ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΒΟΙΩΤΙΑΣ
ΓΡΑΦΕΙΟ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.
Δ.νση: Λ. Κουτσόπετάλου 1
Τ.Κ.: 32100
Πληροφορίες: Καλλιαντάση Π.
Τηλέφωνο: 2261028281
Fax: 2261021347
E-mail: epimviot@otenet.gr

Λιβαδειά, 18/09/2018
Αριθ.Πρωτ.: 1288701

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

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

Την **18/09/2018** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **SEPTONA ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ,** το διακριτικό τίτλο SEPTONA ΑΕ και αριθμό ΓΕΜΗ **13389617000**:
Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1475590 οι εγκεκριμένες από την 04/09/2018 Γενική Συνέλευση 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 1475591 η από 04/09/2018 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 **«GRANT THORNTON ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ»**, Α.Φ.Μ. 094399329-Δ.Ο.Υ. ΦΑΕ ΠΕΙΡΑΙΑ, Αρ. ΓΕΜΗ 121548701000, με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ .

Σχετικό έγγραφο Ελέγχου της ΠΕ Βοιωτίας (Αρ. Πρωτ.: 3879 / 13/09/2018).

Με Εντολή Προέδρου

Φουντάς Ευάγγελος

Κοινοποίηση:

1. SEPTONA ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ
   ΟΙΝΟΦΥΤΑ Θ ΛΥΣΙΑ, 32011, ΟΙΝΟΦΥΤΑ
2. ΠΕ Βοιωτίας
   Δ/νση Ανάπτυξης
   Τμήμα Ανωνύμων Εταιριών
   Φίλωνος 35-39, 32131, Λιβαδειά

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

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «SEPTONA ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ»

Έκθεση ελέγχου επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «SEPTONA ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2017, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας και της θυγατρικής αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017, την χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

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 εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία και τις ενοποιούμενες θυγατρικές της 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 εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών 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 τη γνώμη μας.

Έμφαση Θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 3.33 Α των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, όπου περιγράφεται το θέμα ότι εκκρεμεί η εκδίκαση προσφυγής της μητρικής εταιρείας κατά του Ελληνικού Δημοσίου για διαφορές φόρου , συμπεριλαμβανομένων προσαυξήσεων, που καταλογίστηκαν από τον φορολογικό έλεγχο που διενεργήθηκε από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2007 έως και 2011. Η τελική έκβαση της προσφυγής αυτής δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο και ως εκ τούτου, δεν έχει σχηματιστεί οποιαδήποτε πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και αν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία και τον Όμιλο ή να διακόψει τη δραστηριότητά τους, ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σε αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στο σύνολό 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 εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές 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 εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές 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 της Εταιρείας και 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 βάσης 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 της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών 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 η Εταιρεία και ο όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

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

- Συλλέγουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και

ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, 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 και της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης που περιλαμβάνεται στην έκθεση αυτή, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 του Ν.4336/2015 (μέρος Β), σημειώνουμε ότι:

α. Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτιστεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43α και 107Α του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2017.

β. Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την Εταιρεία «SEPTONA ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 31 Ιουλίου 2018

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτρης Παντερλής

Grant Thornton
An instinct for growth™

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Ζαφείρου 56, 17564 Παλαιό Φάληρο
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

ΠΡΑΚΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ No 400
ΤΗΣ 20ης ΙΟΥΛΙΟΥ 2018

Στα Οινόφυτα Βοιωτίας σήμερα την 20η Ιουλίου 2018 ,ημέρα Παρασκευή και ώρα 10,00 π.μ. συνήλθε στα γραφεία της έδρας της εταιρείας ,στα Οινόφυτα Βοιωτίας Θέση Λυσία, ύστερα από πρόσκληση της Προέδρου Κας Ευαγγελίου Κωνσταντίνας , το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας με την επωνυμία **SEPTONA A.E** προς συζήτηση και λήψη αποφάσεων:

ΠΑΡΟΝΤΕΣ

1) Κων/να Ευαγγελίου του Θωμά ,	Πρόεδρος Δ.Σ & Δν/νουσα Σύμβουλος
2) Βασιλική Ευαγγελίου του Θωμά,	Αντιπρόεδρος
3) Δημήτριος Πολίτης του Αγγέλου,	Μέλος του Δ. Σ
4) Κορομπίλη Σταυρούλα του Δημητρίου,	Μέλος του Δ.Σ

Αφού διαπιστώθηκε ότι υπάρχει πλήρη απαρτία σύμφωνα με το νόμο και το Καταστατικό της εταιρείας για τη λήψη αποφάσεων επί των κατωτέρω θεμάτων της ημερησίας διατάξεως:

ΘΕΜΑΤΑ ΗΜΕΡΗΣΙΑΣ ΔΙΑΤΑΞΗΣ

1) Υποβολή και έγκριση των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων Απλών και Ενοποιημένων της χρήσης 2017.

2) Σύγκλιση Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης.

3) Έγκριση Εκθέσεως του Δ/Σ προς την Γενική Συνέλευση.

4)

5) Εξουσιοδότηση προς διενέργεια των κατά τον νόμο Δημοσιεύσεων και τήρηση της σχετικής διαδικασίας .

Θέμα 1
Υποβολή και έγκριση των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων Απλών και Ενοποιημένων της χρήσης 2017

Λαβών τον λόγο η Πρόεδρος του Δ. Σ και Δ/νούσα Σύμβουλος Κα Ευαγγελίου Κωνσταντίνα ανακοινώνει στα υπόλοιπα παριστάμενη μέλη του Δ/Σ ότι περατώθηκε η σχετική διαδικασία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων για τα πεπραγμένα της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2017 και η δημοσίευσή τους έγινε εμπρόθεσμα και βάσει της κείμενης νομοθεσίας.

Στην συνέχεια παρέδωσε στα υπόλοιπα παριστάμενα μέλη του Δ.Σ πιστά αντίγραφα των προς δημοσίευση καταρτισμένων οικονομικών καταστάσεων (Ισολογισμός ατομικός & ενοποιημένος,), προσάρτημα και έκθεση Δ.Σ. της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2017 και ξεκίνησε η συζήτηση για την έγκριση των οικονομικών καταστάσεων

Οι ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν ως εξής σε σύγκριση προς τα αντίστοιχα στοιχεία της προηγούμενης περιόδου.

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

Ενεργητικό	Σημείωση	Όμιλος 31/12/2017	Όμιλος 31/12/2016	Εταιρεία 31/12/2017	Εταιρεία 31/12/2016
Μη Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού					
Ενσώματες Ακινητοποιήσεις	**3.1**	42.226.455	41.370.865	26.999.277	26.633.793
Ασώματες ακινητοποιήσεις	**3.2**	511	3.114	0	0
Συμμετοχές σε θυγατρικές	**3.3**	0	0	4.042.098	4.042.098
Συμμετοχές σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	**3.4**	131.699	108.288	250.000	250.000
Λοιπά μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού	**3.5**	277.831	445.615	277.831	445.615
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	**3.14**	893.325	1.088.729	881.565	1.077.502
Μη Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού		**43.529.822**	**43.016.611**	**32.450.771**	**32.449.008**
Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού					
Αποθέματα	**3.6**	11.823.107	11.868.959	6.206.669	6.715.121
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	**3.7**	10.495.766	11.527.417	8.016.447	9.853.710
Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού	**3.8**	1.621.057	1.420.780	1.459.308	1.214.854
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο και χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω ΚΑΧ	**3.9**	299.116	26.916	299.116	26.916
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	**3.10**	2.037.325	1.748.743	1.106.774	1.129.160
Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού		**26.276.371**	**26.592.815**	**17.088.314**	**18.939.762**
Σύνολο Ενεργητικού		**69.806.193**	**69.609.426**	**49.539.086**	**51.388.770**
Ιδια Κεφάλαια & Υποχρεώσεις					
Ιδια Κεφάλαια					
Μετοχικό κεφάλαιο	**3.11**	1.522.422	1.522.422	1.522.422	1.522.422
Λοιπά αποθεματικά	**3.12**	5.611.084	5.602.231	3.921.340	3.921.340
Αποτελέσματα εις νέον		17.366.385	13.592.484	10.770.012	8.340.076
Αποτελέσματα περιόδου		3.003.883	4.650.451	383.589	2.426.181
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες της Μητρικής		**27.503.774**	**25.367.588**	**16.597.363**	**16.210.020**
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		2.073.008	1.846.352		
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		**29.576.782**	**27.213.941**	**16.597.363**	**16.210.020**
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	**3.14**	4.544.344	4.509.191	4.170.590	4.168.323
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	**3.15**	367.238	359.961	330.425	320.718
Επιχορηγήσεις	**3.16**	1.109.999	1.169.547	1.109.999	1.169.547
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	**3.18**	20.464.176	15.952.273	17.148.449	12.045.973
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις		**26.485.758**	**21.990.973**	**22.759.462**	**17.704.562**
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	**3.17**	6.145.615	6.093.541	6.478.732	6.867.637
Φόροι εισοδήματος πληρωτέοι	**3.23**	211.851	565.816	124.420	500.010
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	**3.19**	3.884.445	6.202.686	300.800	2.851.771
Βραχυπρόθεσμες Προβλέψεις	**3.21**	324.282	331.911	324.282	331.911
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	**3.22**	646.775	2.611.819	423.340	2.324.119
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	**3.18-19**	2.530.685	4.598.740	2.530.685	4.598.740
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις		**13.743.653**	**20.404.512**	**10.182.260**	**17.474.188**
Σύνολο Υποχρεώσεων		**40.229.411**	**42.395.485**	**32.941.723**	**35.178.750**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων & Υποχρεώσεων		**69.806.193**	**69.609.426**	**49.539.086**	**51.388.770**

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

	Σημείωση	Όμιλος 1/1-31/12/2017	Όμιλος 1/1-31/12/2016	Εταιρεία 1/1-31/12/2017	Εταιρεία 1/1-31/12/2016
Πωλήσεις	**3.24**	53.716.777	52.341.480	41.701.672	44.712.803
Κόστος πωληθέντων	**3.25**	(30.721.633)	(28.153.889)	(25.501.954)	(26.969.644)
Μικτό Κέρδος		**22.995.143**	**24.187.591**	**16.199.717**	**17.743.160**
Έξοδα διοίκησης	**3.25**	(4.710.753)	(5.520.710)	(3.069.037)	(3.519.534)
Έξοδα διάθεσης	**3.25**	(13.650.124)	(13.091.162)	(11.377.943)	(11.393.340)
Έξοδα Έρευνας και Ανάπτυξης	**3.25**	0	(246.050)	0	(246.050)
Λοιπά έσοδα	**3.27**	888.195	269.177	182.101	255.794
Λοιπά έξοδα	**3.28**	(266.045)	(1.887.108)	(132.087)	(1.697.689)
Λειτουργικό κέρδος		**5.256.417**	**3.711.738**	**1.802.752**	**1.142.341**
Λοιπά Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	**3.29**	(36.944)	(132.998)	(7.800)	(103.777)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	**3.30**	(1.393.432)	(1.414.956)	(1.266.632)	(1.257.793)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	**3.30**	51.939	1.398	51.939	1.398
Έσοδα από μερίσματα		0	0	0	2.645.136
Κέρδη /(Ζημιές) από συγγενείς επιχειρήσεις ενοποιούμενες με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	**3.4**	23.411	4.244	0	0
Κέρδη προ φόρων		**3.901.391**	**2.169.426**	**580.259**	**2.427.304**
Φόρος εισοδήματος	**3.31**	(552.018)	(303.079)	(196.670)	(1.123)
Κέρδη μετά από φόρους		**3.349.373**	**1.866.347**	**383.589**	**2.426.181**
Κατανεμημένα σε:					
Ιδιοκτήτες της Μητρικής		**3.003.883**	**1.602.428**		
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		345.490	263.919		

Κατάσταση Λοιπών εσόδων

	Σημείωση	Όμιλος 1/1-31/12/2017	Όμιλος 1/1-31/12/2016	Εταιρεία 1/1-31/12/2017	Εταιρεία 1/1-31/12/2016
Κέρδη περιόδου μετά από φόρους		**3.349.373**	**1.866.347**	**383.589**	**2.426.181**
Λοιπά συνολικά έσοδα:					
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων					
Επανεκτίμηση υποχρεώσεων παροχών προσωπικού	**3.15**	15.349	(41.895)	5.289	(42.118)
Αναβαλλόμενος φόρος επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού	**3.14**	(1.534)	12.214	(1.534)	12.214
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων		**13.815**	**(29.681)**	**3.755**	**(29.904)**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων		**3.363.188**	**1.836.666**	**387.344**	**2.396.277**
Κατανεμημένα σε:					
Ιδιοκτήτες της μητρικής		3.016.491	1.572.720	387.344	2.396.277
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		346.697	263.946	0	0

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Όμιλος					
	Μετοχικό κεφάλαιο	Λοιπά αποθεματικά	Κέρδη εις Νέον	Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες της μητρικής	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 31/12/2015	**1.522.422**	**5.181.296**	**18.790.714**	**25.494.432**	**1.943.579**	**27.438.011**
Μερίσματα	0	0	(1.699.590)	**(1.699.590)**	(361.146)	(2.060.737)
Απευθείας μεταβολές στα ίδια κεφάλαια	0	420.712	(420.712)	**0**	0	0
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	**0**	**420.712**	**(2.120.302)**	**(1.699.590)**	**(361.146)**	**(2.060.737)**
Αποτέλεσμα περιόδου	**0**	**0**	**1.602.428**	**1.602.428**	**263.919**	**1.866.347**
Λοιπά συνολικά έσοδα:						
Επανεκτίμηση υποχρεώσεων παροχών προσωπικού	0	0	(42.118)	**(42.118)**	0	(42.118)
Αναβαλλόμενος φόρος επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού	0	223	12.214	**12.437**	0	12.437
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά από φόρους	**0**	**223**	**(29.904)**	**(29.681)**	**0**	**(29.681)**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων	**0**	**223**	**1.572.524**	**1.572.747**	**263.919**	**1.836.666**
Υπόλοιπο την 31/12/2016	**1.522.422**	**5.602.231**	**18.242.935**	**25.367.589**	**1.846.352**	**27.213.941**
Υπόλοιπο την 31/12/2016	**1.522.422**	**5.602.231**	**18.242.935**	**25.367.589**	**1.846.352**	**27.213.941**
Απευθείας μεταβολές στα ίδια κεφάλαια	0	0	(843.573)	**(843.573)**	(115.033)	(958.606)
Λοιπές κινήσεις	0	0	(36.733)	**(36.733)**	**(5.009)**	**(41.742)**
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	**0**	**0**	**(880.306)**	**(880.306)**	**(120.042)**	**(1.000.347)**
Αποτέλεσμα περιόδου	**0**	**0**	**3.003.883**	**3.003.883**	**345.490**	**3.349.373**
Λοιπά συνολικά έσοδα:						
Επανεκτίμηση υποχρεώσεων παροχών προσωπικού	0	8.853	5.289	**14.141**	1.207	15.349
Αναβαλλόμενος φόρος επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού	0	0	(1.534)	**(1.534)**	0	(1.534)
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά από φόρους	**0**	**8.853**	**3.755**	**12.608**	**1.207**	**13.815**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων	**0**	**8.853**	**3.007.638**	**3.016.491**	**346.697**	**3.363.188**
Υπόλοιπο την 31/12/2017	**1.522.422**	**5.611.084**	**20.370.268**	**27.503.774**	**2.073.008**	**29.576.782**

	Εταιρεία			
	Μετοχικό κεφάλαιο	Λοιπά αποθεματικά	Κέρδη εις Νέον	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 31/12/2015	**1.522.422**	**3.500.628**	**10.490.282**	**15.513.332**
Μερίσματα	0		(1.699.590)	**(1.699.590)**
Απευθείας μεταβολές στα ίδια κεφάλαια	0	420.712	(420.712)	**0**
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες		**420.712**	**(2.120.302)**	**(1.699.590)**
Αποτέλεσμα περιόδου	**0**	**0**	**2.426.181**	**2.426.181**
Λοιπά συνολικά έσοδα:				
Επανεκτίμηση υποχρεώσεων παροχών προσωπικού	0	0	(42.118)	**(42.118)**
Αναβαλλόμενος φόρος επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού	0	0	12.214	**12.214**
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά από φόρους	**0**	**0**	**(29.904)**	**(29.904)**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων	**0**	**0**	**2.396.277**	**2.396.277**
Υπόλοιπο την 31/12/2016	**1.522.422**	**3.921.340**	**10.766.257**	**16.210.020**
Υπόλοιπο την 31/12/2016	**1.522.422**	**3.921.340**	**10.766.257**	**16.210.020**
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	**0**	**0**	**0**	**0**
Αποτέλεσμα περιόδου	**0**	**0**	**383.589**	**383.589**
Λοιπά συνολικά έσοδα:				
Επανεκτίμηση υποχρεώσεων παροχών προσωπικού	0	0	5.289	**5.289**
Αναβαλλόμενος φόρος επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού	0	0	(1.534)	**(1.534)**
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά από φόρους	**0**	**0**	**3.755**	**3.755**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων	**0**	**0**	**387.344**	**387.344**
Υπόλοιπο την 31/12/2017	**1.522.422**	**3.921.340**	**11.153.601**	**16.597.363**

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Σημείωση	Όμιλος 1/1-31/12/2017	Όμιλος 1/1-31/12/2016	Εταιρεία 1/1-31/12/2017	Εταιρεία 1/1-31/12/2016
Κέρδη Χρήσης πρό φόρων		**3.901.391**	**2.170.926**	**580.259**	**2.427.304**
Αποσβέσεις	**3.1**	2.493.056	2.437.641	1.352.361	1.180.407
Μεταβολές στις υποχρεώσεις λόγω συνταξιοδότησης του προσωπικού		19.449	30.912	9.223	13.148
Προβλέψεις		(511)	1.616.803	0	1.616.803
Απομείωση στοιχείων ενεργητικού και λοιπών επενδύσεων		(21.352)	35.722	(30.555)	9.105
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από συναλλαγματικές διαφορές		0	(40.659)	0	(34.960)
Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές		81.728	180.422	81.728	145.503
(Κέρδη)/ ζημιές από την πώληση ενσώματων παγίων		(7.114)	(3.559)	(3.535)	(2.817)
Μερίδιο καθαρών κερδών /(ζημιών) από συγγενείς που ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	**3.4**	(23.411)	(4.244)	0	
Κέρδη/Ζημιές εύλογης αξίας άλλων χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		(44.139)	103.777	(44.139)	103.777
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	**3.16**	(59.549)	(59.522)	(59.549)	(59.522)
Μη ταμειακά (έσοδα)/έξοδα		0	0	0	
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα		0	(1.398)	0	(1.398)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα		1.393.432	1.409.122	1.266.632	1.257.793
Μερίσματα		0	0	0	(2.645.136)
Σύνολο προσαρμογών		**3.831.589**	**5.705.018**	**2.572.166**	**1.582.704**
Ταμειακές Ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τις μεταβολές του κεφαλαίου κίνησης		**7.732.980**	**7.875.944**	**3.152.424**	**4.010.008**
Μεταβολές Κεφαλαίου κίνησης					
(Αύξηση) / μείωση αποθεμάτων	**3.6**	(913.074)	(1.945.458)	541.443	(845.295)
(Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων		772.148	(2.587.322)	1.534.267	(975.408)
(Αύξηση) / μείωση λοιπών λογαριασμών κυκλοφορούντος ενεργητικού		1.610.535	2.913.762	167.783	650.584
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων (πλήν τραπεζών)		(3.290.682)	(1.084.549)	(2.398.478)	(1.725.441)
		(1.821.074)	***(2.703.566)***	***(154.985)***	***(2.895.561)***
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		**5.911.906**	**5.172.377**	**2.997.440**	**1.114.447**
Καταβληθέντες τόκοι		(1.310.855)	(1.476.097)	(1.202.461)	(1.276.253)
Καταβληθείς φόρος εισοδήματος		(709.515)	(412.745)	(408.364)	(206.381)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		**3.891.537**	**3.283.535**	**1.386.615**	**(368.187)**
Αγορές ενσώματων παγίων		(3.779.553)	(5.274.463)	(1.746.145)	(2.816.840)
Έσοδα από την πώληση ενσώματων παγίων		242.097	5.509	29.400	5.509
Μερίσματα εισπραχθέντα		0	0	0	2.645.136
Τόκοι που εισπράχθηκαν		1.689	1.398	1.689	1.398
Επενδύσεις σε λοιπές εταιρείες	**3.9**	(229.750)	(100.005)	(229.750)	(100.005)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		**(3.765.516)**	**(5.367.562)**	**(1.944.806)**	**(264.804)**
Δάνεια αναληφθέντα		16.182.955	7.771.818	13.019.592	5.000.000
Δάνεια πληρωθέντα		(13.883.608)	(4.552.308)	(11.882.411)	(2.824.510)
Μερίσματα πληρωθέντα σε ιδιοκτήτες της μητρικής		(1.171.370)	(1.388.519)	0	(987.227)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις		(971.040)	(809.342)	(601.376)	(474.980)
Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		**156.938**	**1.021.649**	**535.805**	**713.283**
Καθαρή (μείωση)/ αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		**282.958**	**(1.062.377)**	**(22.386)**	**80.292**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου		1.748.743	2.806.350	1.129.160	1.048.868
Συναλλαγματικές διαφορές στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		5.624	4.771	0	0
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου		**2.037.325**	**1.748.743**	**1.106.774**	**1.129.160**

Επί των ανωτέρω Οικονομικών Καταστάσεων οι οποίες συντάχθηκαν σύμφωνα με τον Κ.Ν 2190/20 , διεξάγεται στη συνέχεια συζήτηση στην οποία παίρνουν μέρος οι παριστάμενοι Σύμβουλοι και η Δ/νουσα Σύμβουλος Κας Ευαγγελίου Κωνσταντίνα δίδει διάφορες εξηγήσεις και διευκρινήσεις για τα επί μέρους κονδύλια , αναλύει αυτά με κάθε λεπτομέρεια και προβαίνει στις αναγκαίες διευκρινήσεις ως προς την σκοπιμότητα των εις τις Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιαζόμενων πράξεων.

Μετά από αυτά το Δ./Σ ομόφωνα και παμψηφεί αποφασίζει όπως .

- Εγκρίνει απόλυτα και ανεπιφύλακτα τις ως άνω ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.
- Τις ως άνω ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις να υπογράψουν η Πρόεδρος του Δ/Σ Κας Ευαγγελίου Κωνσταντίνα, η Αντιπρόεδρος Κα Ευαγγελίου Βασιλική και ο Δ/ντής του λογιστηρίου Κος Στεφανής Νικόλαος.
- Εκφράζει την αμέριστη ευαρέσκεια του προς την Δ/νουσα Σύμβουλο Κα Ευαγγελίου Κωνσταντίνα για τις συνεχείς και επιτυχείς προσπάθειες της , προς ευόδωση των σκοπών της Εταιρείας.

<u>Θέμα 2</u> Σύγκλιση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων

Το Δ/Σ ομόφωνα και παμψηφεί αποφασίζει να συγκαλέσει τους Μετόχους της εταιρείας σε Τακτική Γενική Συνέλευση την **4η Σεπτεμβρίου 2018 ημέρα Τρίτη** και ώρα 11 π.μ. στα γραφεία της έδρας της εταιρείας, στα Οινόφυτα Βοιωτίας για να συζητήσουν και να λάβουν αποφάσεις επί των κατωτέρω θεμάτων της ημερησίας διάταξης.

<u>ΘΕΜΑΤΑ ΗΜΕΡΗΣΙΑΣ ΔΙΑΤΑΞΗΣ</u>

1. Υποβολή και έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων Απλών και Ενοποιημένων της 31.12.2017 και της επί αυτών Εκθέσεως του Δ/Σ και του Πιστοποιητικού των Ορκωτών Ελεγκτών.
2. Απαλλαγή του Δ/Σ και των Ελεγκτών από κάθε ευθύνη αποζημιώσεως για την χρήση από 01/01/2017 έως 31/12/2016
3. Εκλογή ενός (1) Τακτικού και ενός (1) Αναπληρωματικού Ορκωτού Ελεγκτή από το Σ.Ο.Ε για τον έλεγχο της χρήσης που λήγει την 31η Δεκεμβρίου 2018.
4. Διάφορες Ανακοινώσεις.

<u>Θέμα 3</u> Έγκριση της Εκθέσεως του Δ/Σ προς την Τακτική Γενική Συνέλευση»

Το Δ/Σ μετά από εισήγηση του Δ/νουσας Συμβούλου Κας Ευαγγελίου Κωνσταντίνας και κατόπιν διαλογικής συζήτησης εγκρίνει ομόφωνα το κείμενο της Έκθεσης του Δ.Σ. επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2017 προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της εταιρείας και της οποίας το περιεχόμενο έχει ως ακολούθως:

<u>SEPTONA A.B.E.E</u>

<u>Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της SEPTONA A.B.E.E επί των οικονομικών καταστάσεων του ομίλου για τη χρήση 1/1/2017 - 31/12/2017</u>

Κύριοι Μέτοχοι,

Σας υποβάλλουμε προς έγκριση τις ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του ομίλου που περιλαμβάνουν την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, την Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικών Εσόδων, την Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων, την Κατάσταση Ταμειακών Ροών και τις Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων του ομίλου και της εταιρείας, μαζί με την παρούσα έκθεση, αναφορικά με τη διαχειριστική περίοδο 1η Ιανουαρίου 2017 έως 31η Δεκεμβρίου 2017.

Η χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2017 είναι η 21η διαχειριστική χρήση της εταιρείας και του ομίλου SEPTONA A.B.E.E. Οι παρούσες Οικονομικές Καταστάσεις είναι οι τρίτες Οικονομικές Καταστάσεις οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α), που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

<u>Ι. ΓΕΝΙΚΗ ΑΝΑΣΚΟΠΗΣΗ</u>

Γενικά Πληροφοριακά Στοιχεία

Η SEPTONA είναι μία 100% ελληνική οικογενειακή εταιρεία με 42 χρόνια παρουσίας στην ελληνική αγορά. Ιδρύθηκε το 1973 με πρωταρχικό σκοπό την παραγωγή μπατονετών και σύντομα επεκτάθηκε και σε άλλες κατηγορίες προϊόντων προσωπικής υγιεινής, όπως μωρομάντηλα, βρεφοκαλλυντικά, δίσκους & μαντήλια ντεμακιγιάζ, σερβιέτες, υγρά μαντήλια καθαρισμού και υποσέντονα. Στα πλαίσια της συνεχούς ανάπτυξής της, τα τελευταία χρόνια έχει διευρύνει τις δραστηριότητές της και στην αγορά των τροφίμων, δημιουργώντας δύο καινοτόμες σειρές προϊόντων χωρίς γλουτένη, ριζογκεφρέτες και δημητρικά πρωινού. Σήμερα, αποτελεί έναν από τους ισχυρότερους παραγωγούς προϊόντων ατομικής φροντίδας παγκοσμίως με εξαγωγική δραστηριότητα σε περισσότερες από 70 χώρες και στις 5 ηπείρους. Η SEPTONA σήμερα απασχολεί 445 άτομα στα τρία εργοστάσιά της στα Οινόφυτα Βοιωτίας και στο σύγχρονο εργοστάσιο στην Βουλγαρία για να καλύπτει τις ανάγκες των εξαγωγών στις χώρες κεντρικής και νοτιοανατολικής Ευρώπης. Η εταιρεία διαθέτει 4 κέντρα διανομής στην Ευρώπη.

Το 65% του τζίρου της εταιρείας προέρχεται από την παρουσία της στις διεθνείς αγορές – σε 49 από αυτές με το brand SEPTONA. Με σημαντικότερες αγορές αυτές της Αγγλίας, Γαλλίας, Αυστρίας, Ελβετίας και των Αραβικών χωρών. Η SEPTONA έχει παρουσία επίσης σε αγορές όπως ΗΠΑ, Νότια Αμερική, Ρωσία, Κίνα, Αυστραλία αλλά και Ζιμπάμπουε.

