οποίες είναι εκφρασμένες σε γραμμάτια και επιταγές πελατείας της, που ανέρχονται στο 100% του εκάστοτε εκκρεμούς κεφαλαίου. Το ανοιχτό υπόλοιπο στις 31.12.2017 ανέρχεται στο ποσό των € 1.423.430,03.
- Η Εταιρεία έχει συνάψει βραχυπρόθεσμο τραπεζικό δάνειο ποσού € 3.400.000 με την ALPHA BANK κατά την 31.12.2017, για την εξασφάλιση του οποίου έχει ενεχυριάσει απαιτήσεις οι οποίες είναι εκφρασμένες σε γραμμάτια και επιταγές πελατείας της, τα οποία ανέρχονται στο 100% του εκάστοτε εκκρεμούς κεφαλαίου. Επίσης υπάρχει και ενέχυρο μηχανημάτων για ποσό €1.000.000. Το ανοιχτό υπόλοιπο ανέρχεται σε ποσό € 3.241.954,63.
- Η Εταιρεία έχει συνάψει βραχυπρόθεσμο τραπεζικό δάνειο ποσού € 2.000.000 με την Τράπεζα Πειραιώς κατά την 31.12.2017, για την εξασφάλιση του οποίου έχει ενεχυριάσει απαιτήσεις οι οποίες είναι εκφρασμένες σε γραμμάτια και επιταγές πελατείας της, τα οποία ανέρχονται στο 90% του εκάστοτε εκκρεμούς κεφαλαίου. Το ανοιχτό υπόλοιπο ανέρχεται σε ποσό € 1.488.356,47.

(β) Δάνεια – Τραπεζικά Δάνεια – Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμου δανείου

Υπόλοιπο λήξεως	Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	Τραπεζικά δάνεια	Σύνολο
Βραχυπρόθεσμο τμήμα:	66.698,74	6.153.741,13	6.220.439,87
Σύνολο Βραχυπρόθεσμου τμήματος	66.698,74	6.153.741,13	6.220.439,87
Μακροπρόθεσμο τμήμα:	0,00	0,00	0,00
Σύνολο μακροπρόθεσμου τμήματος	0,00	0,00	0,00
Γενικό Σύνολο	**66.698,74**	**6.153.741,13**	**6.220.439,87**

Στην παρούσα χρήση τα δάνεια της Μητρικής Εταιρείας κατέστην βραχυπρόθεσμα λόγω του γεγονότος ότι η λήξη τους ήταν εντός του 2017 και υπήρχαν παρατάσεις για το 2018. Παρόλα αυτά στους πρώτους μήνες του 2018, η Εταιρεία προχώρησε σε αναδιαπραγμάτευση των όρων του ομολογιακού δανείου της ALPHA BANK και πέτυχε αναδιάρθρωση των δανειακών της υποχρεώσεων ως εξής:

- Τα ομολογιακά δάνεια προς την ALPHA BANK συνενώθηκαν σε ένα νέο ομολογιακό δάνειο με λήξη το 2019.

10.2 Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

10.2.1 Εμπορικές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Εμπορικές υποχρεώσεις	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Προμηθευτές	1.053.218,86	1.051.413,82
Γραμμάτια πληρωτέα	4.986.135,62	4.702.909,94
Προκαταβολές πελατών	3.463.825,15	3.140.653,89
Σύνολο	**9.503.179,63**	**8.894.977,65**

10.2.2 Λοιποί φόροι και τέλη

Οι λοιποί φόροι και τέλη αναλύονται ως εξής:

Λοιποί φόροι τέλη	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Φόρος προστιθέμενης αξίας	-16.726,22	163.596,04
Φόροι τέλη τρίτων	84.545,74	95.995,92
Λοιποί φόροι τέλη	7.306,38	20.025,55
Σύνολο	**75.125,90**	**279.617,51**

10.2.3 Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης

Οι υποχρεώσεις προς τους οργανισμούς κοινωνικής ασφάλισης αναλύονται ως εξής:

Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	**31/12/2017**	**31/12/2016**
ΙΚΑ	176.504,31	176.831,87
Επικουρικά ταμεία	7.094,12	18.772,68
Σύνολο	**183.598,43**	**195.604,55**

10.2.4 Λοιπές υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

Λοιπές υποχρεώσεις	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Πιστωτές διάφοροι	170.351,23	186.906,37
Δικαιούχοι αμοιβών	1.608.722,21	13.254,92
Σύνολο	**1.779.073,44**	**200.161,29**

10.2.5 Έξοδα χρήσεως δουλευμένα

Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα (πληρωτέα)	243.467,96	299.083,98
Σύνολο	**243.467,96**	**299.083,98**

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

Ακολουθεί ανάλυση αυτών των εσόδων και εξόδων στους παρακάτω πίνακες:

Έσοδα	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Πωλήσεις οχημάτων & μηχανημάτων & ανταλλακτικών	20.950.147,20	21.462.787,64
Πωλήσεις προϊόντων	292.964,96	330.960,44
Έσοδα από επιχορηγήσεις, επιδοτήσεις	11.819,50	24.320,52
Διάφορα άλλα έσοδα	1.474.086,04	1.881.231,37
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών (ενοίκια)	105.236,58	70.081,29
Έσοδα κεφαλαίων	950.102,62	1.033.812,39
Λοιπά έκτακτα έσοδα	62.715,35	50.217,44
Έσοδα από ιδιοχρησιμοποίηση	1.066.288,57	1.443.783,92
Σύνολο	**24.913.360,82**	**26.297.195,01**
Έξοδα	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Αμοιβές προσωπικού	4.308.564,54	4.882.216,50
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	480.175,83	597.206,90
Παροχές τρίτων	668.789,93	739.156,66
Φόροι τέλη	1.306.977,76	229.255,13
Διάφορα έξοδα	1.807.845,46	2.336.455,72
Τόκοι δανείων	2.585.923,88	2.765.539,90
Αποσβέσεις παγίων	627.253,83	564.217,19
Έκτακτα έξοδα - ζημιές	31.721,43	255.417,48
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	3.388,96	23.098,86
Αγορές χρήσης α΄ υλών-διαφορές αποθεμάτων	17.470.117,65	17.691.031,51
Σύνολο	**29.290.759,27**	**30.083.595,85**

12. Λοιπά έξοδα και ζημίες

Λοιπά έξοδα και ζημίες	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	480.175,83	597.206,90
Παροχές τρίτων	668.789,93	739.156,66
Φόροι τέλη	198.899,07	184.438,94
Διάφορα έξοδα	1.807.845,46	2.336.455,72
Έκτακτα έξοδα	17.035,80	265.789,61
Σύνολο	**3.172.746,09**	**4.123.047,83**

Η μείωση των δαπανών οφείλεται αφενός στην μείωση της δραστηριότητας της Εταιρείας και αφετέρου στη γενική προσπάθεια που γίνεται από τη Διοίκηση της Εταιρείας για την μείωση των δαπανών ώστε να βελτιωθεί η κερδοφορία της Εταιρείας.

13. Φόροι εισοδήματος

Φόροι Εισοδήματος	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Φόροι Εισοδήματος	1.108.078,69	44.816,19

Κατά την παρούσα χρήση η Εταιρεία ελέγχθηκε φορολογικά για τις χρήσεις 2009 και 2010 από τον έλεγχο ο οποίος ήταν τακτικός φορολογικός έλεγχος και συμπεριέλαβε όλα τα φορολογικά αντικείμενα από τον οποίο προέκυψαν πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις που ανήλθαν σε ποσό Ευρώ 1.108.078,69. Η Εταιρεία μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων έχει εξοφλήσει εις ολόκληρο το προαναφερόμενο ποσό.

14. Τόκοι που ενσωματώθηκαν στην αξία περιουσιακών στοιχείων στην περίοδο

Δεν συντρέχει περίπτωση.

15. Προτεινόμενη διάθεση κερδών

Ο Όμιλος παρουσιάζει ζημιές. Δεν υφίσταται περίπτωση διάθεσης κερδών.

16. Καταβληθέντα μερίσματα στην περίοδο

Στην κλειόμενη περίοδο δεν καταβλήθηκαν μερίσματα.

17. Λογιστικός χειρισμός ζημιών περιόδου

Οι ζημιές της τρέχουσας χρήσης μεταφέρθηκαν στην Καθαρή Θέση και ποιο συγκεκριμένα στα αποτελέσματα εις νέο.

18. Αναβαλλόμενοι φόροι

Ο Όμιλος κάνοντας χρήση του άρθρου 23 παρ. 3 του Ν. 4308/2014 δεν έχει επιλέξει την καταχώριση αναβαλλόμενων φόρων.

19. Κατηγορίες και αμοιβές προσωπικού

Ο μέσος όρος των απασχολούμενων ανά κατηγορία ανέρχεται σε άτομα:

	31/12/2017	31/12/2016
Διοικητικό προσωπικό	104	109
Εργατοτεχνικό προσωπικό	30	34
Σύνολο	**134**	**143**

Ο όμιλος σε σχέση με το απασχολούμενο προσωπικό επιβαρύνθηκε με τα εξής ποσά:

	31/12/2017	31/12/2016
Μισθοί και ημερομίσθια	3.338.689,12	3.565.857,43
Κοινωνικές επιβαρύνσεις και βοηθήματα	784.651,15	838.693,14
Αποζημιώσεις λόγω εξόδου	92.742,86	184.845,45
Λοιπές παροχές	92.481,41	113.990,96
Σύνολο	**4.308.564,54**	**4.703.386,98**

20. Ανάλυση του κύκλου εργασιών ανά κατηγορίες δραστηριότητας και γεωγραφικές περιοχές

Ο κύκλος εργασιών 22.717.476,20€ του ομίλου αναλύεται ως εξής:

	Πωλήσεις εσωτερικού	Πωλήσεις εξωτερικού
Βιομηχανική δραστηριότητα	278.257,26	0,00
Εμπορική δραστηριότητα	20.772.899,23	191.955,67
Υπηρεσίες	1.474.364,04	0,00
Σύνολο	**22.525.520,53**	**191.955,67**

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

Οι αμοιβές των Διοικητικών οργάνων του Ομίλου (Διευθυντές), ανέρχονται σε ποσό € 732.686,90 (2016: € 879.260,38) για την μητρική εταιρεία. Οι αμοιβές των Διοικητικών οργάνων της θυγατρικής εταιρείας (Διευθυντές), ανέρχονται σε ποσό € 106.303,94 (2016: € 122.041,95).

22. Συμμετοχές σε εταιρείες με απεριόριστη ευθύνη των εταίρων

Δεν υφίστανται τέτοιου είδους συμμετοχές.

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

Η Εταιρεία ΠΑΥΛΟΣ Ι. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ ΑΕΒΕ είναι μητρική Εταιρεία του Ομίλου αυτού, που σχηματίζεται με την TERRA ΑΕ και καταρτίζει μαζί της, τις ενοποιημένες αυτές Οικονομικές Καταστάσεις.