Σημαντικές Ημερομηνίες

1973: Ίδρυση της εταιρείας με αντικείμενο την παραγωγή μπατονετών
1983: Εξαγοράστηκε το 50% της επιχείρησης και το 1990 ολοκληρώθηκε η εξαγορά από την οικογένεια Ευαγγελίου
1992: Πρώτη εμπορική συμφωνία για εξαγωγές στη Σαουδική Αραβία
1994: Λανσάρισμα βαμβακιού
1999: Μετεγκατάσταση σε νέα γραφεία και μονάδα παραγωγής. Λανσάρισμα δίσκων ντεμακιγιάζ

2000: Λανσάρισμα μωρομάντηλων, υγρομάντηλων και μαντηλιών ντεμακιγιάζ
2005: Λανσάρισμα σερβιετών
2010: Λανσάρισμα υποσέντονων
2011: Νέα παραγωγική μονάδα στη Βουλγαρία
2012: Ξεκινάει η κατασκευή νέας παραγωγικής μονάδας στα Οινόφυτα Βοιωτίας επιφάνειας 5.000 τ.μ. συνολικής επένδυσης 7 εκατ. ευρώ η οποία ολοκληρώθηκε το 2014.
2014: Λανσάρισμα Βρεφικής σειράς
2014: Η SEPTONA δραστηριοποιείται στο χώρο των τροφίμων με τη νέα σειρά υγιεινών σνακ WELLY

Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας απαρτίζεται από τα μέλη:

Κωνσταντίνα Ευαγγελίου του Θωμά	Πρόεδρος & Διευθύνουσα Σύμβουλος
Βασιλική Ευαγγελίου του Θωμά	Αντιπρόεδρος
Δημήτριος Πολίτης του Αγγέλου	Μέλος Δ.Σ.
Σταυρούλα Κορομπίλη του Δημητρίου	Μέλος Δ.Σ.

Διοικητικά Στελέχη

Τα βασικά διευθυντικά στελέχη της εταιρείας είναι:
Νικόλαος Στεφανής - Διευθυντής Λογιστηρίου

Όραμα

Πρωταρχικό στόχο της εταιρείας και έναν από τους κεντρικούς άξονες της φιλοσοφίας της αποτελεί η προσφορά προϊόντων άριστης ποιότητας. Για αυτό το λόγο επενδύει συνεχώς σε έρευνες καταναλωτών προσφέροντας συνεχώς νέα καινοτομικά προϊόντα.
Το όραμα της εταιρείας είναι η ικανοποίηση των καθημερινών αναγκών ακόμη και των πιο απαιτητικών καταναλωτών με υψηλής ποιότητας προϊόντα. Κάθε ένα από τα προϊόντα της περνάει από εξονυχιστικούς ελέγχους κατά τη διαδικασία παραγωγής με απόλυτο στόχο τη διασφάλιση της υψηλής ποιότητας των προϊόντων.

Στρατηγικοί Στόχοι

Η συνεχής ανάπτυξη και ο σχεδιασμός πιστοποιημένων προϊόντων υψηλών προδιαγραφών, η διαχείριση της πελατειακής αξίας και οι συνέργειες με εταιρείες υψηλού κύρους σε συνδυασμό με την διατήρηση των ανταγωνιστικών πλεονεκτημάτων αποτελούν τους στρατηγικούς στόχους της εταιρείας.

Περιβαλλοντικά ζητήματα

Η προστασία του περιβάλλοντος αποτελεί βασική προτεραιότητα της Διοίκησης του ομίλου. Τηρώντας τις νομοθετικές απαιτήσεις, ως ελάχιστη δέσμευση, αξιολογεί και παρακολουθεί όλες τις περιβαλλοντικές παραμέτρους που σχετίζονται με τη λειτουργία της, επενδύοντας τους απαιτούμενους οικονομικούς πόρους. Συγκεκριμένα, η εταιρεία γνωστοποιεί ότι:

• Χρησιμοποιεί εξειδικευμένα συστήματα εξαγωγής για την ανακύκλωση και την επαναχρησιμοποίηση του βαμβακιού, καθώς και πλαστικών (πολυπροπυλένιο - πολυστυρένιο) εντός του εργοστασίου, προκειμένου να μειωθούν τα απόβλητα και να διατηρηθούν οι φυσικοί πόροι.

• Συσκευάζει τα απόβλητά της σε συμπιεσμένες συσκευασίες, τα χωρίζει ανά τύπο υλικού και τα συλλέγει σε συγκεκριμένες περιοχές για να διευκολύνει τη διαδικασία ανακύκλωσης από εξουσιοδοτημένους εξωτερικούς συνεργάτες.

• Διεξάγει μετρήσεις θορύβου και αιωρούμενων σωματιδίων στην παραγωγική διαδικασία ανά δύο έτη.

• Δεν διεξάγει δοκιμές σε ζώα ούτε χρησιμοποιεί πρώτες ύλες δοκιμασμένες σε ζώα από το 1985.

• Χρησιμοποιεί ανακυκλωμένα υλικά και ανακυκλώνει υλικά όπου είναι δυνατόν.

• Συμμορφώνεται με όλη την ευρωπαϊκή νομοθεσία σχετικά με το περιβάλλον και ιδιαίτερα με τους Κανονισμούς Συσκευασίας.

• Χρησιμοποιεί βαμβάκι από μη γενετικά τροποποιημένες πηγές και προωθεί τη μείωση της χρήσης φυτοφαρμάκων.

• Εξασφαλίζει μεγαλύτερη εξοικονόμηση ενέργειας μέσω ολοκληρωμένων συστημάτων αυτοματοποίησης του ηλεκτρικού εξοπλισμού.

Εργασιακά ζητήματα

Η Διοίκηση του ομίλου αναγνωρίζει ότι το πολυτιμότερο περιουσιακό του στοιχείο είναι το ανθρώπινο δυναμικό του. Οι άνθρωποι της Septona εξυπηρετούν τους πελάτες της με υπερηφάνεια και επαγγελματισμό, έχοντας με το μέρος τους την υψηλή κατάρτιση, τα αυστηρότερα πρότυπα στον κλάδο, καθώς και την επιθυμία για συνεχή βελτίωση.

- ***Ανθρώπινα Δικαιώματα***

Το προσωπικό της εταιρείας είναι μόνιμο και όχι προσωρινό. Δεν προσλαμβάνει μισθωτούς μερικής απασχόλησης και δεν κάνει διακρίσεις κατά του ανώτατου ορίου απασχόλησης, εκτός από εκείνο που καθορίζεται από την ελληνική νομοθεσία. Επίσης, δεν υιοθετεί διακρίσεις σε βάρος της εθνικότητας, της θρησκείας, του φύλου και των πολιτικών πεποιθήσεων των εργαζομένων, ενώ είναι εντελώς αντίθετη στην εκμετάλλευση της παιδικής εργασίας.

Η εταιρεία πιστεύει στην ελεύθερη βούληση όλων των εργαζομένων της να διαπραγματευτούν τα εργασιακά τους δικαιώματα, είτε μέσω της εργατικής ένωσης, είτε από μόνα τους, και είναι ανοιχτή σε όλους τους τρόπους επικοινωνίας με το προσωπικό της, επιτρέποντας σε όλους τους υπαλλήλους της να εκφράζουν τις καταγγελίες τους στους προϊσταμένους τους, στη Διοίκηση ή ακόμα και στην Διευθύνουσα Σύμβουλο της εταιρείας.

Η Septona είναι μέλος του παγκόσμιου οργανισμού Sedex, γεγονός που αποδεικνύει τη σημασία που δίνει η εταιρία στον ιδιαίτερο σεβασμό των εργαζομένων και στην πλήρη τήρηση των κανόνων υγιεινής και ασφάλειας, καθώς και των ίσων δικαιωμάτων όλων των εργαζομένων. Επιπρόσθετα, η Septona έχει επιθεωρηθεί επιτυχώς βάσει του BSCI και ETI-SMETA Κώδικα Δεοντολογίας, ενώ χρησιμοποιεί το HACCP System (Hazard Analysis and Critical Control Points) για όλα τα προϊόντα της, για μια ακόμη καλύτερη και πιο αποτελεσματική προστασία του καταναλωτή.

- ***Υγεία και Ασφάλεια***

Η Διοίκηση μεριμνά για την υγεία του προσωπικού της εταιρείας διαθέτοντας γιατρό εργασίας εντός των εγκαταστάσεών της, ο οποίος εκτελεί τακτικά όλες τις απαραίτητες ιατρικές εξετάσεις στους υπαλλήλους. Η εταιρεία, σε συνεργασία με τον υπεύθυνο υγείας & ασφάλειας και με βάση τις συστάσεις του, ελαχιστοποιεί τους πιθανούς παράγοντες κινδύνου στους χώρους εργασίας, εξασφαλίζοντας την ασφάλεια των εργαζομένων της. Παρέχει στους εργαζομένους της τον απαραίτητο εξοπλισμό πυρασφάλειας και τους εκπαιδεύει τακτικά από εξωτερικούς εμπειρογνώμονες. Εκπαιδεύει συγκεκριμένους υπαλλήλους από κάθε τμήμα κατά των ζητημάτων πρώτων βοηθειών σε περίπτωση ατυχήματος. Διατηρεί όλους τους κοινόχρηστους χώρους καθαρούς. Τέλος, τηρεί αρχεία με όλες τις εκθέσεις που λαμβάνει από τον υπεύθυνο υγιεινής και ασφάλειας και τον γιατρό εργασίας, τα οποία θα υποβληθούν στο υπουργείο υγείας κατόπιν αιτήματος.

Επιπλέον, η εταιρεία έχει θεσπίσει κώδικα υγιεινής τον οποίο οφείλει να τηρεί το προσωπικό της, ιδίως το απασχολούμενο στην παραγωγική διαδικασία, τόσο για την προσωπική του ασφάλεια όσο και για την ασφάλεια των παραγόμενων προϊόντων.

Η εταιρεία επενδύει συστηματικά στη διασφάλιση ποιότητας και σήμερα διαθέτει τις εξής πιστοποιήσεις:
• FS HPC, το υψηλότερο πιστοποιητικό διασφάλισης ποιότητας που απονέμεται σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον κλάδο της προσωπικής υγιεινής.
• ISO 9001-2008, για την εφαρμογή του Ποιοτικού Συστήματος, πιστοποιημένο από το Γερμανικό φορέα TUV-NORD
• EN ISO 13485-2007 για έγκριση παραγωγής και διακίνησης ιατροτεχνολογικών προϊόντων βάμβακος.
• ISO 22716-2007 για την παραγωγή, αποθήκευση και διακίνηση καλλυντικών προϊόντων.
• BRC Global Standard – Consumer Products
• FLO – FAIRTRADE STANDARDS - ID 19186 για την παραγωγή και το εμπόριο του Fair Trade των προϊόντων βάμβακος
• Global Organic Textile Standard (GOTS), για την παραγωγή και το εμπόριο των οργανικών προϊόντων βάμβακος.

Το απασχολούμενο προσωπικό του ομίλου την 31/12/2017 ανήλθε σε 94 μισθωτούς και 387 ημερομίσθιους, ενώ το συνολικό ετήσιο κόστος μισθοδοσίας για τη χρήση 2017 ανήλθε σε €7 εκατ.

Προϊόντα

Η SEPTONA σχεδιάζει και παράγει προϊόντα που καλύπτουν όλες τις ανάγκες των σύγχρονων καταναλωτών στον τομέα της προσωπικής υγιεινής.

Με υψηλή προστιθέμενη αξία, οι σειρές της SEPTONA, Lady Care, Cotton Care, Baby Pure και Medi Care είναι προϊόντα ελληνικού σχεδιασμού και παραγωγής και καλύπτουν τις υψηλότερες προδιαγραφές ποιότητας, διατηρώντας την προτίμηση των καταναλωτών σε όλο τον κόσμο.

Η μεγάλη τεχνογνωσία και οι συνεχείς ποιοτικοί έλεγχοι στη διαδικασία παραγωγής των προϊόντων έχουν εξασφαλίσει την μακρόχρονη εμπιστοσύνη των πελατών της εταιρείας, με αποτέλεσμα η SEPTONA να παράγει σήμερα προϊόντα ιδιωτικής ετικέτας για τους μεγαλύτερους λιανεμπόρους παγκοσμίως.

Εταιρική Κοινωνική Υπευθυνότητα

Η SEPTONA, ως 100% ελληνική εταιρεία, είναι εδώ και 42 χρόνια άρρηκτα συνδεδεμένη με το κοινωνικό σύνολο μέσα στο οποίο δραστηριοποιείται. Αναγνωρίζοντας την ευθύνη που της αναλογεί απέναντι στην κοινωνία, στηρίζει έμπρακτα το παιδί, τη γυναίκα, τον ηλικιωμένο και την οικογένεια, υλοποιώντας πράξεις αλληλεγγύης που σκοπό έχουν να προάγουν την ανθρώπινη αξιοπρέπεια και την βελτίωση της ποιότητας ζωής. Το 2017 προσέφερε:

• μωρομάντηλα και προϊόντα βρεφικής περιποίησης Calm n' Care σε Μη Κερδοσκοπικούς Οργανισμούς, Σωματεία & Σχολεία.
• προϊόντα βρεφικής & παιδικής περιποίησης για 1 χρόνο στο κέντρο βρεφών «Η ΜΗΤΕΡΑ», σε συνεργασία με τα καταστήματα ΓΑΛΑΞΙΑΣ.
• τα απαραίτητα αναλώσιμα για τη λειτουργία του νέου ιατρείου της «Κιβωτού του Κόσμου».

• έναν αυτόματο αναπνευστικό υγραντήρα για τη Μονάδα Εντατικής Θεραπείας στο Νοσοκομείο Παίδων Π.&Α. Κυριακού, σε συνεργασία με την «ΠΝΟΗ».
• στήριξη στο έργο του «HOPEgenesis» και στις νέες μητέρες, που κατοικούν σε ακριτικά νησιά & ηπειρωτικές περιοχές.
• χαμόγελα στα παιδιά που στηρίζει «Το Χαμόγελο του Παιδιού» πραγματοποιώντας Χριστουγεννιάτικο Bazaar στα εργοστάσια και τα γραφεία μας.
• tablets για τη βελτίωση της ποιότητας ζωής των παιδιών που φιλοξενούνται στο «Σπίτι» του συλλόγου γονιών παιδιών με νεοπλασματική ασθένεια «ΦΛΟΓΑ».
• τα βασικά είδη τροφίμων για 1 μήνα σε 100 μονογονεϊκές & πολύτεκνες οικογένειες, σε συνεργασία με τα καταστήματα ΣΚΛΑΒΕΝΙΤΗΣ και της ΜΚΟ «ΜΠΟΡΟΥΜΕ».
• προϊόντα προσωπικής υγιεινής ανταποκρινόμενοι στο κάλεσμα του Ελληνικού Ερυθρού Σταυρού και του «ΟΛΟΙ ΜΑΖΙ ΜΠΟΡΟΥΜΕ», για την κάλυψη μεγάλου μέρους των αναγκών των αναξιοπαθούντων συνανθρώπων μας, μεταξύ των οποίων και εκείνων που επλήγησαν από τις καταστροφικές πλημμύρες στη Μάνδρα Αττικής.
• σερβιέτες Feel Free & Sensitive σε Κρατητήρια και Ορφανοτροφεία Θηλέων.
• υποσέντονα και σερβιέτες ειδικών χρήσεων σε Φιλόπτωχα Ταμεία Μητροπόλεων και Γηροκομεία.
Με υπερηφάνεια στηρίζει κάθε χρόνο το έργο της ιατρικής Ανθρωπιστικής Οργάνωσης «Γιατροί Χωρίς Σύνορα».

Σημαντικά γεγονότα κατά τη διάρκεια της χρήσης

Κατά την διάρκεια της κλειόμενης χρήσης 2017 έλαβαν χώρα τα ακόλουθα γεγονότα :

- Σημαντική αύξηση των πωλήσεων Μωρομάντηλων στο εσωτερικό
- Επέκταση γκάμας της σειράς CALM & CARE

Προοπτικές και στόχοι για τη χρήση 2018

Αναφορικά με τις προοπτικές και τους στόχους για το 2018 η Διοίκηση της εταιρείας αναμένει ότι :

- Με την έναρξη παραγωγής της νέας επένδυσης αναμένεται μεγάλη αύξηση στις πωλήσεις Δίσκων καθαρισμού Προσώπου καθώς πρόκειται για ένα προϊόν υψηλής ποιότητας σε άκρως ανταγωνιστική τιμή.
- Με τη νέα Εμπορική Πολιτική που σχεδίασε η εταιρεία προβλέπεται να αποτέλεσει θέση leader στις βασικές κατηγορίες προϊόντων της.

Οικονομικά Στοιχεία

Η εξέλιξη των εργασιών για τη χρήση 2017 καθώς και τα συνοπτικά ενοποιημένα οικονομικά αποτελέσματα του ομίλου έχουν ως εξής:

Πωλήσεις: Οι πωλήσεις του ομίλου ανήλθαν κατά τη χρήση 2017 σε €53,7 εκατ., έναντι €52,3 εκατ. κατά την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας αύξηση κατά 3,0%, η οποία οφείλεται κατά κύριο λόγο στην αύξηση των πωλήσεων της θυγατρικής εταιρείας στη Βουλγαρία.

Μικτά κέρδη: Τα μικτά κέρδη του ομίλου κατά τη χρήση 2017 ανήλθαν σε €22,9 εκατ. έναντι €24,2 εκατ. κατά την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας μείωση κατά 4,6%.

Έξοδα διοίκησης: Τα έξοδα διοίκησης του ομίλου ανήλθαν σε €4,7 εκατ. κατά τη χρήση 2017 έναντι €5,52 εκατ. κατά την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας μείωση κατά 15%.

Έξοδα διάθεσης: Τα έξοδα διάθεσης του ομίλου ανήλθαν σε €13,7 εκατ. κατά τη χρήση 2017 έναντι €13,1 εκατ. κατά την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας αύξηση κατά 4,2%.

EBITDA: Τα κέρδη προ φόρων, χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων του ομίλου ανήλθαν σε €7,8 εκατ. έναντι €6,2 εκατ. κατά την προηγούμενη χρήση.

Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα: Τα συνολικά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα του ομίλου ανήλθαν σε €1,38 εκατ. για την χρήση του 2017 έναντι €1,55 εκατ. για την προηγούμενη χρήση.

Αποτελέσματα προ φόρων: Τα κέρδη προ φόρων του ομίλου για την χρήση 2017 ανήλθαν σε €3,9 εκατ. έναντι €2,2 εκατ. την προηγούμενη χρήση.

Καθαρά αποτελέσματα μετά από φόρους: Ο όμιλος εμφάνισε κέρδη μετά από φόρους ύψους €3,4 εκατ. για τη χρήση 2017, έναντι κερδών ύψους €1,9 εκατ. για τη χρήση 2016.

ΙΙ. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ

Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζονται για τον όμιλο οι βασικότεροι αριθμοδείκτες:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΒΑΣΙΚΩΝ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΩΝ ΟΜΙΛΟΥ

			2017		2016		ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΗΣ ΜΙΚΤΟΥ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ Η ΄ ΜΙΚΤΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	=	ΜΙΚΤΟ ΚΕΡΔΟΣ / ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	= 22.995.143 / 53.716.777	= **42,81%**	24.187.591 / 52.341.480	= **46,21%**	**-7%**
ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΗΣ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ EBITDA	=	EBITDA / ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	= 7.749.473 / 53.716.777	= **14,43%**	6.149.380 / 52.341.480	= **11,75%**	**23%**
ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΗΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗΣ ΤΑΧΥΤΗΤΑΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	=	ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ / Μ.Ο. ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	= 53.716.777 / 28.395.361	= **1,89**	52.341.480 / 27.325.976	= **1,92**	**-1%**
ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΗΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗΣ ΤΑΧΥΤΗΤΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	=	ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ / Μ.Ο. ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	= 53.716.777 / 69.707.809	= **0,77**	52.341.480 / 66.929.991	= **0,78**	**-1%**
ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ Η ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ	=	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ / ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	= 26.276.371 / 13.743.653	= **1,91**	26.592.815 / 20.404.512	= **1,30**	**47%**
ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΗΣ ΔΑΝΕΙΑΚΗΣ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΗΣ	=	ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ / ΞΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	= 29.576.782 / 40.229.411	= **0,74**	27.213.941 / 42.395.485	= **0,64**	**15%**
ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΗΣ ΔΑΝΕΙΑΚΗΣ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΗΣ	=	ΚΑΘΑΡΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ / ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	= 24.841.982 / 29.576.782	= **0,84**	25.004.956 / 27.213.941	= **0,92**	**-9%**
ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΗΣ ΚΑΛΥΨΗΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΔΑΝΕΙΣΜΟΥ ΜΕ EBITDA	=	ΚΑΘΑΡΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ / EBITDA	= 24.841.982 / 7.749.473	= **3,21**	25.004.956 / 6.149.380	= **4,07**	**-21%**

ΙΙΙ. ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

Ο όμιλος εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους, οι κυριότεροι εκ των οποίων είναι ο κίνδυνος μεταβολής τιμών, ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας και ο κίνδυνος ταμειακών ροών. Οι πολιτικές διαχείρισης των σχετικών κινδύνων του ομίλου έχουν ως στόχο την ελαχιστοποίηση των αρνητικών επιπτώσεων που μπορεί να έχουν οι κίνδυνοι αυτοί στην χρηματοοικονομική θέση και απόδοση του ομίλου.
Η διαχείριση κινδύνου διενεργείται από την οικονομική διεύθυνση της εταιρείας, οι σχετικές πολιτικές της οποίας εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων περιλαμβάνει την αναγνώριση, υπολογισμό και αντιστάθμιση των χρηματοοικονομικών κινδύνων σε στενή συνεργασία με τις λειτουργικές μονάδες της εταιρείας.

Κίνδυνος μεταβολής τιμών

Ο κίνδυνος προέρχεται από την μεταβολή των τιμών πρώτων υλών και λοιπών προμηθειών. Για τον περιορισμό του συγκεκριμένου κινδύνου, το τμήμα προμηθειών έχει συνάψει μακροχρόνιες συμβάσεις με τους κύριους προμηθευτές του ομίλου, στις οποίες καθορίζονται οι τιμές αγοράς για ένα μεγάλο αριθμό πρώτων υλών. Η εταιρεία για τον λόγο αυτό αναδιοργάνωσε και στελέχωσε το τμήμα προμηθειών. Επιπλέον πιστεύουμε ότι οι μακροχρόνιες και σταθερές συνεργασίες με τους Προμηθευτές μας πάντα ωφελούν. Ενδεχόμενη μη εξομάλυνση ή και περαιτέρω αύξηση των τιμών προμηθειών θα έχει αρνητική επίδραση επί του λειτουργικού αποτελέσματος του ομίλου.

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος διαχειρίζεται σε ομιλική βάση. Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει από τα χρηματικά διαθέσιμα και τις καταθέσεις στις τράπεζες, καθώς επίσης και από τις πιστωτικές εκθέσεις στους πελάτες, συμπεριλαμβανομένων των σημαντικών απαιτήσεων και διενεργηθέντων συναλλαγών.
Ο όμιλος στους τομείς δραστηριότητας του είναι εκτεθειμένος σε πιστωτικούς κινδύνους οι οποίοι προέρχονται κυρίως από τις πωλήσεις με πίστωση που πραγματοποιεί προς μεγάλο αριθμό πελατών. Για την ελαχιστοποίηση του κινδύνου η εταιρεία χρησιμοποιεί:

- Το εργαλείο του Factoring έχοντας εγκεκριμένα όρια ανά πελάτη περίπου για το 60% των πωλήσεων.
- Πωλεί μέσω ενέγγυων πιστώσεων σε πελάτες τρίτων χωρών περίπου το 25% των πωλήσεων της.
- Ασφαλίζει το μεγαλύτερο μέρος των υπόλοιπων πωλήσεών της σε διεθνείς ασφαλιστικές εταιρείες.

Στο τέλος της χρήσεως η Διοίκηση θεώρησε ότι δεν υπάρχει κανένας σημαντικός πιστωτικός κίνδυνος που να μην καλύπτεται από κάποια εξασφάλιση ή από επαρκή πρόβλεψη επισφαλούς απαίτησης. Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο αντανακλάται από το ύψος του κάθε στοιχείου του ενεργητικού. Η διαχείριση των διαθεσίμων αναλαμβάνεται μόνο από αξιόπιστες και αναγνωρισμένες τράπεζες.

Κίνδυνος ρευστότητας

Η συνετή διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας προϋποθέτει την επάρκεια χρηματικών διαθεσίμων και την ύπαρξη των αναγκαίων διαθέσιμων πηγών χρηματοδότησης. Ο όμιλος διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας σε καθημερινή βάση, μέσω της συστηματικής παρακολούθησης των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, καθώς επίσης και μέσω της καθημερινής παρακολούθησης των πραγματοποιούμενων πληρωμών. Παράλληλα, ο όμιλος παρακολουθεί συνεχώς την ωρίμανση τόσο των απαιτήσεων όσο και των υποχρεώσεων, με

αντικειμενικό σκοπό τη διατήρηση μιας ισορροπίας μεταξύ της συνέχειας των κεφαλαίων και της ευελιξίας μέσω της τραπεζικής πιστοληπτικής του ικανότητας.

Κίνδυνος ταμειακών ροών

Ο όμιλος δεν έχει σημαντικά έντοκα στοιχεία ενεργητικού και συνεπώς το εισόδημα και οι λειτουργικές ταμειακές ροές του είναι ουσιωδώς ανεξάρτητες από τις αλλαγές στην αγορά των επιτοκίων.

Ο κίνδυνος επιτοκίου του ομίλου αυξάνεται από τις μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις, η πλειονότητα των οποίων υπόκεινται σε ευμετάβλητα επιτόκια, γεγονός το οποίο εκθέτει τον όμιλο σε κίνδυνο ταμειακών ροών επιτοκίου. Η Διοίκηση παρακολουθεί, σε συνεχή βάση τις διακυμάνσεις των επιτοκίων και τις χρηματοδοτικές ανάγκες του ομίλου και αξιολογεί κατά περίπτωση τη διάρκεια των δανείων και τη σχέση μεταξύ σταθερού και αναπροσαρμοζόμενου επιτοκίου.

IV. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Οι σημαντικότερες συναλλαγές που καταρτίσθηκαν μεταξύ του ομίλου και της εταιρείας και συνδεδεμένων προσώπων, όπως αυτά ορίζονται στο Δ.Λ.Π. 24, κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως, έχουν ως ακολούθως:

	Εταιρεία	
α) Λογαριασμοί απαιτήσεων	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	1.094.125	1.316.948
Σύνολο	**1.094.125**	**1.316.948**
β) Λογαριασμοί υποχρεώσεων	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	1.910.492	3.145.266
Σύνολο	**1.910.492**	**3.145.266**
γ) Έσοδα	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Πωλήσεις αγαθών	5.105.697	4.821.644
Πωλήσεις παγίων	27.600	0
Λοιπά Έσοδα	482	29.915
Έσοδα από μερίσματα	0	2.645.136
Σύνολο	**5.133.779**	**7.496.695**
δ) Έξοδα	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Αγορές αγαθών	7.554.685	11.220.271
Αγορές παγίων	150.500	21.000
Λοιπά έξοδα	0	535

Οι πάσης φύσεως αμοιβές των Μελών της Διοίκησης και των Διευθυντικών Στελεχών του ομίλου και της εταιρείας κατά τη χρήση 1/1-31/12/2017 ανήλθαν σε €1,97 εκατ. Κατά την 31/12/2017 δεν υφίστανται απαιτήσεις του ομίλου από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθυντικά Στελέχη.

Οινόφυτα, 20 Ιουλίου 2018

Εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου,

Η Διευθύνουσα Σύμβουλος

Κωνσταντίνα Ευαγγελίου

<u>Θέμα 4</u> Εξουσιοδότηση προς διενέργεια των κατά τον νόμο δημοσιεύσεων και τήρηση της σχετικής διαδικασίας

Το Δ/Σ εξουσιοδοτεί ομόφωνα την Πρόεδρο αυτού και Δ/ουσα α Σύμβουλο της εταιρείας Καν Ευαγγελίου Κωνσταντίνα όπως προβεί εις τις κατά τον νόμο δημοσιεύσεις των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2016 και της Πρόσκλησης των κ .κ Μετόχων σε Τακτική Γενική Συνέλευση για την **4η Σεπτεμβρίου 2018,** ως και την τήρηση της σχετικής νόμιμης διαδικασίας.

Μη υπάρχοντος άλλου θέματος προς συζήτηση η πρόεδρος του Δ.Σ. κ. Ευαγγελίου Κωνσταντίνα ς κηρύσσει τη λήξη της συνεδρίασης.