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

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

25. Τόπος στον οποίο διατίθενται οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις

Οι ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις διατίθενται στην έδρα της εταιρείας «ΠΑΥΛΟΣ Ι. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ ΑΕΒΕ» στην οδό Ορφέως 113 Αθήνα.

26. Αμοιβές σε μέλη διοικητικών διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων

Δεν υφίστανται.

27. Ανάλυση απαλοιφών

Από την ενοποίηση των δύο εταιρειών προκύπτουν οι εξής απαλοιφές στο τέλος της χρήσεως και αναλύονται τα κατωτέρω υπόλοιπα απαιτήσεων ή υποχρεώσεων μεταξύ τους.

	31/12/2017	31/12/2016
Σωρευτικές πωλήσεις		
Πωλήσεις αγαθών	104.342,16	112.790,51
Λοιπά έσοδα	732,80	0,00
	105.074,96	**112.790,51**
Σωρευτικές αγορές		
Αγορές αγαθών	48.041,60	61.345,43
Λοιπά έξοδα	850,00	
	48.891,60	**61.345,43**
Υπόλοιπα απαιτήσεων τέλους χρήσεως		
Απαιτήσεις από πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών	340.466,35	77.680,51
Λοιπές απαιτήσεις	0,00	0,00
	340.466,35	**77.680,51**

Υπόλοιπα υποχρεώσεων τέλους χρήσεως		
Υποχρεώσεις από αγορές αγαθών και υπηρεσιών	19.568,47	0,00
Λοιπές υποχρεώσεις	0,00	0,00
	19.568,47	**0,00**

28. Λογιστική αξία περιουσιακών στοιχείων και συνδεόμενων με αυτά υποχρεώσεων, τα οποία η διοίκηση του ομίλου έχει αποφασίσει να διαθέσει εντός των επόμενων δώδεκα μηνών

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

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

Ο Όμιλος δεν ανήκει στην κατηγορία των πολύ μικρών οντοτήτων.

30. Διακανονισμοί (συμφωνίες) που δεν εμφανίζονται στον ισολογισμό με σημαντικές θετικές ή αρνητικές επιπτώσεις επί του ομίλου

Δεν υφίστανται τέτοιοι διακανονισμοί.

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

α) Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις

Δεν υπάρχουν.

β) Εγγυήσεις

Ο Όμιλος έχει χορηγήσει εγγυητικές επιστολές προς διάφορους τρίτους, ανάλυση των οποίων έχει ως ακολούθως:

Ως προς την εταιρεία ΠΑΥΛΟΣ Ι. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε.Β.Ε

- Εγγύηση υπέρ της θυγατρικής εταιρείας TERRA ΑΕ μέχρι του ποσού των € 9.725.000,00.
- Εγγυητικές επιστολές Τραπεζών για συμμετοχές σε διαγωνισμούς μέχρι του ποσού των € 211.313,68
- Εγγυητικές επιστολές Τραπεζών για καλή εκτέλεση μέχρι του πόσου των € 286.689,44
- Γραμμάτια εισπρακτέα που έχουν δοθεί στις τράπεζες ως εγγύηση για δάνεια € 10.741.929,96
- Εγγυητικές επιστολές τραπεζών για εγγύηση αξιών εξωτερικού για € 4.100.000,00
- Εγγυητικές επιστολές τραπεζών για λοιπές αιτίες για € 443.744,00
- Εγγυήσεις πιστώσεων υπέρ της θυγατρικής TERRA ΑΕ για ποσό € 2.000.000,00
- Παραχωρημένα ενέχυρα για ποσό € 10.646.366,00.
- Επιταγές ποσού 63.941,35 και συναλλαγματικές ποσού 2.503.835,31 για εγγύηση απαιτήσεων της εταιρείας.

Ως προς την εταιρεία TERRA A.E.

- Αξιόγραφα σε εγγύηση τραπεζών ως εξασφάλιση για δάνεια για ποσό € 1.119.900,77
- Μηχανήματα σε εγγύηση τραπεζών ως εξασφάλιση για δάνεια για ποσό € 1.000.642,61

γ) Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Ο Όμιλος έχει υπαχθεί σε έλεγχο Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65Α του ν. 4174/2013 για την χρήση 2017. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και η έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2017. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις, εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Η θυγατρική TERRA ΑΕ δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές από τη χρήση 2013 έως και τη χρήση 2017. Όσον αφορά την ανέλεγκτη χρήση που έληξε την 31/12/2012 έχει επέλθει η χρονική προθεσμία της πενταετούς παραγραφής. Η Μητρική Εταιρεία για τις χρήσεις 2011 έως και 2016, οι σχετικές εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης έχουν υποβληθεί εμπρόθεσμα στις φορολογικές αρχές.

32. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Δεν συνέβησαν τέτοια γεγονότα.

Οι παρούσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της διαχειριστικής περιόδου από 1.1.2017 έως και 31.12.2017 εγκρίνονται με το υπ' αριθμό 1464/04.05.2018 πρακτικό του Δ.Σ.

Αθήνα, 4 Μαΐου 2018

Η Πρόεδρος του Δ.Σ & Δ/νουσα Σύμβουλος	**Το μέλος του Δ.Σ.**	**Η Οικονομική Διευθύντρια**
Αριάνε Εύα Μαρία Κοντέλλη	**Νικόλαος Γ. Πρινιωτάκης**	**Αλεξάνδρα Β. Ταράντου**
Α.Δ.Τ. – ΑΗ506468	**Α.Δ.Τ. – ΑΚ710311**	**Α.Δ.Τ. – Τ092258 Αριθμός Αδείας – Α' Τάξης 0090785**

ΠΑΥΛΟΣ Ι. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε.Β.Ε.