Η ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΕΥΑΓΓΕΛΙΟΥ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΑ

ΤΑ ΜΕΛΗ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΒΑΣΙΛΙΚΗ ΕΥΑΓΓΕΛΙΟΥ

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΠΟΛΙΤΗΣ

ΚΟΡΟΜΠΙΛΗ ΣΤΑΥΡΟΥΛΑ

Ότι Ακριβές αντίγραφο εκ του Βιβλίου Πρακτικών Δ. Σ. αυθημερόν

Η ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΕΥΑΓΓΕΛΙΟΥ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΑ

SEPTONA ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ (ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ) ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017 ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ (ΔΠΧΑ), ΩΣ ΕΧΟΥΝ ΥΙΟΘΕΤΗΘΕΙ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΝΩΣΗ

Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της SEPTONA A.B.E.E την 20η Ιουλίου 2018.Επισημαίνεται ότι τα δημοσιευθέντα οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της εταιρείας, αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης, των χρηματοοικονομικών επιδόσεων και των ταμειακών ροών της εταιρείας και του ομίλου, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Η ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. & ΔΙΕΥΘΥΝΟΥΣΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	**Η ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.**	**Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ**
ΕΥΑΓΓΕΛΙΟΥ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΑ	**ΕΥΑΓΓΕΛΙΟΥ ΒΑΣΙΛΙΚΗ**	**ΣΤΕΦΑΝΗΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ**

Περιεχόμενα

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της SEPTONA A.B.E.E επί των οικονομικών καταστάσεων του ομίλου για τη χρήση 1/1/2017 - 31/12/2017 4
Ι. ΓΕΝΙΚΗ ΑΝΑΣΚΟΠΗΣΗ..... 4
ΙΙ. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ 8
ΙΙΙ. ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ..... 8
IV. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ 10
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....11
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης 14
Κατάσταση Αποτελεσμάτων..... 2
Κατάσταση Συνολικών εσόδων..... 3
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων 4
Κατάσταση Ταμειακών Ροών..... 6
1. Πλαίσιο κατάρτισης Οικονομικών Καταστάσεων 6
2. Αλλαγές σε λογιστικές αρχές..... 7
2.1.1 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση 7
2.1.2 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση..... 7
2.1.3 Χρήση Εκτιμήσεων 11
2.2 Περίληψη Βασικών Λογιστικών Αρχών 12
2.3 Δομή Ομίλου 18
2.4 Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και Κρίσεις της Διοίκησης.....18
2.4.1 Κρίσεις 18
2.4.2 Εκτιμήσεις και υποθέσεις.....19
3. Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων 20
3.1 Ενσώματα πάγια στοιχεία.....20
3.2 Ασώματα πάγια στοιχεία.....22
3.3 Σημαντικές Μη ελεγχουσες Συμμετοχές.....22
3.4 Επενδύσεις Σε συγγενείς.....23
3.5 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.....24
3.6 Αποθέματα 24
3.7 Εμπορικές απαιτήσεις.....24
3.8 Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού 24
3.9 Εμπορικό χαρτοφυλάκιο και χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω ΚΑΧ.....25
3.10 Χρηματικά Διαθέσιμα.....25
3.11 Μετοχικό Κεφάλαιο.....25
3.12 Λοιπά Αποθεματικά 25
3.13 Μερίσματα 26
3.14 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / υποχρεώσεις 27
3.15 Υποχρεώσεις προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία 29
3.16 Επιχορηγήσεις.....30
3.17 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....31
3.18 Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις.....31
3.19 Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις.....32
3.20 Κίνηση Δανειακών Υποχρεώσεων 32
3.21 Βραχυπρόθεσμες Προβλέψεις.....33
3.22 Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις 33
3.23 Φόροι εισοδήματος πληρωτέοι.....33
3.24 Πωλήσεις 33
3.25 Ανάλυση των εξόδων.....34

3.26 Κόστος εργαζομένων 36
3.27 Λοιπά έσοδα....36
3.28 Λοιπά έξοδα 36
3.29 Λοιπά Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα 36
3.30 Χρηματοοικονομικά έσοδα/ (έξοδα)....36
3.31 Φόροι Εισοδήματος....37
3.32 Παροχές σε βασικά Διοικητικά Στελέχη 37
3.33 Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη 37
3.34 Ενδεχόμενες Απαιτήσεις Υποχρεώσεις και Δεσμεύσεις....38
Α) Ενδεχόμενες υποχρεώσεις από επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές....38
Β) Δεσμεύσεις Εγγυήσεις Εμπράγματα Βάρη 39
Γ) Λοιπές ενδεχόμενες υποχρεώσεις....39
4. Πολιτική Διαχείριση Κινδύνων....39
5. Γεγονότα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων....42

SEPTONA A.B.E.E

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της SEPTONA A.B.E.E επί των οικονομικών καταστάσεων του ομίλου για τη χρήση 1/1/2017 - 31/12/2017

Κύριοι Μέτοχοι,

Σας υποβάλλουμε προς έγκριση τις ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του ομίλου που περιλαμβάνουν την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, την Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικών Εσόδων, την Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων, την Κατάσταση Ταμειακών Ροών και τις Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων του ομίλου και της εταιρείας, μαζί με την παρούσα έκθεση, αναφορικά με τη διαχειριστική περίοδο 1η Ιανουαρίου 2017 έως 31η Δεκεμβρίου 2017.

Η χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2017 είναι η 21η διαχειριστική χρήση της εταιρείας και του ομίλου SEPTONA A.B.E.E. Οι παρούσες Οικονομικές Καταστάσεις είναι οι τρίτες Οικονομικές Καταστάσεις οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α), που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ι. ΓΕΝΙΚΗ ΑΝΑΣΚΟΠΗΣΗ

Γενικά Πληροφοριακά Στοιχεία

Η SEPTONA είναι μία 100% ελληνική οικογενειακή εταιρεία με 42 χρόνια παρουσίας στην ελληνική αγορά. Ιδρύθηκε το 1973 με πρωταρχικό σκοπό την παραγωγή μπατονετών και σύντομα επεκτάθηκε και σε άλλες κατηγορίες προϊόντων προσωπικής υγιεινής, όπως μωρομάντηλα, βρεφοκαλλυντικά, δίσκους & μαντήλια ντεμακιγιάζ, σερβιέτες, υγρά μαντήλια καθαρισμού και υποσέντονα. Στα πλαίσια της συνεχούς ανάπτυξής της, τα τελευταία χρόνια έχει διευρύνει τις δραστηριότητές της και στην αγορά των τροφίμων, δημιουργώντας δύο καινοτόμες σειρές προϊόντων χωρίς γλουτένη, ριζογκεφρέτες και δημητρικά πρωινού. Σήμερα, αποτελεί έναν από τους ισχυρότερους παραγωγούς προϊόντων ατομικής φροντίδας παγκοσμίως με εξαγωγική δραστηριότητα σε περισσότερες από 70 χώρες και στις 5 ηπείρους. Η SEPTONA σήμερα απασχολεί 445 άτομα στα τρία εργοστάσιά της στα Οινόφυτα Βοιωτίας και στο σύγχρονο εργοστάσιο στην Βουλγαρία για να καλύπτει τις ανάγκες των εξαγωγών στις χώρες κεντρικής και νοτιοανατολικής Ευρώπης. Η εταιρεία διαθέτει 4 κέντρα διανομής στην Ευρώπη.

Το 65% του τζίρου της εταιρείας προέρχεται από την παρουσία της στις διεθνείς αγορές – σε 49 από αυτές με το brand SEPTONA. Με σημαντικότερες αγορές αυτές της Αγγλίας, Γαλλίας, Αυστρίας, Ελβετίας και των Αραβικών χωρών. Η SEPTONA έχει παρουσία επίσης σε αγορές όπως ΗΠΑ, Νότια Αμερική, Ρωσία, Κίνα, Αυστραλία αλλά και Ζιμπάμπουε.

Σημαντικές Ημερομηνίες

1973: Ίδρυση της εταιρείας με αντικείμενο την παραγωγή μπατονετών
1983: Εξαγοράστηκε το 50% της επιχείρησης και το 1990 ολοκληρώθηκε η εξαγορά από την οικογένεια Ευαγγελίου
1992: Πρώτη εμπορική συμφωνία για εξαγωγές στη Σαουδική Αραβία
1994: Λανσάρισμα βαμβακιού
1999: Μετεγκατάσταση σε νέα γραφεία και μονάδα παραγωγής. Λανσάρισμα δίσκων ντεμακιγιάζ
2000: Λανσάρισμα μωρομάντηλων, υγρομάντηλων και μαντηλιών ντεμακιγιάζ
2005: Λανσάρισμα σερβιετών
2010: Λανσάρισμα υποσέντονων
2011: Νέα παραγωγική μονάδα στη Βουλγαρία
2012: Ξεκινάει η κατασκευή νέας παραγωγικής μονάδας στα Οινόφυτα Βοιωτίας επιφάνειας 5.000 τ.μ. συνολικής επένδυσης 7 εκατ. ευρώ η οποία ολοκληρώθηκε το 2014.
2014: Λανσάρισμα Βρεφικής σειράς
2014: Η SEPTONA δραστηριοποιείται στο χώρο των τροφίμων με τη νέα σειρά υγιεινών σνακ WELLY

Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας απαρτίζεται από τα μέλη:

Κωνσταντίνα Ευαγγελίου του Θωμά	Πρόεδρος & Διευθύνουσα Σύμβουλος
Βασιλική Ευαγγελίου του Θωμά	Αντιπρόεδρος
Δημήτριος Πολίτης του Αγγέλου	Μέλος Δ.Σ.
Σταυρούλα Κορομπίλη του Δημητρίου	Μέλος Δ.Σ.

SEPTONA A.B.E.E
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

Διοικητικά Στελέχη

Τα βασικά διευθυντικά στελέχη της εταιρείας είναι:
Νικόλαος Στεφανής - Διευθυντής Λογιστηρίου

Όραμα

Πρωταρχικό στόχο της εταιρείας και έναν από τους κεντρικούς άξονες της φιλοσοφίας της αποτελεί η προσφορά προϊόντων άριστης ποιότητας. Για αυτό το λόγο επενδύει συνεχώς σε έρευνες καταναλωτών προσφέροντας συνεχώς νέα καινοτομικά προϊόντα.
Το όραμα της εταιρείας είναι η ικανοποίηση των καθημερινών αναγκών ακόμη και των πιο απαιτητικών καταναλωτών με υψηλής ποιότητας προϊόντα. Κάθε ένα από τα προϊόντα της περνάει από εξονυχιστικούς ελέγχους κατά τη διαδικασία παραγωγής με απόλυτο στόχο τη διασφάλιση της υψηλής ποιότητας των προϊόντων.

Στρατηγικοί Στόχοι

Η συνεχής ανάπτυξη και ο σχεδιασμός πιστοποιημένων προϊόντων υψηλών προδιαγραφών, η διαχείριση της πελατειακής αξίας και οι συνέργειες με εταιρείες υψηλού κύρους σε συνδυασμό με την διατήρηση των ανταγωνιστικών πλεονεκτημάτων αποτελούν τους στρατηγικούς στόχους της εταιρείας.

Περιβαλλοντικά ζητήματα

Η προστασία του περιβάλλοντος αποτελεί βασική προτεραιότητα της Διοίκησης του ομίλου. Τηρώντας τις νομοθετικές απαιτήσεις, ως ελάχιστη δέσμευση, αξιολογεί και παρακολουθεί όλες τις περιβαλλοντικές παραμέτρους που σχετίζονται με τη λειτουργία της, επενδύοντας τους απαιτούμενους οικονομικούς πόρους. Συγκεκριμένα, η εταιρεία γνωστοποιεί ότι:

• Χρησιμοποιεί εξειδικευμένα συστήματα εξαγωγής για την ανακύκλωση και την επαναχρησιμοποίηση του βαμβακιού, καθώς και πλαστικών (πολυπροπυλένιο - πολυστυρένιο) εντός του εργοστασίου, προκειμένου να μειωθούν τα απόβλητα και να διατηρηθούν οι φυσικοί πόροι.

• Συσκευάζει τα απόβλητά της σε συμπιεσμένες συσκευασίες, τα χωρίζει ανά τύπο υλικού και τα συλλέγει σε συγκεκριμένες περιοχές για να διευκολύνει τη διαδικασία ανακύκλωσης από εξουσιοδοτημένους εξωτερικούς συνεργάτες.

• Διεξάγει μετρήσεις θορύβου και αιωρούμενων σωματιδίων στην παραγωγική διαδικασία ανά δύο έτη.

• Δεν διεξάγει δοκιμές σε ζώα ούτε χρησιμοποιεί πρώτες ύλες δοκιμασμένες σε ζώα από το 1985.

• Χρησιμοποιεί ανακυκλωμένα υλικά και ανακυκλώνει υλικά όπου είναι δυνατόν.

• Συμμορφώνεται με όλη την ευρωπαϊκή νομοθεσία σχετικά με το περιβάλλον και ιδιαίτερα με τους Κανονισμούς Συσκευασίας.

• Χρησιμοποιεί βαμβάκι από μη γενετικά τροποποιημένες πηγές και προωθεί τη μείωση της χρήσης φυτοφαρμάκων.

• Εξασφαλίζει μεγαλύτερη εξοικονόμηση ενέργειας μέσω ολοκληρωμένων συστημάτων αυτοματοποίησης του ηλεκτρικού εξοπλισμού.

Εργασιακά ζητήματα

Η Διοίκηση του ομίλου αναγνωρίζει ότι το πολυτιμότερο περιουσιακό του στοιχείο είναι το ανθρώπινο δυναμικό του. Οι άνθρωποι της Septona εξυπηρετούν τους πελάτες της με υπερηφάνεια και επαγγελματισμό, έχοντας με το μέρος τους την υψηλή κατάρτιση, τα αυστηρότερα πρότυπα στον κλάδο, καθώς και την επιθυμία για συνεχή βελτίωση.

- ***Ανθρώπινα Δικαιώματα***

Το προσωπικό της εταιρείας είναι μόνιμο και όχι προσωρινό. Δεν προσλαμβάνει μισθωτούς μερικής απασχόλησης και δεν κάνει διακρίσεις κατά του ανώτατου ορίου απασχόλησης, εκτός από εκείνο που καθορίζεται από την ελληνική νομοθεσία. Επίσης, δεν υιοθετεί διακρίσεις σε βάρος της εθνικότητας, της θρησκείας, του φύλου και των πολιτικών πεποιθήσεων των εργαζομένων, ενώ είναι εντελώς αντίθετη στην εκμετάλλευση της παιδικής εργασίας.

Η εταιρεία πιστεύει στην ελεύθερη βούληση όλων των εργαζομένων της να διαπραγματευτούν τα εργασιακά τους δικαιώματα, είτε μέσω της εργατικής ένωσης, είτε από μόνα τους, και είναι ανοιχτή σε όλους τους τρόπους επικοινωνίας με το προσωπικό της, επιτρέποντας σε όλους τους υπαλλήλους της να εκφράζουν τις καταγγελίες τους

στους προϊσταμένους τους, στη Διοίκηση ή ακόμα και στην Διευθύνουσα Σύμβουλο της εταιρείας.

Η Septona είναι μέλος του παγκόσμιου οργανισμού Sedex, γεγονός που αποδεικνύει τη σημασία που δίνει η εταιρία στον ιδιαίτερο σεβασμό των εργαζομένων και στην πλήρη τήρηση των κανόνων υγιεινής και ασφάλειας, καθώς και των ίσων δικαιωμάτων όλων των εργαζομένων. Επιπρόσθετα, η Septona έχει επιθεωρηθεί επιτυχώς βάσει του BSCI και ETI-SMETA Κώδικα Δεοντολογίας, ενώ χρησιμοποιεί το HACCP System (Hazard Analysis and Critical Control Points) για όλα τα προϊόντα της, για μια ακόμη καλύτερη και πιο αποτελεσματική προστασία του καταναλωτή.

- ***Υγεία και Ασφάλεια***

Η Διοίκηση μεριμνά για την υγεία του προσωπικού της εταιρείας διαθέτοντας γιατρό εργασίας εντός των εγκαταστάσεών της, ο οποίος εκτελεί τακτικά όλες τις απαραίτητες ιατρικές εξετάσεις στους υπαλλήλους. Η εταιρεία, σε συνεργασία με τον υπεύθυνο υγείας & ασφάλειας και με βάση τις συστάσεις του, ελαχιστοποιεί τους πιθανούς παράγοντες κινδύνου στους χώρους εργασίας, εξασφαλίζοντας την ασφάλεια των εργαζομένων της. Παρέχει στους εργαζομένους της τον απαραίτητο εξοπλισμό πυρασφάλειας και τους εκπαιδεύει τακτικά από εξωτερικούς εμπειρογνώμονες. Εκπαιδεύει συγκεκριμένους υπαλλήλους από κάθε τμήμα κατά των ζητημάτων πρώτων βοηθειών σε περίπτωση ατυχήματος. Διατηρεί όλους τους κοινόχρηστους χώρους καθαρούς. Τέλος, τηρεί αρχεία με όλες τις εκθέσεις που λαμβάνει από τον υπεύθυνο υγιεινής και ασφάλειας και τον γιατρό εργασίας, τα οποία θα υποβληθούν στο υπουργείο υγείας κατόπιν αιτήματος.

Επιπλέον, η εταιρεία έχει θεσπίσει κώδικα υγιεινής τον οποίο οφείλει να τηρεί το προσωπικό της, ιδίως το απασχολούμενο στην παραγωγική διαδικασία, τόσο για την προσωπική του ασφάλεια όσο και για την ασφάλεια των παραγόμενων προϊόντων.

Η εταιρεία επενδύει συστηματικά στη διασφάλιση ποιότητας και σήμερα διαθέτει τις εξής πιστοποιήσεις:
• FS HPC, το υψηλότερο πιστοποιητικό διασφάλισης ποιότητας που απονέμεται σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον κλάδο της προσωπικής υγιεινής.
• ISO 9001-2008, για την εφαρμογή του Ποιοτικού Συστήματος, πιστοποιημένο από το Γερμανικό φορέα TUV-NORD
• EN ISO 13485-2007 για έγκριση παραγωγής και διακίνησης ιατροτεχνολογικών προϊόντων βάμβακος.
• ISO 22716-2007 για την παραγωγή, αποθήκευση και διακίνηση καλλυντικών προϊόντων.
• BRC Global Standard – Consumer Products
• FLO – FAIRTRADE STANDARDS - ID 19186 για την παραγωγή και το εμπόριο του Fair Trade των προϊόντων βάμβακος
• Global Organic Textile Standard (GOTS), για την παραγωγή και το εμπόριο των οργανικών προϊόντων βάμβακος.

Το απασχολούμενο προσωπικό του ομίλου την 31/12/2017 ανήλθε σε 94 μισθωτούς και 387 ημερομίσθιους, ενώ το συνολικό ετήσιο κόστος μισθοδοσίας για τη χρήση 2017 ανήλθε σε €7 εκατ.

Προϊόντα

Η SEPTONA σχεδιάζει και παράγει προϊόντα που καλύπτουν όλες τις ανάγκες των σύγχρονων καταναλωτών στον τομέα της προσωπικής υγιεινής.

Με υψηλή προστιθέμενη αξία, οι σειρές της SEPTONA, Lady Care, Cotton Care, Baby Pure και Medi Care είναι προϊόντα ελληνικού σχεδιασμού και παραγωγής και καλύπτουν τις υψηλότερες προδιαγραφές ποιότητας, διατηρώντας την προτίμηση των καταναλωτών σε όλο τον κόσμο.

Η μεγάλη τεχνογνωσία και οι συνεχείς ποιοτικοί έλεγχοι στη διαδικασία παραγωγής των προϊόντων έχουν εξασφαλίσει την μακρόχρονη εμπιστοσύνη των πελατών της εταιρείας, με αποτέλεσμα η SEPTONA να παράγει σήμερα προϊόντα ιδιωτικής ετικέτας για τους μεγαλύτερους λιανεμπόρους παγκοσμίως.

Εταιρική Κοινωνική Υπευθυνότητα

Η SEPTONA, ως 100% ελληνική εταιρεία, είναι εδώ και 42 χρόνια άρρηκτα συνδεδεμένη με το κοινωνικό σύνολο μέσα στο οποίο δραστηριοποιείται. Αναγνωρίζοντας την ευθύνη που της αναλογεί απέναντι στην κοινωνία, στηρίζει έμπρακτα το παιδί, τη γυναίκα, τον ηλικιωμένο και την οικογένεια, υλοποιώντας πράξεις αλληλεγγύης που σκοπό έχουν να προάγουν την ανθρώπινη αξιοπρέπεια και την βελτίωση της ποιότητας ζωής. Το 2017 προσέφερε:

• μωρομάντηλα και προϊόντα βρεφικής περιποίησης Calm n' Care σε Μη Κερδοσκοπικούς Οργανισμούς, Σωματεία & Σχολεία.
• προϊόντα βρεφικής & παιδικής περιποίησης για 1 χρόνο στο κέντρο βρεφών «Η ΜΗΤΕΡΑ», σε συνεργασία με τα καταστήματα ΓΑΛΑΞΙΑΣ.

• τα απαραίτητα αναλώσιμα για τη λειτουργία του νέου ιατρείου της «Κιβωτού του Κόσμου».
• έναν αυτόματο αναπνευστικό υγραντήρα για τη Μονάδα Εντατικής Θεραπείας στο Νοσοκομείο Παίδων Π.&Α. Κυριακού, σε συνεργασία με την «ΠΝΟΗ».
• στήριξη στο έργο του «HOPEgenesis» και στις νέες μητέρες, που κατοικούν σε ακριτικά νησιά & ηπειρωτικές περιοχές.
• χαμόγελα στα παιδιά που στηρίζει «Το Χαμόγελο του Παιδιού» πραγματοποιώντας Χριστουγεννιάτικο Bazaar στα εργοστάσια και τα γραφεία μας.
• tablets για τη βελτίωση της ποιότητας ζωής των παιδιών που φιλοξενούνται στο «Σπίτι» του συλλόγου γονιών παιδιών με νεοπλασματική ασθένεια «ΦΛΟΓΑ».
• τα βασικά είδη τροφίμων για 1 μήνα σε 100 μονογονεϊκές & πολύτεκνες οικογένειες, σε συνεργασία με τα καταστήματα ΣΚΛΑΒΕΝΙΤΗΣ και της ΜΚΟ «ΜΠΟΡΟΥΜΕ».
• προϊόντα προσωπικής υγιεινής ανταποκρινόμενοι στο κάλεσμα του Ελληνικού Ερυθρού Σταυρού και του «ΟΛΟΙ ΜΑΖΙ ΜΠΟΡΟΥΜΕ», για την κάλυψη μεγάλου μέρους των αναγκών των αναξιοπαθούντων συνανθρώπων μας, μεταξύ των οποίων και εκείνων που επλήγησαν από τις καταστροφικές πλημμύρες στη Μάνδρα Αττικής.
• σερβιέτες Feel Free & Sensitive σε Κρατητήρια και Ορφανοτροφεία Θηλέων.
• υποσέντονα και σερβιέτες ειδικών χρήσεων σε Φιλόπτωχα Ταμεία Μητροπόλεων και Γηροκομεία.
Με υπερηφάνεια στηρίζει κάθε χρόνο το έργο της ιατρικής Ανθρωπιστικής Οργάνωσης «Γιατροί Χωρίς Σύνορα».

Σημαντικά γεγονότα κατά τη διάρκεια της χρήσης

Κατά την διάρκεια της κλειόμενης χρήσης 2017 έλαβαν χώρα τα ακόλουθα γεγονότα :

- Σημαντική αύξηση των πωλήσεων Μωρομάντηλων στο εσωτερικό
- Επέκταση γκάμας της σειράς CALM & CARE

Προοπτικές και στόχοι για τη χρήση 2018

Αναφορικά με τις προοπτικές και τους στόχους για το 2018 η Διοίκηση της εταιρείας αναμένει ότι :

- Με την έναρξη παραγωγής της νέας επένδυσης αναμένεται μεγάλη αύξηση στις πωλήσεις Δίσκων καθαρισμού Προσώπου καθώς πρόκειται για ένα προϊόν υψηλής ποιότητας σε άκρως ανταγωνιστική τιμή.
- Με τη νέα Εμπορική Πολιτική που σχεδίασε η εταιρεία προβλέπεται να αποτέλεσει θέση leader στις βασικές κατηγορίες προϊόντων της.

Οικονομικά Στοιχεία

Η εξέλιξη των εργασιών για τη χρήση 2017 καθώς και τα συνοπτικά ενοποιημένα οικονομικά αποτελέσματα του ομίλου έχουν ως εξής:

Πωλήσεις: Οι πωλήσεις του ομίλου ανήλθαν κατά τη χρήση 2017 σε €53,7 εκατ., έναντι €52,3 εκατ. κατά την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας αύξηση κατά 3,0%, η οποία οφείλεται κατά κύριο λόγο στην αύξηση των πωλήσεων της θυγατρικής εταιρείας στη Βουλγαρία.

Μικτά κέρδη: Τα μικτά κέρδη του ομίλου κατά τη χρήση 2017 ανήλθαν σε €22,9 εκατ. έναντι €24,2 εκατ. κατά την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας μείωση κατά 4,6%.

Έξοδα διοίκησης: Τα έξοδα διοίκησης του ομίλου ανήλθαν σε €4,7 εκατ. κατά τη χρήση 2017 έναντι €5,52 εκατ. κατά την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας μείωση κατά 15%.

Έξοδα διάθεσης: Τα έξοδα διάθεσης του ομίλου ανήλθαν σε €13,7 εκατ. κατά τη χρήση 2017 έναντι €13,1 εκατ. κατά την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας αύξηση κατά 4,2%.

EBITDA: Τα κέρδη προ φόρων, χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων του ομίλου ανήλθαν σε €7,8 εκατ. έναντι €6,2 εκατ. κατά την προηγούμενη χρήση.

Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα: Τα συνολικά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα του ομίλου ανήλθαν σε €1,38 εκατ. για την χρήση του 2017 έναντι €1,55 εκατ. για την προηγούμενη χρήση.

Αποτελέσματα προ φόρων: Τα κέρδη προ φόρων του ομίλου για την χρήση 2017 ανήλθαν σε €3,9 εκατ. έναντι €2,2 εκατ. την προηγούμενη χρήση.

Καθαρά αποτελέσματα μετά από φόρους: Ο όμιλος εμφάνισε κέρδη μετά από φόρους ύψους €3,4 εκατ. για τη χρήση 2017, έναντι κερδών ύψους €1,9 εκατ. για τη χρήση 2016.

ΙΙ. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ

Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζονται για τον όμιλο οι βασικότεροι αριθμοδείκτες:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΒΑΣΙΚΩΝ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΩΝ ΟΜΙΛΟΥ

			2017		2016		ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΗΣ ΜΙΚΤΟΥ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ Η ΄ ΜΙΚΤΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	=	ΜΙΚΤΟ ΚΕΡΔΟΣ / ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	= 22.995.143 / 53.716.777	**42,81%**	24.187.591 / 52.341.480	**46,21%**	**-7%**
ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΗΣ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ EBITDA	=	EBITDA / ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	= 7.749.473 / 53.716.777	**14,43%**	6.149.380 / 52.341.480	**11,75%**	**23%**
ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΗΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗΣ ΤΑΧΥΤΗΤΑΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	=	ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ / Μ.Ο. ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	= 53.716.777 / 28.395.361	**1,89**	52.341.480 / 27.325.976	**1,92**	**-1%**
ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΗΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗΣ ΤΑΧΥΤΗΤΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	=	ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ / Μ.Ο. ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	= 53.716.777 / 69.707.809	**0,77**	52.341.480 / 66.929.991	**0,78**	**-1%**
ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ Η ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ	=	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ / ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	= 26.276.371 / 13.743.653	**1,91**	26.592.815 / 20.404.512	**1,30**	**47%**
ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΗΣ ΔΑΝΕΙΑΚΗΣ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΗΣ	=	ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ / ΞΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	= 29.576.782 / 40.229.411	**0,74**	27.213.941 / 42.395.485	**0,64**	**15%**
ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΗΣ ΔΑΝΕΙΑΚΗΣ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΗΣ	=	ΚΑΘΑΡΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ / ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	= 24.841.982 / 29.576.782	**0,84**	25.004.956 / 27.213.941	**0,92**	**-9%**
ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΗΣ ΚΑΛΥΨΗΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΔΑΝΕΙΣΜΟΥ ΜΕ EBITDA	=	ΚΑΘΑΡΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ / EBITDA	= 24.841.982 / 7.749.473	**3,21**	25.004.956 / 6.149.380	**4,07**	**-21%**

ΙΙΙ. ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

Ο όμιλος εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους, οι κυριότεροι εκ των οποίων είναι ο κίνδυνος μεταβολής τιμών, ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας και ο κίνδυνος ταμειακών ροών. Οι πολιτικές διαχείρισης των σχετικών κινδύνων του ομίλου έχουν ως στόχο την ελαχιστοποίηση των αρνητικών επιπτώσεων που μπορεί να έχουν οι κίνδυνοι αυτοί στην χρηματοοικονομική θέση και απόδοση του ομίλου.
Η διαχείριση κινδύνου διενεργείται από την οικονομική διεύθυνση της εταιρείας, οι σχετικές πολιτικές της οποίας εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων περιλαμβάνει την αναγνώριση, υπολογισμό και αντιστάθμιση των χρηματοοικονομικών κινδύνων σε στενή συνεργασία με τις λειτουργικές μονάδες της εταιρείας.