Έδρα: Αθήνα – Ορφέως 113, Ρουφ, 118 55 Αθήνα
Α.Φ.Μ.: 094007885 – Δ.Ο.Υ.: ΦΑΕ Αθηνών
ΑΡ. ΓΕ.ΜΗ. 241301000 – ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 481/01/Β/86/482

ΕΚΘΕΣΗ
του ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ της ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ με επωνυμία
"ΠΑΥΛΟΣ Ι. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ και ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ"
ΕΠΙ ΤΟΥ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ
της Διαχειριστικής Χρήσεως 2017
της 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

Προς την
Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων
Αθήνα

Κατά τα σχετικά άρθρα του Νόμου, υποβάλλουμε προς έγκριση τον καταρτισθέντα από το Διοικητικό Συμβούλιο Ενοποιημένο Ισολογισμό της Χρήσεως 2017. Ο υπό κρίση Ενοποιημένος Ισολογισμός της Εταιρίας μας εμφανίζει την πραγματική θέση των εταιριών "ΠΑΥΛΟΣ Ι. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε.Β.Ε." και "TERRA Α.Ε.".

Επί συνόλου 703.000 μετοχών της TERRA Α.Ε. ονομαστικής αξίας 4,5 €, η Εταιρία ΠΑΥΛΟΣ Ι. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε.Β.Ε. έχει στην πλήρη κυριότητά της 596.094 μετοχές της TERRA Α.Ε., δηλαδή κατέχει το 84,79%, ενώ οι υπόλοιπες μετοχές ανήκουν σε φυσικά πρόσωπα. Η μέθοδος της ενοποίησης που εφαρμόστηκε ήταν αυτή της ολικής ενοποίησης.

Οι αγορές που δραστηριοποιούνται οι Εταιρίες μας παρουσίασαν κάμψη με αποτέλεσμα και οι συνολικές πωλήσεις των Εταιριών μας στο 2017 να παρουσιάσουν μείωση σε σχέση με την προηγούμενη χρονιά.

Η μητρική Εταιρία "ΠΑΥΛΟΣ Ι. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε.Β.Ε." είχε μείωση των πωλήσεών της κατά 1,5% και παρουσίασε ζημίες προ φόρων 2.564 χιλ. €, μειωμένες από τις ζημίες του 2016 που ήταν 3.240 χιλ. €. Η "TERRA Α.Ε." η οποία δραστηριοποιείται αποκλειστικά στον κλάδο των γεωργικών μηχανημάτων, χωρίς να έχει δραστηριότητες σε άλλους κλάδους, είχε μείωση των πωλήσεών της κατά 24,3% και παρουσίασε ζημίες 705 χιλ. € ενώ στο προηγούμενο έτος είχε ζημίες 481 χιλ. €.

Η αγορά των γεωργικών μηχανημάτων παρουσίασε για δεύτερη συνεχόμενη χρονιά μείωση και έφτασε στα 839 τεμ. από 1.120 την προηγούμενη χρονιά, μείωση δηλαδή κατά 25,1% σε σχέση με την προηγούμενη χρονιά. Η Εταιρία μας είχε αντίστοιχα μείωση των πωλήσεών της κατά 44,3%, μεγαλύτερη από τη μείωση της αγοράς και το μερίδιο αγοράς διαμορφώθηκε στο 14,7% μειωμένο από την προηγούμενη χρονιά κατά περίπου πέντε ποσοστιαίες μονάδες.

Οι πωλήσεις της Εταιρίας μας στα Επαγγελματικά Οχήματα παρουσίασαν σημαντική αύξηση σε σχέση με το προηγούμενο έτος καθώς οι τιμολογήσεις έφτασαν στα 107 τεμ. σημαντικά περισσότερες από πέρυσι που ήταν 36 και το μερίδιο αγοράς στο 9% όπως και την περσινή χρονιά. Η μεγάλη αύξηση οφείλεται στις πωλήσεις οχημάτων με διαγωνισμούς του Δημοσίου τομέα όπου δεν υπήρξαν αντίστοιχες στο 2016.

Οι πωλήσεις του κλάδου των Χωματουργικών & Βιομηχανικών Μηχανημάτων παρουσίασαν αύξηση σε σχέση με το 2016 κατά 9,3%.

Το Τμήμα Υποστήριξης Πελατών παρουσίασε μείωση των πωλήσεων σε σχέση με το 2016 κατά 8,6%.

Οι πωλήσεις του Τμήματος των Λιπαντικών παρουσίασαν μείωση σε σχέση με το 2016 κατά 1,4%.

Η TERRA Α.Ε. παρουσίασε μείωση των πωλήσεων η οποία οφείλεται στα επιπλέον μέτρα για τη φορολόγηση των αγροτών και στην αύξηση της προκαταβολής φόρου, καθώς και στην αύξηση των ασφαλιστικών εισφορών που επηρέασε αρνητικά τη διάθεση των αγροτών να προχωρήσουν σε νέες επενδύσεις.

Μετά από τα παραπάνω, τα οικονομικά στοιχεία του Ενοποιημένου Ισολογισμού μας εμφανίζονται ως εξής:

Ο ενοποιημένος κύκλος εργασιών ανήλθε σε 22.717 χιλ. €, μειωμένος κατά 4,1% έναντι του 2016 ενώ τα μικτά κέρδη μαζί με τα διάφορα έσοδα μειώθηκαν κατά 15,9%, φθάνοντας τα 6.128 χιλ. €. Το ποσοστό μικτού κέρδους παρουσίασε μείωση από 30,8% στο 2016 σε 27,0% στο 2017. Η μείωση του μικτού κέρδους οφείλεται στην "ΠΑΥΛΟΣ Ι. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε.Β.Ε." λόγω της αλλαγής του mix. των πωλήσεων με μεγαλύτερη αναλογία πωλήσεων των Επαγγελματικών Οχημάτων ενώ η "TERRA Α.Ε." παρουσίασε μικρή μείωση του ποσοστού μικτού κέρδους η οποία οφείλεται στη πώληση μηχανημάτων παραγωγής και εμπορίου σε είδη που έχουν μικρό μικτό κέρδος και στην ρευστοποίηση μη κινήσημων μηχανημάτων.