Κίνδυνος μεταβολής τιμών

Ο κίνδυνος προέρχεται από την μεταβολή των τιμών πρώτων υλών και λοιπών προμηθειών. Για τον περιορισμό του συγκεκριμένου κινδύνου, το τμήμα προμηθειών έχει συνάψει μακροχρόνιες συμβάσεις με τους κύριους προμηθευτές του ομίλου, στις οποίες καθορίζονται οι τιμές αγοράς για ένα μεγάλο αριθμό πρώτων υλών. Η εταιρεία για τον λόγο αυτό αναδιοργάνωσε και στελέχωσε το τμήμα προμηθειών. Επιπλέον πιστεύουμε ότι οι μακροχρόνιες και σταθερές συνεργασίες με τους Προμηθευτές μας πάντα ωφελούν. Ενδεχόμενη μη εξομάλυνση ή και περαιτέρω αύξηση των τιμών προμηθειών θα έχει αρνητική επίδραση επί του λειτουργικού αποτελέσματος του ομίλου.

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος διαχειρίζεται σε ομιλική βάση. Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει από τα χρηματικά διαθέσιμα και τις καταθέσεις στις τράπεζες, καθώς επίσης και από τις πιστωτικές εκθέσεις στους πελάτες, συμπεριλαμβανομένων των σημαντικών απαιτήσεων και διενεργηθέντων συναλλαγών.
Ο όμιλος στους τομείς δραστηριότητας του είναι εκτεθειμένος σε πιστωτικούς κινδύνους οι οποίοι προέρχονται κυρίως από τις πωλήσεις με πίστωση που πραγματοποιεί προς μεγάλο αριθμό πελατών. Για την ελαχιστοποίηση του κινδύνου η εταιρεία χρησιμοποιεί:

- Το εργαλείο του Factoring έχοντας εγκεκριμένα όρια ανά πελάτη περίπου για το 60% των πωλήσεων.
- Πωλεί μέσω ενέγγυων πιστώσεων σε πελάτες τρίτων χωρών περίπου το 25% των πωλήσεων της.
- Ασφαλίζει το μεγαλύτερο μέρος των υπόλοιπων πωλήσεών της σε διεθνείς ασφαλιστικές εταιρείες.

Στο τέλος της χρήσεως η Διοίκηση θεώρησε ότι δεν υπάρχει κανένας σημαντικός πιστωτικός κίνδυνος που να μην καλύπτεται από κάποια εξασφάλιση ή από επαρκή πρόβλεψη επισφαλούς απαίτησης. Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο αντανακλάται από το ύψος του κάθε στοιχείου του ενεργητικού. Η διαχείριση των διαθεσίμων αναλαμβάνεται μόνο από αξιόπιστες και αναγνωρισμένες τράπεζες.

Κίνδυνος ρευστότητας

Η συνετή διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας προϋποθέτει την επάρκεια χρηματικών διαθεσίμων και την ύπαρξη των αναγκαίων διαθέσιμων πηγών χρηματοδότησης. Ο όμιλος διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας σε καθημερινή βάση, μέσω της συστηματικής παρακολούθησης των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, καθώς επίσης και μέσω της καθημερινής παρακολούθησης των πραγματοποιούμενων πληρωμών. Παράλληλα, ο όμιλος παρακολουθεί συνεχώς την ωρίμανση τόσο των απαιτήσεων όσο και των υποχρεώσεων, με αντικειμενικό σκοπό τη διατήρηση μιας ισορροπίας μεταξύ της συνέχειας των κεφαλαίων και της ευελιξίας μέσω της τραπεζικής πιστοληπτικής του ικανότητας.

Κίνδυνος ταμειακών ροών

Ο όμιλος δεν έχει σημαντικά έντοκα στοιχεία ενεργητικού και συνεπώς το εισόδημα και οι λειτουργικές ταμειακές ροές του είναι ουσιωδώς ανεξάρτητες από τις αλλαγές στην αγορά των επιτοκίων.

Ο κίνδυνος επιτοκίου του ομίλου αυξάνεται από τις μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις, η πλειονότητα των οποίων υπόκεινται σε ευμετάβλητα επιτόκια, γεγονός το οποίο εκθέτει τον όμιλο σε κίνδυνο ταμειακών ροών επιτοκίου. Η Διοίκηση παρακολουθεί, σε συνεχή βάση τις διακυμάνσεις των επιτοκίων και τις χρηματοδοτικές ανάγκες του ομίλου και αξιολογεί κατά περίπτωση τη διάρκεια των δανείων και τη σχέση μεταξύ σταθερού και αναπροσαρμοζόμενου επιτοκίου.

IV. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Οι σημαντικότερες συναλλαγές που καταρτίσθηκαν μεταξύ του ομίλου και της εταιρείας και συνδεδεμένων προσώπων, όπως αυτά ορίζονται στο Δ.Λ.Π. 24, κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως, έχουν ως ακολούθως:

	Εταιρεία	
α) Λογαριασμοί απαιτήσεων	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	1.094.125	1.316.948
Σύνολο	**1.094.125**	**1.316.948**
β) Λογαριασμοί υποχρεώσεων	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	1.910.492	3.145.266
Σύνολο	**1.910.492**	**3.145.266**
γ) Έσοδα	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Πωλήσεις αγαθών	5.105.697	4.821.644
Πωλήσεις παγίων	27.600	0
Λοιπά Έσοδα	482	29.915
Έσοδα από μερίσματα	0	2.645.136
Σύνολο	**5.133.779**	**7.496.695**
δ) Έξοδα	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Αγορές αγαθών	7.554.685	11.220.271
Αγορές παγίων	150.500	21.000
Λοιπά έξοδα	0	535

Οι πάσης φύσεως αμοιβές των Μελών της Διοίκησης και των Διευθυντικών Στελεχών του ομίλου και της εταιρείας κατά τη χρήση 1/1-31/12/2017 ανήλθαν σε €1,97 εκατ. Κατά την 31/12/2017 δεν υφίστανται απαιτήσεις του ομίλου από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθυντικά Στελέχη.

Οινόφυτα, 20 Ιουλίου 2018

Εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου,

Η Διευθύνουσα Σύμβουλος

Κωνσταντίνα Ευαγγελίου

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «SEPTONA ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ»

Έκθεση ελέγχου επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «SEPTONA ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2017, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.
Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας και της θυγατρικής αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017, την χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

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 εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία και τις ενοποιούμενες θυγατρικές της 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 εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών 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 τη γνώμη μας.

Έμφαση Θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 3.33 Α των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, όπου περιγράφεται το θέμα ότι εκκρεμεί η εκδίκαση προσφυγής της μητρικής εταιρείας κατά του Ελληνικού Δημοσίου για διαφορές φόρου , συμπεριλαμβανομένων προσαυξήσεων, που καταλογίστηκαν από τον φορολογικό έλεγχο που διενεργήθηκε από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2007 έως και 2011. Η τελική έκβαση της προσφυγής αυτής δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο και ως εκ τούτου, δεν έχει σχηματιστεί οποιαδήποτε πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.
Κατά την κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και αν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία και τον Όμιλο ή να διακόψει τη δραστηριότητά τους, ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σε αυτές τις ενέργειες.

SEPTONA A.B.E.E

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στο σύνολό 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 εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές 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 εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές 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 της Εταιρείας και 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 βάσης 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 της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών 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 η Εταιρεία και ο όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Συλλέγουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, 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 και της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης που περιλαμβάνεται στην έκθεση αυτή, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 του Ν.4336/2015 (μέρος Β), σημειώνουμε ότι:

α. Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτιστεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43α και 107Α του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2017.

β. Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την Εταιρεία «SEPTONA ΑΝΩΝΥΜΟΣ

ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 31 Ιουλίου 2018

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτρης Παντερλής

Grant Thornton
An instinct for growth™

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Ζεφύρου 56, 17564 Παλαιό Φάληρο
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

SEPTONA A.B.E.E

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

		Όμιλος		Εταιρεία	
Ενεργητικό	**Σημείωση**	**31/12/2017**	**31/12/2016**	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Μη Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού					
Ενσώματες Ακινητοποιήσεις	**3.1**	42.226.455	41.370.865	26.999.277	26.633.793
Ασώματες ακινητοποιήσεις	**3.2**	511	3.114	0	0
Συμμετοχές σε θυγατρικές	**3.3**	0	0	4.042.098	4.042.098
Συμμετοχές σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	**3.4**	131.699	108.288	250.000	250.000
Λοιπά μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού	**3.5**	277.831	445.615	277.831	445.615
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	**3.14**	893.325	1.088.729	881.565	1.077.502
Μη Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού		**43.529.822**	**43.016.611**	**32.450.771**	**32.449.008**
Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού					
Αποθέματα	**3.6**	11.823.107	11.868.959	6.206.669	6.715.121
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	**3.7**	10.495.766	11.527.417	8.016.447	9.853.710
Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού	**3.8**	1.621.057	1.420.780	1.459.308	1.214.854
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο και χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω ΚΑΧ	**3.9**	299.116	26.916	299.116	26.916
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	**3.10**	2.037.325	1.748.743	1.106.774	1.129.160
Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού		**26.276.371**	**26.592.815**	**17.088.314**	**18.939.762**
Σύνολο Ενεργητικού		**69.806.193**	**69.609.426**	**49.539.086**	**51.388.770**
Ιδια Κεφάλαια & Υποχρεώσεις					
Ιδια Κεφάλαια					
Μετοχικό κεφάλαιο	**3.11**	1.522.422	1.522.422	1.522.422	1.522.422
Λοιπά αποθεματικά	**3.12**	5.611.084	5.602.231	3.921.340	3.921.340
Αποτελέσματα εις νέον		17.366.385	13.592.484	10.770.012	8.340.076
Αποτελέσματα περιόδου		3.003.883	4.650.451	383.589	2.426.181
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες της Μητρικής		**27.503.774**	**25.367.588**	**16.597.363**	**16.210.020**
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		2.073.008	1.846.352		
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		**29.576.782**	**27.213.941**	**16.597.363**	**16.210.020**
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	**3.14**	4.544.344	4.509.191	4.170.590	4.168.323
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	**3.15**	367.238	359.961	330.425	320.718
Επιχορηγήσεις	**3.16**	1.109.999	1.169.547	1.109.999	1.169.547
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	**3.18**	20.464.176	15.952.273	17.148.449	12.045.973
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις		**26.485.758**	**21.990.973**	**22.759.462**	**17.704.562**
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	**3.17**	6.145.615	6.093.541	6.478.732	6.867.637
Φόροι εισοδήματος πληρωτέοι	**3.23**	211.851	565.816	124.420	500.010
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	**3.19**	3.884.445	6.202.686	300.800	2.851.771
Βραχυπρόθεσμες Προβλέψεις	**3.21**	324.282	331.911	324.282	331.911
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	**3.22**	646.775	2.611.819	423.340	2.324.119
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	**3.18-19**	2.530.685	4.598.740	2.530.685	4.598.740
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις		**13.743.653**	**20.404.512**	**10.182.260**	**17.474.188**
Σύνολο Υποχρεώσεων		**40.229.411**	**42.395.485**	**32.941.723**	**35.178.750**
Σύνολο Ιδίων Κεφάλαιων & Υποχρεώσεων		**69.806.193**	**69.609.426**	**49.539.086**	**51.388.770**

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

		Όμιλος		Εταιρεία	
	Σημείωση	**1/1-31/12/2017**	**1/1-31/12/2016**	**1/1-31/12/2017**	**1/1-31/12/2016**
Πωλήσεις	**3.24**	53.716.777	52.341.480	41.701.672	44.712.803
Κόστος πωληθέντων	**3.25**	(30.721.633)	(28.153.889)	(25.501.954)	(26.969.644)
Μικτό Κέρδος		**22.995.143**	**24.187.591**	**16.199.717**	**17.743.160**
Έξοδα διοίκησης	**3.25**	(4.710.753)	(5.520.710)	(3.069.037)	(3.519.534)
Έξοδα διάθεσης	**3.25**	(13.650.124)	(13.091.162)	(11.377.943)	(11.393.340)
Έξοδα Έρευνας και Ανάπτυξης	**3.25**	0	(246.050)	0	(246.050)
Λοιπά έσοδα	**3.27**	888.195	269.177	182.101	255.794
Λοιπά έξοδα	**3.28**	(266.045)	(1.887.108)	(132.087)	(1.697.689)
Λειτουργικό κέρδος		**5.256.417**	**3.711.738**	**1.802.752**	**1.142.341**
Λοιπά Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	**3.29**	(36.944)	(132.998)	(7.800)	(103.777)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	**3.30**	(1.393.432)	(1.414.956)	(1.266.632)	(1.257.793)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	**3.30**	51.939	1.398	51.939	1.398
Έσοδα από μερίσματα		0	0	0	2.645.136
Κέρδη /(Ζημιές) από συγγενείς επιχειρήσεις ενοποιούμενες με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	**3.4**	23.411	4.244	0	0
Κέρδη προ φόρων		**3.901.391**	**2.169.426**	**580.259**	**2.427.304**
Φόρος εισοδήματος	**3.31**	(552.018)	(303.079)	(196.670)	(1.123)
Κέρδη μετά από φόρους		**3.349.373**	**1.866.347**	**383.589**	**2.426.181**
Κατανεμημένα σε:					
Ιδιοκτήτες της Μητρικής		**3.003.883**	**1.602.428**		
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		345.490	263.919		

Κατάσταση Συνολικών εσόδων

	Σημείωση	Όμιλος		Εταιρεία	
		1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2016
Κέρδη περιόδου μετά από φόρους		**3.349.373**	**1.866.347**	**383.589**	**2.426.181**
Λοιπά συνολικά έσοδα:					
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων					
Επανεκτίμηση υποχρεώσεων παροχών προσωπικού	**3.15**	15.349	(41.895)	5.289	(42.118)
Αναβαλλόμενος φόρος επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού	**3.14**	(1.534)	12.214	(1.534)	12.214
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων		**13.815**	**(29.681)**	**3.755**	**(29.904)**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων		**3.363.188**	**1.836.666**	**387.344**	**2.396.277**
Κατανεμημένα σε:					
Ιδιοκτήτες της μητρικής		3.016.491	1.572.720	387.344	2.396.277
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		346.697	263.946	0	0

SEPTONA A.B.E.E

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Όμιλος					
	Μετοχικό κεφάλαιο	**Λοιπά αποθεματικά**	**Κέρδη εις Νέον**	**Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες της μητρικής**	**Μη ελέγχουσες συμμετοχές**	**Σύνολο ιδίων κεφαλαίων**
Υπόλοιπο την 31/12/2015	**1.522.422**	**5.181.296**	**18.790.714**	**25.494.432**	**1.943.579**	**27.438.011**
Μερίσματα	0	0	(1.699.590)	**(1.699.590)**	(361.146)	(2.060.737)
Απευθείας μεταβολές στα ίδια κεφάλαια	0	420.712	(420.712)	**0**	0	0
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	**0**	**420.712**	**(2.120.302)**	**(1.699.590)**	**(361.146)**	**(2.060.737)**
Αποτέλεσμα περιόδου	**0**	**0**	**1.602.428**	**1.602.428**	**263.919**	**1.866.347**
Λοιπά συνολικά έσοδα:						
Επανεκτίμηση υποχρεώσεων παροχών προσωπικού	0	0	(42.118)	**(42.118)**	0	(42.118)
Αναβαλλόμενος φόρος επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού	0	223	12.214	**12.437**	0	12.437
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά από φόρους	**0**	**223**	**(29.904)**	**(29.681)**	**0**	**(29.681)**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων	**0**	**223**	**1.572.524**	**1.572.747**	**263.919**	**1.836.666**
Υπόλοιπο την 31/12/2016	**1.522.422**	**5.602.231**	**18.242.935**	**25.367.589**	**1.846.352**	**27.213.941**
Υπόλοιπο την 31/12/2016	**1.522.422**	**5.602.231**	**18.242.935**	**25.367.589**	**1.846.352**	**27.213.941**
Απευθείας μεταβολές στα ίδια κεφάλαια	0	0	(843.573)	**(843.573)**	(115.033)	(958.606)
Λοιπές κινήσεις	0	0	(36.733)	**(36.733)**	**(5.009)**	**(41.742)**
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	**0**	**0**	**(880.306)**	**(880.306)**	**(120.042)**	**(1.000.347)**
Αποτέλεσμα περιόδου	**0**	**0**	**3.003.883**	**3.003.883**	**345.490**	**3.349.373**
Λοιπά συνολικά έσοδα:						
Επανεκτίμηση υποχρεώσεων παροχών προσωπικού	0	8.853	5.289	**14.141**	1.207	15.349
Αναβαλλόμενος φόρος επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού	0	0	(1.534)	**(1.534)**	0	(1.534)
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά από φόρους	**0**	**8.853**	**3.755**	**12.608**	**1.207**	**13.815**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων	**0**	**8.853**	**3.007.638**	**3.016.491**	**346.697**	**3.363.188**
Υπόλοιπο την 31/12/2017	**1.522.422**	**5.611.084**	**20.370.268**	**27.503.774**	**2.073.008**	**29.576.782**

SEPTONA A.B.E.E

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

	Εταιρεία			
	Μετοχικό κεφάλαιο	Λοιπά αποθεματικά	Κέρδη εις Νέον	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 31/12/2015	**1.522.422**	**3.500.628**	**10.490.282**	**15.513.332**
Μερίσματα	0		(1.699.590)	**(1.699.590)**
Απευθείας μεταβολές στα ίδια κεφάλαια	0	420.712	(420.712)	**0**
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες		**420.712**	**(2.120.302)**	**(1.699.590)**
Αποτέλεσμα περιόδου	**0**	**0**	**2.426.181**	**2.426.181**
Λοιπά συνολικά έσοδα:				
Επανεκτίμηση υποχρεώσεων παροχών προσωπικού	0	0	(42.118)	**(42.118)**
Αναβαλλόμενος φόρος επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού	0	0	12.214	**12.214**
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά από φόρους	**0**	**0**	**(29.904)**	**(29.904)**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων	**0**	**0**	**2.396.277**	**2.396.277**
Υπόλοιπο την 31/12/2016	**1.522.422**	**3.921.340**	**10.766.257**	**16.210.020**
Υπόλοιπο την 31/12/2016	**1.522.422**	**3.921.340**	**10.766.257**	**16.210.020**
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	**0**	**0**	**0**	**0**
Αποτέλεσμα περιόδου	**0**	**0**	**383.589**	**383.589**
Λοιπά συνολικά έσοδα:				
Επανεκτίμηση υποχρεώσεων παροχών προσωπικού	0	0	5.289	**5.289**
Αναβαλλόμενος φόρος επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού	0	0	(1.534)	**(1.534)**
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά από φόρους	**0**	**0**	**3.755**	**3.755**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων	**0**	**0**	**387.344**	**387.344**
Υπόλοιπο την 31/12/2017	**1.522.422**	**3.921.340**	**11.153.601**	**16.597.363**

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Σημείωση	Όμιλος		Εταιρεία	
		1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2016
Κέρδη Χρήσης πρό φόρων		**3.901.391**	**2.170.926**	**580.259**	**2.427.304**
Αποσβέσεις	**3.1**	2.493.056	2.437.641	1.352.361	1.180.407
Μεταβολές στις υποχρεώσεις λόγω συνταξιοδότησης του προσωπικού		19.449	30.912	9.223	13.148
Προβλέψεις		(511)	1.616.803	0	1.616.803
Απομείωση στοιχείων ενεργητικού και λοιπών επενδύσεων		(21.352)	35.722	(30.555)	9.105
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από συναλλαγματικές διαφορές		0	(40.659)	0	(34.960)
Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές		81.728	180.422	81.728	145.503
(Κέρδη)/ ζημιές από την πώληση ενσώματων παγίων		(7.114)	(3.559)	(3.535)	(2.817)
Μερίδιο καθαρών κερδών /(ζημιών) από συγγενείς που ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	**3.4**	(23.411)	(4.244)	0	
Κέρδη/Ζημιές εύλογης αξίας άλλων χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		(44.139)	103.777	(44.139)	103.777
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	**3.16**	(59.549)	(59.522)	(59.549)	(59.522)
Μη ταμειακά (έσοδα)/έξοδα		0	0	0	
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα		0	(1.398)	0	(1.398)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα		1.393.432	1.409.122	1.266.632	1.257.793
Μερίσματα		0	0	0	(2.645.136)
Σύνολο προσαρμογών		**3.831.589**	**5.705.018**	**2.572.166**	**1.582.704**
Ταμειακές Ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τις μεταβολές του κεφαλαίου κίνησης		**7.732.980**	**7.875.944**	**3.152.424**	**4.010.008**
Μεταβολές Κεφαλαίου κίνησης					
(Αύξηση) / μείωση αποθεμάτων	**3.6**	(913.074)	(1.945.458)	541.443	(845.295)
(Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων		772.148	(2.587.322)	1.534.267	(975.408)
(Αύξηση) / μείωση λοιπών λογαριασμών κυκλοφορούντος ενεργητικού		1.610.535	2.913.762	167.783	650.584
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων (πλήν τραπεζών)		(3.290.682)	(1.084.549)	(2.398.478)	(1.725.441)
		(1.821.074)	***(2.703.566)***	***(154.985)***	***(2.895.561)***
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		**5.911.906**	**5.172.377**	**2.997.440**	**1.114.447**
Καταβληθέντες τόκοι		(1.310.855)	(1.476.097)	(1.202.461)	(1.276.253)
Καταβληθείς φόρος εισοδήματος		(709.515)	(412.745)	(408.364)	(206.381)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		**3.891.537**	**3.283.535**	**1.386.615**	**(368.187)**
Αγορές ενσώματων παγίων		(3.779.553)	(5.274.463)	(1.746.145)	(2.816.840)
Έσοδα από την πώληση ενσώματων παγίων		242.097	5.509	29.400	5.509
Μερίσματα εισπραχθέντα		0	0	0	2.645.136
Τόκοι που εισπράχθηκαν		1.689	1.398	1.689	1.398
Επενδύσεις σε λοιπές εταιρείες	**3.9**	(229.750)	(100.005)	(229.750)	(100.005)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		**(3.765.516)**	**(5.367.562)**	**(1.944.806)**	**(264.804)**
Δάνεια αναληφθέντα		16.182.955	7.771.818	13.019.592	5.000.000
Δάνεια πληρωθέντα		(13.883.608)	(4.552.308)	(11.882.411)	(2.824.510)
Μερίσματα πληρωθέντα σε ιδιοκτήτες της μητρικής		(1.171.370)	(1.388.519)	0	(987.227)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις		(971.040)	(809.342)	(601.376)	(474.980)
Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		**156.938**	**1.021.649**	**535.805**	**713.283**
Καθαρή (μείωση)/ αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		**282.958**	**(1.062.377)**	**(22.386)**	**80.292**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου		1.748.743	2.806.350	1.129.160	1.048.868
Συναλλαγματικές διαφορές στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		5.624	4.771	0	0
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου		**2.037.325**	**1.748.743**	**1.106.774**	**1.129.160**

1. Πλαίσιο κατάρτισης Οικονομικών Καταστάσεων

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2017, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της IASB.

Οι ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία, τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των διερμηνειών τους που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνειών (IFRIC) του IASB, και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί με βάση τις διατάξεις του Κ. Ν. 2190/1920.

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσης

της διοίκησης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών του ομίλου. Σημαντικές παραδοχές από τη διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών μεθόδων του ομίλου έχουν επισημανθεί όπου κρίνεται κατάλληλο.

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 20 Ιουλίου 2018.

Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.
Σημειώνεται ότι ενδεχομένως υπάρχουν μικρές αποκλίσεις στα πραγματικά αθροίσματα των ποσών λόγω στρογγυλοποιήσεων.

2. Αλλαγές σε λογιστικές αρχές

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις των ΔΠΧΑ εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2017 ή μεταγενέστερα.

2.1.1 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2017 ή μεταγενέστερα.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 7: «Πρωτοβουλία Γνωστοποιήσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017)

Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 7. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να καταστεί εφικτό για τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογούν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που προκύπτουν από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες. Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις οικονομικές οντότητες να παρέχουν γνωστοποιήσεις, οι οποίες θα καθιστούν εφικτό στους επενδυτές να αξιολογούν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που προκύπτουν από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες, συμπεριλαμβανομένων των μεταβολών που προκύπτουν από ταμειακές ροές, καθώς και των μη ταμειακών μεταβολών. Ο όμιλος έχει προβεί στις απαραίτητες γνωστοποιήσεις στη Σημείωση 3.20.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12: «Αναγνώριση Αναβαλλόμενης Φορολογικής Απαίτησης για μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017)

Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 12. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να αποσαφηνιστεί ο λογιστικός χειρισμός των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων για τις μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες και εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2014-2016 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017)

Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2014-2016», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων σε ορισμένα Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Η τροποποίηση η οποία περιλαμβάνεται στον κύκλο αυτόν και έχει εφαρμογή για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017 είναι η εξής: ΔΠΧΑ 12: Αποσαφήνιση του πεδίου εφαρμογής του Προτύπου. Η τροποποίηση δεν έχει επίδραση στις ενοποιημένες και εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις. Οι λοιπές τροποποιήσεις που περιλαμβάνονται στον εν λόγω κύκλο και έχουν εφαρμογή για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018 αναλύονται στην ακόλουθη ενότητα.

2.1.2 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)

Τον Ιούλιο του 2014, το IASB προέβη στην τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9. Οι βελτιώσεις που επέφερε το νέο Πρότυπο περιλαμβάνουν τη δημιουργία ενός λογικού μοντέλου για την ταξινόμηση και την επιμέτρηση, ένα ενιαίο προνοητικό μοντέλο για «αναμενόμενες ζημιές» απομείωσης, και επίσης, μία ουσιαστικά αναμορφωμένη προσέγγιση για την λογιστική αντιστάθμισης. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018.

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)

Τον Μάιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 15. Το εν λόγω Πρότυπο είναι πλήρως εναρμονισμένο με τις απαιτήσεις που αφορούν στην αναγνώριση των εσόδων σύμφωνα με τις αρχές τόσο των ΔΠΧΑ όσο και των Αμερικανικών Γενικά Παραδεκτών Λογιστικών Αρχών (US GAAP). Οι βασικές αρχές στις οποίες βασίζεται το εν λόγω Πρότυπο είναι συνεπείς με σημαντικό μέρος της τρέχουσας πρακτικής. Το νέο Πρότυπο αναμένεται να βελτιώσει τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση, καθιερώνοντας ένα πιο ισχυρό πλαίσιο για την επίλυση θεμάτων που προκύπτουν, ενισχύοντας τη συγκρισιμότητα μεταξύ κλάδων και κεφαλαιαγορών, παρέχοντας πρόσθετες γνωστοποιήσεις και διευκρινίζοντας τον λογιστικό χειρισμό του κόστους των συμβάσεων. Το νέο Πρότυπο έρχεται να αντικαταστήσει το ΔΛΠ 18 «Έσοδα», το ΔΛΠ 11 «Κατασκευαστικές Συμβάσεις», καθώς και ορισμένες Διερμηνείες που σχετίζονται με τα έσοδα. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018.

Διευκρινίσεις στο ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)

Τον Απρίλιο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση διευκρινίσεων στο ΔΠΧΑ 15. Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 15 δεν μεταβάλλουν τις βασικές αρχές του Προτύπου, αλλά παρέχουν διευκρινίσεις ως προς την εφαρμογή των εν λόγω αρχών. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον τρόπο με τον οποίο αναγνωρίζεται μία δέσμευση εκτέλεσης σε μία σύμβαση, πώς προσδιορίζεται αν μία οικονομική οντότητα αποτελεί τον εντολέα ή τον εντολοδόχο, και πώς προσδιορίζεται αν το έσοδο από τη χορήγηση μίας άδειας θα πρέπει να αναγνωριστεί σε μία συγκεκριμένη χρονική στιγμή ή με την πάροδο του χρόνου. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 4: «Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα σε συνδυασμό με το ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)

Τον Σεπτέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΠΧΑ 4. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να προσδιοριστεί ο χειρισμός των προσωρινών λογιστικών επιδράσεων λόγω της διαφορετικής ημερομηνίας έναρξης ισχύος του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα και του υπό έκδοση Προτύπου για τις ασφαλιστικές συμβάσεις. Οι τροποποιήσεις στις υφιστάμενες απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 4 επιτρέπουν στις οικονομικές οντότητες των οποίων οι κύριες δραστηριότητες συνδέονται με ασφάλιση να αναβάλλουν την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 έως το 2021 («προσωρινή απαλλαγή»), και επιτρέπουν σε όλους τους εκδότες ασφαλιστικών συμβάσεων να αναγνωρίσουν στα λοιπά συνολικά έσοδα, αντί στα κέρδη ή στις ζημιές, τη μεταβλητότητα που ενδέχεται να προκύψει από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 πριν την έκδοση του νέου Προτύπου για τις ασφαλιστικές συμβάσεις («προσέγγιση επικάλυψης»). Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018.

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)

Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 16. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός νέου Προτύπου για μισθώσεις που καθορίζει τις αρχές τις οποίες εφαρμόζουν και τα δύο μέρη σε μία σύμβαση - δηλαδή και ο πελάτης («ο μισθωτής») και ο προμηθευτής («ο εκμισθωτής») - για την παροχή σχετικών πληροφοριών για τις μισθώσεις κατά τρόπο που απεικονίζει πιστά αυτές τις συναλλαγές. Για την

επίτευξη αυτού του σκοπού, ο μισθωτής θα πρέπει να αναγνωρίσει τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τη μίσθωση. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2019.

Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2014-2016 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)

Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2014-2016», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων σε ορισμένα Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις που περιλαμβάνονται στον κύκλο αυτόν και έχουν εφαρμογή για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018 είναι οι εξής: ΔΠΧΑ 1: Διαγραφή των βραχυπρόθεσμων εξαιρέσεων για τους υιοθετούντες για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ, ΔΛΠ 28: Επιμέτρηση μίας συγγενούς ή μίας κοινοπραξίας στην εύλογη αξία. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018.

Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 2: «Ταξινόμηση και Επιμέτρηση Συναλλαγών Πληρωμής βασιζόμενων σε Συμμετοχικούς Τίτλους» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)

Τον Ιούνιο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποίησης περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 2. Σκοπός της εν λόγω τροποποίησης είναι να παράσχει διευκρινίσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό συγκεκριμένων τύπων συναλλαγών πληρωμής βασιζόμενων σε συμμετοχικούς τίτλους. Πιο συγκεκριμένα, η τροποποίηση εισάγει τις απαιτήσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό της επίδρασης των προϋποθέσεων κατοχύρωσης και μη κατοχύρωσης στην επιμέτρηση των πληρωμών βασιζόμενων σε συμμετοχικούς τίτλους που διακανονίζονται με μετρητά, τον λογιστικό χειρισμό των συναλλαγών πληρωμών βασιζόμενων σε συμμετοχικούς τίτλους που φέρουν ένα χαρακτηριστικό διακανονισμού σε συμψηφιστική βάση για υποχρέωση παρακράτησης φόρου, καθώς και μία τροποποίηση στους όρους και προϋποθέσεις μίας πληρωμής βασιζόμενης σε συμμετοχικούς τίτλους, η οποία μεταβάλλει την ταξινόμηση της συναλλαγής από διακανονιζόμενη με μετρητά σε διακανονιζόμενη με συμμετοχικούς τίτλους. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 40: «Μεταφορές Επενδύσεων σε Ακίνητα από ή σε άλλες κατηγορίες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)

Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 40. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να ενισχυθεί η αρχή για τις μεταφορές από, ή σε επενδύσεις σε ακίνητα, ώστε να καθοριστεί ότι (α) μία μεταβίβαση από, ή σε επενδύσεις σε ακίνητα θα πρέπει να πραγματοποιείται μόνο εφόσον υπάρχει μεταβολή στη χρήση του ακινήτου, και (β) μία τέτοια μεταβολή στη χρήση του ακινήτου θα περιελάμβανε την αξιολόγηση του κατά ποσόν το εν λόγω ακίνητο πληροί τα κριτήρια ταξινόμησής του ως επενδυτικό ακίνητο. Η εν λόγω μεταβολή στη χρήση θα πρέπει να υποστηρίζεται από σχετική τεκμηρίωση /αποδεικτικά στοιχεία. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018.

ΕΔΔΠΧΑ 22 «Συναλλαγές σε Ξένο Νόμισμα και Προκαταβλητέο Αντάλλαγμα» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)

Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση μίας νέας Διερμηνείας, της ΕΔΔΠΧΑ 22. Η εν λόγω Διερμηνεία περιλαμβάνει τις απαιτήσεις σχετικά με τη συναλλαγματική ισοτιμία που θα πρέπει να χρησιμοποιείται κατά την παρουσίαση συναλλαγών σε ξένο νόμισμα (π.χ. συναλλαγές εσόδων) όταν έχει ληφθεί ή δοθεί πληρωμή προκαταβολικά. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 28: «Μακροπρόθεσμες Συμμετοχές σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)

Τον Οκτώβριο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 28. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η παροχή διευκρινίσεων σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό των μακροπρόθεσμων συμμετοχών σε μία συγγενή ή κοινοπραξία – στις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης – βάσει του ΔΠΧΑ 9. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9: «Προπληρωθέντα Στοιχεία με Αρνητική Απόδοση» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)

Τον Οκτώβριο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 9. Βάσει των υφιστάμενων απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 9, μία οικονομική οντότητα θα επιμετρούσε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού με αρνητική απόδοση στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, καθώς το χαρακτηριστικό της «αρνητικής απόδοσης» θα μπορούσε να θεωρηθεί ότι δημιουργεί ενδεχόμενες ταμειακές ροές οι οποίες δεν αποτελούνται μόνο από πληρωμές κεφαλαίου και τόκου. Βάσει των τροποποιήσεων, οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να επιμετρούν συγκεκριμένα προπληρωτέα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού με αρνητική απόδοση στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, εφόσον πληρείται μία συγκεκριμένη προϋπόθεση. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2019.

Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2015-2017 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)

Τον Δεκέμβριο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2015-2017», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων σε ορισμένα Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις που περιλαμβάνονται στον κύκλο αυτόν είναι οι εξής: ΔΠΧΑ 3 - ΔΠΧΑ 11: Συμμετοχικά δικαιώματα που κατείχε προηγουμένως ο αποκτών σε μία από κοινού λειτουργία, ΔΛΠ 12: Επιπτώσεις στον φόρο εισοδήματος από πληρωμές για χρηματοοικονομικά μέσα ταξινομημένα ως στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων, ΔΛΠ 23: Κόστη δανεισμού επιλέξιμα για κεφαλαιοποίηση. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΕΔΔΠΧΑ 23 «Αβεβαιότητα σχετικά με Χειρισμούς Φόρου Εισοδήματος» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)

Τον Ιούνιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση μίας νέας Διερμηνείας, της ΕΔΔΠΧΑ 23. Το ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος» προσδιορίζει τον λογιστικό χειρισμό του τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου, αλλά δεν προσδιορίζει τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να αντικατοπτρίζονται οι επιπτώσεις της αβεβαιότητας. Η ΕΔΔΠΧΑ 23 περιλαμβάνει τις επιπρόσθετες του ΔΛΠ 12 απαιτήσεις, προσδιορίζοντας τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να αντικατοπτρίζονται οι επιπτώσεις της αβεβαιότητας στον λογιστικό χειρισμό των φόρων εισοδήματος. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 19: «Τροποποίηση, Περικοπή ή Διακανονισμός Προγράμματος Καθορισμένων Παροχών» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)

Τον Φεβρουάριο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 19, βάσει των οποίων μία οικονομική οντότητα απαιτείται να χρησιμοποιεί επικαιροποιημένες αναλογιστικές παραδοχές κατά τον προσδιορισμό του κόστους τρέχουσας υπηρεσίας και του καθαρού τόκου για την εναπομένουσα περίοδο μετά την τροποποίηση, την περικοπή ή τον διακανονισμό ενός προγράμματος καθορισμένων παροχών. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η ενίσχυση της κατανόησης των οικονομικών καταστάσεων και η παροχή περισσότερο χρήσιμων πληροφοριών στους χρήστες αυτών. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναθεώρηση του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)

Τον Μάρτιο του 2018, το IASB προέβη στην αναθεώρηση του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, σκοπός της οποίας ήταν η ενσωμάτωση σημαντικών θεμάτων τα οποία δεν καλύπτονταν, καθώς επίσης και η επικαιροποίηση και παροχή διευκρινίσεων σε σχέση με συγκεκριμένες καθοδηγήσεις. Το αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς περιλαμβάνει ένα νέο κεφάλαιο σχετικά με την επιμέτρηση, στο οποίο αναλύεται η έννοια της επιμέτρησης, συμπεριλαμβανομένων παραγόντων που πρέπει να λαμβάνονται υπόψη κατά την επιλογή μίας βάσης επιμέτρησης, θέματα σχετικά με την παρουσίαση και γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις και καθοδήγηση αναφορικά με την αποαναγνώριση στοιχείων του ενεργητικού και υποχρεώσεων από τις Οικονομικές Καταστάσεις. Περαιτέρω, το αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς περιλαμβάνει βελτιωμένους ορισμούς των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, καθοδήγηση που υποβοηθά την εφαρμογή των εν λόγω ορισμών, επικαιροποίηση των κριτηρίων για την αναγνώριση των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, καθώς επίσης και διευκρινίσεις σε σημαντικούς τομείς, όπως οι ρόλοι της διαχείρισης, της συντηρητικότητας και της αβεβαιότητας κατά την επιμέτρηση στην χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στις Αναφορές του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)

Τον Μάρτιο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση Τροποποιήσεων στις Αναφορές του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, σε συνέχεια της αναθεώρησής του. Ορισμένα Πρότυπα περιλαμβάνουν ρητές αναφορές σε προγενέστερες εκδόσεις του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η επικαιροποίηση των ως άνω αναφορών και η υποστήριξη για τη μετάβαση στο αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2021)

Τον Μάιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά ένα ενδιάμεσο Πρότυπο, το ΔΠΧΑ 4. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός ενιαίου Προτύπου βασισμένου στις αρχές (principle-based standard) για τον λογιστικό χειρισμό όλων των τύπων ασφαλιστικών συμβάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των συμβάσεων αντασφάλισης που κατέχει ένας ασφαλιστικός φορέας. Ένα ενιαίο Πρότυπο βασισμένο στις αρχές θα ενισχύσει τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής αναφοράς μεταξύ οικονομικών οντοτήτων, δικαιοδοσιών και κεφαλαιαγορών. Το ΔΠΧΑ 17 καθορίζει τις απαιτήσεις που θα πρέπει να εφαρμόζει μία οικονομική οντότητα στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση που σχετίζεται με ασφαλιστικές συμβάσεις που εκδίδει και συμβάσεις αντασφάλισης που κατέχει. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

2.1.3 Χρήση Εκτιμήσεων

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί όπως η Διοίκηση του ομίλου να προβαίνει στην διενέργεια εκτιμήσεων και υποθέσεων, οι οποίες επηρεάζουν τα υπόλοιπα των κονδυλίων του ενεργητικού, των ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων και της κατάστασης συνολικών εσόδων, καθώς και τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων. Όμως, τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις. Οι τομείς που απαιτούν υψηλότερου βαθμού κρίση, καθώς και οι τομείς όπου οι υποθέσεις και εκτιμήσεις είναι σημαντικές για τις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται στην παράγραφο "Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης" στη Σημείωση 2.4.

2.2 Περίληψη Βασικών Λογιστικών Αρχών

Οι κύριες λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν κατά την προετοιμασία των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2017 είναι οι ακόλουθες:

Βάση ενοποίησης

Οι ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του ομίλου για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2017 περιλαμβάνουν την εταιρεία και τη θυγατρική της.

Θυγατρικές εταιρείες είναι όλες οι εταιρείες που διοικούνται και ελέγχονται, άμεσα ή έμμεσα, από την μητρική εταιρεία του ομίλου, κυρίως με την κατοχή της πλειοψηφίας των μετοχών της εταιρείας στην οποία έγινε η επένδυση. Οι οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών εταιρειών περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος μέχρι την ημερομηνία που παύει να υφίσταται ο έλεγχος.

Τα διεταιρικά υπόλοιπα και οι διεταιρικές συναλλαγές, καθώς και τα κέρδη του ομίλου, που έχουν προκύψει από διεταιρικές συναλλαγές και δεν έχουν πραγματοποιηθεί ακόμη (σε επίπεδο ομίλου), απαλείφονται κατά τη σύνταξη των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας αποτιμώνται στο κόστος κτήσεώς τους μειούμενο με τυχόν σωρευμένες ζημιές απομείωσης.

Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες

Συγγενείς εταιρείες είναι εκείνες επί των οποίων ο όμιλος ασκεί σημαντική επιρροή αλλά δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για να χαρακτηρισθούν ως θυγατρικές και η συμμετοχή του ομίλου υπερβαίνει το 20%. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του ομίλου περιλαμβάνουν την αναλογία του ομίλου επί των κερδών και των ζημιών των συνδεδεμένων εταιρειών, με βάση τη μέθοδο της καθαρής θέσης, από την ημερομηνία που ο όμιλος αποκτά τη σημαντική επιρροή μέχρι την ημερομηνία που παύει να υφίσταται η επιρροή αυτή. Όταν η αναλογία του ομίλου επί των ζημιών της συγγενούς εταιρείας υπερβαίνει την απεικονιζόμενη λογιστική αξία της επένδυσης, η λογιστική αξία της επένδυσης μειώνεται στο μηδέν και παύει η αναγνώριση περαιτέρω ζημιών, εκτός αν ο όμιλος έχει αναλάβει υποχρεώσεις ή ενδεχόμενες υποχρεώσεις της συγγενούς εταιρείας, πέραν εκείνων που προκύπτουν από τη μετοχική ιδιότητα.

Οι επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας αποτιμώνται στο κόστος κτήσεώς τους μειούμενο με τυχόν σωρευμένες ζημιές απομείωσης.

Νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης και Μετατροπή Ξένων Νομισμάτων

Το νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης της μητρικής εταιρείας και του ομίλου είναι το Ευρώ. Οι συναλλαγές σε άλλα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ήταν σε ισχύ κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων τα νομισματικά στοιχεία του ενεργητικού και των ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων που είναι εκφρασμένα σε άλλα νομίσματα προσαρμόζονται ώστε να αντανακλούν τις τρέχουσες συναλλαγματικές ισοτιμίες.

Τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από συναλλαγές σε ξένα νομίσματα αλλά και από την αποτίμηση τέλους χρήσεως νομισματικών στοιχείων σε ξένα νομίσματα, καταχωρούνται στη συνημμένη κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων.

Το νόμισμα λειτουργίας της ξένης θυγατρικής του ομίλου είναι το επίσημο νόμισμα της χώρας όπου λειτουργεί. Επομένως, σε κάθε ημερομηνία οικονομικών καταστάσεων όλα τα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης αυτών των θυγατρικών μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση την συναλλαγματική ισοτιμία σε ισχύ την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων. Τα έσοδα και τα έξοδα μετατρέπονται με βάση την μέση σταθμική ισοτιμία κατά την διάρκεια του έτους. Η σωρευμένη διαφορά που προκύπτει από την ανωτέρω μετατροπή καταχωρείται απευθείας στα ίδια κεφάλαια του ομίλου έως την πώληση, διαγραφή ή από-αναγνώριση κάποιας θυγατρικής, οπότε και μεταφέρεται στην κατάσταση συνολικών εσόδων. Σημειώνεται ότι η συναλλαγματική ισοτιμία της χώρας εγκατάστασης της θυγατρικής εταιρείας είναι κλειδώμενη για όλη την περιόδο που αναφοράς που καλύπτεται από τις συννημένες οικονομικές καταστάσεις.

Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσεώς τους.

Το αρχικό κόστος κτήσης κάποιου ακινήτου, εγκατάστασης ή εξοπλισμού αποτελείται από την τιμή αγοράς συμπεριλαμβανομένων των δασμών εισαγωγής και των μη επιστρεφόμενων φόρων αγοράς, καθώς και οποιοδήποτε

αναγκαίο κόστος ώστε να καταστεί το πάγιο λειτουργικό και έτοιμο για την κατά προορισμό χρήση του.

Οι μεταγενέστερες δαπάνες, που διενεργούνται σε σχέση με ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία, κεφαλαιοποιούνται μόνον όταν αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη, που αναμένεται ότι θα προκύψουν από την εκμετάλλευση των επηρεαζόμενων στοιχείων. Όλες οι άλλες δαπάνες επισκευών, συντηρήσεων κλπ. των παγίων καταχωρούνται στα έξοδα της χρήσης εντός της οποίας πραγματοποιούνται.

Κατά την απόσυρση ή πώληση κάποιου περιουσιακού στοιχείου, το σχετικό κόστος και οι σωρευμένες αποσβέσεις διαγράφονται από τους αντίστοιχους λογαριασμούς τη χρονική περίοδο της απόσυρσης ή της πώλησης και τα σχετικά κέρδη ή ζημίες αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικών εσόδων.

Οι αποσβέσεις επιβαρύνουν την κατάσταση συνολικών εσόδων, με βάση την σταθερή μέθοδο απόσβεσης, καθ' όλη τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής των πάγιων περιουσιακών στοιχείων. Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται. Η εκτιμώμενη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής, κατά κατηγορία παγίων, έχει ως εξής:

Κτίρια Εγκαταστάσεις Κτιρίων	Έως 50 έτη
Μηχανήματα και εγκαταστάσεις	15 - 25 έτη
Μεταφορικά μέσα	6 - 8 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	5 - 10 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ετήσια σύνταξη της κατάστασης οικονομικής θέσης. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απομείωση) καταχωρούνται ως έξοδα στην κατάσταση συνολικών εσόδων.

Ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικά προγράμματα

Τα λογισμικά προγράμματα αφορούν το κόστος αγοράς ή ιδιοπαραγωγής λογισμικού, όπως μισθοδοσία, υλικά, υπηρεσίες, καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί κατά την ανάπτυξη λογισμικού προκειμένου αυτό να τεθεί σε λειτουργία. Οι δαπάνες που ενισχύουν ή επεκτείνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού πέρα από τις αρχικές προδιαγραφές τους, αναγνωρίζονται ως κεφαλαιουχική δαπάνη και προστίθενται στο αρχικό κόστος του λογισμικού.

Οι αποσβέσεις των λογισμικών προγραμμάτων επιβαρύνουν το λογαριασμό συνολικών εσόδων με την μέθοδο της σταθερής απόσβεσης, καθ' όλη τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους. Η εκτιμώμενη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής αυτών έχει ως ακολούθως:

Λογισμικά προγράμματα	5 έτη

Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού

Οι ενσώματες και ασώματες ακινητοποιήσεις και άλλα μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού εξετάζονται για πιθανή ζημία απομείωσης, όποτε γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις, δείχνουν ότι η λογιστική αξία τους μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Οποτεδήποτε η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημιά απομείωσής του, καταχωρείται στην κατάσταση συνολικών εσόδων. Η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της εκτιμώμενης καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας χρήσεως αυτού. Καθαρή αξία πώλησης θεωρείται η εφικτή πρόσοδος από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μίας αμφοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και ενεργούν οικειοθελώς, μετά από την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου. Αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από την συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από την διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Εάν δεν υπάρχει δυνατότητα να εκτιμηθεί το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου για το οποίο υπάρχει ένδειξη απομείωσης της αξίας του, τότε προσδιορίζεται το ανακτήσιμο ποσό της μονάδας που δημιουργεί ταμειακές ροές στην οποία ανήκει το περιουσιακό στοιχείο.

Αντιλογισμός ζημιάς απομείωσης της αξίας περιουσιακών στοιχείων που λογίσθηκε σε προηγούμενα έτη, γίνεται μόνο όταν υπάρχουν ικανές ενδείξεις ότι η απομείωση αυτή δεν υπάρχει πλέον ή έχει μειωθεί. Στις περιπτώσεις αυτές ο ανωτέρω αντιλογισμός αναγνωρίζεται ως έσοδο.

Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αποκτώνται με σκοπό την αποκόμιση οφέλους από την είσπραξη ενοικίων και την αύξηση της εμπορικής αξίας τους. Τα υπόλοιπα ιδιόκτητα ακίνητα χρησιμοποιούνται προς εξυπηρέτηση των δραστηριοτήτων του Ομίλου, καθώς και για διοικητικούς σκοπούς.
Οι επενδύσεις σε ακίνητα παρακολουθούνται ως μακροπρόθεσμες επενδύσεις και αποτιμώνται στην αξία κτήσεώς τους.

Αποθέματα

Τα αποθέματα απεικονίζονται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους κτήσεως ή του κόστους παραγωγής τους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους. Το κόστος των αποθεμάτων προσδιορίζεται με τη μέθοδο του σταθμικού μέσου όρου και περιλαμβάνει όλες τις αναγκαίες δαπάνες που πραγματοποιήθηκαν ώστε να βρεθούν στο τρέχον σημείο εναπόθεσης και επεξεργασίας τους και αποτελείται από το κόστος αγοράς των εμπορευμάτων το κόστος αγοράς των πρώτων υλών, τα γενικά βιομηχανικά έξοδα και το κόστος συσκευασίας. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των εμπορευμάτων, των ετοίμων και ημιτελών προϊόντων, είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης τους στην κανονική λειτουργία του ομίλου, μειωμένη με το κόστος ολοκλήρωσής τους και τα εκτιμώμενα αναγκαία κόστη για την πώλησή τους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των πρώτων και βοηθητικών υλών είναι το εκτιμώμενο κόστος αντικατάστασής τους στην κανονική λειτουργία του ομίλου. Απομείωση της αξίας βραδέως κινούμενων ή απαξιωμένων αποθεμάτων διενεργείται εφόσον κρίνεται απαραίτητο. Κατά την 31/12/2017 δεν υπήρξαν αποθέματα τα οποία αποτιμήθηκαν στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία τους.

Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού σε μία επιχείρηση και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο σε μια άλλη επιχείρηση.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα της Εταιρείας και του ομίλου ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες με βάση την ουσία της σύμβασης και το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων

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

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς (συμπεριλαμβάνονται τα παράγωγα, εκτός από εκείνα που είναι καθορισμένα και αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης, αυτά που αποκτώνται ή δημιουργούνται με σκοπό την πώληση ή την επαναγορά και τέλος αυτά που αποτελούν μέρος ενός χαρτοφυλακίου από αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά μέσα).
- Κατά την αρχική αναγνώριση ορίζεται από την επιχείρηση ως στοιχείο που αποτιμάται στην εύλογη αξία, με αναγνώριση των μεταβολών στην κατάσταση συνολικών εσόδων.

Τα πραγματοποιημένα και μη πραγματοποιημένα κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους με καταχώρηση των μεταβολών τους στα αποτελέσματα, αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικών εσόδων την περίοδο κατά την οποία προκύπτουν.

Δάνεια και απαιτήσεις

Περιλαμβάνουν μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Στην κατηγορία αυτή (Δάνεια και Απαιτήσεις) δεν περιλαμβάνονται :

- Απαιτήσεις από προκαταβολές για αγορά αγαθών ή υπηρεσιών,
- Απαιτήσεις που έχουν να κάνουν με δοσοληψίες φόρων, οι οποίες έχουν επιβληθεί νομοθετικά από το κράτος,
- Οτιδήποτε δεν καλύπτεται από σύμβαση ώστε να δίνει δικαίωμα στην επιχείρηση για λήψη μετρητών ή άλλων χρηματοοικονομικών παγίων στοιχείων.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξη μεγαλύτερη των δώδεκα μηνών από την ημερομηνία σύνταξης της κατάστασης οικονομικής θέσης. Τα τελευταία συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού.

Επενδύσεις κατεχόμενες ως την λήξη

Περιλαμβάνουν μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη και τα οποία η Εταιρεία έχει την πρόθεση και την δυνατότητα να διακρατήσει έως την λήξη τους. Η εταιρεία και ο όμιλος δεν κατέχουν επενδύσεις αυτής της κατηγορίας.

Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Περιλαμβάνουν μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία είτε προσδιορίζονται σε αυτήν την κατηγορία, είτε δεν μπορούν να ενταχθούν σε κάποια από τις προηγούμενες τρείς κατηγορίες χρηματοοικονομικών μέσων.

Οι αγοραπωλησίες επενδύσεων αυτής της κατηγορίας καταχωρούνται με το κόστος αγοράς τους κατά την ημερομηνία εμπορικής συναλλαγής, η οποία είναι η ημερομηνία όπου ο όμιλος δεσμεύεται να αγοράσει ή να πουλήσει το περιουσιακό στοιχείο. Το κόστος αγοράς περιλαμβάνει τις δαπάνες συναλλαγής. Τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη (ζημίες) που προκύπτουν από τις αλλαγές στην εύλογη αξία των χρεογράφων που ταξινομούνται ως διαθέσιμα–προς–πώληση αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια.

Η εύλογη αξία των επενδύσεων βασίζεται στη τιμή προσφοράς ή στα ποσά που παράγονται από τα μοντέλα ταμειακών ροών. Οι εύλογες αξίες για τα μετοχικά χρεόγραφα μη εισηγμένων εταιρειών υπολογίζονται χρησιμοποιώντας δείκτες τιμής προς κέρδη ή τιμής προς ταμειακές ροές, προσαρμοσμένους στις συγκεκριμένες περιστάσεις του εκδότη. Οι μετοχές, των οποίων η εύλογη αξία δεν μπορεί να υπολογιστεί με ακρίβεια, αναγνωρίζονται στη τιμή κόστους μείον τυχόν απομείωση της αξίας αυτών. Όταν τα χρεόγραφα που χαρακτηρίζονται ως διαθέσιμα–προς–πώληση πωλούνται ή απομειώνονται, οι συσσωρευμένες αναπροσαρμογές εύλογης αξίας συμπεριλαμβάνονται στην κατάσταση συνολικών εσόδων ως κέρδη ή ζημίες από χρεόγραφα επενδύσεων.

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων

Όπου υπάρχει νομικά εκτελέσιμο δικαίωμα συμψηφισμού για αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων και υπάρχει η πρόθεση τακτοποίησης της υποχρέωσης και παράλληλης ρευστοποίησης του περιουσιακού στοιχείου ή τακτοποίησης με συμψηφισμό, όλες οι σχετικές χρηματοοικονομικές επιδράσεις συμψηφίζονται.

Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρούμενων και των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι ο όμιλος δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλούμενων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στην κατάσταση συνολικών εσόδων.

Διαθέσιμα

Τα διαθέσιμα περιλαμβάνουν και τα ισοδύναμα των ταμειακών διαθεσίμων, όπως είναι οι καταθέσεις όψεως και οι καταθέσεις προθεσμίας βραχείας διάρκειας. Τραπεζικές υπεραναλήψεις, που είναι αποπληρωτέες σε πρώτη ζήτηση και αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της διαχείρισης των διαθεσίμων του ομίλου περιλαμβάνονται, για σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, ως συστατικό στοιχείο των ταμειακών διαθεσίμων.

Μετοχικό Κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές χαρακτηρίζονται ως κεφάλαιο. Το προσαυξημένο εξωτερικό κόστος άμεσα αποδοτέο στην έκδοση νέων μετοχών εμφανίζεται στο κεφάλαιο αφαιρετικά του εισπρακτέου ποσού.
Κατά την απόκτηση ιδίων μετοχών, το καταβληθέν τίμημα, συμπεριλαμβανομένων και των σχετικών δαπανών, απεικονίζεται μειωτικά των ιδίων κεφαλαίων.

Δάνεια

Όλα τα δάνεια αρχικώς καταχωρούνται στο κόστος, το οποίο είναι η εύλογη αξία της παροχής πλην των εξόδων απόκτησης των δανείων. Τα δάνεια αποτιμώνται μεταγενέστερα στην αποσβεσθείσα τιμή κτήσης χρησιμοποιώντας την μέθοδο του προεξοφλητικού επιτοκίου. Οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ της παροχής (πλην των εξόδων απόκτησης) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικών εσόδων κατά τη διάρκεια της περιόδου των δανείων.

Χρηματοδοτικές και Λειτουργικές Μισθώσεις

Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις, οι οποίες μεταβιβάζουν στον όμιλο ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που ακολουθούν την κυριότητα του μισθωμένου στοιχείου, καταχωρούνται ως περιουσιακά στοιχεία με ποσό ίσο κατά την έναρξη της μίσθωσης με την πραγματική αξία του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου ή αν είναι χαμηλότερη, με την παρούσα αξία των ελάχιστων μισθωμάτων. Τα μισθώματα επιμερίζονται στα χρηματοοικονομικά έξοδα και σε μείωση της ανεξόφλητης υποχρέωσης, έτσι ώστε να προκύπτει ένα σταθερό περιοδικό επιτόκιο πάνω στο εναπομένον υπόλοιπο της υποχρέωσης. Τα χρηματοοικονομικά έξοδα χρεώνονται απευθείας στην κατάσταση συνολικών εσόδων. Τα μισθωμένα περιουσιακά στοιχεία αποσβένονται βάσει της ωφέλιμης ζωής τους.

Μισθώσεις όπου ο εκμισθωτής διατηρεί όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας του περιουσιακού στοιχείου αναγνωρίζονται ως λειτουργικά μισθώματα. Οι πληρωμές των λειτουργικών μισθωμάτων αναγνωρίζονται ως έξοδο στην κατάσταση συνολικών εσόδων σε σταθερή βάση κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)

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

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο υποχρεώσεως (liability method) σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές κατά την ημερομηνία σύνταξης της κατάστασης οικονομικής θέσης μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

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

Καταχωρούνται αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις για όλες τις εκπεστέες προσωρινές διαφορές και τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές κατά την έκταση που πιθανολογείται ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου η εκπεστέα προσωρινή διαφορά μπορεί να αξιοποιηθεί.

Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων αναθεωρείται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης της κατάστασης οικονομικής θέσης και μειώνεται στο βαθμό που δεν πιθανολογείται ότι θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων να χρησιμοποιηθεί μέρος ή το σύνολο των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

Οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις για την τρέχουσα και τις προηγούμενες χρήσεις αποτιμώνται στο ποσό που αναμένεται να πληρωθεί στις φορολογικές αρχές (ή να ανακτηθεί από αυτές), με τη χρήση φορολογικών συντελεστών (και φορολογικών νόμων) που έχουν θεσπιστεί, ή ουσιαστικά θεσπιστεί, μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της κατάστασης οικονομικής θέσης.

Μερίσματα

Τα πληρωτέα μερίσματα απεικονίζονται ως υποχρέωση κατά τον χρόνο έγκρισής τους από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους

Η υποχρέωση του ομίλου προς τα πρόσωπα που εργοδοτούνται από αυτόν, για την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, προσμετράται και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζόμενου, κατά την ημερομηνία σύνταξης της κατάστασης οικονομικής θέσης, προεξοφλούμενο στην παρούσα του αξία, σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του.

Η σχετική υποχρέωση υπολογίζεται με βάση τις οικονομικές και αναλογιστικές παραδοχές που αναλύονται στη Σημείωση 16 και καθορίζονται χρησιμοποιώντας την αναλογιστική μέθοδο αποτιμήσεως των εκτιμώμενων μονάδων υποχρέωσης (Projected Unit Method). Τα καθαρά κόστη συνταξιοδοτήσεως της περιόδου συμπεριλαμβάνονται στο κόστος μισθοδοσίας στην επισυναπτόμενη κατάσταση συνολικών εσόδων και αποτελούνται από τη παρούσα αξία των παροχών που έγιναν δεδουλευμένες κατά τη διάρκεια της περιόδου, τους τόκους επί της υποχρεώσεως παροχών, το κόστος προγενέστερης υπηρεσίας, τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες και όποια άλλα πρόσθετα συνταξιοδοτικά κόστη. Τα κόστη προγενέστερης υπηρεσίας αναγνωρίζονται σε σταθερή βάση πάνω στην μέση περίοδο έως ότου τα οφέλη του προγράμματος κατοχυρωθούν. Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες αναγνωρίζονται απευθείας στα συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα της περιόδου κατά την οποία πραγματοποιούνται και δεν

μεταφέρονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερη περίοδο. Οι υποχρεώσεις για παροχές συνταξιοδότησης δεν χρηματοδοτούνται.

Κρατικά ασφαλιστικά προγράμματα

Το προσωπικό του ομίλου καλύπτεται κυρίως από τον κύριο Κρατικό Ασφαλιστικό Φορέα που αφορά στον ιδιωτικό τομέα (Ι.Κ.Α.), ο οποίος χορηγεί συνταξιοδοτικές και ιατροφαρμακευτικές παροχές. Κάθε εργαζόμενος είναι υποχρεωμένος να συνεισφέρει μέρος του μηνιαίου μισθού του στο ταμείο, ενώ τμήμα της συνολικής εισφοράς καλύπτεται από τον όμιλο. Κατά τη συνταξιοδότηση το συνταξιοδοτικό ταμείο είναι υπεύθυνο για την καταβολή των συνταξιοδοτικών παροχών στους εργαζομένους. Κατά συνέπεια, ο όμιλος δεν έχει καμία νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση για την πληρωμή μελλοντικών παροχών με βάση αυτό το πρόγραμμα.

Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην ονομαστική αξία τους όταν υπάρχει εύλογη διαβεβαίωση ότι η επιχορήγηση θα ληφθεί και ότι ο όμιλος θα συμμορφωθεί με όλους τους προβλεπόμενους όρους. Οι κρατικές επιχορηγήσεις σχετικά με τρέχουσες δαπάνες αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικών εσόδων κατά τη διάρκεια της περιόδου εκείνης που χρειάζεται για να αντιστοιχίσουν τις δαπάνες εκείνες που είναι προορισμένες να αντισταθμίσουν. Οι κρατικές επιχορηγήσεις σχετικά με την αγορά ενσώματων ακινητοποιήσεων (παγίων) συμπεριλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως έσοδα επομένων χρήσεων και αναγνωρίζονται ως έσοδο και μεταφέρονται στην κατάσταση συνολικών εσόδων, κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του επιχορηγηθέντος περιουσιακού στοιχείου.

Προβλέψεις και Ενδεχόμενες Απαιτήσεις, Υποχρεώσεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν ο όμιλος έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα προγενέστερων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκροής πόρων και τα ποσά των υποχρεώσεων μπορούν να εκτιμηθούν αξιόπιστα. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης της κατάστασης οικονομικής θέσης και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να εκταμιευθεί για την τακτοποίηση της υποχρέωσης. Σχετικά με τις προβλέψεις που αναμένεται να εκκαθαριστούν σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα, οπότε η επίδραση της χρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, τα σχετικά ποσά υπολογίζονται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές με έναν συντελεστή προ φόρων ο οποίος αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την χρονική αξία του χρήματος, και όπου κρίνεται απαραίτητο, τους κινδύνους που σχετίζονται συγκεκριμένα με την υποχρέωση. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός εάν η πιθανότητα μιας εκροής πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα από την πώληση αγαθών αναγνωρίζονται όταν μεταφέρονται στον αγοραστή οι σημαντικοί κίνδυνοι και τα οφέλη της ιδιοκτησίας των αγαθών. Τα έσοδα από την παροχή υπηρεσιών βασίζονται στο στάδιο της ολοκλήρωσης, που καθορίζεται από την αναφορά στις έως τώρα αποδοθείσες υπηρεσίες, ως ποσοστό επί των συνολικών υπηρεσιών που προσφέρονται.

Οι αμοιβές παροχής εμπορικού σήματος σχετίζονται με την ίδρυση και την ανάπτυξη σημείων γρήγορης εστίασης και εστιατορίων μέσω της μεταβίβασης χρήσης εμπορικού σήματος. Οι αμοιβές αυτές αναγνωρίζονται σαν έσοδο στην περίοδο που αφορούν.

Τα έσοδα τόκων αναγνωρίζονται σε βάση χρονικής αναλογίας, λαμβάνοντας υπόψη το υπόλοιπο του αρχικού ποσού και του ισχύοντα συντελεστή της περιόδου έως τη λήξη, όταν καθορίζεται ότι τέτοια έσοδα θα είναι πληρωτέα στον όμιλο.
Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται ως έσοδο κατά την ημερομηνία εγκρίσεως της διανομής τους.

Χρηματοδοτικές μισθώσεις

Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις αντιμετωπίζονται ως δανειακές συμβάσεις, με συνέπεια να απεικονίζονται τα μισθούμενα περιουσιακά στοιχεία ως περιουσιακά στοιχεία του ομίλου (και να αποσβένονται), με αντίστοιχη αναγνώριση της χρηματοδοτικής υποχρέωσης προς τον εκμισθωτή. Το κόστος της χρηματοδότησης καταχωρείται στην κατάσταση συνολικών εσόδων ως έξοδο, κατά το χρόνο που καθίσταται δεδουλευμένο.

Λειτουργικές μισθώσεις

Οι πληρωμές που γίνονται βάσει λειτουργικών μισθώσεων καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικών εσόδων ως έξοδα, κατά το χρόνο χρήσεως του μισθίου.

Κόστος χρηματοδότησης

Το καθαρό χρηματοδοτικό κόστος αποτελείται από τους δεδουλευμένους τόκους επί των συναφθέντων δανείων, που υπολογίζονται βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

2.3 Δομή Ομίλου

α) Εταιρείες που συμμετέχουν στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου:

	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΧΩΡΑ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ
SEPTONA A.B.E.E	Μητρική	ΕΛΛΑΔΑ	2012-2017	Ολική Ενοποίηση
Θυγατρικές της SEPTONA A.B.E.E				
Septona Bulgaria AD	88%	ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ	2015-2017	Ολική Ενοποίηση
Συγγενείς της SEPTONA A.B.E.E				
ORGANIC 3S ΕΠΕ	25%	ΕΛΛΑΔΑ	2014-2017	Καθαρή Θέση

Η εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές μέχρι και τη χρήση 2011. Επίσης, για τις χρήσεις 2011 έως 2015 η εταιρεία, λόγω της υπαγωγής της στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παράγραφος 5 Ν. 2238/1994 και τις διατάξεις του άρθρου 65Α παραγρ. 1 Ν.4174/2013, και για τη χρήση 2016 βάσει των διατάξεων του άρθρου 56 § 1 του Ν.4410/2016, έλαβε Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης με Γνώμη χωρίς επιφύλαξη. Για τη χρήση 2017 ο φορολογικός έλεγχος από τους Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65Α παραγρ. 1 Ν.4174/2013 βρίσκεται σε εξέλιξη και η σχετική έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης 2017. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν μεγάλη επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας.

2.4 Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και Κρίσεις της Διοίκησης

Η προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί από τη διοίκηση το σχηματισμό κρίσεων, εκτιμήσεων και υποθέσεων οι οποίες επηρεάζουν τα δημοσιευμένα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις, όπως επίσης τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και τα δημοσιευμένα ποσά εσόδων και εξόδων κατά την περίοδο αναφοράς. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί.
Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις επαναξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται τόσο στην εμπειρία του παρελθόντος όσο και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά με βάση τις συγκεκριμένες συνθήκες.

2.4.1 Κρίσεις

Κατά τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών και των κρίσεων της διοίκησης, εκτός αυτών που περιλαμβάνουν εκτιμήσεις, που σχηματίζονται από τη διοίκηση και που έχουν την σημαντικότερη επίδραση στα ποσά που αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις κυρίως σχετίζονται με:

- Κατηγοριοποίηση των επενδύσεων

Η διοίκηση αποφασίζει κατά την απόκτηση μίας επένδυσης, εάν αυτή θα κατηγοριοποιηθεί ως διακρατούμενη μέχρι τη λήξη, κατεχόμενη για εμπορικούς σκοπούς, αποτιμώμενη στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ή διαθέσιμη προς πώληση. Για αυτές που είναι διακρατούμενες μέχρι τη λήξη, η διοίκηση εξετάζει εάν πληρούνται τα κριτήρια που ορίζει το ΔΛΠ 39 και συγκεκριμένα ο όμιλος έχει την πρόθεση και την ικανότητα να της κρατήσει έως τη λήξη τους. Ο όμιλος κατηγοριοποιεί τις επενδύσεις ως κατεχόμενες για εμπορικούς σκοπούς εάν αυτές έχουν αποκτηθεί κυρίως για τη δημιουργία βραχυπρόθεσμου κέρδους. Η κατηγοριοποίηση των επενδύσεων ως αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων εξαρτάται από τον τρόπο με βάση τον οποίο η διοίκηση παρακολουθεί την απόδοση των επενδύσεων αυτών. Όταν δεν κατηγοριοποιούνται ως κατεχόμενες για εμπορικούς σκοπούς αλλά υπάρχουν διαθέσιμες και αξιόπιστες εύλογες αξίες και οι μεταβολές στις εύλογες αξίες περιλαμβάνονται στο κέρδος ή στη ζημιά στους λογαριασμούς των αποτελεσμάτων, τότε κατηγοριοποιούνται ως αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Όλες οι λοιπές επενδύσεις κατηγοριοποιούνται ως διαθέσιμες προς πώληση.

2.4.2 Εκτιμήσεις και υποθέσεις

Συγκεκριμένα ποσά τα οποία περιλαμβάνονται ή επηρεάζουν τις οικονομικές καταστάσεις και οι σχετικές γνωστοποιήσεις πρέπει να εκτιμώνται, απαιτώντας το σχηματισμό υποθέσεων σχετικά με αξίες ή συνθήκες που δεν είναι δυνατό να είναι γνωστές με βεβαιότητα κατά την περίοδο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Ως σημαντική λογιστική εκτίμηση, θεωρείται μία η οποία είναι σημαντική για την εικόνα της οικονομικής κατάστασης της εταιρείας και τα αποτελέσματα και απαιτεί τις πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή περίπλοκες κρίσεις της διοίκησης, συχνά ως αποτέλεσμα της ανάγκης για σχηματισμό εκτιμήσεων σχετικά με την επίδραση υποθέσεων οι οποίες είναι αβέβαιες. Ο όμιλος αξιολογεί τέτοιες εκτιμήσεις σε συνεχή βάση, βασιζόμενος στα αποτελέσματα του παρελθόντος και στην εμπειρία, συσκέψεις με ειδικούς, τάσεις και άλλες μεθόδους οι οποίες θεωρούνται λογικές στις συγκεκριμένες συνθήκες, όπως επίσης και τις προβλέψεις μας σχετικά με το πώς αυτά ενδέχεται να αλλάξουν στο μέλλον.

Ανακτησιμότητα των απαιτήσεων:
Οι εμπορικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία και ύστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος μείον τις προβλέψεις για απομείωση, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Όταν η εταιρεία έχει αντικειμενικές ενδείξεις ότι δεν θα εισπράξει όλα τα οφειλόμενα σε αυτήν ποσά, σύμφωνα με τους όρους της κάθε συμφωνίας, σχηματίζει πρόβλεψη για απομείωση εμπορικών απαιτήσεων. Το ύψος της πρόβλεψης διαμορφώνεται από τη διαφορά που προκύπτει μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και τις παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, οι οποίες προεξοφλούνται με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται ως δαπάνη στα άλλα έξοδα εκμετάλλευσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Απαξίωση των αποθεμάτων
Κατάλληλες προβλέψεις σχηματίζονται για απαξιωμένα, άχρηστα και αποθέματα με πολύ χαμηλή κίνηση στην αγορά. Οι μειώσεις της αξίας των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία και οι λοιπές ζημίες από αποθέματα καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την περίοδο που εμφανίζονται.

Ταξινόμηση μισθώσεων
Οι μισθώσεις, για τις οποίες ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και ωφέλειες του μισθωμένου στοιχείου παραμένουν στον εκμισθωτή χαρακτηρίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις. Τα ποσά που καταβάλλονται για την εξόφληση των δόσεων των ανωτέρω μισθώσεων καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Οι μισθώσεις που αφορούν ενσώματες ακινητοποιήσεις για τις οποίες η Εταιρεία έχει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ωφέλειες των μισθωμένων παγίων χαρακτηρίζονται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις.

Φόροι εισοδήματος
Ο όμιλος και η εταιρεία υπόκειται σε φόρο εισοδήματος σε πολυάριθμες φορολογικές δικαιοδοσίες. Σημαντικές εκτιμήσεις απαιτούνται για τον καθορισμό της πρόβλεψης για φόρους εισοδήματος, καθώς και για τον καθορισμό των προβλέψεων για φόρους εισοδήματος. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο ακριβής καθορισμός του φόρου είναι αβέβαιος κατά τη συνήθη πορεία των δραστηριοτήτων της επιχείρησης. Ο όμιλος και η εταιρεία αναγνωρίζουν υποχρεώσεις για αναμενόμενα θέματα φορολογικού ελέγχου, βασιζόμενοι σε εκτιμήσεις του κατά πόσο θα οφείλονται επιπλέον φόροι. Όταν το τελικό αποτέλεσμα από τους φόρους αυτών των υποθέσεων διαφέρει από τα ποσά που είχαν αρχικά λογιστεί, τέτοιες διαφορές θα έχουν επίδραση στο φόρο εισοδήματος και στις προβλέψεις για αναβαλλόμενη φορολογία στην περίοδο κατά την οποία τα ποσά αυτά έχουν καθορισθεί.

Προβλέψεις
Οι επισφαλείς λογαριασμοί απεικονίζονται με τα ποσά τα οποία είναι πιθανόν να ανακτηθούν. Μόλις γίνει γνωστό ότι ένας συγκεκριμένος λογαριασμός υπόκειται σε κίνδυνο μεγαλύτερο του συνήθους πιστωτικού κινδύνου (π.χ. χαμηλή πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη, διαφωνία σχετικά με την ύπαρξη της απαίτησης ή το ποσό αυτής κ.λπ.), τότε ο λογαριασμός αναλύεται και καταγράφεται εάν οι συνθήκες υποδηλώνουν ότι η απαίτηση είναι ανείσπρακτη.

Ενδεχόμενα στοιχεία του ενεργητικού και ενδεχόμενες υποχρεώσεις
Ο όμιλος εμπλέκεται σε δικαστικές διεκδικήσεις και αποζημιώσεις κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών του. Η Διοίκηση κρίνει ότι οποιοιδήποτε διακανονισμοί δε θα επηρέαζαν σημαντικά την οικονομική θέση του ομίλου και της εταιρείας, την 31 Δεκεμβρίου 2017. Παρόλα αυτά, ο καθορισμός των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που σχετίζονται με τις δικαστικές διεκδικήσεις και τις απαιτήσεις είναι μία πολύπλοκη διαδικασία που περιλαμβάνει κρίσεις σχετικά με τις πιθανές συνέπειες και τις διερμηνείες σχετικά με τους νόμους και τους κανονισμούς.
Μεταβολές στις κρίσεις ή στις διερμηνείες είναι πιθανό να οδηγήσουν σε μία αύξηση ή μία μείωση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων του ομίλου στο μέλλον.

3. Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

3.1 Ενσώματα πάγια στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία του ομίλου αναλύονται ως ακολούθως:

	Όμιλος						
	Οικόπεδα	**Κτίρια και εγκαταστάσεις**	**Μηχανήματα**	**Μεταφορικά Μέσα**	**Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός**	**Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση**	**Σύνολο**
Λογιστική Αξία 1/1/2016	4.114.405	13.861.787	28.234.727	671.877	4.171.532	3.016.905	54.071.232
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(3.087.341)	(9.991.944)	(449.376)	(2.656.835)	0	(16.185.495)
Καθαρή Λογιστική Αξία1/1/2016	**4.114.405**	**10.774.445**	**18.242.783**	**222.501**	**1.514.697**	**3.016.905**	**37.885.736**
Προσθήκες	0	3.150	547.420	229.402	170.301	4.992.404	5.942.678
Πωλήσεις /αποσύρσεις	0	0	(44.859)	0	0	0	(44.859)
Αναταξινομήσεις	0	0	1.022.028	11.538	11.335	(1.044.901)	0
Αποσβέσεις περιόδου	0	(366.638)	(1.683.104)	(50.601)	(312.346)	0	(2.412.690)
Αναταξινομήσεις	0	3.102.830	841.122	0	0	(3.943.953)	0
Λογιστική Αξία 31/12/2016	4.114.405	13.864.937	29.759.315	912.817	4.353.168	6.964.409	59.969.050
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(351.149)	(10.833.926)	(499.977)	(2.969.181)	(3.943.953)	(18.598.185)
Καθαρή Λογιστική Αξία 31/12/2016	**4.114.405**	**13.513.788**	**18.925.389**	**412.840**	**1.383.987**	**3.020.456**	**41.370.865**

	Οικόπεδα	**Κτίρια και εγκαταστάσεις**	**Μηχανήματα**	**Μεταφορικά Μέσα**	**Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός**	**Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση**	**Σύνολο**
Λογιστική Αξία 1/1/2017	4.114.405	16.967.767	30.600.437	906.181	4.353.168	3.020.456	59.962.415
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(3.453.979)	(11.675.048)	(493.341)	(2.969.181)	0	(18.591.550)
Καθαρή Λογιστική Αξία1/1/2017	**4.114.405**	**13.513.788**	**18.925.389**	**412.840**	**1.383.987**	**3.020.456**	**41.370.865**
Προσθήκες	0	19.000	1.016.123	118.695	108.300	2.385.521	3.647.639
Πωλήσεις /αποσύρσεις	0	(3.150)	5.123	(500)	(2.000)	0	(527)
Αναταξινομήσεις	0	1.343.675	1.266.981	39.369	103.792	(3.096.895)	(343.077)
Αποσβέσεις περιόδου	0	(467.779)	(1.662.362)	(80.335)	(307.752)	0	(2.518.227)
Λοιπές τακτοποιήσεις	0	17.895	36.036	0	15.850	0	69.782
Αναταξινομήσεις	0	389.511	170.580	0	0	(560.090)	0
Λογιστική Αξία 31/12/2017	4.114.405	18.327.292	32.888.664	1.063.746	4.563.261	2.309.082	63.266.450
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(3.514.352)	(13.130.794)	(573.676)	(3.261.083)	(560.090)	(21.039.995)
Καθαρή Λογιστική Αξία 31/12/2017	**4.114.405**	**14.812.940**	**19.757.870**	**490.070**	**1.302.178**	**1.748.992**	**42.226.455**

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	Εταιρεία						
	Οικόπεδα	**Κτίρια και εγκαταστάσεις**	**Μηχανήματα**	**Μεταφορικά Μέσα**	**Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός**	**Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση**	**Σύνολο**
Λογιστική Αξία 1/1/2016	2.236.030	9.412.972	18.221.597	496.925	3.781.198	2.388.008	36.536.731
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(2.255.900)	(6.683.363)	(359.962)	(2.499.578)	0	(11.798.803)
Καθαρή Λογιστική Αξία1/1/2016	**2.236.030**	**7.157.073**	**11.538.234**	**136.963**	**1.281.620**	**2.388.008**	**24.737.928**
Προσθήκες	0	3.150	547.420	229.402	148.221	2.150.772	3.078.965
Πωλήσεις /αποσύρσεις	0	0	(2.683)	0	0	0	(2.683)
Αποσβέσεις περιόδου	0	(188.685)	(713.514)	(30.795)	(247.422)	0	(1.180.417)
Αναταξινομήσεις	0	3.102.830	841.122	0	0	(3.943.953)	0
Λογιστική Αξία 31/12/2016	2.236.030	12.518.953	19.607.456	726.327	3.929.419	594.827	39.613.013
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(2.444.585)	(7.396.878)	(390.757)	(2.747.000)	0	(12.979.220)
Καθαρή Λογιστική Αξία 31/12/2016	**2.236.030**	**10.074.368**	**12.210.579**	**335.570**	**1.182.420**	**594.827**	**26.633.793**

	Οικόπεδα	**Κτίρια και εγκαταστάσεις**	**Μηχανήματα**	**Μεταφορικά Μέσα**	**Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός**	**Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση**	**Σύνολο**
Λογιστική Αξία 1/1/2017	2.236.030	12.518.953	19.607.456	726.327	3.929.419	594.827	39.613.013
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(2.444.585)	(7.396.878)	(390.757)	(2.747.000)	0	(12.979.220)
Καθαρή Λογιστική Αξία1/1/2017	**2.236.030**	**10.074.368**	**12.210.579**	**335.570**	**1.182.420**	**594.827**	**26.633.793**
Προσθήκες	0	19.000	1.016.123	118.695	73.533	518.794	1.746.145
Πωλήσεις /αποσύρσεις	0	(3.150)	(25.086)	(500)	(2.000)		(30.736)
Αποσβέσεις περιόδου	0	(256.104)	(795.722)	(57.838)	(240.261)		(1.349.925)
Αναταξινομήσεις	0	389.511	170.580	0	0	(560.090)	0
Λογιστική Αξία 31/12/2017	2.236.030	12.924.313	20.769.073	844.522	4.000.952	553.531	41.328.422
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(2.700.689)	(8.192.600)	(448.595)	(2.987.261)	0	(14.329.145)
Καθαρή Λογιστική Αξία 31/12/2017	**2.236.030**	**10.223.625**	**12.576.473**	**395.927**	**1.013.691**	**553.531**	**26.999.277**

3.2 Ασώματα πάγια στοιχεία

Τα ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία του ομίλου € 512 αφορούν λογισμικά προγράμματα.

3.3 Σημαντικές Μη έλεγχουσες Συμμετοχές

Η εταιρεία εμφανίζει τις συμμετοχές της στο κόστος κτήσης μειωμένο με τις τυχόν προβλέψεις υποτίμησης που έχει σχηματίσει.

	Αναλογία δικαιωμάτων	
Επωνυμία θυγατρικής	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Septona Bulgaria	12,00%	12,00%

Συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες πριν την απαλοιφή των ενδοεταιρικών συναλλαγών και υπολοίπων

	Septona Bulgaria	
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Μη Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού	15.115.833	14.658.006
Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού	12.457.627	12.393.750
Σύνολο Ενεργητικού	**27.573.460**	**27.051.756**
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	3.726.295	4.286.411
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	6.566.010	7.372.988
Σύνολο Υποχρεώσεων	**10.292.306**	**11.659.399**
Ίδια Κεφάλαια Αποδιδόμενα στους Ιδιοκτήτες της Μητρικής	**17.281.154**	**15.392.357**
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	**0**	**0**

	Septona Bulgaria	
Κατάσταση Αποτελεσμάτων /Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Πωλήσεις	**24.675.969**	**23.551.739**
Κέρδη /(Ζημιές) χρήσης κατανεμημένα σε ιδιοκτήτες της μητρικής	2.879.085	2.241.068
Κέρδη /(Ζημιές) χρήσης κατανεμημένα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές	0	0
Κέρδη /(Ζημιές) χρήσης	**2.879.085**	**2.241.068**
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης	**2.241.291**	**2.241.291**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης κατανεμημένα σε ιδιοκτήτες της μητρικής	2.889.144	2.241.291
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης κατανεμημένα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές		
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης	**2.889.144**	**2.241.291**
Μερίσματα πληρωθέντα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές	0	0

Κατάσταση των Ταμειακών Ροών

	Septona Bulgaria	
	31/12/2017	**31/12/2016**
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	2.504.922	3.651.723
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(1.820.710)	(2.457.622)
Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(378.867)	(2.336.770)
Καθαρή (μείωση)/ αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα, ταμειακά ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις	**305.344**	**(1.142.669)**
Ταμειακά διαθέσιμα, ταμειακά ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις στην αρχή της χρήσης	619.583	1.757.482
Συναλλαγματικές διαφορές στα ταμειακά διαθέσιμα, ταμειακά ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	5.624	4.771
Ταμειακά διαθέσιμα, ταμειακά ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις στο τέλος της χρήσης	**930.551**	**619.583**

3.4 Επενδύσεις Σε συγγενείς

	31/12/2017							
Συγγενείς	**Αξία Συμμετοχής**	**% συμμετοχής**	**Χώρα**	**Ίδια κεφάλαια**	**Στοιχεία Ενεργητικού**	**Υποχρεώσεις**	**Έσοδα**	**Κέρδη /(Ζημιές)**
ORGANICS 3S - ΕΜΠΟΡΙΑ ΤΡΟΦΙΜΩΝ ΕΠΕ	250.000,00	25,00%	ΕΛΛΑΔΑ	526.797	1.179.106	652.310	1.627.744	93.645

	31/12/2016							
Συγγενείς	**Αξία Συμμετοχής**	**% συμμετοχής**	**Χώρα**	**Ίδια κεφάλαια**	**Στοιχεία Ενεργητικού**	**Υποχρεώσεις**	**Έσοδα**	**Κέρδη /(Ζημιές)**
ORGANICS 3S - ΕΜΠΟΡΙΑ ΤΡΟΦΙΜΩΝ ΕΠΕ	250.000,00	25,00%	ΕΛΛΑΔΑ	433.152	763.611	330.459	1.141.310	16.975

	31/12/2017	31/12/2016
Υπόλοιπο ανοίγματος	**108.288**	**104.044**
Κέρδος/(Ζημιές) από συγγενείς επιχειρήσεις ενοποιούμενες με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	23.411	4.244
Υπόλοιπο κλεισίματος	**131.699**	**108.288**

Συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες σχετικά με την ORGANICS 3S - ΕΜΠΟΡΙΑ ΤΡΟΦΙΜΩΝ ΕΠΕ

	31/12/2017	31/12/2016
Μη Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού	250.314	225.446
Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού (α)	928.792	538.165
Σύνολο Ενεργητικού	**1.179.106**	**763.611**
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις (β)	42.646	68.938
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις (γ)	609.664	261.521
Σύνολο Υποχρεώσεων	**652.310**	**330.459**
(α) Περιλαμβάνει ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	119.703	128.079
(β) Περιλαμβάνει χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις (εξαιρώντας προμηθευτές και άλλες υποχρεώσεις και προβλέψεις)	30.294	48.937
(γ) Περιλαμβάνει χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις (εξαιρώντας προμηθευτές και άλλες υποχρεώσεις και προβλέψεις)	138.228	16.954

	31/12/2017	31/12/2016
Πωλήσεις	1.627.744	1.141.310
Κέρδη και συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης	93.645	16.975
Αποσβέσεις	27.925	21.816
Φόρος εισοδήματος	41.924	9.974

Συμφωνία των ανωτέρω συνοπτικών οικονομικών πληροφοριών με τη λογιστική αξία της επένδυσης

	31/12/2017	31/12/2016
Σύνολο καθαρών στοιχείων του ενεργητικού	526.797	433.152
Αναλογία ποσοστού συμμετοχής που κατέχει ο Όμιλος	25%	25%
Συμμετοχή του Ομίλου στη λογιστική αξία των συγγενών	**131.699**	**108.288**

3.5 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι μακροπρόθεσμες απαιτήσεις του ομίλου και της εταιρείας αντιπροσωπεύουν κυρίως δοσμένες εγγυήσεις σε ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ και εγγυήσεις λειτουργικών μισθώσεων.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2017	**31/12/2016**	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Εγγυήσεις	277.831	445.615	277.831	445.615
Καθαρή Λογιστική Αξία	**277.831**	**445.615**	**277.831**	**445.615**

3.6 Αποθέματα

Τα αποθέματα του ομίλου και της εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2017	**31/12/2016**	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Εμπορεύματα	1.264.322	1.531.258	1.383.734	1.791.415
Έτοιμα προϊοντα	4.139.162	3.663.193	2.074.054	1.875.963
Ημιτελή προϊόντα	1.906.822	1.700.725	849.981	898.342
Πρώτες Ύλες και λοιπά αναλώσιμα	4.315.397	4.892.881	1.978.295	2.274.722
Καύσιμα και λιπαντικά	0	8.988	0	0
Ανταλλακτικά	220.435	159.590	14.976	19.439
Είδη Συσκευασίας	96.185	64.530	24.845	7.447
Σύνολα	**11.942.322**	**12.021.165**	**6.325.885**	**6.867.328**
Μείον: Προβλέψεις για άχρηστα, βραδέως κινούμενα και κατεστραμμένα αποθέματα προηγούμενων χρήσεων	(119.215)	(152.206)	(119.215)	(152.206)
Καθαρή Λογιστική Αξία	**11.823.107**	**11.868.959**	**6.206.669**	**6.715.121**

3.7 Εμπορικές απαιτήσεις

Οι συνολικές εμπορικές απαιτήσεις του ομίλου και της εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2017	**31/12/2016**	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Εμπορικές Απαιτήσεις από τρίτους	8.035.632	10.016.607	4.569.379	7.060.001
Εμπορικές Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	0	0	1.094.125	1.313.278
Γραμμάτια Εισπρακτέα	462	462	462	462
Επιταγές Εισπρακτέες	932.165	3.008.699	932.165	3.008.699
Καθαρές Εμπορικές Απαιτήσεις	**8.968.258**	**13.025.767**	**6.596.130**	**11.382.439**
Προκαταβολές σε προμηθευτές	1.696.596	148.126	1.589.406	117.748
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(169.088)	(1.646.476)	(169.088)	(1.646.476)
Σύνολα	**10.495.766**	**11.527.417**	**8.016.447**	**9.853.710**

Στα αποτελέσματα του Ομίλου και της εταιρείας κατά τη συγκριτική περίοδο 31.12.2016 περιλαμβάνεται η επίδραση της διενέργειας έκτακτης απομείωσης στα υπόλοιπα απαιτήσεων από τον όμιλο Μαρινόπουλου, συνολικού ύψους €1,48 εκατ.