Όσον αφορά τις λειτουργικές δαπάνες, σημείωσαν μείωση έναντι του 2016 κατά 13,8%.

Στα χρηματοοικονομικά, οι πιστωτικοί τόκοι εμφάνισαν μείωση κατά 8%, ενώ οι χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα παρουσίασαν μείωση 6,5% λόγω της μείωσης των δανείων και του κόστους των Εγγυητικών Επιστολών.

Συνολικά, τα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα, παρουσίασαν μείωση σε σχέση με το προηγούμενο έτος κατά 5,5%.

Τέλος, τα έκτακτα και ανόργανα αποτελέσματα (κέρδη) διαμορφώθηκαν στις 28 χιλ. €.

Έτσι τα ενοποιημένα αποτελέσματα των Εταιριών μας, προ φόρων και δικαιωμάτων μειοψηφίας, διαμορφώθηκαν σε ζημίες 3.269 χιλ. € έναντι ζημιών 3.741 χιλ. € πέρυσι.

Το 2018 για την Ελληνική Οικονομία αναμένεται να είναι μια χρονιά στην οποία θα επιτευχθεί θετικός ρυθμός ανάπτυξης και θα μπουν οι προϋποθέσεις για βιώσιμη ανάπτυξη μεσοπρόθεσμα αλλά και μακροπρόθεσμα ξεπερνώντας τα προβλήματα του παρελθόντος.

Οι συνθήκες, ειδικά στο χώρο της γεωργίας, είναι ευνοϊκές για να κινηθεί η αγορά σε υψηλότερα επίπεδα από αυτά του περασμένου έτους καθώς αναμένεται η έναρξη των νέων ΣΒ μετά το πρώτο εξάμηνο του έτους και με σχετική καθυστέρηση από ότι αρχικά είχε ανακοινωθεί.

Επίσης η αγορά των επαγγελματικών οχημάτων αναμένεται να είναι σε επίπεδα ανάλογα με αυτά του προηγούμενου έτους καθώς αναμένεται να υπάρξουν διαγωνισμοί οι οποίοι θα δώσουν σημαντικό αριθμό οχημάτων όπως και το προηγούμενο έτος. Ο Ιδιωτικός τομέας από την άλλη πλευρά αναμένεται να δώσει αρκετές πωλήσεις εκμεταλλευόμενος τις δυνατότητες του νέου αναπτυξιακού νόμου.

Για τα χωματουργικά μηχανήματα εκτιμούμε ότι στο 2018 θα υπάρξει κινητικότητα της αγοράς που μετά από χρόνια στασιμότητας αναμένεται να παρουσιάσει σημάδια ανάκαμψης τόσο στο Δημόσιο όσο και στον Ιδιωτικό τομέα. Για την Εταιρία μας προσδοκούμε να έχουμε σημαντική βελτίωση των μεγεθών σ' αυτό τον τομέα μια βελτίωση που έχει ξεκινήσει από πέρυσι καθώς έχουμε αναλάβει την προώθηση των χωματουργικών μηχανημάτων CASE CONSTRUCTION αλλά και των ανυψωτικών μηχανημάτων της UNICARRIERS που αποτελούν μεγάλα και αναγνωρίσιμα προϊόντα στην αγορά.

Το Τμήμα Ανταλλακτικών – Λιπαντικών μετά την ενοποίησή των δραστηριοτήτων ανταλλακτικών και λιπαντικών και την αναδιάρθρωσή του ξεκινώντας τη στενή παρακολούθηση του δικτύου και αποκτώντας επαφή με τους αντιπροσώπους που είχε ατονήσει τα τελευταία χρόνια καθώς και επαναπροσδιορίζοντας τους τιμοκαταλόγους μαζί με προωθητικές ενέργειες, μπορεί να αντιστρέψει την πτωτική πορεία των τελευταίων ετών και να αρχίσει να επανακτά πωλήσεις που είχαν χαθεί.

Για την TERRA A.E. αναμένουμε βελτίωση των πωλήσεων, η οποία θα προέλθει από τη στροφή των αγροτών προς νέες καλλιέργειες και κυρίως τις δενδρώδεις, που θα δημιουργήσει ανάγκες για αγορά νέων παρελκομένων. Η γεωργία ακριβείας αποτελεί πλέον βασική προϋπόθεση στο τρόπο καλλιέργειας με στόχο την αύξηση της απόδοσης, τη μείωση του κόστους παραγωγής, τη βελτίωση της ποιότητας των προϊόντων με αποτέλεσμα τη ζήτηση νέων πιο εξειδικευμένων γεωργικών παρελκομένων, που διαθέτει η Εταιρία.

Η μακρόχρονη εμπειρία μας, η μείωση του κόστους λειτουργίας που έχουμε πραγματοποιήσει τα τελευταία χρόνια, η μείωση των αποθεμάτων μας, η φήμη και η αξιοπιστία των μηχανημάτων και οχημάτων που αντιπροσωπεύουμε καθώς και οι προσπάθειες που καταβάλλουμε και θα συνεχίσουμε να καταβάλλουμε με μεγαλύτερη ένταση μας κάνουν να προσδοκούμε ότι θα μπορέσουμε να πραγματοποιήσουμε τους στόχους για τις Εταιρίες μας, με την προϋπόθεση βέβαια ότι θα σταθεροποιηθεί γρήγορα το οικονομικό και πολιτικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιούμεθα.

Διαχείριση Χρηματοοικονομικών κινδύνων

1) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Καμία από τις Εταιρίες μας δεν έχει σημαντικό ύψος συναλλαγών σε συνάλλαγμα. Ως εκ τούτου, δεν εκτίθεται ουσιαστικά στις διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών.

2) Κίνδυνος επιτοκίου

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα και των δύο ενοποιούμενων Εταιριών επηρεάζονται από τις διακυμάνσεις των επιτοκίων. Η έκθεση σε κίνδυνο επιτοκίων για τις υποχρεώσεις τους παρακολουθείται σε προϋπολογιστική βάση. Οι Εταιρίες έχουν χρηματοοικονομικά κόστη τα οποία προέρχονται από τον δανεισμό τους ο οποίος είναι κατά κύριο λόγο βραχυπρόθεσμος με συνέπεια να είναι αρκετά ευαίσθητα τα αποτελέσματα τους στον κίνδυνο επιτοκίου.

Παρόλα αυτά στους πρώτους μήνες του 2018, η μητρική Εταιρεία ΠΑΥΛΟΣ Ι. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε.Β.Ε. προχώρησε σε αναδιαπραγμάτευση των όρων του ομολογιακού δανείου της ALPHA BANK και πέτυχε αναδιάρθρωση των δανειακών της υποχρεώσεων με λήξη το 2019 και χαμηλότερο επιτόκιο 4%.

3) Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος της μη έγκαιρης ή της αδυναμίας είσπραξης απαιτήσεων. Οι Εταιρίες μέσω εφαρμοσμένων πολιτικών και εσωτερικών διαδικασιών επιβεβαιώνουν την πώληση προϊόντων σε πελάτες με κατάλληλο πιστωτικό προφίλ,

ενώ η χρηματοοικονομική κατάσταση των πελατών παρακολουθείται διαρκώς. Για ειδικούς πιστωτικούς κινδύνους γίνονται προβλέψεις για ζημίες από απαξίωση. Οι Εταιρίες κάνουν σημαντικές προσπάθειες ώστε να εισπράξουν παλιά υπόλοιπα από πελάτες οι οποίοι αντιμετωπίζουν προβλήματα ρευστότητας, ενώ είναι ιδιαίτερα προσεκτικές σε σχέση με τους νέους πελάτες με τους οποίους ξεκινάνε συνεργασία, ως προς την πιστοληπτική τους ικανότητα.

4) Κίνδυνος Ρευστότητας

Η συνετή διαχείριση της ρευστότητας επιτυγχάνεται με την ύπαρξη του κατάλληλου συνδυασμού ρευστών διαθεσίμων, εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων και συγκεκριμένων ορίων πίστωσης από τους προμηθευτές. Οι Εταιρίες προσπαθούν στην παρούσα φάση και καθώς η χρηματοδότηση από τις πιστώτριες τράπεζες είναι γενικά δυσχερής να εξασφαλίσουν την χρηματοδότηση των υποχρεώσεών τους μέσω της έγκαιρης είσπραξης των απαιτήσεών τους από τους πελάτες. Ο συγκεκριμένος κίνδυνος είναι σημαντικός καθώς οι προμηθευτές λόγω της γενικότερης οικονομικής συγκυρίας και των capital controls καλύπτουν τα όρια πίστωσης που έχουν παράσχει στην μητρική Εταιρία με Εγγυητικές Επιστολές τραπεζών και κάποιοι άλλοι ζητούν σημαντικές προκαταβολές προκειμένου να προμηθεύσουν τις Εταιρίες με εμπορεύματα απαραίτητα για την συνέχιση της παραγωγικής δραστηριότητας και κατ' επέκταση της λειτουργίας τους.

5) Κίνδυνοι αγοράς

Οι Εταιρίες αντιμετωπίζουν την διακύμανση των τιμών των εμπορευμάτων και των πρώτων υλών ρυθμίζοντας τα αποθέματα στα κατώτερα δυνατά επίπεδα, αλλά παράλληλα και σε προκαθορισμένες τιμές, ανάλογα πάντα και με το ύψος των παραγγελιών από πελάτες. Δεν υπάρχουν αλλαγές στους κινδύνους που πιθανόν εκτίθενται οι Εταιρίες στην αγορά που δραστηριοποιούνται καθώς και στον τρόπο που αντιμετωπίζουν και μετρούν αυτούς τους κινδύνους.

Άλλα σημαντικά θέματα

Ίδιες μετοχές

Η Εταιρία ΠΑΥΛΟΣ Ι. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε.Β.Ε. δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου

Στην παρούσα χρήση πραγματοποιήθηκε στην Εταιρία ΠΑΥΛΟΣ Ι. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε.Β.Ε. αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους € 1.000.000 το οποίο καταβλήθηκε σε μετρητά από τους μετόχους της Εταιρίας.

Περιβαλλοντική Ενημέρωση

Στην πολιτική των Εταιριών εντάσσεται και η πλήρης συμμόρφωση με όλες τις νομοθετικές απαιτήσεις που σχετίζονται με την προστασία του περιβάλλοντος.

Τομέας έρευνας και ανάπτυξης

Κατά την διάρκεια της κλειόμενης χρήσης δεν υπήρξε δραστηριότητα στον τομέα έρευνας και ανάπτυξης.

Εργασιακά ζητήματα

Στις Εταιρίες μας κατά την παρούσα χρήση απασχολήθηκαν 134 άτομα με σχέση εξαρτημένης εργασίας και συνολικά καταβλήθηκαν για μισθούς, ημερομίσθια, εργοδοτικές εισφορές και λοιπές επιβαρύνσεις που αφορούν το προσωπικό ποσά € 4.308.564,54. Η Διοίκηση των Εταιριών μέσω της στρατηγικής της παρέχει ίσες ευκαιρίες σε όλους τους εργαζομένους ανεξάρτητα από τα διαφορετικά χαρακτηριστικά τους, παρέχοντας ασφάλεια και συνθήκες υγιεινής κατά την εκτέλεση των καθηκόντων τους.

ΠΑΥΛΟΣ Ι. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε.Β.Ε.

Το Διοικητικό Συμβούλιο θέλει να εκφράσει τις ευχαριστίες του στο Προσωπικό και τους Αντιπροσώπους των Εταιριών μας που κατέβαλαν κάθε δυνατή προσπάθεια κατά τον προηγούμενο χρόνο για την επίτευξη των στόχων μας.

Ευχαριστίες επίσης ανήκουν στους Οίκους που εκπροσωπούμε και στις Τράπεζες της χώρας μας για τη συμβολή τους στο κοινό έργο μας, αλλά κυρίως στην πολυπληθή πελατεία μας για την εμπιστοσύνη και προτίμηση που επέδειξε στις Εταιρίες μας και στα προϊόντα που διαθέτουν.

Αθήνα, 4 Μαΐου 2018

για το Διοικητικό Συμβούλιο

Η Πρόεδρος Δ.Σ.

Αριάνε Εύα Μαρία Κοντέλλη

ΠΑΥΛΟΣ Ι. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε.Β.Ε.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017 - 20ος ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017)

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 481/01/Β/86/482 ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ. 241301000

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ (ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΤΟ ΚΟΣΤΟΣ ΚΤΗΣΗΣ) (Ποσά σε ευρώ)

	2017	2016
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Ενσώματα πάγια		
Ακίνητα	6.084.499,92	6.336.035,17
Μηχανολογικός εξοπλισμός	805.519,37	696.812,06
Λοιπός εξοπλισμός	54.363,87	60.186,14
Σύνολο	**6.944.383,16**	**7.093.033,37**
Αϋλα πάγια στοιχεία		
Λοιπά άϋλα	478.597,40	607.734,91
Σύνολο	**478.597,40**	**607.734,91**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία		
Δάνεια και απαιτήσεις	5.244.167,09	6.176.351,38
Συμμετοχές σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	10.269,23	10.269,23
Λοιπά	11.754,46	11.874,46
Σύνολο	**5.266.190,78**	**6.198.495,07**
Σύνολο μη κυκλοφορούντων	**12.689.171,34**	**13.899.263,35**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Αποθέματα		
Εμπορεύματα	15.305.888,11	15.721.390,96
Ετοιμα και ημιτελή προϊόντα	237.620,50	293.796,73
Παραγωγή σε εξέλιξη	1.064.355,12	964.016,64
Πρώτες ύλες και διάφορα υλικά	176.480,82	168.830,14
Προκαταβολές για αποθέματα	419.048,85	309.533,70
Σύνολο	**17.203.393,40**	**17.457.568,17**
Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές		
Εμπορικές απαιτήσεις	20.852.288,41	23.171.268,86
Λοιπές απαιτήσεις	3.617.425,33	3.887.315,84
Προπληρωμένα έξοδα	186.286,87	179.588,99
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	795.571,33	427.555,64
Σύνολο	**25.451.571,94**	**27.665.729,33**
Σύνολο κυκλοφορούντων	**42.654.965,34**	**45.123.297,50**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**55.344.136,68**	**59.022.560,85**

	2017	2016
Καθαρή θέση		
Καταβλημένα κεφάλαια		
Κεφάλαιο	13.267.000,00	12.267.000,00
Σύνολο	**13.267.000,00**	**12.267.000,00**
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο		
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	14.039.855,39	14.040.362,02
Αφορολόγητα αποθεματικά	164.150,24	164.150,24
Αποτελέσματα εις νέο	−21.449.227,61	−17.179.054,16
Σύνολο	**−7.245.221,98**	**−2.974.541,90**
Δικαιώματα που δεν ασκούν έλεγχο	253.564,15	360.880,00
	253.564,15	**360.880,00**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	**6.275.342,17**	**9.653.338,10**
Προβλέψεις		
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	0,00	178.829,52
Σύνολο	**0,00**	**178.829,52**
Υποχρεώσεις		
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Δάνεια	10.250.000,00	0,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	0,00	41.648,61
Σύνολο	**10.250.000,00**	**41.648,61**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Τραπεζικά δάνεια	14.287.650,41	18.845.071,24
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακρ/σμων δανείων	12.746.698,74	20.434.228,40
Εμπορικές υποχρεώσεις	9.503.179,63	8.894.977,65
Λοιποί φόροι και τέλη	75.125,90	279.617,51
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	183.598,43	195.604,55
Λοιπές υποχρεώσεις	1.779.073,44	200.161,29
Εξοδα χρήσεως δουλευμένα	243.467,96	299.083,98
Σύνολο	**38.818.794,51**	**49.148.744,62**
Σύνολο υποχρεώσεων	**49.068.794,51**	**49.369.222,75**
Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων και υποχρεώσεων	**55.344.136,68**	**59.022.560,85**

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΤΑ ΕΙΔΟΣ
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

	2017	2016
Κύκλος εργασιών	22.717.476,20	23.675.879,36
Μεταβολές αποθεμάτων	−363.689,92	1.234.169,41
Λοιπά συνήθη έσοδα	104.386,58	70.081,29
Ιδιοπαραχθέντα πάγια στοιχεία	1.066.288,57	1.443.783,92
Αγορές εμπορευμάτων και υλικών	−17.106.427,73	−18.925.200,92
Παροχές σε εργαζομένους	−4.308.564,54	−4.882.216,50
Αποσβέσεις	−627.253,83	−564.217,19
Λοιπά έξοδα και ζημίες	−3.172.746,09	−4.123.047,83
Κέρδη και ζημίες από διάθεση μη κυκλοφορούντων στοιχείων	−8.712,71	28.391,18
Εσοδα επενδύσεων	10.691,50	23.420,61
Λοιπά έσοδα και κέρδη	55.053,47	9.099,53
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων	**−1.633.498,50**	**−2.009.857,14**
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	−2.585.923,88	−2.765.539,90
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	950.102,62	1.033.812,39
Αποτελέσματα προ φόρων	**−3.269.319,76**	**−3.741.584,65**
Φόροι Εισοδήματος	−1.108.078,69	−44.816,19
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους	**−4.377.398,45**	**−3.786.400,84**
Το αποτέλεσμα της περιόδου κατανέμεται:		
Στους ιδιοκτήτες της μητρικής	−4.270.082,60	−3.710.003,50
Σε δικαιώματα που δεν ασκούν έλεγχο	−107.315,85	−76.397,34
	−4.377.398,45	**−3.786.400,84**

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΡΟΩΝ
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

	2017	2016
Χρηματοροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Αποτέλεσμα προ φόρων	−3.269.319,76	−3.741.584,65
Πλέον ή μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσωμάτων και άυλων παγίων	627.253,83	564.217,19
Προβλέψεις	0,00	178.829,52
Κέρδη και ζημίες από διάθεση στοιχείων	8.712,71	−28.391,18
Εσοδα συμμετοχών και επενδύσεων	−10.691,50	−23.420,61
Χρεωστικοί και πιστωτικοί τόκοι	1.635.821,26	1.731.727,51
	−1.008.223,46	**−1.318.622,22**
Πλέον ή μείον μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης		
Μεταβολή αποθεμάτων	363.689,92	−1.234.169,41
Μεταβολή απαιτήσεων	2.699.096,97	3.280.670,05
Μεταβολή υποχρεώσεων	1.979.388,23	−2.461.770,81
	4.033.951,66	**−1.733.892,39**
Μείον:		
Πληρωμές για χρεωστικούς τόκους	−2.585.923,88	−2.765.539,90
Πληρωμές για φόρο εισοδήματος	−1.108.078,69	−44.816,19
Σύνολο	**339.949,09**	**−4.544.248,48**
Χρηματοροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Πληρωμές για την απόκτηση παγίων στοιχείων	−358.178,82	−789.948,26
Χορηγηθέντα δάνεια	932.304,29	1.017.487,36
Τόκοι και ενοίκια εισπραχθέντα	950.102,62	1.033.812,39
Σύνολο	**1.524.228,09**	**1.261.351,49**
Χρηματοροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις (πληρωμές) από αύξηση μείωση κεφαλαίου	999.402,52	999.402,52
Πληρωμές από δάνεια	−2.036.599,10	−1.170.102,41
Σύνολο	**−1.037.196,58**	**−170.699,89**
Συμφωνία μεταβολής διαθεσίμων		
Καθαρή μεταβολή στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της χρήσης	**826.980,60**	**−3.453.596,88**
Ταμειακά διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου	**2.875.556,60**	**6.329.153,48**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	**3.702.537,20**	**2.875.556,60**

Αθήνα, 3 Μαΐου 2018

Η ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. & ΔΙΕΥΘΥΝΟΥΣΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Η ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ
ΑΡΙΑΝΕ ΕΥΑ ΜΑΡΙΑ ΚΟΝΤΕΛΛΗ	**ΝΙΚΟΛΑΟΣ Γ. ΠΡΙΝΙΩΤΑΚΗΣ**	**ΑΛΕΞΑΝΔΡΑ Β. ΤΑΡΑΝΤΟΥ**
Α.Δ.Τ. ΑΗ 506468	Α.Δ.Τ. ΑΚ 710311	Α.Δ.Τ. Τ 092258 Αρ. Αδείας 0090785 Α΄ Τάξεως

ΠΑΥΛΟΣ Ι. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε.Β.Ε.
Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης – Ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις

Ποσά σε Ευρώ	Κεφάλαιο	Αποθεματικά νόμων και καταστατικού	Αφορολόγητα αποθέματα	Δικαιώματα μειοψηφίας	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1.1.2016	**11.267.000,00**	**14.040.868,64**	**164.150,24**	**437.277,34**	**-13.468.959,80**	**12.440.336,42**
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	1.000.000,00	-506,62				999.493,38
Αποτελέσματα περιόδου				-76.397,34	-3.710.094,36	-3.786.491,70
Υπόλοιπο την 31.12.2016	**12.267.000,00**	**14.040.362,02**	**164.150,24**	**360.880,00**	**-17.179.054,16**	**9.653.338,10**
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	1.000.000,00	-506,62				999.493,38
Αποτελέσματα περιόδου				-107.315,87	-4.270.173,44	-4.377.489,31
Υπόλοιπο την 31.12.2017	**13.267.000,00**	**14.039.855,40**	**164.150,24**	**253.564,13**	**-21.449.227,60**	**6.275.342,17**