3.8 Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού

Οι συνολικές λοιπές απαιτήσεις του ομίλου και της εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Χρεώστες Διάφοροι	6.316	3.124	6.316	3.124
Απαιτήσεις Από Δημόσιες Αρχές	1.521.472	1.329.144	1.376.774	1.140.929
Προκαταβολές και δάνεια στο προσωπικό	1.201	1.129	0	0
Προπληρωθέντα έξοδα	68.567	56.967	52.716	42.138
Λοιπές Απαιτήσεις	23.501	30.416	23.501	28.663
Σύνολα	**1.621.057**	**1.420.780**	**1.459.308**	**1.214.854**

3.9 Εμπορικό χαρτοφυλάκιο και χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω ΚΑΧ

	Όμιλος		Εταιρεία	
Ποσά σε €	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Υπόλοιπο Ανοίγματος 1/1/2017	**26.916**	**30.689**	**26.916**	**30.689**
Προσθήκες (+)	229.750	100.005	229.750	100.005
Πωλήσεις (-)	0	0	0	0
Κέρδη/ (ζημιές) από αποτίμηση εύλογης αξίας	50.250	0	50.250	0
Ζημιές απομείωσης αναγνωρισμένες στην ΚΑΧ	(7.800)	(103.777)	(7.800)	(103.777)
Λοιπές κινήσεις	0	0	0	0
Υπόλοιπο κλεισίματος 31/12/2017	**299.116**	**26.916**	**299.116**	**26.916**

3.10 Χρηματικά Διαθέσιμα

Τα διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στα ταμεία του ομίλου και της εταιρείας καθώς και τραπεζικές καταθέσεις διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση και αναλύονται ως εξής :

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Μετρητά στο ταμείο	7.530	8.648	2.506	3.824
Ταμειακά διαθέσιμα στην τράπεζα	2.029.794	1.740.094	1.104.268	1.125.336
Σύνολο Ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων	**2.037.324**	**1.748.743**	**1.106.774**	**1.129.160**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα σε €	1.573.328	1.249.858	985.343	1.126.293
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα σε ξένο νόμισμα	463.996	498.885	121.431	2.867
Σύνολο Ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων	**2.037.324**	**1.748.743**	**1.106.774**	**1.129.160**

3.11 Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας κατά την 31/12/2017 ανέρχεται σε € 1.522.422 και αποτελείται απο 5.074.740 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,3 ευρώ εκάστης.

3.12 Λοιπά Αποθεματικά

Τα αποθεματικά του ομίλου και της εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	Όμιλος			
	Τακτικό αποθεματικο	Ειδικά αποθεματικά	Λοιπά αποθεματικά	Σύνολα
Υπόλοιπο 1/1/2016	**525.087**	**1.610.855**	**3.045.354**	**5.181.296**
Μεταφορά μεταξύ αποθ/κών και αποτελεσμάτων εις νέον	420.712	0	0	420.712
Επανεκτίμηση υποχρεώσεων παροχών προσωπικού	0	0	223	223
Υπόλοιπο 31/12/2016	**945.799**	**1.610.855**	**3.045.577**	**5.602.231**

	Τακτικό αποθεματικο	Ειδικά αποθεματικά	Λοιπά αποθεματικά	Σύνολα
Υπόλοιπο 1/1/2017	**945.799**	**1.610.855**	**3.045.577**	**5.602.231**
Μεταφορά μεταξύ αποθ/κών και αποτελεσμάτων εις νέον	0	0	0	0
Επανεκτίμηση υποχρεώσεων παροχών προσωπικού	0	0	8.853	8.853
Υπόλοιπο 31/12/2017	**945.799**	**1.610.855**	**3.054.430**	**5.611.084**

	Εταιρεία		
	Τακτικό αποθεματικο	Λοιπά αποθεματικά	Σύνολα
Υπόλοιπο 1/1/2016	**456.727**	**3.043.902**	**3.500.629**
Μεταφορά μεταξύ αποθ/κών και αποτελεσμάτων εις νέον	420.712	0	420.712
Υπόλοιπο 31/12/2016	**877.439**	**3.043.902**	**3.921.341**

	Τακτικό αποθεματικο	Λοιπά αποθεματικά	Σύνολα
Υπόλοιπο 1/1/2017	**877.439**	**3.043.902**	**3.921.341**
Μεταφορά μεταξύ αποθ/κών και αποτελεσμάτων εις νέον	0	0	0
Υπόλοιπο 31/12/2017	**877.439**	**3.043.902**	**3.921.341**

3.13 Μερίσματα

Σύμφωνα με την ελληνική εταιρική νομοθεσία, οι εταιρείες υποχρεούνται κάθε χρήση να διανέμουν σε μετρητά στους μετόχους ποσοστό τουλάχιστον 35% επί των καθαρών κερδών, μετά την αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού και ορισμένων κερδών από την εκποίηση μετοχών που περιγράφονται στην παρ. 1, του άρθρου 3, του Α.Ν. 148/1967. Οι άνω διατάξεις δεν εφαρμόζονται, αν η Γενική Συνέλευση των μετόχων με πλειοψηφία τουλάχιστον 65% αποφασίσει σχετικά. Στην περίπτωση αυτή, το μη διανεμόμενο μέρισμα μεταφέρεται στα βιβλία της ανώνυμης εταιρείας σε ειδικό λογαριασμό αποθεματικού προς κεφαλαιοποίηση. Το αποθεματικό αυτό υποχρεούται η ανώνυμη εταιρεία, εντός τετραετίας από το χρόνο σχηματισμού του να το κεφαλαιοποιήσει, με έκδοση νέων μετοχών που παραδίδει δωρεάν στους δικαιούχους μετόχους (παρ. 2 άρθρου 3 Α.Ν. 148/1967). Οι άνω διατάξεις των παρ. 1 και 2 δεν εφαρμόζονται, εφόσον το αποφασίσει η γενική συνέλευση με πλειοψηφία 70% τουλάχιστον του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Η ελληνική εμπορική νομοθεσία επίσης απαιτεί να πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις για την διανομή μερίσματος, οι οποίες έχουν ως εξής:

(α) Απαγορεύεται η διανομή μερίσματος στους μετόχους εάν η καθαρή θέση της εταιρείας, όπως εμφανίζεται στον ισολογισμό μετά από αυτή την διανομή είναι μικρότερη από τα ίδια κεφάλαια πλέον των μη διανεμομένων αποθεματικών.

(β) Απαγορεύεται η διανομή μερίσματος στους μετόχους εάν το αναπόσβεστο υπόλοιπο των εξόδων πρώτης εγκατάστασης είναι μεγαλύτερο από τα έκτακτα αποθεματικά συν το υπόλοιπο κερδών εις νέο.

3.14 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / υποχρεώσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / υποχρεώσεις όπως προκύπτουν από τις σχετικές προσωρινές φορολογικές διαφορές έχουν ως ακολούθως:

	Όμιλος				Εταιρεία			
	31/12/2017		31/12/2016		31/12/2017		31/12/2016	
	Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση	Αναβαλλόμενη Φορολογική Υποχρεώση	Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση	Αναβαλλόμενη Φορολογική Υποχρεώση	Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση	Αναβαλλόμενη Φορολογική Υποχρεώση	Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση	Αναβαλλόμενη Φορολογική Υποχρεώση
Ενσώματες Ακινητοποιήσεις	0	4.380.279	0	4.373.612	0	4.006.524	**0**	4.032.744
Ασώματες ακινητοποιήσεις	0	0	0	0	0	0	**0**	0
Λοιπά μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού	0	0	0	0	0	0	**0**	0
Αναγνώριση φορολογικών ζημιών	366.721	0	0	0	366.721	0	**0**	0
Αποθέματα	36.106	0	0	0	34.572	0	**0**	0
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	511	0	0	0	0	0	**0**	0
Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού	0	0	3.954	0	0	0	**0**	0
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο και χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω ΚΑΧ	0	11.217	0	0	0	11.217	**0**	0
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	105.538	0	1.063	0	95.823	0	**0**	0
Επιχορηγήσεις	0	152.849	0	135.580	0	152.849	**0**	135.580
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	384.448	0	519.245	0	384.448	0	**513.036**	0
Προβλέψεις	0	0	564.467	0	0	0	**564.467**	0
Σύνολο	**893.325**	**4.544.344**	**1.088.729**	**4.509.191**	**881.565**	**4.170.590**	**1.077.502**	**4.168.323**
Συμψηφισμός Αναβαλλόμενων Φορολογικών απαιτήσεων και Υποχρεωσεων								
Σύνολο	**893.325**	**4.544.344**	**1.088.729**	**4.509.191**	**881.565**	**4.170.590**	**1.077.502**	**4.168.323**

Ο μέσος συντελεστής φόρου εισοδήματος στον οποίο υπόκειται ο όμιλος είναι για το 2017 ίσος με 29% (2016: 29%). Ο συμψηφισμός των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων λαμβάνει χώρα όταν υπάρχει, από πλευράς της εταιρείας, εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα για κάτι τέτοιο και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή.

Όμιλος

	Υπόλοιπο 1/1/2017	(Χρέωση)/ Πίστωση στα αποτελέσματα	(Χρέωση)/ Πίστωση στην καθαρή θέση	Υπόλοιπο 31/12/2017	Υπόλοιπο 1/1/2016	(Χρέωση)/ Πίστωση στα αποτελέσματα	(Χρέωση)/ Πίστωση στην καθαρή θέση	Υπόλοιπο 31/12/2016
Μη Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού								
Ενσώματες Ακινητοποιήσεις	(4.370.647)	(6.503)	0	(4.377.150)	(4.385.107)	14.461	0	(4.370.647)
Ασώματες ακινητοποιήσεις	(0)	0	0	(0)	(0)	0	0	(0)
Αναγνώριση φορολογικών ζημιών	0	366.721	0	366.721	0	0	0	0
Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού								
Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού								
Αποθέματα	36.573	(10.079)	0	26.494	32.724	3.849	0	36.573
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	1.063	(431.141)	0	(430.078)	1.063	0	0	1.063
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο και χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω ΚΑΧ	0	(12.311)	0	(12.311)	0	0	0	0
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις								
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	511.247	10.146	(1.534)	519.860	77.326	446.135	(12.214)	511.247
Επιχορηγήσεις	(135.579)	(17.269)	0	(152.849)	(118.318)	(17.261)	0	(135.579)
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	513.036	(128.588)	0	384.448	600.355	(87.320)	0	513.036
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις								
Βραχυπρόθεσμες Προβλέψεις	23.844	0	0	23.844	23.844	0	0	23.844
Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση / (Υποχρέωση)	**(3.420.463)**	**(229.023)**	**(1.534)**	**(3.651.020)**	**(3.768.113)**	**359.864**	**(12.214)**	**(3.420.463)**

Εταιρεία

	Υπόλοιπο 1/1/2017	(Χρέωση)/ Πίστωση στα αποτελέσματα	(Χρέωση)/ Πίστωση στην καθαρή θέση	Υπόλοιπο 31/12/2017	Υπόλοιπο 1/1/2016	(Χρέωση)/ Πίστωση στα αποτελέσματα	(Χρέωση)/ Πίστωση στην καθαρή θέση	Υπόλοιπο 31/12/2016
Μη Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού								
Ενσώματες Ακινητοποιήσεις	(4.032.774)	26.220	0	(4.006.554)	(4.084.733)	51.959	0	(4.032.774)
Αναγνώριση φορολογικών ζημιών	0	366.721	0	366.721	0	0	0	0
Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού								
Αποθέματα	32.618	(9.567)	0	23.051	32.618	0	0	32.618
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	0	(428.443)	0	(428.443)	0	0	0	0
Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού	0	0	0	0	0	0	0	0
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο και χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω ΚΑΧ	0	(12.311)	0	(12.311)	0	0	0	0
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις								
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	508.034	6.567	(1.534)	513.067	75.472	444.776	(12.214)	508.034
Επιχορηγήσεις	(135.579)	(17.269)	0	(152.849)	(118.318)	(17.261)	0	(135.579)
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	513.036	(128.588)	0	384.448	600.355	(87.320)	0	513.036
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις								
Βραχυπρόθεσμες Προβλέψεις	23.844	0	0	23.844	23.844	0	0	23.844
Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση / Υποχρέωση	**(3.090.821)**	**(196.670)**	**(1.534)**	**(3.289.025)**	**(3.470.761)**	**392.154**	**(12.214)**	**(3.090.821)**

3.15 Υποχρεώσεις προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Όμιλος

Η μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης για τα καθορισμένα προγράμματα παροχών έχει ως εξής:

	31/12/2017	31/12/2016
	Προγράμματα καθορισμένων παροχών	**Προγράμματα καθορισμένων παροχών**
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών την 1η Ιανουαρίου	**359.962**	**281.504**
Τρέχον κόστος απασχόλησης	33.514	38.599
Έξοδο τόκων	6.284	5.609
Επανεκτίμηση - αναλογιστικές ζημιές /(κέρδη) από μεταβολές δημογραφικών παραδοχών	-	(223)
Επανεκτιμήσεις - αναλογιστικές ζημιές /(κέρδη) από μεταβολές χρηματοοικονομικών παραδοχών	(5.289)	42.118
Παροχές πληρωθείσες	(53.451)	(16.340)
Κόστος Διακανονισμών	28.138	8.695
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών την 31η Δεκεμβρίου	**369.157**	**359.962**

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων είναι:

	31/12/2017	31/12/2016
	Προγράμματα καθορισμένων παροχών	**Προγράμματα καθορισμένων παροχών**
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	43.832	38.599
Κόστος Διακανονισμών	38.364	8.695
Καθαρός τόκος πάνω στην υποχρέωση παροχών	6.177	5.609
Συνολικά έξοδα αναγνωρισμένα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	**88.373**	**52.903**

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα της Κατάστασης Λοιπών Συνολικών Εσόδων είναι:

	31/12/2017	31/12/2016
	Προγράμματα καθορισμένων παροχών	**Προγράμματα καθορισμένων παροχών**
Αναλογιστικά κέρδη /(ζημιές) από μεταβολές σε δημογραφικές παραδοχές	-	(223)
Αναλογιστικά κέρδη /(ζημιές) από μεταβολές σε χρηματοοικονομικές παραδοχές	16.502	12.843
Αναλογιστικό κέρδος(ζημιά) στην υποχρέωση λόγω εμπειρίας	(11.731)	29.275
Συνολικά έσοδα /(έξοδα) αναγνωρισμένα στα λοιπά συνολικά έσοδα	**4.771**	**41.895**

Εταιρεία

Η μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης για τα καθορισμένα προγράμματα παροχών έχει ως εξής:

	31/12/2017	31/12/2016
	Προγράμματα καθορισμένων παροχών	**Προγράμματα καθορισμένων παροχών**
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών την 1η Ιανουαρίου	**320.719**	**260.248**
Τρέχον κόστος απασχόλησης	24.310	19.077
Έξοδο τόκων	5.773	5.205
Επανεκτιμήσεις - αναλογιστικές ζημιές /(κέρδη) από μεταβολές χρηματοοικονομικών παραδοχών	(5.289)	42.118
Παροχές πληρωθείσες	(53.451)	(14.625)
Κόστος Διακανονισμών	38.364	8.695
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών την 31η Δεκεμβρίου	**330.426**	**320.719**

Οι σημαντικές αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για την αποτίμηση είναι οι ακόλουθες:

	31/12/2017	31/12/2016
Προεξοφλητικό επιτόκιο της 31ης Δεκεμβρίου	1,70%	1,80%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,50%	2,50%
Πληθωρισμός	2,00%	2,00%

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων είναι:

	31/12/2017	31/12/2016
	Προγράμματα καθορισμένων παροχών	**Προγράμματα καθορισμένων παροχών**
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	24.310	19.077
Κόστος Διακανονισμών	38.364	8.695
Καθαρός τόκος πάνω στην υποχρέωση παροχών	5.773	5.205
Συνολικά έξοδα αναγνωρισμένα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	**68.447**	**32.977**

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα της Κατάστασης Λοιπών Συνολικών Εσόδων είναι:

	31/12/2017	31/12/2016
	Προγράμματα καθορισμένων παροχών	**Προγράμματα καθορισμένων παροχών**
Αναλογιστικά κέρδη /(ζημιές) από μεταβολές σε χρηματοοικονομικές παραδοχές	6.442	12.843
Αναλογιστικό κέρδος(ζημιά) στην υποχρέωση λόγω εμπειρίας	(11.731)	29.275
Συνολικά έσοδα /(έξοδα) αναγνωρισμένα στα λοιπά συνολικά έσοδα	**(5.289)**	**42.118**

Η επίδραση των μεταβολών σε σημαντικές αναλογιστικές παραδοχές είναι :

Για την εταιρεία

	Αύξηση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%	**Μείωση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%**
Αύξηση / (μείωση) στην υποχρέωση καθορισμένων παροχών	(30.741)	34.622

	Αύξηση αναμενόμενης αύξησης μισθών κατά 0,5%	**Μείωση αναμενόμενης αύξησης μισθών κατά 0,5%**
Αύξηση / (μείωση) στην υποχρέωση καθορισμένων παροχών	33.914	(30.451)

3.16 Επιχορηγήσεις

Οι επιχορηγήσεις του ομίλου και της εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	Όμιλος	Εταιρεία
	Επιχορηγήσεις επενδύσεων	**Επιχορηγήσεις επενδύσεων**
Υπόλοιπο 1/1/2016	**1.037.539**	**1.037.539**
Νέες επιχορηγήσεις	191.530	191.530
Απόσβεση επιχορηγήσεων	(59.522)	(59.522)
Υπόλοιπο 31/12/2016	**1.169.547**	**1.169.547**
Υπόλοιπο 1/1/2017	**1.169.547**	**1.169.547**
Απόσβεση επιχορηγήσεων	(59.549)	(59.549)
Υπόλοιπο 31/12/2017	**1.109.999**	**1.109.999**

3.17 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι συνολικές υποχρεώσεις του ομίλου και της εταιρείας προς προμηθευτές και λοιπούς τρίτους αναλύονται ως ακολούθως:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2017	**31/12/2016**	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Προμηθευτές	2.686.333	3.239.637	1.108.957	891.640
Γραμμάτια Πληρωτέα	780.003	516.113	780.003	516.113
Επιταγές Πληρωτέες	1.089.873	1.363.931	1.089.873	1.363.931
Προκαταβολές πελατών	1.589.406	968.628	1.589.406	966.567
Εμπορικές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη	0	0	1.910.492	3.129.387
Λοιπές υποχρεώσεις	0	5.232	0	0
Σύνολο	**6.145.615**	**6.093.541**	**6.478.732**	**6.867.637**

3.18 Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις

	Όμιλος	
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	2.974.063	3.402.905
Τραπεζικός δανεισμός	20.020.798	17.148.108
Μείον: Μακροπρόθεσμα δάνεια πληρωτέα τους επόμενους 12 μήνες	(1.958.053)	(4.110.710)
Μείον: Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης πληρωτέες τους επόμενους 12 μήνες	(572.633)	(488.030)
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	**20.464.175**	**15.952.273**

	Εταιρεία	
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	2.218.885	2.300.669
Τραπεζικός δανεισμός με εξασφαλίσεις	17.460.249	14.344.044
Μείον: Μακροπρόθεσμα δάνεια πληρωτέα τους επόμενους 12 μήνες	(1.958.053)	(4.110.710)
Μείον: Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης πληρωτέες τους επόμενους 12 μήνες	(572.633)	(488.030)
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	**17.148.448**	**12.045.973**

3.19 Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις

	Όμιλος	
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	347.167	339.400
Τραπεζικός δανεισμός	3.236.478	3.011.514
Τραπεζικές Υπεραναλήψεις	0	2.554.496
Factoring	300.800	297.276
Πλέον: Μακροπρόθεσμα δάνεια πληρωτέα τους επόμενους 12 μήνες	1.958.053	4.110.710
Πλέον: Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης πληρωτέες τους επόμενους 12 μήνες	572.633	488.030
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	**6.415.131**	**10.801.425**

	Εταιρεία	
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Τραπεζικές Υπεραναλήψεις	0	2.554.496
Factoring	300.800	297.276
Πλέον: Μακροπρόθεσμα δάνεια πληρωτέα τους επόμενους 12 μήνες	1.958.053	4.110.710
Πλέον: Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης πληρωτέες τους επόμενους 12 μήνες	572.633	488.030
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	**2.831.487**	**7.450.511**

3.20 Κίνηση Δανειακών Υποχρεώσεων

	Όμιλος			Εταιρεία		
	Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	**Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις**	**Σύνολα**	**Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις**	**Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις**	**Σύνολα**
31/12/2016	**15.952.273**	**10.801.425**	**26.753.698**	**12.045.973**	**7.450.511**	**19.496.484**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες						
Δάνεια αναληφθέντα	13.882.155	2.300.800	16.182.955	10.718.792	2.300.800	13.019.592
Δάνεια πληρωθέντα	(9.772.898)	(4.110.710)	(13.883.608)	(7.771.701)	(4.110.710)	(11.882.411)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(113.346)	(857.694)	(971.040)	(113.346)	(488.030)	(601.376)
Καταβληθέντες τόκοι	0	(1.310.855)	(1.310.855)	0	(1.202.461)	(1.202.461)
Μη ταμειακές μεταβολές						
Μεταβολή λόγω προεξόφλησης	2.045	31.189	33.234	0	0	0
Δεδουλευμένα	305.178	(438.003)	(132.825)	1.002.099	(1.118.625)	(116.526)
Συμψηφισμός	(1.184.663)	0	(1.184.663)	0	0	0
Λοιπές μεταβολές	0	(1.023)	(1.023)	0	0	0
Χρηματοοικονομικά έξοδα	1.393.432	0	1.393.432	1.266.632	0	1.266.632
31/12/2017	**20.464.176**	**6.415.130**	**26.879.307**	**17.148.449**	**2.831.485**	**19.979.934**

	Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	**Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις**	**Σύνολα**	**Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις**	**Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις**	**Σύνολα**
31/12/2015	**14.337.445**	**8.758.872**	**23.096.317**	**11.635.624**	**5.898.225**	**17.533.850**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες						
Δάνεια αναληφθέντα	7.771.818	0	7.771.818	5.000.000	0	5.000.000
Δάνεια πληρωθέντα	(1.727.798)	(2.349.530)	(4.077.328)	0	(2.349.530)	(2.349.530)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	0	(809.342)	(809.342)	0	(474.980)	(474.980)
Καταβληθέντες τόκοι	0	(1.476.097)	(1.476.097)	0	(1.276.253)	(1.276.253)
Μη ταμειακές μεταβολές						
Μεταβολή λόγω προεξόφλησης	(41.259)	(8.692)	(49.951)	0	0	0
Δεδουλευμένα	(5.799.100)	6.691.327	892.227	(5.847.444)	5.653.049	(194.395)
Συμψηφισμός	0	0	0	0	0	0
Λοιπές μεταβολές	2.045	(5.113)	(3.068)	0	0	0
Χρηματοοικονομικά έξοδα	1.409.122	0	1.409.122	1.257.793	0	1.257.793
31/12/2016	**15.952.273**	**10.801.426**	**26.753.699**	**12.045.973**	**7.450.511**	**19.496.485**

3.21 Βραχυπρόθεσμες Προβλέψεις

Οι βραχυπρόθεσμες προβλέψεις του ομίλου και της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος			Εταιρεία		
	Προβλέψεις επίδικων υποθέσεων	Λοιπές Προβλέψεις	Σύνολα	Προβλέψεις επίδικων υποθέσεων	Λοιπές Προβλέψεις	Σύνολα
Υπόλοιπο 1/1/2016	**82.222**	**280.529**	**362.751**	**82.222**	**280.529**	**362.751**
Πρόσθετες προβλέψεις	0	331.911	331.911	0	331.911	331.911
Χρησιμοποιημένες προβλέψεις	(82.222)	(280.529)	(362.751)	(82.222)	(280.529)	(362.751)
Υπόλοιπο 31/12/2016	**0**	**331.911**	**331.911**	**0**	**331.911**	**331.911**
Βραχυπρόθεσμες Προβλέψεις	0	331.911	331.911	0	331.911	331.911
Μακροπρόθεσμες Προβλέψεις	0	0	0		0	0
	0	**331.911**	**331.911**	**0**	**331.911**	**331.911**
		0				

	Προβλέψεις επίδικων υποθέσεων	Λοιπές Προβλέψεις	Σύνολα	Προβλέψεις επίδικων υποθέσεων	Λοιπές Προβλέψεις	Σύνολα
Υπόλοιπο 1/1/2017	**0**	**331.911**	**331.911**	**0**	**331.911**	**331.911**
Πρόσθετες προβλέψεις	0	324.282	324.282	0	324.282	324.282
Χρησιμοποιημένες προβλέψεις	0	(331.911)	(331.911)	0	(331.911)	(331.911)
Υπόλοιπο 31/12/2017	**0**	**324.282**	**324.282**	**0**	**324.282**	**324.282**
Βραχυπρόθεσμες Προβλέψεις	0	324.282	324.282	0	324.282	324.282
Μακροπρόθεσμες Προβλέψεις	0	0	0		0	0
	0	**324.282**	**324.282**	**0**	**324.282**	**324.282**

3.22 Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις του ομίλου και της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	215.768	227.565	215.768	196.474
Λοιπές υποχρεώσεις από φόρους	117.597	40.700	0	0
Μερίσματα πληρωτέα	0	1.151.179	0	979.631
Υποχρεώσεις προς το προσωπικό	67.444	44.361	3.533	0
Λοιπές υποχρεώσεις	221.926	826.000	180.000	826.000
Λοιπά	24.040	322.014	24.040	322.014
Σύνολο	**646.775**	**2.611.819**	**423.340**	**2.324.119**

3.23 Φόροι εισοδήματος πληρωτέοι

Οι φορολογικές υποχρεώσεις του ομίλου και της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Έξοδο φόρου που αναλογεί στην περίοδο	87.431	105.374	0	39.568
Υποχρεώσεις από φόρους	124.420	460.442	124.420	460.442
Σύνολο	**211.851**	**565.816**	**124.420**	**500.010**

3.24 Πωλήσεις

Η ανάλυση των πωλήσεων του ομίλου και της εταιρείας έχει ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2016
Πωλήσεις προϊόντων	23.964.959	22.562.354	25.518.348	27.243.850
Πωλήσεις εμπορευμάτων	29.510.895	29.154.883	15.664.538	16.413.801
Πωλήσεις πρώτων υλών	147.061	437.715	442.233	888.347
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	67.013	87.069	0	0
Λοιπά	26.848	99.459	76.553	166.805
Σύνολο	**53.716.777**	**52.341.480**	**41.701.672**	**44.712.803**

3.25 Ανάλυση των εξόδων

Το κόστος πωληθέντων, τα έξοδα διοίκησης και διάθεσης και τα έξοδα έρευνας και ανάπτυξης σε επίπεδο ομίλου αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος									
	1/1-31/12/2017					1/1-31/12/2016				
	Κόστος Πωληθέντων	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα διάθεσης	Έξοδα Έρευνας και Ανάπτυξης	Σύνολο	Κόστος Πωληθέντων	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα διάθεσης	Έξοδα Έρευνας και Ανάπτυξης	Σύνολο
Αμοιβές και λοιπές παροχές σε εργαζομένους	4.021.873	1.869.194	1.213.062	0	**7.104.129**	3.878.418	1.901.483	1.198.224	149.136	**7.127.261**
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	23.054.908	0	0	0	**23.054.908**	21.253.329	0	0	0	**21.253.329**
Ιδιόχρηση Αποθεμάτων	0	(1.066.838)	0	0	**(1.066.838)**	(938.924)	0	0	0	**(938.924)**
Ηλεκτρικό ρεύμα παραγωγής	534.706	0	0	0	**534.706**	745.746	10.655	0	0	**756.401**
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	1.382.361	559.569	372.420	0	**2.314.351**	1.628.899	472.754	332.946	0	**2.434.599**
Αποσβέσεις ασώματων παγίων	0	0	0	0	**0**	3.043	0	0	0	**3.043**
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	129.087	1.169.225	300.951	0	**1.599.263**	884.016	890.186	326.960	32.500	**2.133.661**
Παροχές τρίτων	842.399	743.820	668.282	0	**2.254.501**	0	78.037	0	0	**78.037**
Έξοδα τηλεπικοινωνιών	0	25.053	0	0	**25.053**	0	38.052	47.736	0	**85.788**
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	0	49.084	356.370	0	**405.454**	0	126.278	245.666	0	**371.944**
Φόροι και τέλη	(0)	164.093	124.166	0	**288.259**	0	141.341	116.709	0	**258.050**
Προβλέψεις	0	29.684	0	0	**29.684**	0	0	0	0	**0**
Ασφάλιστρα	0	0	0	0	**0**	0	227.367	75.204	0	**302.571**
Επισκευές και συντηρήσεις	302.262	0	0	0	**302.262**	274.686	227.921	6.542	0	**509.149**
Έξοδα διαφήμισης και προώθησης	0	0	0	0	**0**	0	775	5.632.337	0	**5.633.112**
Λοιπά έξοδα	102.297	1.117.762	9.418.960	0	**10.639.019**	0	1.042.324	705.334	64.414	**1.812.072**
Δωρεές	0	0	0	0	**0**	0	101.257	0	0	**101.257**
Έξοδα μεταφοράς	0	44.482	1.135.068	0	**1.179.550**	0	235.042	2.933.002	0	**3.168.045**
Αποθήκευτρα	0	0	0	0	**0**	0	0	872.265	0	**872.265**
Αναλώσιμα	351.740	5.624	60.844	0	**418.208**	424.677	27.239	598.236	0	**1.050.151**
Σύνολο	**30.721.633**	**4.710.753**	**13.650.124**	**0**	**49.082.510**	**28.153.889**	**5.520.710**	**13.091.162**	**246.050**	**47.011.810**

Το κόστος πωληθέντων, τα έξοδα διοίκησης και διάθεσης και τα έξοδα έρευνας και ανάπτυξης σε επίπεδο εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Εταιρεία									
	1/1-31/12/2017					1/1-31/12/2016				
	Κόστος Πωληθέντων	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα διάθεσης	Έξοδα Έρευνας και Ανάπτυξης	Σύνολο	Κόστος Πωληθέντων	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα διάθεσης	Έξοδα Έρευνας και Ανάπτυξης	Σύνολο
Αμοιβές και λοιπές παροχές σε εργαζομένους	2.674.124	1.123.219	1.213.062	0	**5.010.405**	2.549.267	896.245	1.198.224	149.136	**4.792.871**
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	21.466.182	0	0	0	**21.466.182**	23.901.530	0	0	0	**23.901.530**
Ιδιόχρηση Αποθεμάτων	0	(1.066.838)	0	0	**(1.066.838)**	(938.924)		0	0	**(938.924)**
Ηλεκτρικό ρεύμα παραγωγής	0	0	0	0	**0**	745.746	10.655	0	0	**756.401**
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	390.162	589.778	372.420	0	**1.352.361**	396.626	450.836	332.946	0	**1.180.407**
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	129.087	752.522	300.951	0	**1.182.560**	280.336	890.186	326.960	32.500	**1.529.982**
Παροχές τρίτων	842.399	743.820	668.282	0	**2.254.501**	0	78.037	0	0	**78.037**
Έξοδα τηλεπικοινωνιών	0	0	0	0	**0**	0	14.758	47.736	0	**62.494**
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	0	0	0	0	**0**	0	54.387	83.294	0	**137.682**
Φόροι και τέλη	(0)	147.220	124.166	0	**271.387**	0	126.648	116.709	0	**243.357**
Προβλέψεις	0	29.684	0	0	**29.684**	0	0	0	0	**0**
Ασφάλιστρα	0	0	0	0	**0**	0	162.971	75.204	0	**238.176**
Επισκευές και συντηρήσεις	0	0	0	0	**0**	35.063	131.093	6.542	0	**172.697**
Έξοδα διαφήμισης και προώθησης	0	0	0	0	**4.856.176**	0	775	5.631.773	0	**5.632.547**
Λοιπά έξοδα	0	749.632	8.699.061	0	**9.448.693**	0	411.929	612.975	64.414	**1.089.317**
Δωρεές	0	0	0	0	**0**	0	101.257	0	0	**101.257**
Έξοδα μεταφοράς	0	0	0	0	**0**	0	189.757	2.088.712	0	**2.278.469**
Αποθήκευτρα	0	0	0	0	**0**	0	0	872.265	0	**872.265**
Σύνολο	**25.501.954**	**3.069.037**	**11.377.943**	**0**	**44.805.110**	**26.969.644**	**3.519.534**	**11.393.340**	**246.050**	**42.128.567**

3.26 Κόστος εργαζομένων

Οι παροχές που αναγνωρίστηκαν προς το προσωπικό αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2016
Μισθοί και ημερομίσθια	5.298.192	5.443.527	3.622.689	3.489.348
Κόστος κοινωνικής ασφάλισης	1.216.469	1.114.597	962.868	864.182
Συντάξεις προγράμματα καθορισμένων παροχών	83.275	52.903	68.447	32.977
Λοιπά έξοδα προσωπικού	424.849	411.569	424.849	411.569
Σύνολο κόστους εργαζομένων	**7.022.784**	**7.022.597**	**5.078.853**	**4.798.076**

	Όμιλος		Εταιρεία	
Αριθμός εργαζομένων	1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2016
Ημερομίσθιοι	387	438	149	149
Μισθωτοί	94	74	79	74
Σύνολο	**481**	**512**	**228**	**223**

3.27 Λοιπά έσοδα

Τα λοιπά έσοδα αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2016
Έσοδα από Επιδοτήσεις	26.022,53	89.144,35	26.022,53	89.144,35
Αποζημιώσεις	49.084	4.088	0	0
Αποσβέσεις ληφθέντων επιχορηγήσεων	72.842	59.522	59.549	59.522
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	42.112	0	42.112	0
Λοιπά έσοδα	672.443	77.539	32.306	68.985
Κέρδη από συναλλαγματικές διαφορές	15.698	34.960	15.698	34.960
Κέρδη από την πώληση ενσώματων παγίων	9.993	3.924	6.414	3.182
Σύνολο λοιπών εσόδων εκμετάλλευσης	**888.195,15**	**269.177,34**	**182.101,11**	**255.793,64**

3.28 Λοιπά έξοδα

Τα λοιπά έξοδα αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2016
Φόροι ακίνητης περιουσίας και λοιποί φόροι	30.678	16.716	0	0
Πρόστιμα και προσαυξήσεις	848	10.501	848	769
Ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές	81.728	145.503	81.728	145.503
Ζημιά από την πώληση ενσώματων παγίων	1.282	348	1.282	348
Λοιπά έξοδα	151.511	1.714.040	48.230	1.551.069
Σύνολο λοιπών εξόδων εκμετάλλευσης	**266.045**	**1.887.108**	**132.087**	**1.697.689**

3.29 Λοιπά Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

Τα λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2016
Κέρδη/ (ζημιές) εύλογης αξίας λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(7.800)	(103.777)	(7.800)	(103.777)
Κέρδη από συναλλαγματικές διαφορές	0	5.699	0	0
Ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές	(8.692)	(34.920)	0	0
Λοιπά Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	(20.452)	0	0	0
Σύνολο λοιπών χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων	**(36.944)**	**(132.998)**	**(7.800)**	**(103.777)**

3.30 Χρηματοοικονομικά έσοδα/ (έξοδα)

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2016
Έσοδα από τόκους καταθέσεων	1.689	1.398	1.689	1.398
Λοιποί τόκοι έσοδα	50.250	0	50.250	0
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων	**51.939**	**1.398**	**51.939**	**1.398**

	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2016
Τόκοι τραπεζικών δανείων	(918.992)	(750.703)	(825.936)	(630.373)
Προμήθειες και έξοδα τραπεζών	(36.255)	(6.384)	(36.255)	(6.384)
Τόκοι χρηματοοικονομικών μισθώσεων	(137.989)	(160.587)	(108.845)	(129.588)
Χρηματοοικονομικό κόστος προεξόφλησης υποχρεώσεων παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	(5.773)	(5.205)	(5.773)	(5.205)
Τόκοι και Προμήθειες Factoring	(230.535)	(354.571)	(225.933)	(348.810)
Λοιποί τόκοι έξοδα	(63.890)	(137.505)	(63.890)	(137.433)
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	**(1.393.432)**	**(1.414.956)**	**(1.266.632)**	**(1.257.793)**

3.31 Φόροι Εισοδήματος

Σύμφωνα με την φορολογική νομοθεσία, ο φορολογικός συντελεστής που εφαρμόζεται στις ελληνικές επιχειρήσεις για τις χρήσεις 2017 και 2016 είναι 29% (βάσει των διατάξεων του Νόμου 4334/2015 που δημοσιεύτηκε στις 16/07/2015).

	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2016
Τρέχον έξοδο φόρου	(323.136)	(638.515)	0	(368.848)
Αναβαλλόμενος φόρος αποτελεσμάτων	(228.881)	335.436	(196.670)	367.726
Σύνολο φόρου εισοδήματος	**(552.018)**	**(303.079)**	**(196.670)**	**(1.123)**
Κέρδη προ Φόρων	3.901.391	2.169.426	580.259	2.427.304
Συντελεστής Φόρου	29%	29%	29%	29%
Αναμενόμενη Δαπάνη Φόρου	**1.131.403**	**629.134**	**168.275**	**703.918**
Προ/γές για εισοδήματα που δεν υπόκεινται σε φορολογία				
- Αφορολόγητα εισοδήματα	(14.573)	0	(14.573)	(767.089)
Προς/γές για έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορ/κούς σκοπούς				
- Μη εκπιπτώμενες δαπάνες	0	21.026		21.026
- Λοιπές δαπάνες που δεν αναγνωρίζονται για έκπτωση	33.688	43.268	33.688	43.268
- Πρόσθετοι φόροι & προσαυξήσεις	0	40.242	0	0
- Επίδραση από διαφορές φορολογικών συντελεστών θυγατρικών εξωτερικού	(962.822)	(442.026)	0	0
- Λοιπά	364.321	11.437	(384.060)	0
Σύνολο φόρου	**552.018**	**303.079**	**(196.670)**	**1.123**

3.32 Παροχές σε βασικά Διοικητικά Στελέχη

	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2016
Μισθοί & άλλες βραχυπρόθεσμες εργασιακές παροχές	485.533	425.019	123.027	114.665
Κόστος κοινωνικής ασφάλισης	33.319	37.703	14.913	19.297
Αμοιβές Δ.Σ.	1.451.239	636.069	451.152	636.069
Σύνολο	**1.970.091**	**1.098.792**	**589.092**	**770.031**

	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2016
Αριθμός Βασικών Διευθυντικών Στελεχών	8	8	6	8

3.33 Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Οι σημαντικότερες συναλλαγές που καταρτίσθηκαν μεταξύ του Ομίλου και της Εταιρείας και συνδεδεμένων προσώπων, όπως αυτά ορίζονται στο Δ.Λ.Π. 24, κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως, έχουν ως ακολούθως:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2016
Μισθοί & Κόστος κοινωνικής ασφάλισης	518.852	460.677	137.940	133.962
Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου	1.451.239	636.069	451.152	636.069
Σύνολο	**1.970.091**	**1.096.746**	**589.092**	**770.031**

Κατά την 31/12/2017 δεν υφίστανται απαιτήσεις του ομίλου από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθυντικά Στελέχη.

	Εταιρεία	
α) Λογαριασμοί απαιτήσεων	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	1.094.125	1.316.948
Σύνολο	**1.094.125**	**1.316.948**

β) Λογαριασμοί υποχρεώσεων	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	1.910.492	3.145.266
Σύνολο	**1.910.492**	**3.145.266**

γ) Έσοδα	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Πωλήσεις αγαθών	5.105.697	4.821.644
Πωλήσεις παγίων	27.600	0
Λοιπά Έσοδα	482	29.915
Έσοδα από μερίσματα	0	2.645.136
Σύνολο	**5.133.779**	**7.496.695**

δ) Έξοδα	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Αγορές αγαθών	7.554.685	11.220.271
Αγορές παγίων	150.500	21.000
Λοιπά έξοδα	0	535

3.34 Ενδεχόμενες Απαιτήσεις Υποχρεώσεις και Δεσμεύσεις

Α) Ενδεχόμενες υποχρεώσεις από επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές

Εκκρεμεί η εκδίκαση προσφυγής της εταιρείας κατά του Ελληνικού Δημοσίου για διαφορές φόρου, συμπεριλαμβανομένων προσαυξήσεων ποσού ευρώ 692.230,49, που καταλογιστήκαν από τον φορολογικό έλεγχο που διενεργήθηκε από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις από το 2007 έως και το 2011. Τα εν λόγω ποσά τελούν σε αναστολή κατόπιν της αρχικής καταβολής ποσοστού 50% του ως άνω συνολικώς καταλογισθέντος ποσού μέχρι την έκδοση δικαστικής απόφασης επί της προσφυγής. Για το δε υπόλοιπο ποσό είχε γίνει ρύθμιση καταβολής σε τέσσερις δόσεις χωρίς η ρύθμιση να απεμπολεί τα δικαιώματα της εταιρείας εκ της προσφυγής και το δικαίωμα επιστροφής του ποσού στην περίπτωση ευδοκίμησής της. Τελικώς μέσα στην επίδικη χρήση 2017 καταβλήθηκε το σύνολο του υπολοίπου 50% του καταλογισθέντος ποσού με αποτέλεσμα να έχει εξοφληθεί το σύνολο του ποσού. Η τελική έκβαση της προσφυγής αυτής δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο και ως εκ τούτου, δεν έχει σχηματιστεί οποιαδήποτε πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό.

Β) Δεσμεύσεις Εγγυήσεις Εμπράγματα Βάρη

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Δεσμεύσεις από χρηματοοικονομικές μισθώσεις				
Εντός 1 έτους	919.801	827.430	572.633	488.030
Μεταξύ 1 έτους και 5 ετών	2.305.636	2.884.133	1.550.458	1.781.897
Άνω των 5 ετών	95.794	30.742	95.794	30.742
Σύνολο δεσμεύσεων από χρηματοοικονομικές μισθώσεις	**3.321.231**	**3.742.305**	**2.218.886**	**2.300.669**
Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις				
Εντός 1 έτους	98.605	89.164	81.221	75.987
Μεταξύ 1 έτους και 5 ετών	10.226	8.597	0	0
Άνω των 5 ετών	0	0	0	0
Σύνολο δεσμεύσεων από λειτουργικές μισθώσεις	**108.830**	**97.761**	**81.221**	**75.987**
Εγγυήσεις για την αποπληρωμή δανεισμού	8.788.085	8.247.395	0	0
Εμπράγματα βάρη				
Υποθήκες επί ενσώματων παγίων	8.788.085	8.247.395	0	0
Αποθέματα ως εγγύηση	0	0	0	0
Σύνολο εμπράγματων βαρών	**8.788.085**	**8.247.395**	**0**	**0**

Γ) Λοιπές ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές μέχρι και τη χρήση 2011. Επίσης, για τις χρήσεις 2011 έως 2015 η εταιρεία, λόγω της υπαγωγής της στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παράγραφος 5 Ν. 2238/1994 και τις διατάξεις του άρθρου 65Α παραγρ. 1 Ν.4174/2013, και για τη χρήση 2016 βάσει των διατάξεων του άρθρου 56 § 1 του Ν.4410/2016, έλαβε Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης με Γνώμη χωρίς επιφύλαξη. Για τη χρήση 2017 ο φορολογικός έλεγχος από τους Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65Α παραγρ. 1 Ν.4174/2013 βρίσκεται σε εξέλιξη και η σχετική έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης 2017. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν μεγάλη επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας.

4. Πολιτική Διαχείριση Κινδύνων

Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

Ο όμιλος εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους, οι κυριότεροι εκ των οποίων είναι ο κίνδυνος μεταβολής τιμών, ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας και ο κίνδυνος ταμειακών ροών. Οι πολιτικές διαχείρισης των σχετικών κινδύνων του ομίλου έχουν ως στόχο την ελαχιστοποίηση των αρνητικών επιπτώσεων που μπορεί να έχουν οι κίνδυνοι αυτοί στην χρηματοοικονομική θέση και απόδοση του ομίλου.
Η διαχείριση κινδύνου διενεργείται από την Οικονομική Διεύθυνση της εταιρείας, οι σχετικές πολιτικές της οποίας εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων περιλαμβάνει την αναγνώριση, υπολογισμό και αντιστάθμιση των χρηματοοικονομικών κινδύνων σε στενή συνεργασία με τις λειτουργικές μονάδες της εταιρείας.

<u>Κίνδυνος μεταβολής τιμών</u>

Ο κίνδυνος προέρχεται από την μεταβολή των τιμών πρώτων υλών και λοιπών προμηθειών. Για τον περιορισμό του συγκεκριμένου κινδύνου, το τμήμα προμηθειών έχει συνάψει μακροχρόνιες συμβάσεις με τους κύριους προμηθευτές του ομίλου, στις οποίες καθορίζονται οι τιμές αγοράς για ένα μεγάλο αριθμό πρώτων υλών. Ενδεχόμενη μη εξομάλυνση ή και περαιτέρω αύξηση των τιμών προμηθειών θα έχει αρνητική επίδραση επί του λειτουργικού αποτελέσματος του ομίλου.

<u>Πιστωτικός κίνδυνος</u>

Ο πιστωτικός κίνδυνος διαχειρίζεται σε ομιλική βάση. Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει από τα χρηματικά διαθέσιμα και τις καταθέσεις στις τράπεζες, καθώς επίσης και από τις πιστωτικές εκθέσεις στους πελάτες, συμπεριλαμβανομένων των σημαντικών απαιτήσεων και διενεργημένων συναλλαγών.
Ο όμιλος στους τομείς δραστηριότητας του είναι εκτεθειμένος σε πιστωτικούς κινδύνους οι οποίοι προέρχονται κυρίως από τις πωλήσεις με πίστωση που πραγματοποιεί προς μεγάλο αριθμό πελατών.

Στο τέλος της χρήσεως η Διοίκηση θεώρησε ότι δεν υπάρχει κανένας σημαντικός πιστωτικός κίνδυνος που να μην καλύπτεται από κάποια εξασφάλιση ή από επαρκή πρόβλεψη επισφαλούς απαιτήσεως. Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο αντανακλάται από το ύψος του κάθε στοιχείου του ενεργητικού. Η διαχείριση των διαθεσίμων αναλαμβάνεται μόνο από αξιόπιστες και αναγνωρισμένες τράπεζες.

Κίνδυνος ρευστότητας

Η συνετή διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας προϋποθέτει την επάρκεια χρηματικών διαθεσίμων και την ύπαρξη των αναγκαίων διαθέσιμων πηγών χρηματοδότησης. Ο όμιλος διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας σε καθημερινή βάση, μέσω της συστηματικής παρακολούθησης των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, καθώς επίσης και μέσω της καθημερινής παρακολούθησης των πραγματοποιούμενων πληρωμών. Παράλληλα, ο όμιλος παρακολουθεί συνεχώς την ωρίμανση τόσο των απαιτήσεων όσο και των υποχρεώσεων, με αντικειμενικό σκοπό τη διατήρηση μιας ισορροπίας μεταξύ της συνέχειας των κεφαλαίων και της ευελιξίας μέσω της τραπεζικής πιστοληπτικής του ικανότητας.

Κίνδυνος ταμειακών ροών

Ο όμιλος δεν έχει σημαντικά έντοκα στοιχεία ενεργητικού και συνεπώς το εισόδημα και οι λειτουργικές ταμειακές ροές του είναι ουσιωδώς ανεξάρτητες από τις αλλαγές στην αγορά των επιτοκίων.

Ο κίνδυνος επιτοκίου του ομίλου αυξάνεται από τις μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις, η πλειονότητα των οποίων υπόκεινται σε ευμετάβλητα επιτόκια, γεγονός το οποίο εκθέτει τον όμιλο σε κίνδυνο ταμειακών ροών επιτοκίου. Η Διοίκηση παρακολουθεί, σε συνεχή βάση τις διακυμάνσεις των επιτοκίων και τις χρηματοδοτικές ανάγκες του ομίλου και αξιολογεί κατά περίπτωση τη διάρκεια των δανείων και τη σχέση μεταξύ σταθερού και αναπροσαρμοζόμενου επιτοκίου.

Ευαισθησία Επιτοκίου

Ο όμιλος αντιμετωπίζει κίνδυνο από την διακύμανση των επιτοκίων αναφορικά με τις δανειακές υποχρεώσεις του. Κατά την 31/12/2017 το σύνολο των δανειακών υποχρεώσεων αφορούσαν δάνεια κυμαινόμενου επιτοκίου. Η Διοίκηση παρακολουθεί, σε συνεχή βάση τις διακυμάνσεις των επιτοκίων και τις χρηματοδοτικές ανάγκες του ομίλου και αξιολογεί κατά περίπτωση τη διάρκεια των δανείων και τη σχέση μεταξύ σταθερού και αναπροσαρμοζόμενου επιτοκίου

Πιστωτικός κίνδυνος

Η έκθεση του ομίλου όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο περιορίζεται στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (μέσα), τα οποία την ημερομηνία σύνταξης της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2016
Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού				
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο και χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω ΚΑΧ	299.116	26.916	299.116	26.916
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2.037.324	1.748.743	1.106.774	1.129.160
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	10.495.766	11.527.417	8.016.447	9.853.710
Σύνολο	**12.832.206**	**13.303.076**	**9.422.337**	**11.009.787**

Ο πιστωτικός κίνδυνος διαχειρίζεται σε ομιλική βάση. Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει από τα χρηματικά διαθέσιμα και τις καταθέσεις στις τράπεζες, καθώς επίσης και από τις πιστωτικές εκθέσεις στους πελάτες, συμπεριλαμβανομένων των σημαντικών απαιτήσεων και διενεργημένων συναλλαγών.

Για την εξασφάλιση των εμπορικών απαιτήσεών της η εταιρεία έχει συνάψει συμβάσεις factoring. Παράλληλα, το μεγαλύτερο μέρος των εξαγωγών σε τρίτες χώρες πραγματοποιείται με Letters of Credit με αποτέλεσμα οι εμπορικές απαιτήσεις της εταιρείας να είναι εξασφαλισμένες.

Στο τέλος της χρήσης η Διοίκηση θεώρησε ότι δεν υπάρχει κανένας σημαντικός πιστωτικός κίνδυνος που να μην καλύπτεται από κάποια εξασφάλιση ή από επαρκή πρόβλεψη επισφαλούς απαιτήσεως. Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο αντανακλάται από το ύψος του κάθε στοιχείου του ενεργητικού. Η διαχείριση των διαθεσίμων αναλαμβάνεται μόνο από αξιόπιστες και αναγνωρισμένες τράπεζες.

Κίνδυνος Ρευστότητας

	Όμιλος							
	1/1-31/12/2017				1/1-31/12/2016			
	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες		Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	Εως 6 μήνες	6 με 12 μήνες	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Εως 6 μήνες	6 με 12 μήνες	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	1.623.863	3.581.916	16.125.645	1.937.102	3.348.513	3.786.489	12.764.529	272.730
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	467.429	474.357	2.325.577	95.794	429.103	429.103	2.926.679	30.742
Εμπορικές υποχρεώσεις	5.075.481	0	0	0	6.093.541	0	0	0
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	300.800	0	0	0	2.851.771	0	0	0
Σύνολο	**7.467.573**	**4.056.273**	**18.451.222**	**2.032.896**	**12.722.928**	**4.215.591**	**15.691.208**	**303.472**

	Εταιρεία							
	1/1-31/12/2017				1/1-31/12/2016			
	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες		Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	Εως 6 μήνες	6 με 12 μήνες	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Εως 6 μήνες	6 με 12 μήνες	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	0	1.958.053	13.565.095	1.937.102	1.836.367	2.274.343	9.960.604	272.730
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	282.853	289.780	1.550.458	95.794	244.015	244.015	1.781.897	30.742
Εμπορικές υποχρεώσεις	6.478.732	0	0	0	6.867.637	0	0	0
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	300.800	0	0	0	2.851.771	0	0	0
Σύνολο	**7.062.385**	**2.247.833**	**15.115.553**	**2.032.896**	**11.799.791**	**2.518.358**	**11.742.501**	**303.472**

Πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κεφαλαίου

Οι στόχοι του ομίλου όσον αφορά τη διαχείριση του κεφαλαίου είναι:

1) να εξασφαλίσει την ικανότητα του ομίλου να συνεχίσει τη δραστηριότητά της,
2) να εξασφαλίσει μια ικανοποιητική απόδοση στους μετόχους
3) τιμολογώντας προϊόντα και υπηρεσίες αναλογικά με το επίπεδο κινδύνου.

Ο όμιλος παρακολουθεί το κεφάλαιο στη βάση του ποσού των ιδίων κεφαλαίων πλέον τα δάνεια μειωμένης εξασφάλισης μείον τα ταμειακά διαθέσιμα και τα ταμειακά ισοδύναμα όπως αυτά απεικονίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης. Το κεφάλαιο για τις χρήσεις 2017 και 2016 αναλύεται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2016
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	29.576.782	27.213.941	16.597.363	16.210.020
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	(2.037.325)	(1.748.743)	(1.106.774)	(1.129.160)
Κεφάλαιο	**27.539.457**	**25.465.198**	**15.490.590**	**15.080.860**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	29.576.782	27.213.941	16.597.363	16.210.020
Πλέον: Δάνεια	26.879.307	26.753.699	19.979.934	19.496.484
Σύνολο κεφαλαίων	**56.456.088**	**53.967.639**	**36.577.298**	**35.706.504**
Κεφάλαιο προς Σύνολο Κεφαλαίων	**2,05**	**2,12**	**2,36**	**2,37**

5. Γεγονότα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων

Πέραν των ήδη αναφερθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν τον όμιλο και την εταιρεία και στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Οινόφυτα, 20 Ιουλίου 2018

Η ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. & ΔΙΕΥΘΥΝΟΥΣΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	**Η ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.**	**Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ**
ΕΥΑΓΓΕΛΙΟΥ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΑ	**ΕΥΑΓΓΕΛΙΟΥ ΒΑΣΙΛΙΚΗ**	**ΣΤΕΦΑΝΗΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ**