ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΒΟΙΩΤΙΑΣ
ΓΡΑΦΕΙΟ ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.
Δ.νση: Λ. Κουτσόπετάλου 1
Τ.Κ.: 32131
Πληροφορίες: Π. ΚΑΛΛΙΑΝΤΑΣΗ
Τηλέφωνο: 2261028281
Fax: 2261021347
E-mail: epimviot@otenet.gr

Λιβαδειά, 22/11/2018
Αριθ.Πρωτ.: 1392363

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **«PROFILCO ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΔΙΕΛΑΣΗΣ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».**

Την **22/11/2018** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **PROFILCO ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΔΙΕΛΑΣΗΣ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ,** το διακριτικό τίτλο PROFILCO και αριθμό ΓΕΜΗ **13420317000**:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1573404 οι εγκεκριμένες από την 10/09/2018 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 1573405 η από 10/09/2018 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 «**ΑΤΟ ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ - ΛΟΓΙΣΤΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ δτ ΑΤΟ ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ ΕΠΕ**», Αρ. ΓΕΜΗ 119749609000, με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 33.

Σχετικό έγγραφο ελέγχου ΠΕ Βοιωτίας αρ. πρωτ.5208/15-11-2018

Για την Υπηρεσία ΓΕΜΗ
του ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟΥ ΒΟΙΩΤΙΑΣ
Με εντολή Προέδρου

Η. Καλλιαντάση

Κοινοποίηση:
1. PROFILCO ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΔΙΕΛΑΣΗΣ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
   53 ΧΛΜ Ε.Ο. ΑΘΗΝΩΝ ΛΑΜΙΑΣ, 32011, ΟΙΝΟΦΥΤΑ

2. ΠΕ Βοιωτίας
   Δ/νση Ανάπτυξης
   Τμήμα Ανωνύμων Εταιριών
   Φίλωνος 35-39, 32131, Λιβαδειά

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

Έκθεση Ελέγχου Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
Προς τους Μετόχους της Εταιρείας
«PROFILCO ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΔΙΕΛΑΣΗΣ
ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων
Γνώμη με Επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «PROFILCO ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΔΙΕΛΑΣΗΣ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2017, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και μεταβολής ιδίων κεφαλαίων της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις των θεμάτων που μνημονεύονται στην παράγραφο της έκθεσής μας "Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη", οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση της εταιρείας «PROFILCO ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΔΙΕΛΑΣΗΣ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4308/2014 όπως ισχύει.

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Από τον έλεγχο μας προέκυψαν τα εξής: 1) Στο λογαριασμό εμπορικές απαιτήσεις περιλαμβάνονται βραδέως κινούμενα υπόλοιπα απαιτήσεων από προηγούμενες χρήσεις, συνολικού ποσού € 4,2 εκ. Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, δεν έχει σχηματιστεί σχετική ισόποση πρόβλεψη για την κάλυψη ζημιών από ενδεχόμενη μη ρευστοποίηση αυτών με συνέπεια, η αξία των εμπορικών απαιτήσεων και τα ίδια κεφάλαια να εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα. 2) Οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2008 μέχρι 2017. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά.

Η εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν να καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας δεν κατέστη εφικτό να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας "Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των 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 γνώμη με επιφύλαξη.

Έμφαση Θεμάτων

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη στη γνώμη μας, εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής: 1) Στη σημείωση 3.4.2 του προσαρτήματος, η οποία αναφέρει ότι στις 31 Δεκεμβρίου 2017, τα καθαρά κέρδη προ φόρων τόκων και αποσβέσεων καλύπτουν τους χρεωστικούς τόκους. Το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρείας, έχει υπερβεί το κυκλοφορούν ενεργητικό κατά το ποσό των € 1.606 χιλ. Επιπλέον το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας έχει καταστεί μικρότερο του (1/2) του μετοχικού κεφαλαίου και συνεπώς συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 47 του Κ.Ν. 2190/1920. Στο ως άνω πλαίσιο η διοίκηση έχει δρομολογήσει μια σειρά ενεργειών, όπως αυτές περιγράφονται στην παράγραφο 3.4.2 του προσαρτήματος, ώστε να διασφαλιστεί η ομαλή συνέχιση της δραστηριότητας της Εταιρείας. Η επιτυχής ολοκλήρωση αυτών των ενεργειών δεν δύναται να διασφαλιστεί με βεβαιότητα και, ως εκ τούτου, οι υφιστάμενες συνθήκες υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας, η οποία μπορεί να οδηγήσει σε σημαντική αμφιβολία συνέχισης της δραστηριότητας της Εταιρείας.

2) Η μισθωτική σχέση για οικόπεδο επί του οποίου υφίσταται μέρος του εργοστασίου έχει λήξει από το έτος 2010 και σύμφωνα με τη Διοίκηση της εταιρείας διενεργούνται διαπραγματεύσεις για αγορά του συγκεκριμένου οικοπέδου. Στη γνώμη μας δε διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με τα θέματα αυτά.

Ευθύνες της Διοίκησης επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

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

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

Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις χρηματοοικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις 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 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.
- Αξιολογούμε την καταλληλόλητα 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 καταλληλόλητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των 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 να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

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

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

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

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

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την εταιρεία «PROFILCO ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΔΙΕΛΑΣΗΣ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 29 Αυγούστου 2018

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

atc Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Ε.Π.Ε.

Ιφιγενείας 3-5, Μεταμόρφωση, 14451

Α.Μ. ΕΛΤΕ 33

Αναστάσιος Ν. Καλαμπόκας

Α.Μ. ΕΛΤΕ 2148

Αριθμός ΓΕΜΗ 13420317000

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου

προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της

«PROFILCO ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΔΙΕΛΑΣΗΣ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

για τα πεπραγμένα της 18ης εταιρικής χρήσης

που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2017

Οινόφυτα, 30 Απριλίου 2018

Κύριοι Μέτοχοι,

Με την ευκαιρία της κατάθεσης για την έγκριση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας για την εταιρική χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2017, σας παρουσιάζουμε την ακόλουθη έκθεση του Διοικητικού συμβουλίου.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις οι οποίες αποτελούνται, από τον Ισολογισμό, την Κατάσταση αποτελεσμάτων, την Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και τις Σημειώσεις, για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2017, όπως υποβάλλονται για έγκριση στη Γενική Συνέλευση, προκύπτουν από τα βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας και συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα βάσει του νόμου 4308/2014.

Κατά τη διάρκεια της χρήσεως αυτής, οι δραστηριότητες της Εταιρείας υπήρξαν σύμφωνες με την ισχύουσα εμπορική νομοθεσία και τους σκοπούς της όπως ορίζονται από το καταστατικό της.

Σκοπός της παρούσας έκθεσης είναι η παρουσίαση της πραγματικής εικόνας της εξέλιξης και των επιδόσεων των δραστηριοτήτων της Εταιρείας και της θέσης της, καθώς και η περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει.

1. Ισορροπημένη και ολοκληρωμένη ανάλυση της εξέλιξης και των επιδόσεων των δραστηριοτήτων της οντότητας και της θέσης της, κατάλληλη για την κλίμακα και την πολυπλοκότητά της.

Α. Συνοπτική περιγραφή του επιχειρηματικού μοντέλου.

Η Εταιρεία έχει ως αντικείμενο την παραγωγή δοκών, ράβδων, καθορισμένων μορφών (profiles) αργιλίου. Στόχος της Επιχείρησης είναι με τη χρήση καινοτόμων μεθόδων και τη βέλτιστη χρησιμοποίηση των συντελεστών παραγωγής να διατηρήσει και να αυξήσει την αξία της μέσω της ποιότητας των παραγόμενων προϊόντων και των παρεχόμενων υπηρεσιών που παρέχει στους πελάτες της. Με νέες επενδύσεις σε μηχανολογικό εξοπλισμό και κτιριακών εγκαταστάσεων μετατρέπει τις εισροές σε εκροές.

Β. Στόχοι, βασικές αξίες και κύριες στρατηγικές.

Στόχος της Εταιρείας είναι κυρίως η περαιτέρω ανάπτυξή της με το σχεδιασμό και την παραγωγή νέων προϊόντων, την ανάπτυξη του πελατολογίου της στους υπάρχοντες, αλλά και σε νέους τομείς, η αριστοποίηση παραγωγικών διεργασιών, αλλά και η βελτιστοποίηση αυτών με στρατηγική εξοικονόμησης, η αύξηση της ικανοποίησης των πελατών καθώς και η διατήρηση της εταιρικής κουλτούρας που επιτάσσει δραστηριοποίηση και συνεισφορά με σεβασμό στο περιβάλλον, στον άνθρωπο και στην κοινωνία.

Βασικές μας αξίες είναι η ασφάλεια, η ηθική στις επαγγελματικές μας σχέσεις, η κοινωνική υπευθυνότητα και η αξιοπιστία.

Οι κύριες στρατηγικές της Εταιρείας έχουν ως στόχο την ανάπτυξη της και την απόκτηση ακόμη μεγαλύτερου ανταγωνιστικού πλεονεκτήματος σχετικά με την ποιότητα των προϊόντων της, την ικανοποίηση των πελατών της καθώς και την επίτευξη οικονομιών κλίμακας. Η υλοποίηση και η εφαρμογή αυτών αξιολογούνται σε τακτά χρονικά διαστήματα.

Γ. Αρχές διοίκησης και εσωτερικά συστήματα διαχείρισης.

Η διοίκηση της Εταιρείας εφαρμόζει τις βασικές αρχές δηλαδή τον προγραμματισμό, την οργάνωση, την εκτέλεση και έλεγχο των διαδικασιών που έχει προγραμματίσει. Διενεργείται συστηματική αξιολόγηση των αποτελεσμάτων και σε περίπτωση μη επίτευξης των στόχων τελείται επαναπροσδιορισμός του τρόπου εφαρμογής των διαδικασιών. Ο έλεγχος αξιολόγησης αυτών διενεργείται από ημερήσια έως τριμηνιαία βάση.

Η διοίκηση της Εταιρείας εφαρμόζει ένα ενιαίο σύστημα – εγχειρίδιο διαχείρισης Ποιότητας, Περιβάλλοντος, Υγείας και Ασφάλειας στην Εργασία, Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης, το οποίο περιλαμβάνει και ορίζει όλες τις διενεργηθείσες διεργασίες σε όλο το φάσμα λειτουργιών της Εταιρείας και διασφαλίζει την τήρηση στοιχείων και ιχνηλασιμότητας. Με πλήρες οργανόγραμμα και ξεκάθαρες αρμοδιότητες λειτουργεί με απόλυτο έλεγχο, με μετρήσιμα στοιχεία και αποδοτικότητα.

Βάσει των ανωτέρω έχει λάβει τις ακόλουθες πιστοποιήσεις προτύπων:

- ISO 9001 : 2008 Διαχείρισης Ποιότητας

Δ. Περιγραφή των προηγούμενων επιδόσεων, της αλυσίδας αξίας και των ενσώματων και άϋλων περιουσιακών στοιχείων.

Η Εταιρεία παρουσιάζει ικανοποιητικά αποτελέσματα τα τελευταία έτη λαμβανομένου υπόψη των ιδιαίτερων οικονομικών συνθηκών που υπάρχουν στην Ελληνική Οικονομία.

Έχει επιτευχθεί οι κύριες λειτουργίες να αποδίδουν και η παραγωγική διαδικασία να μεγιστοποιεί την αποδοτικότητά της σε συνδυασμό με τα χρησιμοποιούμενα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία. Επιπλέον, έχει επιτύχει να εφαρμόζει σε ικανοποιητικά επίπεδα τις υποστηρικτικές λειτουργίες με συνέπεια το αποτέλεσμα αυτών να επιτυγχάνει τους στόχους της Εταιρείας.

Η Επιχείρησή μας διαθέτει άυλα περιουσιακά στοιχεία που σχετίζονται με λογισμικά προγράμματα που έχουν εφαρμογή στην παραγωγή και στη διοίκηση της Εταιρείας.

2. Κυριότεροι κίνδυνοι

Α. Αναφορά στην εφοδιαστική αλυσίδα με μνεία στους κύριους προμηθευτές και στους κανόνες συνεργασίας μεταξύ τους.

Η Εταιρεία έχει επιτύχει την ορθή διαχείριση των διαδικασιών της εφοδιαστικής αλυσίδας.

Η συνέπεια των όρων συνεργασίας με τους προμηθευτές συντελεί στην ανωτέρω επιτυχία της εφοδιαστικής αλυσίδας η οποία απεικονίζεται στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας.

Β. Μελλοντικές προοπτικές και πως αυτές επηρεάζονται από το υφιστάμενο κανονιστικό πλαίσιο.

Οι μελλοντικές προοπτικές εκτιμώνται θετικές, σύμφωνα με τις πολιτικές και τις διαδικασίες που εφαρμόζει η Εταιρεία και οι οποίες έχουν συντελέσει στη διατήρηση και στην ανάπτυξη της, μέχρι την παρούσα χρονική στιγμή. Η Εταιρεία λειτουργεί σύμφωνα με τους όρους του κανονιστικού πλαισίου που δραστηριοποιείται και δεν υφίσταται κάποιος περιορισμός σύμφωνα με το κανονιστικό πλαίσιο που να περιορίζει τις δραστηριότητές της στο μέλλον.

Γ. Λοιποί κίνδυνοι οι οποίοι σχετίζονται με την δραστηριότητα ή τον κλάδο που η Εταιρεία αναπτύσσεται.

Δεν υφίστανται κίνδυνοι που σχετίζονται ειδικά με τον κλάδο που δραστηριοποιείται η Εταιρεία και οι οποίοι θα έχουν αντίκτυπο στην ομαλή λειτουργία της Εταιρείας στο άμεσο μέλλον.

3. Περιβαλλοντικά ζητήματα

Α. Πραγματικές και δυνητικές επιπτώσεις της οντότητας στο περιβάλλον.

Η Εταιρεία έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα και κρίνεται ότι δεν υφίστανται πραγματικές και δυνητικές επιπτώσεις στο περιβάλλον από τη δραστηριότητά της. Παρακολουθεί και εφαρμόζει πάντα την κείμενη νομοθεσία, αλλά και ελέγχει συνεχώς τον καθορισμό και την τήρηση των μέτρων περιβαλλοντικής διασφάλισης.

Β. Γνωστοποίηση σχετικά με τις διαδικασίες που εφαρμόζει η οντότητα για την πρόληψη και τον έλεγχο της ρύπανσης και των περιβαλλοντικών επιπτώσεων από παράγοντες όπως: ενεργειακή χρήση, άμεση και έμμεση έκκληση ατμοσφαιρικών ρύπων, προστασία της βιοποικιλότητας και των υδάτινων πόρων, διαχείριση αποβλήτων, περιβαλλοντικές επιπτώσεις από τη μεταφορά ή από τη χρήση και τη διάθεση των προϊόντων και των υπηρεσιών.

Η λειτουργία της παραγωγής της Εταιρείας βασίζεται στη χρήση ηλεκτρικής ενέργειας και φυσικού αερίου. Από τη χρήση της ηλεκτρικής ενέργειας δεν παράγονται απόβλητα, ενώ από το φυσικό αέριο, το οποίο αποτελεί το βέλτιστο αλλά και καθαρότερο καύσιμο παράγονται αέρια απόβλητα των οποίων τα επίπεδα είναι εντός ορίων νομοθεσίας και δεν ρυπαίνουν το περιβάλλον.

Η Εταιρεία εφαρμόζει τις ακόλουθες διαδικασίες σχετικά με την πρόληψη και τον έλεγχο για την προστασία του περιβάλλοντος:

- Τη διαχείριση των στερεών αποβλήτων που αφορούν στη δραστηριότητά της επιστρέφονται στους προμηθευτές που συνεργάζεται η Εταιρεία για επεξεργασία με αποτέλεσμα να μην επιβαρύνεται το περιβάλλον από αυτού του είδους τα απόβλητα.

- Τη διαχείριση των υγρών αποβλήτων μέσω ειδικής μονάδας βιολογικού καθαρισμού που λειτουργεί στο εργοστάσιο, διαθέτοντας άδεια διάθεσης υγρών αποβλήτων απεριόριστης χρονικής διάρκειας. Η μονάδα βιολογικού καθαρισμού κατασκευάστηκε το έτος 2004.

- Τη διατήρηση χαμηλού μέσου όρου ηλικίας των μεταφορικών μέσων. Νεότερης τεχνολογίας εκπέμπουν λιγότερα γραμμάρια διοξειδίου του άνθρακα σε σχέση με τα παλαιότερης γενιάς με αποτέλεσμα το σημαντικό περιορισμό της επιβάρυνσης του περιβάλλοντος.

- Μέσω του προγράμματος «Γίνε Green Driver» το οποίο προωθούμε συστηματικά, δίνουμε συμβουλές στους οδηγούς για έξυπνη οικολογική οδήγηση. Στόχος του προγράμματος είναι η παρότρυνση των οδηγών να διενεργείται με τέτοιο τρόπο ώστε να μειωθεί η επιβάρυνση του περιβάλλοντος μέσω της μειωμένης κατανάλωσης καυσίμων και μειωμένων εκπομπών ρύπων.

- Ανακύκλωση υλικών και αναλωσίμων. Τα απόβλητα και τα απορρίμματα που σχετίζονται με την λειτουργία των κεντρικών γραφείων όπως π.χ. χαρτί, toner και οικιακές μπαταρίες ανακυκλώνονται σε τακτική βάση συμβάλλοντας στη μείωση της άμεσης περιβαλλοντικής μας επίδρασης.

Η Εταιρεία δεν διαθέτει απόβλητα αέριας μορφής.

Γ. Αναφορά στην ανάπτυξη των πράσινων προϊόντων και υπηρεσιών εφόσον υπάρχουν.

Δεν υπάρχουν.

4. Εργασιακά ζητήματα

Α. Πολιτική διαφοροποίησης και ίσων ευκαιριών (ανεξαρτήτως φύλου, θρησκείας, μειονεκτικότητας ή και άλλων πτυχών).

Η Εταιρεία απασχολεί εργαζόμενους ανεξαρτήτως φύλου, θρησκείας καθώς και διαφορετικών βαθμίδων εκπαίδευσης. Μερικά στοιχεία τα οποία λαμβάνονται υπόψη στην επαγγελματική ανέλιξη του προσωπικού αποτελούν η ανάληψη πρωτοβουλιών, η συνέπεια, η ειλικρίνεια και η θέληση για υγιείς επαγγελματικές σχέσεις. Η Επιχείρησης επιβραβεύει το προσωπικό με τα ανωτέρω στοιχεία κατά τη διαδικασία της αξιολόγησης.

Β. Σεβασμός των δικαιωμάτων των εργαζόμενων και συνδικαλιστική ελευθερία.

Η Εταιρεία μέσω των διαδικασιών που έχει θεσπίσει και σε συνέχεια των ανωτέρω, έχει ως φιλοσοφία και αρχή το σεβασμό των δικαιωμάτων των εργαζόμενων και των συνεργατών της καθώς και των πολιτικών, θρησκευτικών και συνδικαλιστικών επιλογών τους.

Η διοίκηση της Εταιρείας παρέχει κίνητρα στους εργαζομένους για επαγγελματικό προγραμματισμό και επιμόρφωση στις σύγχρονες τεχνολογίες γιατί πιστεύουμε ότι, οι πεποιθήσεις αυτών θα ήταν εύστοχο να υλοποιούνται μέσω της εργοδοσίας που απασχολούνται.

Γ. Υγιεινή και ασφάλεια στην εργασία, συστήματα εκπαίδευσης, τρόπος προαγωγών κτλ.

Η Εταιρεία δίνει μεγάλη αξία, προσοχή και έμφαση στην Υγεία και Ασφάλεια των εργαζομένων, στην τήρηση των Κανόνων Ασφαλείας και στις συστηματικές εκπαιδεύσεις, μέσω ολοκληρωμένων και σαφών διαδικασιών που βρίσκουν εφαρμογή στην καθημερινότητα της λειτουργίας της και είναι έτσι, γνωστοί από όλο το προσωπικό, όπου τον καθένα τον αφορά. Διαθέτει επίσης συμβόλαιο αστικής ευθύνης για το σύνολο του προσωπικού της.

Έχει καταγεγραμμένες και αναρτημένες οδηγίες για ασφαλή συμπεριφορά στους χώρους εργασίας της Εταιρείας κ.ά., έχει σχεδιάσει σχέδια διαφυγής σε όλα τα σημεία που κρίνεται απαραίτητο στο χώρο του εργοστασίου με ορισμένο και σημασμένο με πινακίδα σημείο συγκέντρωσης, αλλά και σχέδια έκτακτης ανάγκης για διάφορες πιθανές καταστάσεις, όπως σεισμός, καύσωνας, πυρκαγιά, ατύχημα, εγκυμοσύνη κ.ά. Για όλα τα παραπάνω υλοποιεί συστηματικές εκπαιδεύσεις τόσο από αρμόδιο προσωπικό της Εταιρείας, όσο και από την Ιατρό Εργασίας, τον Τεχνικό Ασφαλείας, την Πυροσβεστική Υπηρεσία, και άλλους αρμόδιους και υπεύθυνους φορείς. Εκπαιδεύσεις διενεργούνται βεβαίως και από τους μηχανικούς της Εταιρείας, αλλά και τεχνικά κλιμάκια προμηθευτών – συνεργατών σχετικά με το μηχανολογικό εξοπλισμό.

5. Χρηματοοικονομικοί (ΧΔΕ) και μη χρηματοοικονομικοί δείκτες επιδόσεων (ΜΧΔΕ)

Παρουσίαση γενικών και τομεακών ΧΔΕ και ΜΧΔΕ.

Κατωτέρω επιθυμούμε να σας πληροφορήσουμε για την εξέλιξη ορισμένων βασικών οικονομικών μεγεθών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων του Ισολογισμού και της Κατάστασης των αποτελεσμάτων, με τις απαραίτητες κατά την κρίση μας διευκρινίσεις. Οι δείκτες που έχουν παρουσιαστεί χρησιμοποιούνται ευρέως από επενδυτές, πιστωτικά ιδρύματα, κρατικές υπηρεσίες ανάλυσης στατιστικών δεδομένων κτλ. Από τη συγκριτική επισκόπηση των μεγεθών αυτών και τη χρήση αριθμοδεικτών, προκύπτει η χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας και η εξέλιξη των δραστηριοτήτων της.

Ενσώματα Πάγια

Για το έτος 2017 οι ενσώματες ακινητοποιήσεις μειώθηκαν κατά € 646.093,11. Η ποσοστιαία μεταβολή ανήλθε σε 9,38%. Ο αριθμοδείκτης (Πάγιο ενεργητικό / Σύνολο ενεργητικό) ανήλθε σε 24,94% έναντι 27,08% της προηγούμενης χρήσης.

Αποθέματα

Τα αποθέματα στις 31.12.2017 μειώθηκαν σε σχέση με την χρήση του 2016 κατά € 47.074,85. Η ταχύτητα κυκλοφορίας αποθεμάτων σε ημέρες ανήλθε σε 2,77 και 2,53 για την τρέχουσα και την προηγούμενη χρήση αντίστοιχα.

Απαιτήσεις

Κατά την 31.12.2017 το υπόλοιπο των εμπορικών απαιτήσεων αυξήθηκε με βάση το αντίστοιχο ποσό της προηγουμένης χρήσης κατά ποσό € 481.729,78, ήτοι ποσοστό 3,96%. Η ταχύτητα κυκλοφορίας απαιτήσεων ανήλθε σε 494,98 ημέρες. Η αντίστοιχη περίοδος για την προηγούμενη είναι 475,12 ημέρες. Ο δείκτης (Κυκλοφορούν ενεργητικό / Συνολικό ενεργητικό) ανέρχεται σε 63,73% και 60,50% αντίστοιχα.

Καθαρή Θέση

Για την ίδια ημερομηνία η καθαρή θέση μειώθηκε κατά € 300.434,34 δηλαδή σε ποσοστό 5,94%. Ο αριθμοδείκτης διάρθρωσης κεφαλαίου (Ίδια κεφάλαια / Συνολικά κεφάλαια) εμφάνιζε 108,60% για το 2017 και 102,14% για το 2016. Ο αριθμοδείκτης που καθορίζει τον τρόπο χρηματοδότησης των πάγιων επενδύσεων (Ίδια κεφάλαια / Πάγιο ενεργητικό) διαμορφώθηκε σε 76,13% και σε 73,62% αντίστοιχα.

Επίσης, ο αριθμοδείκτης (Ίδια κεφάλαια / Σύνολο παθητικού) ανήλθε σε 18,98% και 19,86% αντίστοιχα. Τέλος η εσωτερική αξία μετοχής (Σύνολο ιδίων κεφαλαίων / Αριθμός μετοχών) ανέρχεται σε € 2,76 ευρώ / μετοχή έναντι 2,94 της χρήσης 2016.

Αριθμοδείκτης Αποδοτικότητα απασχολούμενων κεφαλαίων (ROCE)

Στον αριθμοδείκτη λαμβάνουμε υπόψη τα αποτελέσματά προ φόρων και τόκων διαιρούμενα με το άθροισμα της καθαρής θέσης και των υποχρεώσεων (βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων). Ο δείκτης ανήλθε σε 0,49% για το 2017 και 0,36% για το 2016.

Αριθμοδείκτης Αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων (ROE)

Ο δείκτης προσδιορίζεται αφού διαιρέσουμε τα κέρδη προ φόρων με το σύνολο της καθαρής θέσης. Με βάση τον παραπάνω υπολογισμό τα ποσοστά για την χρήση 2017 και 2016 είναι (6,32%) και (7,27%) αντίστοιχα.

Οικονομική Μόχλευση

Η οικονομική μόχλευση είναι η διαίρεση του δείκτη αποδοτικότητας ιδίων κεφαλαίων και αποδοτικότητας απασχολούμενων κεφαλαίων (ROE / ROCE). Για την τρέχουσα χρήση είναι (13,02) και για την προηγούμενη (20,19).

Υποχρεώσεις

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις αυξήθηκαν σε ποσοστό 15,46% ήτοι σε ποσό € 2.352.560,32. Η μεταβολή οφείλεται κυρίως στην αύξηση των τραπεζικών δανείων. Ο αριθμοδείκτης (Σύνολο υποχρεώσεων / Σύνολο παθητικού) αυξήθηκε από 77,01% σε 77,84%.

Κύκλος εργασιών

Ο κύκλος εργασιών σημείωσε μείωση με ποσοστό 1,83% και ανήλθε στο ποσό των € 9.024.616,74.

Μικτό αποτέλεσμα

Στο τέλος της χρήσης 2017 το μικτό αποτέλεσμα είχε μείωση κατά € 200.198,18, ήτοι ποσοστό 14,98%. Η παραπάνω μεταβολή παρουσιάζεται από τον αριθμοδείκτη μεικτού περιθωρίου κέρδους (Μικτά Αποτελέσματα / Καθαρές πωλήσεις), το οποίο ανέρχεται σε ποσοστό 12,59% και 14,54% αντίστοιχα.

EBITDA (κέρδη προ φόρων τόκων και αποσβέσεων)

Τα κέρδη προ φόρων τόκων και αποσβέσεων ανήλθαν σε € 848.837,74 και σε € 857.580,97 αντίστοιχα για το 2016, ήτοι ποσοστό μεταβολής (1,02%). Το περιθώριο EBITDA (EBITDA / Καθαρές πωλήσεις χρήσεως) ανήλθε σε ποσοστό 9,41% και 9,33% αντίστοιχα. Το καθαρό περιθώριο κέρδους υπολογίζεται διαιρώντας τα αποτελέσματα προ φόρων με τις καθαρές πωλήσεις της χρήσεως ανέρχεται σε ποσοστό (3,33%) και (4,00%) αντίστοιχα.

Αποτελέσματα μετά από φόρους

Τα αποτελέσματα μετά φόρων παρουσιάζουν αύξηση σε σχέση με την προηγούμενη χρήση κατά € 67.159,84 ήτοι (18,27%). Τα κέρδη ανά μετοχή ανέρχονται σε € (0,17) για το 2017 και (0,21) για το 2016.

Δείκτες Γενικής ρευστότητας

Ο δείκτης γενικής ρευστότητας ανέρχεται σε 0,91 και σε 1,01 για την προηγούμενη χρήση, και προσδιορίζεται διαιρώντας το σύνολο του κυκλοφορούντος ενεργητικού με τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις. Τέλος, το Κεφάλαιο κίνησης (κυκλοφορούν ενεργητικό μείον τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις) παρουσίασε μείωση κατά € 1.789.423,81. Η μεταβολή αυτή οφείλεται κυρίως στην αύξηση των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων.

6. Επιπλέον πληροφόρηση

Α. Προβλεπόμενη εξέλιξη της οντότητας

Η Επιχείρησης εκτιμάται ότι θα αναπτυχθεί τα επόμενα έτη σύμφωνα με τις πολιτικές και τις διαδικασίες που εφαρμόζει. Την επόμενη χρήση 2018 θα επιδιωχθεί η αύξηση του κύκλου εργασιών σε συνδυασμό με τις ιδιαίτερες αρνητικές οικονομικές συνθήκες που επικρατούν στην Ελληνική αγορά και με στόχο την καλύτερη δυνατή εκμετάλλευση οικονομιών κλίμακας. Ήδη τα αποτελέσματα του πρώτου τριμήνου επιβεβαιώνουν ότι η Εταιρεία είναι σε πορεία ανάκαμψης σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος.

Από την ημερομηνία λήξεως της κλειόμενης διαχειριστικής χρήσεως 2017 ήτοι την 31.12.2017 έως σήμερα, δεν έχουν συμβεί γεγονότα που επηρεάζουν σημαντικά τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

Β. Δραστηριότητες της οντότητας στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης.

Η Επιχείρησης διαθέτει εργαζόμενους που συνεχώς ερευνούν μεθόδους αναβάθμισης των παραγόμενων προϊόντων με αποτέλεσμα τη συνεχή ποιοτική εξέλιξη αλλά και ταυτόχρονα τη μείωση του κόστους παραγωγής χωρίς να επηρεάζεται η ανταγωνιστικότητα και η ποιότητα των προϊόντων και υπηρεσιών.

Γ. Πληροφορίες που αναφέρονται στην απόκτηση ιδίων μετοχών όπως προβλέπεται στην παράγραφο 9 Ι του άρθρου 16 του ΚΝ.2190/1920.

Δεν συντρέχει η περίπτωση αυτή.

Δ. Ύπαρξη υποκαταστημάτων της οντότητας (εντός και εκτός Ελλάδος εφόσον υπάρχουν).

Η εταιρεία διαθέτει ένα υποκατάστημα στην Λαμία στο 3ο χλμ. Εθνική Οδό Λαμίας - Αθηνών.

Ε. Χρησιμοποίηση χρηματοπιστωτικών μέσων

Η Εταιρεία δεν έχει επενδύσει σε κινητές αξίες.

Κίνδυνοι

Κίνδυνος τιμής

Ο κίνδυνος επιτοκίου της Εταιρείας, αυξάνεται κυρίως από τις επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά προϊόντα. Η μεταβολή των επιτοκίων σε συνδυασμό με το μέγεθος των επενδύσεων στα συγκεκριμένα επενδυτικά προϊόντα δεν θέτουν σε κίνδυνο τη χρηματοοικονομική θέση της εταιρείας. Η εταιρεία παρακολουθεί τις αγορές πρώτης ύλης λαμβανομένου υπόψη τα αποθέματα που διαθέτει και στη τάση της ζήτησης της αγοράς.

Πιστωτικός Κίνδυνος

Οι απαιτήσεις από πελάτες προέρχονται κυρίως από μεγάλο αριθμό πελατών και υφίσταται διασπορά του κινδύνου λόγω μη είσπραξης αυτών. Οι πωλήσεις της εταιρείας είναι κυρίως της μετρητοίς.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Η συνετή διαχείριση της ρευστότητας επιτυγχάνεται με την ύπαρξη του κατάλληλου συνδυασμού ρευστών διαθεσίμων και ορθής πιστωτικής πολιτικής της Εταιρείας. Η Εταιρεία διαχειρίζεται τους κινδύνους που μπορεί να δημιουργηθούν από έλλειψη επαρκούς ρευστότητας φροντίζοντας να υπάρχουν πάντα εξασφαλισμένες τραπεζικές πιστώσεις προς χρήση.

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

Η εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο μεταβολής επιτοκίων λόγω ύπαρξης δανειακών συμβάσεων. Η διοίκηση της εταιρείας ενημερώνεται και αξιολογεί τις χρηματοοικονομικές της ανάγκες και τους όρους χρηματοδότησης της χρηματοπιστωτικής αγοράς.

Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει σημαντικούς συναλλαγματικούς κινδύνους, διότι οι συναλλαγές της είναι κυρίως σε ευρώ. Οι συναλλαγές με χώρες εκτός της νομισματικής ένωσης αξιολογούνται και οι απαιτήσεις εισπράττονται σε σύντομο χρονικό διάστημα.

Συμπέρασμα

Πιστεύοντας ότι, η πορεία της Εταιρείας κρίνεται ικανοποιητική, λαμβάνοντας υπόψη και τις συνθήκες της αγοράς, καλούμε την Γενική Συνέλευση να εγκρίνει τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2017, δηλαδή τον Ισολογισμό, την Κατάσταση Αποτελεσμάτων, την Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και το Προσάρτημα, καθώς και την Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή. Επιπλέον να απαλλάξει το Διοικητικό Συμβούλιο, τον Προϊστάμενο Λογιστηρίου και τον Ελεγκτή από κάθε ευθύνη και να ορίσει Ελεγκτική Εταιρεία για τη χρήση 2018.

Τέλος, ευχαριστούμε για την εμπιστοσύνη που έχετε επιδείξει στα πρόσωπα του Διοικητικού Συμβουλίου.

Με τιμή,

για το Διοικητικό Συμβούλιο

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος

Αντώνιος Α. Αθανασόπουλος

Αριθμός ΓΕΜΗ 13420317000

PROFILCO
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΔΙΕΛΑΣΗΣ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις
της 31ης Δεκεμβρίου 2017
(01 Ιανουαρίου 2017 – 31 Δεκεμβρίου 2017)

με βάση τα

Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα

Ν. 4308/2014

Οινόφυτα, 2018

Περιεχόμενα

1 Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου 3
2 Έκθεση Ελέγχου Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών 13
3 Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις 19
3.1 Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης 19
3.2 Κατάσταση Αποτελεσμάτων 21
3.3 Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων 22
3.4 Σημειώσεις επί των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2017 και της χρήσης που έληξε την ημερομηνία αυτή 23
3.4.1 Σύσταση της Εταιρείας 23
3.4.2 Βάση σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 23
3.4.3 Βασικές Λογιστικές Αρχές 25
3.4.4 Ενσώματα πάγια 38
3.4.5 Δάνεια και απαιτήσεις 39
3.4.6 Αποθέματα 39
3.4.7 Εμπορικές απαιτήσεις 39
3.4.8 Λοιπές απαιτήσεις 40
3.4.9 Προπληρωμένα έξοδα 40
3.4.10 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 40
3.4.11 Καταβλημένα κεφάλαια 40
3.4.12 Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο 40
3.4.13 Προβλέψεις 41
3.4.14 Διαχωρισμός μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων στο βραχυπρόθεσμο μέρος τους 41
3.4.15 Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις 41
3.4.16 Κρατικές επιχορηγήσεις 41
3.4.17 Εμπορικές υποχρεώσεις 42
3.4.18 Υποχρέωση από τρέχων φόρο εισοδήματος 42
3.4.19 Λοιποί φόροι – τέλη 42
3.4.20 Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης 42
3.4.21 Λοιπές υποχρεώσεις 43
3.4.22 Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα 43
3.4.23 Κύκλος εργασιών 43
3.4.24 Λοιπά συνήθη έσοδα 43
3.4.25 Ανάλυση εξόδων 44
3.4.26 Λοιπά έξοδα και ζημιές 45
3.4.27 Λοιπά έσοδα και κέρδη 45
3.4.28 Αμοιβές σε μέλη διοικητικών και διαχειριστικών οργάνων 45
3.4.29 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη 45
3.4.30 Διανομή κερδών 46
3.4.31 Νομικές υποθέσεις και δεσμεύσεις 46
3.4.32 Μεταγενέστερα γεγονότα 47

1 Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου

προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της

«PROFILCO ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΔΙΕΛΑΣΗΣ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

για τα πεπραγμένα της 18ης εταιρικής χρήσης

που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2017

Οινόφυτα, 30 Απριλίου 2018

Κύριοι Μέτοχοι,

Με την ευκαιρία της κατάθεσης για την έγκριση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας για την εταιρική χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2017, σας παρουσιάζουμε την ακόλουθη έκθεση του Διοικητικού συμβουλίου.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις οι οποίες αποτελούνται, από τον Ισολογισμό, την Κατάσταση Αποτελεσμάτων, την Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και τις Σημειώσεις, για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2017, όπως υποβάλλονται για έγκριση στη Γενική Συνέλευση, προκύπτουν από τα βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας και συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα βάσει του νόμου 4308/2014.

Κατά τη διάρκεια της χρήσεως αυτής, οι δραστηριότητες της Εταιρείας υπήρξαν σύμφωνες με την ισχύουσα εμπορική νομοθεσία και τους σκοπούς της όπως ορίζονται από το καταστατικό της.

Σκοπός της παρούσας έκθεσης είναι η παρουσίαση της πραγματικής εικόνας της εξέλιξης και των επιδόσεων των δραστηριοτήτων της Εταιρείας και της θέσης της, καθώς και η περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει.

1. Ισορροπημένη και ολοκληρωμένη ανάλυση της εξέλιξης και των επιδόσεων των δραστηριοτήτων της οντότητας και της θέσης της, κατάλληλη για την κλίμακα και την πολυπλοκότητά της.

Α. Συνοπτική περιγραφή του επιχειρηματικού μοντέλου.

Η Εταιρεία έχει ως αντικείμενο την παραγωγή δοκών, ράβδων, καθορισμένων μορφών (profiles) αργιλίου. Στόχος της Επιχείρησης είναι με τη χρήση καινοτόμων μεθόδων και τη βέλτιστη χρησιμοποίηση των συντελεστών παραγωγής να διατηρήσει και να αυξήσει την αξία της μέσω της ποιότητας των παραγόμενων προϊόντων και των παρεχόμενων υπηρεσιών που παρέχει στους πελάτες της. Με νέες επενδύσεις σε μηχανολογικό εξοπλισμό και κτιριακών εγκαταστάσεων μετατρέπει τις εισροές σε εκροές.

Β. Στόχοι, βασικές αξίες και κύριες στρατηγικές.

Στόχος της Εταιρείας είναι κυρίως η περαιτέρω ανάπτυξή της με το σχεδιασμό και την παραγωγή νέων προϊόντων, την ανάπτυξη του πελατολογίου της στους υπάρχοντες, αλλά και σε νέους τομείς, η αριστοποίηση παραγωγικών διεργασιών, αλλά και η βελτιστοποίηση αυτών με στρατηγική εξοικονόμησης, η αύξηση της ικανοποίησης των πελατών καθώς και η διατήρηση της εταιρικής κουλτούρας που επιτάσσει δραστηριοποίηση και συνεισφορά με σεβασμό στο περιβάλλον, στον άνθρωπο και στην κοινωνία.

Βασικές μας αξίες είναι η ασφάλεια, η ηθική στις επαγγελματικές μας σχέσεις, η κοινωνική υπευθυνότητα και η αξιοπιστία.

Οι κύριες στρατηγικές της Εταιρείας έχουν ως στόχο την ανάπτυξη της και την απόκτηση ακόμη μεγαλύτερου ανταγωνιστικού πλεονεκτήματος σχετικά με την ποιότητα των προϊόντων της, την ικανοποίηση των πελατών της καθώς και την επίτευξη οικονομιών κλίμακας. Η υλοποίηση και η εφαρμογή αυτών αξιολογούνται σε τακτά χρονικά διαστήματα.

Γ. Αρχές διοίκησης και εσωτερικά συστήματα διαχείρισης.

Η διοίκηση της Εταιρείας εφαρμόζει τις βασικές αρχές δηλαδή τον προγραμματισμό, την οργάνωση, την εκτέλεση και έλεγχο των διαδικασιών που έχει προγραμματίσει. Διενεργείται συστηματική αξιολόγηση των αποτελεσμάτων και σε περίπτωση μη επίτευξης των στόχων τελείται επαναπροσδιορισμός του τρόπου εφαρμογής των διαδικασιών. Ο έλεγχος αξιολόγησης αυτών διενεργείται από ημερήσια έως τριμηνιαία βάση.

Η διοίκηση της Εταιρείας εφαρμόζει ένα ενιαίο σύστημα – εγχειρίδιο διαχείρισης Ποιότητας, Περιβάλλοντος, Υγείας και Ασφάλειας στην Εργασία, Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης, το οποίο περιλαμβάνει και ορίζει όλες τις διενεργηθείσες διεργασίες σε όλο το φάσμα λειτουργιών της Εταιρείας και διασφαλίζει την τήρηση στοιχείων και ιχνηλασιμότητας. Με πλήρες οργανόγραμμα και ξεκάθαρες αρμοδιότητες λειτουργεί με απόλυτο έλεγχο, με μετρήσιμα στοιχεία και αποδοτικότητα.

Βάσει των ανωτέρω έχει λάβει τις ακόλουθες πιστοποιήσεις προτύπων:

- ISO 9001 : 2008 Διαχείρισης Ποιότητας

Δ. Περιγραφή των προηγούμενων επιδόσεων, της αλυσίδας αξίας και των ενσώματων και άϋλων περιουσιακών στοιχείων.

Η Εταιρεία παρουσιάζει ικανοποιητικά αποτελέσματα τα τελευταία έτη λαμβανομένου υπόψη των ιδιαίτερων οικονομικών συνθηκών που υπάρχουν στην Ελληνική Οικονομία.

Έχει επιτευχθεί οι κύριες λειτουργίες να αποδίδουν και η παραγωγική διαδικασία να μεγιστοποιεί την αποδοτικότητά της σε συνδυασμό με τα χρησιμοποιούμενα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία. Επιπλέον, έχει επιτύχει να εφαρμόζει σε ικανοποιητικά επίπεδα τις υποστηρικτικές λειτουργίες με συνέπεια το αποτέλεσμα αυτών να επιτυγχάνει τους στόχους της Εταιρείας.

Η Επιχείρησή μας διαθέτει άυλα περιουσιακά στοιχεία που σχετίζονται με λογισμικά προγράμματα που έχουν εφαρμογή στην παραγωγή και στη διοίκηση της Εταιρείας.

2. Κυριότεροι κίνδυνοι

Α. Αναφορά στην εφοδιαστική αλυσίδα με μνεία στους κύριους προμηθευτές και στους κανόνες συνεργασίας μεταξύ τους.

Η Εταιρεία έχει επιτύχει την ορθή διαχείριση των διαδικασιών της εφοδιαστικής αλυσίδας.

Η συνέπεια των όρων συνεργασίας με τους προμηθευτές συντελεί στην ανωτέρω επιτυχία της εφοδιαστικής αλυσίδας η οποία απεικονίζεται στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας.

Β. Μελλοντικές προοπτικές και πως αυτές επηρεάζονται από το υφιστάμενο κανονιστικό πλαίσιο.

Οι μελλοντικές προοπτικές εκτιμώνται θετικές, σύμφωνα με τις πολιτικές και τις διαδικασίες που εφαρμόζει η Εταιρεία και οι οποίες έχουν συντελέσει στη διατήρηση και στην ανάπτυξη της, μέχρι την παρούσα χρονική στιγμή. Η Εταιρεία λειτουργεί σύμφωνα με τους όρους του κανονιστικού πλαισίου που δραστηριοποιείται και δεν υφίσταται κάποιος περιορισμός σύμφωνα με το κανονιστικό πλαίσιο που να περιορίζει τις δραστηριότητές της στο μέλλον.

Γ. Λοιποί κίνδυνοι οι οποίοι σχετίζονται με την δραστηριότητα ή τον κλάδο που η Εταιρεία αναπτύσσεται.

Δεν υφίστανται κίνδυνοι που σχετίζονται ειδικά με τον κλάδο που δραστηριοποιείται η Εταιρεία και οι οποίοι θα έχουν αντίκτυπο στην ομαλή λειτουργία της Εταιρείας στο άμεσο μέλλον.

3. Περιβαλλοντικά ζητήματα

Α. Πραγματικές και δυνητικές επιπτώσεις της οντότητας στο περιβάλλον.

Η Εταιρεία έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα και κρίνεται ότι δεν υφίστανται πραγματικές και δυνητικές επιπτώσεις στο περιβάλλον από τη δραστηριότητά της. Παρακολουθεί και εφαρμόζει πάντα την κείμενη νομοθεσία, αλλά και ελέγχει συνεχώς τον καθορισμό και την τήρηση των μέτρων περιβαλλοντικής διασφάλισης.

Β. Γνωστοποίηση σχετικά με τις διαδικασίες που εφαρμόζει η οντότητα για την πρόληψη και τον έλεγχο της ρύπανσης και των περιβαλλοντικών επιπτώσεων από παράγοντες όπως: ενεργειακή χρήση, άμεση και έμμεση έκκληση ατμοσφαιρικών ρύπων, προστασία της βιοποικιλότητας και των υδάτινων πόρων, διαχείριση αποβλήτων, περιβαλλοντικές επιπτώσεις από τη μεταφορά ή από τη χρήση και τη διάθεση των προϊόντων και των υπηρεσιών.

Η λειτουργία της παραγωγής της Εταιρείας βασίζεται στη χρήση ηλεκτρικής ενέργειας και φυσικού αερίου. Από τη χρήση της ηλεκτρικής ενέργειας δεν παράγονται απόβλητα, ενώ από το φυσικό αέριο, το οποίο αποτελεί το βέλτιστο αλλά και καθαρότερο καύσιμο παράγονται αέρια απόβλητα των οποίων τα επίπεδα είναι εντός ορίων νομοθεσίας και δεν ρυπαίνουν το περιβάλλον.

Η Εταιρεία εφαρμόζει τις ακόλουθες διαδικασίες σχετικά με την πρόληψη και τον έλεγχο για την προστασία του περιβάλλοντος:

- Τη διαχείριση των στερεών αποβλήτων που αφορούν στη δραστηριότητά της επιστρέφονται στους προμηθευτές που συνεργάζεται η Εταιρεία για επεξεργασία με αποτέλεσμα να μην επιβαρύνεται το περιβάλλον από αυτού του είδους τα απόβλητα.

- Τη διαχείριση των υγρών αποβλήτων μέσω ειδικής μονάδας βιολογικού καθαρισμού που λειτουργεί στο εργοστάσιο, διαθέτοντας άδεια διάθεσης υγρών αποβλήτων απεριόριστης χρονικής διάρκειας. Η μονάδα βιολογικού καθαρισμού κατασκευάστηκε το έτος 2004.

- Τη διατήρηση χαμηλού μέσου όρου ηλικίας των μεταφορικών μέσων. Νεότερης τεχνολογίας εκπέμπουν λιγότερα γραμμάρια διοξειδίου του άνθρακα σε σχέση με τα παλαιότερης γενιάς με αποτέλεσμα το σημαντικό περιορισμό της επιβάρυνσης του περιβάλλοντος.

- Μέσω του προγράμματος «Γίνε Green Driver» το οποίο προωθούμε συστηματικά, δίνουμε συμβουλές στους οδηγούς για έξυπνη οικολογική οδήγηση. Στόχος του προγράμματος είναι η παρότρυνση των οδηγών να διενεργείται με τέτοιο τρόπο ώστε να μειωθεί η επιβάρυνση του περιβάλλοντος μέσω της μειωμένης κατανάλωσης καυσίμων και μειωμένων εκπομπών ρύπων.

- Ανακύκλωση υλικών και αναλωσίμων. Τα απόβλητα και τα απορρίμματα που σχετίζονται με την λειτουργία των κεντρικών γραφείων όπως π.χ. χαρτί, toner και οικιακές μπαταρίες ανακυκλώνονται σε τακτική βάση συμβάλλοντας στη μείωση της άμεσης περιβαλλοντικής μας επίδρασης.

Η Εταιρεία δεν διαθέτει απόβλητα αέριας μορφής.

Γ. Αναφορά στην ανάπτυξη των πράσινων προϊόντων και υπηρεσιών εφόσον υπάρχουν.

Δεν υπάρχουν.

4. Εργασιακά ζητήματα

Α. Πολιτική διαφοροποίησης και ίσων ευκαιριών (ανεξαρτήτως φύλου, θρησκείας, μειονεκτικότητας ή και άλλων πτυχών).

Η Εταιρεία απασχολεί εργαζόμενους ανεξαρτήτως φύλου, θρησκείας καθώς και διαφορετικών βαθμίδων εκπαίδευσης. Μερικά στοιχεία τα οποία λαμβάνονται υπόψη στην επαγγελματική ανέλιξη του προσωπικού αποτελούν η ανάληψη πρωτοβουλιών, η συνέπεια, η ειλικρίνεια και η θέληση για υγιείς επαγγελματικές σχέσεις. Η Επιχείρησης επιβραβεύει το προσωπικό με τα ανωτέρω στοιχεία κατά τη διαδικασία της αξιολόγησης.

Β. Σεβασμός των δικαιωμάτων των εργαζόμενων και συνδικαλιστική ελευθερία.

Η Εταιρεία μέσω των διαδικασιών που έχει θεσπίσει και σε συνέχεια των ανωτέρω, έχει ως φιλοσοφία και αρχή το σεβασμό των δικαιωμάτων των εργαζόμενων και των συνεργατών της καθώς και των πολιτικών, θρησκευτικών και συνδικαλιστικών επιλογών τους.

Η διοίκηση της Εταιρείας παρέχει κίνητρα στους εργαζομένους για επαγγελματικό προγραμματισμό και επιμόρφωση στις σύγχρονες τεχνολογίες γιατί πιστεύουμε ότι, οι πεποιθήσεις αυτών θα ήταν εύστοχο να υλοποιούνται μέσω της εργοδοσίας που απασχολούνται.

Γ. Υγιεινή και ασφάλεια στην εργασία, συστήματα εκπαίδευσης, τρόπος προαγωγών κτλ.

Η Εταιρεία δίνει μεγάλη αξία, προσοχή και έμφαση στην Υγεία και Ασφάλεια των εργαζομένων, στην τήρηση των Κανόνων Ασφαλείας και στις συστηματικές εκπαιδεύσεις, μέσω ολοκληρωμένων και σαφών διαδικασιών που βρίσκουν εφαρμογή στην καθημερινότητα της λειτουργίας της και είναι έτσι, γνωστοί από όλο το προσωπικό, όπου τον καθένα τον αφορά. Διαθέτει επίσης συμβόλαιο αστικής ευθύνης για το σύνολο του προσωπικού της.

Έχει καταγεγραμμένες και αναρτημένες οδηγίες για ασφαλή συμπεριφορά στους χώρους εργασίας της Εταιρείας κ.ά., έχει σχεδιάσει σχέδια διαφυγής σε όλα τα σημεία που κρίνεται απαραίτητο στο χώρο του εργοστασίου με ορισμένο και σημασμένο με πινακίδα σημείο συγκέντρωσης, αλλά και σχέδια έκτακτης ανάγκης για διάφορες πιθανές καταστάσεις, όπως σεισμός, καύσωνας, πυρκαγιά, ατύχημα, εγκυμοσύνη κ.ά. Για όλα τα παραπάνω υλοποιεί συστηματικές εκπαιδεύσεις τόσο από αρμόδιο προσωπικό της Εταιρείας, όσο και από την Ιατρό Εργασίας, τον Τεχνικό Ασφαλείας, την Πυροσβεστική Υπηρεσία, και άλλους αρμόδιους και υπεύθυνους φορείς. Εκπαιδεύσεις διενεργούνται βεβαίως και από τους μηχανικούς της Εταιρείας, αλλά και τεχνικά κλιμάκια προμηθευτών – συνεργατών σχετικά με το μηχανολογικό εξοπλισμό.

5. Χρηματοοικονομικοί (ΧΔΕ) και μη χρηματοοικονομικοί δείκτες επιδόσεων (ΜΧΔΕ)

Παρουσίαση γενικών και τομεακών ΧΔΕ και ΜΧΔΕ.

Κατωτέρω επιθυμούμε να σας πληροφορήσουμε για την εξέλιξη ορισμένων βασικών οικονομικών μεγεθών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων του Ισολογισμού και της Κατάστασης των αποτελεσμάτων, με τις απαραίτητες κατά την κρίση μας διευκρινίσεις. Οι δείκτες που έχουν παρουσιαστεί χρησιμοποιούνται ευρέως από επενδυτές, πιστωτικά ιδρύματα, κρατικές υπηρεσίες ανάλυσης στατιστικών δεδομένων κτλ. Από τη συγκριτική επισκόπηση των μεγεθών αυτών και τη χρήση αριθμοδεικτών, προκύπτει η χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας και η εξέλιξη των δραστηριοτήτων της.

Ενσώματα Πάγια

Για το έτος 2017 οι ενσώματες ακινητοποιήσεις μειώθηκαν κατά € 646.093,11. Η ποσοστιαία μεταβολή ανήλθε σε 9,38%. Ο αριθμοδείκτης (Πάγιο ενεργητικό / Σύνολο ενεργητικό) ανήλθε σε 24,94% έναντι 27,08% της προηγούμενης χρήσης.

Αποθέματα

Τα αποθέματα στις 31.12.2017 μειώθηκαν σε σχέση με την χρήση του 2016 κατά € 47.074,85. Η ταχύτητα κυκλοφορίας αποθεμάτων σε ημέρες ανήλθε σε 2,77 και 2,53 για την τρέχουσα και την προηγούμενη χρήση αντίστοιχα.

Απαιτήσεις

Κατά την 31.12.2017 το υπόλοιπο των εμπορικών απαιτήσεων αυξήθηκε με βάση το αντίστοιχο ποσό της προηγουμένης χρήσης κατά ποσό € 481.729,78, ήτοι ποσοστό 3,96%. Η ταχύτητα κυκλοφορίας απαιτήσεων ανήλθε σε 494,98 ημέρες. Η αντίστοιχη περίοδος για την προηγούμενη είναι 475,12 ημέρες. Ο δείκτης (Κυκλοφορούν ενεργητικό / Συνολικό ενεργητικό) ανέρχεται σε 63,73% και 60,50% αντίστοιχα.

Καθαρή Θέση

Για την ίδια ημερομηνία η καθαρή θέση μειώθηκε κατά € 300.434,34 δηλαδή σε ποσοστό 5,94%. Ο αριθμοδείκτης διάρθρωσης κεφαλαίου (Ίδια κεφάλαια / Συνολικά κεφάλαια) εμφάνιζε 108,60% για το 2017 και 102,14% για το 2016. Ο αριθμοδείκτης που καθορίζει τον τρόπο χρηματοδότησης των πάγιων επενδύσεων (Ίδια κεφάλαια / Πάγιο ενεργητικό) διαμορφώθηκε σε 76,13% και σε 73,62% αντίστοιχα.

Επίσης, ο αριθμοδείκτης (Ίδια κεφάλαια / Σύνολο παθητικού) ανήλθε σε 18,98% και 19,86% αντίστοιχα. Τέλος η εσωτερική αξία μετοχής (Σύνολο ιδίων κεφαλαίων / Αριθμός μετοχών) ανέρχεται σε € 2,76 ευρώ / μετοχή έναντι 2,94 της χρήσης 2016.

Αριθμοδείκτης Αποδοτικότητα απασχολούμενων κεφαλαίων (ROCE)

Στον αριθμοδείκτη λαμβάνουμε υπόψη τα αποτελέσματά προ φόρων και τόκων διαιρούμενα με το άθροισμα της καθαρής θέσης και των υποχρεώσεων (βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων). Ο δείκτης ανήλθε σε 0,49% για το 2017 και 0,36% για το 2016.

Αριθμοδείκτης Αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων (ROE)

Ο δείκτης προσδιορίζεται αφού διαιρέσουμε τα κέρδη προ φόρων με το σύνολο της καθαρής θέσης. Με βάση τον παραπάνω υπολογισμό τα ποσοστά για την χρήση 2017 και 2016 είναι (6,32%) και (7,27%) αντίστοιχα.

Οικονομική Μόχλευση

Η οικονομική μόχλευση είναι η διαίρεση του δείκτη αποδοτικότητας ιδίων κεφαλαίων και αποδοτικότητας απασχολούμενων κεφαλαίων (ROE / ROCE). Για την τρέχουσα χρήση είναι (13,02) και για την προηγούμενη (20,19).

Υποχρεώσεις

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις αυξήθηκαν σε ποσοστό 15,46% ήτοι σε ποσό € 2.352.560,32. Η μεταβολή οφείλεται κυρίως στην αύξηση των τραπεζικών δανείων. Ο αριθμοδείκτης (Σύνολο υποχρεώσεων / Σύνολο παθητικού) αυξήθηκε από 77,01% σε 77,84%.

Κύκλος εργασιών

Ο κύκλος εργασιών σημείωσε μείωση με ποσοστό 1,83% και ανήλθε στο ποσό των € 9.024.616,74.

Μικτό αποτέλεσμα

Στο τέλος της χρήσης 2017 το μικτό αποτέλεσμα είχε μείωση κατά € 200.198,18, ήτοι ποσοστό 14,98%. Η παραπάνω μεταβολή παρουσιάζεται από τον αριθμοδείκτη μεικτού περιθωρίου κέρδους (Μικτά Αποτελέσματα / Καθαρές πωλήσεις), το οποίο ανέρχεται σε ποσοστό 12,59% και 14,54% αντίστοιχα.

EBITDA (κέρδη προ φόρων τόκων και αποσβέσεων)

Τα κέρδη προ φόρων τόκων και αποσβέσεων ανήλθαν σε € 848.837,74 και σε € 857.580,97 αντίστοιχα για το 2016, ήτοι ποσοστό μεταβολής (1,02%). Το περιθώριο EBITDA (EBITDA / Καθαρές πωλήσεις χρήσεως) ανήλθε σε ποσοστό 9,41% και 9,33% αντίστοιχα. Το καθαρό περιθώριο κέρδους υπολογίζεται διαιρώντας τα αποτελέσματα προ φόρων με τις καθαρές πωλήσεις της χρήσεως ανέρχεται σε ποσοστό (3,33%) και (4,00%) αντίστοιχα.

Αποτελέσματα μετά από φόρους

Τα αποτελέσματα μετά φόρων παρουσιάζουν αύξηση σε σχέση με την προηγούμενη χρήση κατά € 67.159,84 ήτοι (18,27%). Τα κέρδη ανά μετοχή ανέρχονται σε € (0,17) για το 2017 και (0,21) για το 2016.

Δείκτες Γενικής ρευστότητας

Ο δείκτης γενικής ρευστότητας ανέρχεται σε 0,91 και σε 1,01 για την προηγούμενη χρήση, και προσδιορίζεται διαιρώντας το σύνολο του κυκλοφορούντος ενεργητικού με τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις. Τέλος, το Κεφάλαιο κίνησης (κυκλοφορούν ενεργητικό μείον τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις) παρουσίασε μείωση κατά € 1.789.423,81. Η μεταβολή αυτή οφείλεται κυρίως στην αύξηση των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων.

6. Επιπλέον πληροφόρηση

Α. Προβλεπόμενη εξέλιξη της οντότητας

Η Επιχείρησης εκτιμάται ότι θα αναπτυχθεί τα επόμενα έτη σύμφωνα με τις πολιτικές και τις διαδικασίες που εφαρμόζει. Την επόμενη χρήση 2018 θα επιδιωχθεί η αύξηση του κύκλου εργασιών σε συνδυασμό με τις ιδιαίτερες αρνητικές οικονομικές συνθήκες που επικρατούν στην Ελληνική αγορά και με στόχο την καλύτερη δυνατή εκμετάλλευση οικονομιών κλίμακας. Ήδη τα αποτελέσματα του πρώτου τριμήνου επιβεβαιώνουν ότι η Εταιρεία είναι σε πορεία ανάκαμψης σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος.

Από την ημερομηνία λήξεως της κλειόμενης διαχειριστικής χρήσεως 2017 ήτοι την 31.12.2017 έως σήμερα, δεν έχουν συμβεί γεγονότα που επηρεάζουν σημαντικά τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

Β. Δραστηριότητες της οντότητας στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης.

Η Επιχείρησης διαθέτει εργαζόμενους που συνεχώς ερευνούν μεθόδους αναβάθμισης των παραγόμενων προϊόντων με αποτέλεσμα τη συνεχή ποιοτική εξέλιξη αλλά και ταυτόχρονα τη μείωση του κόστους παραγωγής χωρίς να επηρεάζεται η ανταγωνιστικότητα και η ποιότητα των προϊόντων και υπηρεσιών.

Γ. Πληροφορίες που αναφέρονται στην απόκτηση ιδίων μετοχών όπως προβλέπεται στην παράγραφο 9 Ι του άρθρου 16 του ΚΝ.2190/1920.

Δεν συντρέχει η περίπτωση αυτή.

Δ. Ύπαρξη υποκαταστημάτων της οντότητας (εντός και εκτός Ελλάδος εφόσον υπάρχουν).

Η εταιρεία διαθέτει ένα υποκατάστημα στην Λαμία στο 3ο χλμ. Εθνική Οδό Λαμίας - Αθηνών.

Ε. Χρησιμοποίηση χρηματοπιστωτικών μέσων

Η Εταιρεία δεν έχει επενδύσει σε κινητές αξίες.

Κίνδυνοι

Κίνδυνος τιμής

Ο κίνδυνος επιτοκίου της Εταιρείας, αυξάνεται κυρίως από τις επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά προϊόντα. Η μεταβολή των επιτοκίων σε συνδυασμό με το μέγεθος των επενδύσεων στα συγκεκριμένα επενδυτικά προϊόντα δεν θέτουν σε κίνδυνο τη χρηματοοικονομική θέση της εταιρείας. Η εταιρεία παρακολουθεί τις αγορές πρώτης ύλης λαμβανομένου υπόψη τα αποθέματα που διαθέτει και στη τάση της ζήτησης της αγοράς.

Πιστωτικός Κίνδυνος

Οι απαιτήσεις από πελάτες προέρχονται κυρίως από μεγάλο αριθμό πελατών και υφίσταται διασπορά του κινδύνου λόγω μη είσπραξης αυτών. Οι πωλήσεις της εταιρείας είναι κυρίως της μετρητοίς.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Η συνετή διαχείριση της ρευστότητας επιτυγχάνεται με την ύπαρξη του κατάλληλου συνδυασμού ρευστών διαθεσίμων και ορθής πιστωτικής πολιτικής της Εταιρείας. Η Εταιρεία διαχειρίζεται τους κινδύνους που μπορεί να δημιουργηθούν από έλλειψη επαρκούς ρευστότητας φροντίζοντας να υπάρχουν πάντα εξασφαλισμένες τραπεζικές πιστώσεις προς χρήση.

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

Η εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο μεταβολής επιτοκίων λόγω ύπαρξης δανειακών συμβάσεων. Η διοίκηση της εταιρείας ενημερώνεται και αξιολογεί τις χρηματοοικονομικές της ανάγκες και τους όρους χρηματοδότησης της χρηματοπιστωτικής αγοράς.

Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει σημαντικούς συναλλαγματικούς κινδύνους, διότι οι συναλλαγές της είναι κυρίως σε ευρώ. Οι συναλλαγές με χώρες εκτός της νομισματικής ένωσης αξιολογούνται και οι απαιτήσεις εισπράττονται σε σύντομο χρονικό διάστημα.

Συμπέρασμα

Πιστεύοντας ότι, η πορεία της Εταιρείας κρίνεται ικανοποιητική, λαμβάνοντας υπόψη και τις συνθήκες της αγοράς, καλούμε την Γενική Συνέλευση να εγκρίνει τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2017, δηλαδή τον Ισολογισμό, την Κατάσταση Αποτελεσμάτων, την Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και το Προσάρτημα, καθώς και την Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή. Επιπλέον να απαλλάξει το Διοικητικό Συμβούλιο, τον Προϊστάμενο Λογιστηρίου και τον Ελεγκτή από κάθε ευθύνη και να ορίσει Ελεγκτική Εταιρεία για τη χρήση 2018.

Τέλος, ευχαριστούμε για την εμπιστοσύνη που έχετε επιδείξει στα πρόσωπα του Διοικητικού Συμβουλίου.

Με τιμή,

για το Διοικητικό Συμβούλιο

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος

Αντώνιος Α. Αθανασόπουλος

2 Έκθεση Ελέγχου Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
Προς τους Μετόχους της Εταιρείας
«PROFILCO ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΔΙΕΛΑΣΗΣ
ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων
Γνώμη με Επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «PROFILCO ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΔΙΕΛΑΣΗΣ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2017, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και μεταβολής ιδίων κεφαλαίων της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις των θεμάτων που μνημονεύονται στην παράγραφο της έκθεσής μας "Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη", οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση της εταιρείας «PROFILCO ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΔΙΕΛΑΣΗΣ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4308/2014 όπως ισχύει.

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Από τον έλεγχο μας προέκυψαν τα εξής: 1) Στο λογαριασμό εμπορικές απαιτήσεις περιλαμβάνονται βραδέως κινούμενα υπόλοιπα απαιτήσεων από προηγούμενες χρήσεις, συνολικού ποσού € 4,2 εκ. Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, δεν έχει σχηματιστεί σχετική ισόποση πρόβλεψη για την κάλυψη ζημιών από ενδεχόμενη μη ρευστοποίηση αυτών με συνέπεια, η αξία των εμπορικών απαιτήσεων και τα ίδια κεφάλαια να εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα. 2) Οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2008 μέχρι 2017. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν να καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας δεν κατέστη εφικτό να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας "Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των 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 γνώμη με επιφύλαξη.

Έμφαση Θεμάτων

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη στη γνώμη μας, εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής: 1) Στη σημείωση 3.4.2 του προσαρτήματος, η οποία αναφέρει ότι στις 31 Δεκεμβρίου 2017, τα καθαρά κέρδη προ φόρων τόκων και αποσβέσεων καλύπτουν τους χρεωστικούς τόκους. Το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρείας, έχει υπερβεί το κυκλοφορούν ενεργητικό κατά το ποσό των € 1.606 χιλ. Επιπλέον το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας έχει καταστεί μικρότερο του (1/2) του μετοχικού κεφαλαίου και συνεπώς συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 47 του Κ.Ν. 2190/1920. Στο ως άνω πλαίσιο η διοίκηση έχει δρομολογήσει μια σειρά ενεργειών, όπως αυτές περιγράφονται στην παράγραφο 3.4.2 του προσαρτήματος, ώστε να διασφαλιστεί η ομαλή συνέχιση της δραστηριότητας της Εταιρείας. Η επιτυχής ολοκλήρωση αυτών των ενεργειών δεν δύναται να διασφαλιστεί με βεβαιότητα και, ως εκ τούτου, οι υφιστάμενες συνθήκες υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας, η οποία μπορεί να οδηγήσει σε σημαντική αμφιβολία συνέχισης της δραστηριότητας της Εταιρείας. 2) Η μισθωτική σχέση για οικόπεδο επί του οποίου υφίσταται μέρος του εργοστασίου έχει λήξει από το έτος 2010 και σύμφωνα με τη Διοίκηση της εταιρείας διενεργούνται διαπραγματεύσεις για αγορά του συγκεκριμένου οικοπέδου. Στη γνώμη μας δε διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με τα θέματα αυτά.

Ευθύνες της Διοίκησης επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

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

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

Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

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

- Αξιολογούμε την καταλληλόλητα 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 καταλληλόλητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των 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 να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

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

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την εταιρεία «PROFILCO ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΔΙΕΛΑΣΗΣ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 29 Αυγούστου 2018

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

atc Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Ε.Π.Ε.

Ιφιγενείας 3-5, Μεταμόρφωση, 14451

Α.Μ. ΕΛΤΕ 33

Αναστάσιος Ν. Καλαμπόκας

Α.Μ. ΕΛΤΕ 2148

3 Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

3.1 Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

	Σημείωση	31.12.2017	31.12.2016
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα Πάγια			
Ακίνητα	3.4.4	3.201.464,52	3.314.987,47
Μηχανολογικός εξοπλισμός	3.4.4	3.024.762,26	3.556.715,84
Λοιπός εξοπλισμός	3.4.4	15.756,07	16.372,65
Σύνολο		**6.241.982,85**	**6.888.075,96**
Άυλα πάγια στοιχεία			
Λοιπά άυλα	3.4.4	2.757,11	3.269,41
Σύνολο		**2.757,11**	**3.269,41**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία			
Δάνεια και απαιτήσεις	3.4.5	2.560.744,90	2.883.144,90
Συμμετοχές σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες		277.500,00	277.500,00
Σύνολο		**2.838.244,90**	**3.160.644,90**
Σύνολο μη κυκλοφορούντων		**9.082.984,86**	**10.051.990,27**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα			
Έτοιμα και ημιτελή προϊόντα	3.4.6	1.273.285,52	1.443.844,41
Εμπορεύματα	3.4.6	1.214.008,38	1.239.244,37
Πρώτες ύλες και διάφορα υλικά	3.4.6	590.601,69	441.881,66
Προκαταβολές για αποθέματα	3.4.6	144.792,98	99.585,92
Προβλέψεις απαξίωσης	3.4.6	(250.000,00)	(250.000,00)
Σύνολο		**2.972.688,57**	**2.974.556,36**
Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές			
Εμπορικές απαιτήσεις	3.4.7	12.649.305,46	12.167.575,68
Λοιπές απαιτήσεις	3.4.8	170.822,08	161.726,79
Προπληρωμένα έξοδα	3.4.9	13.571,88	16.570,72
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	3.4.10	152.347,50	75.169,43
Σύνολο		**12.986.046,92**	**12.421.042,62**
Σύνολο κυκλοφορούντων		**15.958.735,49**	**15.395.598,98**
Σύνολο Ενεργητικού		**25.041.720,35**	**25.447.589,25**

	Σημείωση	31.12.2017	31.12.2016
Καθαρή θέση			
Καταβλημένα κεφάλαια			
Κεφάλαιο	3.4.11	5.162.790,00	5.162.790,00
Σύνολο		**5.162.790,00**	**5.162.790,00**
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο			
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	3.4.12	262.142,09	262.142,09
Αφορολόγητα αποθεματικά	3.4.12	5.302.715,24	5.302.715,24
Αποτελέσματα εις νέο		(5.973.523,62)	(5.673.089,28)
Σύνολο		**(408.666,29)**	**(108.231,95)**
Σύνολο Καθαρής θέσης		**4.754.123,71**	**5.054.558,05**
Προβλέψεις			
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζόμενους	3.4.13	140.000,00	140.000,00
Λοιπές προβλέψεις		656.000,00	656.000,00
Σύνολο		**796.000,00**	**796.000,00**
Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δάνεια	3.4.14	0,00	2.164.563,90
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	3.4.15	894.021,82	1.055.586,06
Κρατικές επιχορηγήσεις	3.4.16	1.032.489,93	1.164.356,67
Σύνολο		**1.926.511,75**	**4.384.506,63**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Τραπεζικά δάνεια	3.4.14	12.764.624,64	9.535.771,89
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων	3.4.14	1.177.495,26	2.248.332,79
Εμπορικές υποχρεώσεις	3.4.17	1.577.432,05	1.551.065,73
Λοιποί φόροι τέλη	3.4.19	792.295,80	805.971,70
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	3.4.20	291.429,39	295.790,82
Λοιπές υποχρεώσεις	3.4.21	886.031,24	696.122,71
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	3.4.22	75.776,51	79.468,93
Σύνολο		**17.565.084,89**	**15.212.524,57**
Σύνολο Υποχρεώσεων		**19.491.596,64**	**19.597.031,20**
Σύνολο Καθαρής Θέσης, Προβλέψεων και Υποχρεώσεων		**25.041.720,35**	**25.447.589,25**

3.2 Κατάσταση Αποτελεσμάτων

	Σημείωση	**31.12.2017**	**31.12.2016**
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	3.4.23	9.024.616,74	9.193.018,77
Κόστος πωλήσεων	3.4.25	(7.888.560,20)	(7.856.764,06)
Μικτό αποτέλεσμα		**1.136.056,54**	**1.336.254,71**
Λοιπά συνήθη έσοδα	3.4.24	15.202,50	3.777,85
		1.151.259,04	**1.340.032,56**
Έξοδα διοίκησης	3.4.25	(544.056,83)	(720.360,61)
Έξοδα διάθεσης	3.4.25	(535.431,34)	(553.975,86)
Λοιπά έξοδα και ζημιές	3.4.26	(89.981,20)	(113.231,14)
Κέρδη και ζημίες από διάθεση μη κυκλοφορούντων στοιχείων		1.239,99	0,00
Λοιπά έσοδα και κέρδη	3.4.27	134.672,66	136.339,77
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων		**117.702,32**	**88.804,72**
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα		0,03	0,03
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα		(418.136,69)	(456.398,93)
Αποτέλεσμα προ φόρων		(300.434,34)	(367.594,18)
Φόροι εισοδήματος		0,00	0,00
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους		**(300.434,34)**	**(367.594,18)**

3.3 Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Κεφάλαιο	**Αποθεματικά νόμων και κατ/κού**	**Αφορολόγητα αποθεματικά**	**Αποτελέσματα εις νέο**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 31.12.2015	**5.162.790,00**	**262.142,09**	**5.302.715,24**	**(5.305.495,10)**	**5.422.152,23**
Αποτελέσματα περιόδου	0,00	0,00	0,00	(367.594,18)	(367.594,18)
Υπόλοιπο 31.12.2016	**5.162.790,00**	**262.142,09**	**5.302.715,24**	**(5.673.089,28)**	**5.054.558,05**
Αποτελέσματα περιόδου	0,00	0,00	0,00	(300.434,34)	(300.434,34)
Υπόλοιπο 31.12.2017	**5.162.790,00**	**262.142,09**	**5.302.715,24**	**(5.973.523,62)**	**4.754.123,71**

3.4 Σημειώσεις επί των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2017 και της χρήσης που έληξε την ημερομηνία αυτή

3.4.1 Σύσταση της Εταιρείας

Η «PROFILCO ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΔΙΕΛΑΣΗΣ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (στο εξής αναφερόμενη ως «Εταιρεία»), ιδρύθηκε με τη νομική μορφή της ανώνυμης εταιρείας το 2000 και είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό ΓΕΜΗ 13420317000. Η διεύθυνση της έδρας της Εταιρείας είναι στην 53ο χλμ. Ε.Ο. Αθηνών - Λαμίας, Τ.Κ. 320 11, Οινόφυτα Βοιωτίας.

Οι κύριες δραστηριότητες της Εταιρείας αφορούν την παραγωγή δοκών, ράβδων, καθορισμένων μορφών (profiles) αργιλίου.

Οι Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις (στο εξής αναφερόμενες ως «Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις») της 31ης Δεκεμβρίου 2017 και της χρήσης που έληξε την ημερομηνία αυτή, εγκρίθηκαν για έκδοση με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου την 30 Απριλίου 2018, ενώ τελούν υπό την τελική έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της.

3.4.2 Βάση σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι Χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (εφεξής τα «ΕΛΠ»), όπως αυτά υιοθετήθηκαν με το Ν. 4308/2014 και την αρχή του ιστορικού κόστους. Τα ποσά των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων απεικονίζονται σε Ευρώ, εκτός αν ρητά αναφέρεται διαφορετικά.

Η Εταιρεία λειτουργεί και οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις συντάθηκαν με βάση την παραδοχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

Η διοίκηση της εταιρείας ήδη έχει προβεί σε συμφωνία με τις τράπεζες Εθνική και Πειραιώς για την παράταση των δόσεων μέχρι την 31.12.2017 και την 30.11.2016 και την καταβολή μόνο των τόκων. Με τα πιστωτικά ιδρύματα Eurobank και Alpha είναι ομοίως σε διαπραγματεύσεις και αρχικά έχει συμφωνηθεί η παράταση των οφειλόμενων χρεολυσίων και η πληρωμή μόνο των τόκων. Επίσης έχει συμφωνηθεί η μείωση του επιτοκίου με τη τράπεζα Πειραιώς το οποίο θα ανέλθει σε ποσοστό 2,5% περίπου.

Τα οικονομικά μεγέθη της εταιρείας λαμβανομένου υπόψη, τις Χρηματοοικονομικές συνθήκες της Ελληνικής οικονομίας και του κλάδου που δραστηριοποιείται η εταιρεία, υποδηλώνουν την προϋπόθεση κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας. Τα καθαρά αποτελέσματα προ φόρων τόκων και αποσβέσεων καλύπτουν τους χρεωστικούς τόκους της τρέχουσας χρήσης. Η διοίκηση της εταιρείας όπως προαναφέρθηκε έχει συμφωνήσει τη μείωση του επιτοκίου με τα πιστωτικά ιδρύματα. Το καθαρό κεφάλαιο κίνησης είναι αρνητικό και ανέρχεται σε € 1.606 χιλ. και τα EBITDA ανέρχονται σε € 849 χιλ.

Η κατηγορία στην οποία ανήκει η Εταιρεία με βάση το άρθρο 2 του Ν 4308/2014 είναι των Μεσαίων Οντοτήτων.

Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις

Η σύνταξη των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών από πλευράς της διοίκησης, οι οποίες επηρεάζουν τις αξίες των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων, των εσόδων, των δαπανών και των γνωστοποιήσεων για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις που περιλαμβάνονται στις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Η διοίκηση σε συνεχή βάση αξιολογεί τις εκτιμήσεις και τις παραδοχές αυτές, οι οποίες κυρίως περιλαμβάνουν τις εκκρεμείς νομικές υποθέσεις, την πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις, την ωφέλιμη ζωή των περιουσιακών στοιχείων, την απομείωση των ενσώματων παγίων και των άυλων παγίων στοιχείων, την πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, την αναγνώριση των εσόδων και εξόδων και τους φόρους εισοδήματος. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές βασίζονται στην υπάρχουσα εμπειρία και σε διάφορους άλλους παράγοντες που θεωρούνται εύλογοι. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές είναι η βάση για τη λήψη αποφάσεων σχετικά με τις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που δεν είναι άμεσα διαθέσιμες από άλλες πηγές. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις κάτω από διαφορετικές παραδοχές ή συνθήκες.

Οι σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές που αφορούν σε μελλοντικές και άλλες κύριες πηγές αβεβαιότητας κατά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων και ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων μέσα στην επόμενη χρήση, έχουν ως εξής:

Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση τα ΕΛΠ αφορά στα ποσά των φόρων που αναμένεται να καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει την πρόβλεψη για τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για τυχόν πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σαν αποτέλεσμα του ελέγχου από τις φορολογικές αρχές. Οι πραγματικοί φόροι εισοδήματος μπορεί να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις, εξαιτίας μελλοντικών αλλαγών στη φορολογική νομοθεσία ή απρόβλεπτων επιπτώσεων από τον τελικό προσδιορισμό της φορολογικής υποχρέωσης κάθε χρήσης από τις φορολογικές αρχές. Αυτές οι αλλαγές μπορεί να έχουν σημαντική επίδραση στην χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας. Στην περίπτωση που οι τελικοί πρόσθετοι φόροι που προκύπτουν είναι διαφορετικοί από τα ποσά που αρχικά είχαν καταχωρηθεί, οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν το φόρο εισοδήματος στην χρήση που πραγματοποιήθηκε ο προσδιορισμός των φορολογικών διαφορών.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις

Η Εταιρεία δεν έχει επιλέξει ως λογιστική πολιτική της την αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας.

Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις

Η Εταιρεία δεν έχει σχηματίσει μια πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις προκειμένου να καλύψει επαρκώς τη ζημία που μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα και προέρχεται από αυτές τις απαιτήσεις. Όλες οι απαιτήσεις εξετάζονται ως προς την εισπραξιμότητα του κάθε λογαριασμού ξεχωριστά, σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Η σχηματισθείσα πρόβλεψη αναπροσαρμόζεται με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της εκάστοτε χρήσης. Τυχόν διαγραφές απαιτήσεων από εισπρακτέους λογαριασμούς πραγματοποιούνται μέσω της σχηματισθείσας πρόβλεψης.

Εκτίμηση της ωφέλιμης ζωής περιουσιακών στοιχειών

Η Εταιρεία οφείλει να εκτιμήσει την ωφέλιμη ζωή των ενσώματων παγίων καθώς και των άυλων περιουσιακών στοιχείων τα οποία αναγνωρίζονται είτε μέσω απόκτησής τους είτε μέσω συνενώσεων επιχειρήσεων. Οι εκτιμήσεις αυτές επανεξετάζονται τουλάχιστον σε ετήσια βάση λαμβάνοντας υπόψη νέα δεδομένα και τις εκάστοτε συνθήκες της αγοράς.

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η Εταιρεία δεν εμπλέκεται σε διάφορες αντιδικίες και νομικές υποθέσεις οι οποίες δύναται να επηρεάσουν την ομαλή λειτουργία της.

Απομείωση ενσωμάτων παγίων

Ο προσδιορισμός απομείωσης των ενσωμάτων παγίων απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων που αφορούν, αλλά δεν περιορίζονται σε αυτές, στην αιτία, στο χρόνο και στο ποσό της απομείωσης. Η απομείωση βασίζεται σε ένα μεγάλο αριθμό παραγόντων, όπως στις αλλαγές των τρεχουσών συνθηκών ανταγωνισμού, στις προσδοκίες ανάπτυξης της αγοράς, στην αύξηση του κόστους κεφαλαίου, στις μεταβολές στην μελλοντική δυνατότητα χρηματοδότησης, στην τεχνολογική απαξίωση, στη διακοπή παρεχόμενων υπηρεσιών, στο τρέχον κόστος αντικατάστασης, στα καταβληθέντα ποσά για συγκρίσιμες συναλλαγές και σε άλλες μεταβολές συνθηκών που υποδεικνύουν ότι υπάρχει απομείωση. Το ανακτήσιμο ποσό συνήθως προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο των προεξοφλημένων ταμειακών ροών. Ο προσδιορισμός των ενδείξεων απομείωσης, όπως και η εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών και ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών των παγίων (ή ομάδων παγίων) απαιτούν από τη διοίκηση να κάνει σημαντικές εκτιμήσεις σχετικά με τον προσδιορισμό και την αξιολόγηση των ενδείξεων απομείωσης, τις αναμενόμενες ταμειακές ροές, τα επιτόκια προεξόφλησης που πρέπει να εφαρμοστούν, τις ωφέλιμες ζωές και τις υπολειμματικές αξίες των παγίων.

3.4.3 Βασικές Λογιστικές Αρχές

Οι κυριότερες λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν και ακολουθήθηκαν κατά τη σύνταξη των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι οι ακόλουθες:

3.4.3.1 Μετατροπή Ξένων Νομισμάτων

Η Εταιρεία τηρεί τα λογιστικά της βιβλία σε Ευρώ, το οποίο είναι το νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης της. Μία συναλλαγή σε ξένο νόμισμα μετατρέπεται κατά την αρχική αναγνώριση στο νόμισμα στο οποίο καταρτίζονται οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας με την ισχύουσα συναλλαγματική ισοτιμία κατά την ημερομηνία της συναλλαγής.

Στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς:

- τα νομισματικά στοιχεία μετατρέπονται με την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας του ισολογισμού

- τα μη νομισματικά στοιχεία που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα και επιμετρώνται στο ιστορικό κόστος, μετατρέπονται με την ισοτιμία της αρχικής αναγνώρισης και
- τα μη νομισματικά στοιχεία που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα και επιμετρώνται στην εύλογη αξία, μετατρέπονται με την ισοτιμία της ημέρας στην οποία η εύλογη αξία προσδιορίστηκε. Οι διαφορές που προκύπτουν αντιμετωπίζονται λογιστικά με τον ίδιο τρόπο που αντιμετωπίζονται οι μεταβολές της εύλογης αξίας, σύμφωνα με το άρθρο 24.

Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από το διακανονισμό νομισματικών στοιχείων ή από τη μετατροπή τους με ισοτιμία διαφορετική από την ισοτιμία μετατροπής κατά την αρχική αναγνώριση ή κατά τη σύνταξη προγενέστερων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της περιόδου που προκύπτουν. Η συναλλαγματική διαφορά που προκύπτει από νομισματικό στοιχείο το οποίο αποτελεί μέρος της καθαρής επένδυσης σε αλλοδαπή δραστηριότητα, αναγνωρίζεται κατευθείαν ως στοιχείο (διαφορά) στην καθαρή θέση. Το στοιχείο αυτό της καθαρής θέσης μεταφέρεται στα αποτελέσματα κατά τη διάθεση της αλλοδαπής δραστηριότητας.

3.4.3.2 Λοιπά άυλα πάγια στοιχεία

Τα άυλα πάγια στοιχεία που αποκτώνται μεμονωμένα αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσης, ενώ εκείνα που αποκτώνται κατά τις συνενώσεις επιχειρήσεων αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία εξαγοράς. Μεταγενέστερα, καταχωρούνται στο κόστος μείον σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις. Όλα τα άυλα πάγια στοιχεία έχουν περιορισμένη ωφέλιμη ζωή και αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια αυτής. Η διάρκεια ωφέλιμης ζωής των άυλων περιουσιακών στοιχείων εξετάζεται σε ετήσια βάση, και τυχόν προσαρμογές δεν αναγνωρίζονται αναδρομικά.

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

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

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

Η απόσβεση των αδειών – παραχωρήσεων - δικαιωμάτων λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου αποσβέσεως εντός της περιόδου ισχύος τους. Η απόσβεση των λογισμικών προγραμμάτων λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου αποσβέσεως σε 5 έτη, ήτοι ποσοστό 20 %.

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

Για τα στοιχεία χωρίς συμβατικά καθοριζόμενο χρόνο χρήσης, οι αποσβέσεις διενεργούνται με βάση την εκτιμώμενη ωφέλιμη οικονομική ζωή τους.

Τα άυλα στοιχεία με απεριόριστη ωφέλιμη οικονομική ζωή, ή με ωφέλιμη οικονομική ζωή που δεν μπορεί να προσδιοριστεί αξιόπιστα, επιμετρώνται στο κόστος κτήσης μείον αποσβέσεις με συντελεστή απόσβεσης 10%, και μείον ζημίες απομείωσης όταν κρίνεται ότι αυτές (ζημίες απομείωσης) είναι μόνιμου χαρακτήρα.

Η απόσβεση όλων των ανωτέρω στοιχείων περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.4.3.3 Ενσώματα Πάγια

Τα ενσώματα πάγια απεικονίζονται στο ιστορικό κόστος κτήσης, πλέον των δαπανών που απαιτούνται για να τεθεί το στοιχείο στην κατάσταση λειτουργίας που προορίζεται, αυξημένα με τόκους κατασκευαστικής περιόδου και μειωμένα με τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν απομειώσεις της αξίας τους, εφόσον είναι μόνιμου χαρακτήρα.

Τα έργα υπό κατασκευή περιλαμβάνονται στα ενσώματα πάγια και η απόσβεση των ιδιοπαραγόμενων ενσώματων παγίων αρχίζει όταν αυτά είναι διαθέσιμα για χρήση. Το κόστος των ιδιοπαραγόμενων ενσώματων παγίων περιλαμβάνει το κόστος των υλικών, το κόστος της άμεσης εργασίας, το κόστος δανεισμού που κεφαλαιοποιείται και τα αναλογούντα γενικά έξοδα. Τα υλικά επενδύσεων περιλαμβάνουν υλικά που πρόκειται να χρησιμοποιηθούν για την κατασκευή ενσώματων παγίων.

Η παρούσα αξία του αναμενόμενου κόστους για την απόσυρση ενός παγίου στοιχείου κεφαλαιοποιείται ως μέρος της αξίας του παγίου αυτού στο βαθμό που πληρούνται τα κριτήρια αναγνώρισής του και αποσβένεται ανάλογα.

Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων εξοδοποιείται με την πραγματοποίησή του. Το κόστος κτήσης και οι σωρευμένες αποσβέσεις των ενσώματων παγίων που πωλούνται ή αποσύρονται, μεταφέρονται από τους αντίστοιχους λογαριασμούς τη στιγμή της πώλησης ή της απόσυρσης και οποιοδήποτε κέρδος ή ζημία που προκύπτει καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Όταν απαιτείται σταδιακή αντικατάσταση σημαντικών τμημάτων ενσώματων παγίων, η Εταιρεία αναγνωρίζει τα εν λόγω στοιχεία ως μεμονωμένα περιουσιακά στοιχεία με συγκεκριμένες ωφέλιμες ζωές και αποσβέσεις.

Οι αποσβέσεις των ενσώματων παγίων λογίζονται συστηματικά με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης, στη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής των ενσώματων παγίων, η οποία επανεξετάζεται σε περιοδική βάση. Η εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή και οι συντελεστές απόσβεσης έχουν ως εξής:

Κατηγορία	Εκτιμώμενη Ωφέλιμη Ζωή	Συντελεστές Απόσβεσης
Κτίρια – Τεχνικές εγκαταστάσεις	25-40 έτη	2 – 4 %
Μηχανήματα- Τεχνικές Εγκαταστάσεις και Λοιπός Μηχανολογικός εξοπλισμός	6-24 έτη	4- 17 %
Μεταφορικά μέσα	5 - 10 έτη	10- 20 %
Λοιπός εξοπλισμός	5 - 10 έτη	10-20 %

3.4.3.4 Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα επιμετρώνται στο κόστος κτήσης μείον αποσβέσεις και ζημίες απομείωσης όταν κρίνεται ότι αυτές (ζημίες απομείωσης) είναι μόνιμου χαρακτήρα. Τα στοιχεία αυτά αποσβένονται με ετήσιο συντελεστή απόσβεσης 4%, που αντανακλά την εκτιμώμενη ωφέλιμη οικονομική ζωή τους.

3.4.3.5 Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση

Η Εταιρεία ταξινομεί ένα μη κυκλοφορούν περιουσιακό στοιχείο (ή μια ομάδα περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων) σαν κατεχόμενο προς πώληση, αν η αξία του αναμένεται να ανακτηθεί κατά κύριο λόγο μέσω της πώλησης του στοιχείου και όχι μέσω της συνεχιζόμενης χρήσης του και η πώληση θεωρείται πολύ πιθανή. Αμέσως πριν την αρχική ταξινόμηση του περιουσιακού στοιχείου (ή της ομάδας στοιχείων) ως κατεχόμενων προς πώληση, το περιουσιακό στοιχείο (ή όλα τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις που περιλαμβάνονται στην ομάδα) αποτιμώνται με βάση τα ισχύοντα σε κάθε περίπτωση ΕΛΠ. Τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία (ή οι ομάδες περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων) που ταξινομούνται σαν κατεχόμενα προς πώληση αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής τους αξίας και της εύλογης αξίας τους μειωμένης κατά τα άμεσα έξοδα πώλησης και οι τυχόν προκύπτουσες ζημίες απομείωσης καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Όποια πιθανή αύξηση της εύλογης αξίας σε μεταγενέστερη αποτίμηση, καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων αλλά όχι για ποσό μεγαλύτερο της αρχικά καταχωρηθείσας ζημίας απομείωσης.

Από την ημέρα κατά την οποία ένα μη κυκλοφορούν περιουσιακό στοιχείο ή τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που περιλαμβάνονται σε μια ομάδα περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, ταξινομείται σαν κατεχόμενο προς πώληση, δεν λογίζονται αποσβέσεις επ' αυτού.

3.4.3.6 Απομείωση Αξίας Μη Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων (εκτός υπεραξίας)

Οι λογιστικές αξίες των μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας εξετάζονται για απομείωση όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστικές αξίες τους δεν είναι ανακτήσιμες. Στην περίπτωση αυτή προσδιορίζεται το ανακτήσιμο ποσό των περιουσιακών στοιχείων και αν οι λογιστικές αξίες υπερβαίνουν το εκτιμώμενο ανακτήσιμο ποσό, αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης, η οποία καταχωρείται απ' ευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Το ανακτήσιμο ποσό των περιουσιακών στοιχείων είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της εύλογης αξίας (μείον τα απαιτούμενα για την πώληση έξοδα) και της αξίας χρήσης αυτών. Για την εκτίμηση της αξίας χρήσης, οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους με την χρήση ενός προ φόρου προεξοφλητικού επιτοκίου το οποίο αντανακλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την διαχρονική αξία του χρήματος και για τους κινδύνους που σχετίζονται με αυτά τα περιουσιακά στοιχεία. Για ένα περιουσιακό στοιχείο που δεν δημιουργεί ανεξάρτητες ταμειακές ροές, το ανακτήσιμο ποσό προσδιορίζεται για την μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών, στην οποία το περιουσιακό στοιχείο ανήκει. Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης Χρηματοοικονομικών καταστάσεων η Εταιρεία εξετάζει αν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι συνθήκες που οδήγησαν στην αναγνώριση της απομείωσης σε προηγούμενες περιόδους δεν συνεχίζουν να υπάρχουν. Στην περίπτωση αυτή επαναπροσδιορίζεται το ανακτήσιμο ποσό του περιουσιακού στοιχείου και η ζημία απομείωσης αντιλογίζεται επαναφέροντας τη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου στο ανακτήσιμο ποσό του στην έκταση που αυτό δεν υπερβαίνει τη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου που θα είχε προσδιοριστεί (καθαρή από αποσβέσεις) αν δεν είχε καταχωρηθεί η ζημία απομείωσης σε προηγούμενα έτη.

3.4.3.7 Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία

Όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος το οποίο περιλαμβάνει το σύνολο των ταμειακών διαθεσίμων (ή ταμειακών ισοδύναμων) ή την εύλογη αξία οποιουδήποτε άλλου ανταλλάγματος το οποίο διατέθηκε για την απόκτηση αυτών, πλέον των σχετικών δαπανών αγοράς.

Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον ζημίες απομείωσης όταν κρίνεται ότι αυτές είναι μόνιμου χαρακτήρα.

Έντοκα χρηματοοικονομικα περιουσιακά στοιχεία

Ειδικότερα, μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης τα έντοκα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου ή με τη σταθερή μέθοδο, αντί του κόστους κτήσης μείον των ζημιών απομείωσης, εάν η μέθοδος του αποσβέσιμου κόστους έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Η μέθοδος του αποσβέσιμου κόστους κτήσης χρησιμοποιείται μόνο κατά την επιμέτρηση έντοκων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Ως έντοκα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία θεωρούνται και τα στοιχεία εκείνα που τεκμαίρεται ότι εμπεριέχουν σημαντικά ποσά τόκων, έστω και εάν αυτό δεν ορίζεται ρητά.

Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης, όταν υπάρχουν σχετικές ενδείξεις. Ενδείξεις απομείωσης θεωρείται ότι υφίστανται όταν:

- Υπάρχουν προφανείς, σοβαρές χρηματοοικονομικές δυσκολίες του εκδότη ή του υπόχρεου των χρηματοοικονομικών στοιχείων ή
- η λογιστική αξία είναι σημαντικά υψηλότερη από την εύλογη αξία αυτών των στοιχείων (όταν η εύλογη αξία υπάρχει) ή
- δυσμενείς τοπικές, εθνικές ή διεθνείς συνθήκες αυξάνουν την πιθανότητα αθέτησης βασικών δεσμεύσεων που απορρέουν από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Ζημία απομείωσης προκύπτει όταν η λογιστική αξία του στοιχείου είναι μεγαλύτερη από το ποσό που η Εταιρεία εκτιμά ότι θα ανακτήσει από το στοιχείο αυτό. Το ποσό που η Εταιρεία εκτιμά ότι θα ανακτήσει από ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι το μεγαλύτερο από:

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

Οι ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αναστρέφονται ως κέρδη σε αυτή, όταν οι συνθήκες που τις προκάλεσαν πάψουν να υφίστανται. Αναστροφή γίνεται μέχρι της αξίας που θα είχε το στοιχείο, εάν δεν είχε αναγνωριστεί ζημία απομείωσης. Ειδικότερα, για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του μη κυκλοφορούντος ενεργητικού οι ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται όταν εκτιμάται ότι η απομείωση είναι μόνιμου χαρακτήρα.

Εφόσον υφίστανται αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης δανείων και απαιτήσεων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, το ποσό της ζημίας απομείωσης υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της αναπόσβεστης αξίας του περιουσιακού στοιχείου και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών (μη συμπεριλαμβανομένων πιστωτικών ζημιών που δεν έχουν

πραγματοποιηθεί). Οι ταμειακές ροές προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας το αρχικό πραγματικό επιτόκιο του χρηματοοικονομικού στοιχείου (το επιτόκιο που είχε υπολογιστεί κατά την αρχική τους αναγνώριση). Το ποσό της απομείωσης αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία παύει να αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν και μόνον όταν:

- Εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του στοιχείου ή
- μεταβιβάσει όλους ουσιαστικά τους κινδύνους και τα οφέλη που προκύπτουν από την κυριότητα του στοιχείου αυτού.

Κατά την παύση αναγνώρισης ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου αναγνωρίζεται ως κέρδος ή ζημία στα αποτελέσματα, η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και του ανταλλάγματος που λαμβάνεται, συμπεριλαμβανομένου κάθε νέου περιουσιακού στοιχείου που αποκτάται μείον κάθε νέα υποχρέωση που αναλαμβάνεται.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία παρουσιάζονται στον ισολογισμό ως μη κυκλοφορούντα ή ως κυκλοφορούντα, ανάλογα με τις προθέσεις της Διοίκησης της Εταιρείας και το συμβατικό ή εκτιμώμενο χρόνο διακανονισμού τους.

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων

Οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης μόνο όταν η Εταιρεία έχει νομικά το δικαίωμα αυτό και προτίθεται να τα συμψηφίσει σε καθαρή βάση μεταξύ τους ή να απαιτήσει το περιουσιακό στοιχείο και να διακανονίσει την υποχρέωση ταυτόχρονα.

3.4.3.8 Αποθέματα

Τα αποθέματα αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης. Το κόστος κτήσης των αποθεμάτων περιλαμβάνει το σύνολο των δαπανών που απαιτούνται για να φθάσουν αυτά στην παρούσα θέση και κατάστασή τους και:

- Προσδιορίζεται, σύμφωνα με τη μέθοδο μέσου σταθμικού κόστους.
- Η ίδια μέθοδος χρησιμοποιείται για όλα τα αποθέματα που έχουν παρόμοια φύση και χρήση.
- Το κόστος αποθεμάτων που δεν είναι συνήθως αντικαταστατά, καθώς και των αγαθών ή υπηρεσιών που παράγονται και προορίζονται για ειδικά έργα, προσδιορίζεται με τη μέθοδο του εξατομικευμένου κόστους.

Το κόστος παραγωγής προϊόντος ή υπηρεσίας περιλαμβάνει:

- Το κόστος πρώτων υλών, αναλώσιμων υλικών, εργασίας και άλλο κόστος που σχετίζεται άμεσα με το εν λόγω στοιχείο και
- μία εύλογη αναλογία σταθερών και μεταβλητών εξόδων που σχετίζονται έμμεσα με το εν λόγω στοιχείο, στο βαθμό που τα έξοδα αυτά αναφέρονται στην περίοδο παραγωγής.

Τα κόστη διανομής και διοίκησης δεν επιβαρύνουν το κόστος παραγωγής. Όταν απαιτείται σημαντική περίοδος χρόνου για να καταστούν τα αποθέματα έτοιμα για την προοριζόμενη χρήση ή πώλησή τους, το κόστος των αποθεμάτων επιβαρύνεται με τόκους εντόκων υποχρεώσεων, κατά το μέρος που οι τόκοι αυτοί αναλογούν στα εν λόγω αποθέματα και για την προαναφερθείσα περίοδο.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα αποθέματα επιμετρώνται στην κατ' είδος χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσης και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης στα πλαίσια των συνήθων δραστηριοτήτων, μειωμένη με το εκτιμώμενο κόστος για την ολοκλήρωση αυτών και το εκτιμώμενο για την πραγματοποίηση της πώλησης κόστος. Σε περίπτωση μεταγενέστερης αύξησης της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας αποθεμάτων που έχουν απομειωθεί, η απομείωση αυτή αντιλογίζεται.

Οι αγορές αναλώσιμων υλικών που δεν είναι σημαντικές για το μέγεθος της Εταιρείας αντιμετωπίζονται ως έξοδα της περιόδου.

3.4.3.9 Προκαταβολές δαπανών

Οι προκαταβολές αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης με βάση τα καταβαλλόμενα ποσά και μεταγενέστερα επιμετρώνται στο αρχικό κόστος κτήσης, μείον τα χρησιμοποιηθέντα ποσά βάσει της αρχής του δουλευμένου και τυχόν ζημίες απομείωσης.

3.4.3.10 Λοιπά μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα λοιπά μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης και μεταγενέστερα επιμετρώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσης και ανακτήσιμης αξίας.

3.4.3.11 Λογαριασμοί Εισπρακτέοι και Πρόβλεψη για Επισφαλείς Απαιτήσεις

Οι λογαριασμοί εισπρακτέοι αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους η οποία είναι ταυτόχρονα και η αξία συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος τους μειωμένο κατά τα ποσά που είναι πιθανό ότι δεν θα εισπραχθούν. Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης Χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η εισπραξιμότητα των εισπρακτέων λογαριασμών εκτιμάται ανά πελάτη ξεχωριστά και σχηματίζεται πρόβλεψη για απώλειες που είναι πιθανόν να συμβούν και μπορούν να ποσοτικοποιηθούν. Η σχηματισθείσα πρόβλεψη αναπροσαρμόζεται με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της εκάστοτε χρήσης. Τυχόν διαγραφές απαιτήσεων από εισπρακτέους λογαριασμούς πραγματοποιούνται μέσω της σχηματισθείσας πρόβλεψης.

3.4.3.12 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ταμειακά Ισοδύναμα

Τα διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθεσίμων περιλαμβάνουν τα μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο καθώς και τις βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας, τα προϊόντα της αγοράς χρήματος και τις τραπεζικές καταθέσεις. Η Εταιρεία θεωρεί τις προθεσμιακές καταθέσεις και τις υψηλής ρευστότητας επενδύσεις ως χρηματικά διαθέσιμα

3.4.3.13 Φόρος εισοδήματος

Στο φόρο της περιόδου περιλαμβάνεται ο τρέχων φόρος εισοδήματος. Ο φόρος αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Τρέχων φόρος εισοδήματος

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης, βάσει των ισχυουσών φορολογικών διατάξεων και συντελεστών φόρου, κατά την ημερομηνία κατάρτισης Χρηματοοικονομικών καταστάσεων της χώρας που δραστηριοποιείται και δημιουργεί φορολογητέο εισόδημα. Η Διοίκηση περιοδικά προβαίνει σε εκτιμήσεις κατά την υποβολή φορολογικών δηλώσεων σε περιπτώσεις που οι σχετικές φορολογικές διατάξεις επιδέχονται ερμηνείας και προβαίνει στο σχηματισμό προβλέψεων, όπου χρειάζεται, με βάση τα ποσά που αναμένεται να καταβληθούν στις φορολογικές αρχές. Οι διαφορές του φορολογικού ελέγχου, καταχωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσεως, κατά την οποία βεβαιώνονται από τις φορολογικές αρχές και γίνονται αποδεκτές από την Εταιρεία.

3.4.3.14 Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο προσδιορίζεται σύμφωνα με την ονομαστική αξία των μετοχών που έχουν εκδοθεί. Οι κοινές μετοχές καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια. Τα έξοδα έκδοσης μετοχικού κεφαλαίου, αφαιρούμενης της σχετικής φορολογικής ωφέλειας, συμψηφίζονται με το Αποθεματικό Υπέρ το Άρτιο.

3.4.3.15 Μισθώσεις

Μίσθωση η οποία μεταβιβάζει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από την κυριότητα ενός παγίου λογίζεται από το μισθωτή ως χρηματοδοτική μίσθωση και λογίζεται ως απόκτηση παγίου και ανάληψη υποχρέωσης, ενώ από τον εκμισθωτή ως πώληση και/ή παροχή χρηματοδότησης.

Λογιστική μίσθωσης από το μισθωτή

Τα καταβαλλόμενα ενοίκια διαχωρίζονται σε χρηματοοικονομικά έξοδα (τόκοι) που καταχωρούνται απευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων και σε μείωση της αναληφθείσας υποχρέωσης. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις εμφανίζονται στο χαμηλότερο ποσό, μεταξύ της εύλογης αξίας τους και της παρούσας αξίας των ελάχιστων πληρωμών μισθωμάτων, κατά την έναρξη της μίσθωσης, μειωμένες με τις σωρευμένες αποσβέσεις ή τις ζημίες απομείωσης τους. Αν η μίσθωση δε μεταφέρει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από την κυριότητα ενός παγίου, τότε θεωρείται λειτουργική και ο μισθωτής καταχωρεί τα ενοίκια ως έξοδα με βάση τη σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της μίσθωσης.

Λογιστική μίσθωσης από τον εκμισθωτή

Όταν τα περιουσιακά στοιχεία μισθώνονται κάτω από λειτουργική μίσθωση, το περιουσιακό στοιχείο περιλαμβάνεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης βάσει της φύσης του περιουσιακού

στοιχείου. Το έσοδο από το μίσθωμα αναγνωρίζεται κατά τους όρους της μίσθωσης με τη σταθερή μέθοδο.

3.4.3.16 Κόστος Δανεισμού

Το κόστος δανεισμού που πραγματοποιείται κατά τη διάρκεια αγοράς, κατασκευαστικής περιόδου ή παραγωγής ενός παγίου στοιχείου που πληροί τις προϋποθέσεις και απαιτεί ένα σημαντικό χρονικό διάστημα προκειμένου να είναι έτοιμο για χρήση, κεφαλαιοποιείται στο κόστος των παγίων στοιχείων. Το υπόλοιπο κόστος δανεισμού καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων με την πραγματοποίησή του. Το κόστος δανεισμού αποτελείται από τους τόκους και άλλα έξοδα που μια εταιρεία πραγματοποιεί σε σχέση με το δανεισμό κεφαλαίων.

Η κεφαλαιοποίηση των τόκων γίνεται βάσει της διενέργειας των επενδυτικών δαπανών που πραγματοποιούνται για την ιδιοπαραγωγή του παγίου και περιλαμβάνει τόσο τους τόκους δανειακών υποχρεώσεων που αφορούν το συγκεκριμένο πάγιο, όσο και τόκους του γενικού δανεισμού της οντότητας.

3.4.3.17 Υποχρεώσεις

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στο οφειλόμενο ποσό τους. Ποσά που αφορούν υπέρ ή υπό το άρτιο έκδοση, καθώς και το κόστος που σχετίζεται άμεσα με την ανάληψη των υποχρεώσεων αντιμετωπίζονται ως έξοδα ή έσοδα της περιόδου στην οποία οι υποχρεώσεις αναγνωρίσθηκαν αρχικά. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρώνται στα οφειλόμενα ποσά.

Αντί των ανωτέρω οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρώνται μεταγενέστερα στο αποσβέσιμο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου ή τη σταθερή μέθοδο, εάν η επιμέτρηση με τον κανόνα αυτό έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Ειδικότερα, για την επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, σύμφωνα με την προηγούμενη παράγραφο, η αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων γίνεται στο καθαρό ποσό που αναλαμβάνεται, λαμβανομένων υπόψη των ποσών που αφορούν υπέρ ή υπό το άρτιο έκδοση, τόκους, καθώς και το κόστος που σχετίζεται άμεσα με την ανάληψη αυτών.

Οι προκύπτοντες τόκοι από τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται ως έξοδα στα αποτελέσματα, εκτός εάν βαρύνουν το κόστος περιουσιακών στοιχείων

Προμηθευτές

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αποτελούν υποχρεώσεις προς πληρωμή για αγορά αγαθών ή λήψη που έχουν αποκτηθεί κατά τη άσκηση της συνήθους εμπορικής δραστηριότητας από προμηθευτές. Οι πληρωτέοι λογαριασμοί κατατάσσονται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, εάν η πληρωμή οφείλεται εντός ενός έτους ή λιγότερο. Αν όχι, παρουσιάζονται ως μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις. Οι υποχρεώσεις προς προμηθευτές αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και αποτιμώνται μεταγενέστερα στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Δάνεια

Τα ληφθέντα δάνεια αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους μειωμένη κατά το κόστος που αφορά άμεσα τις συναλλαγές αυτές. Μεταγενέστερα, αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος. Τα κέρδη ή οι ζημίες από τα στοιχεία αυτά αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε όλη τη διάρκεια του δανείου με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικής υποχρέωσης

Η Εταιρεία παύει να αναγνωρίζει μια χρηματοοικονομική υποχρέωση όταν, και μόνον όταν, η συμβατική δέσμευση εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει. Τροποποίηση των όρων υφιστάμενης χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (είτε οφείλεται σε οικονομική δυσχέρεια του οφειλέτη είτε όχι) αντιμετωπίζεται ως εξόφληση της αρχικής και αναγνώριση νέας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης.

Η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης που εξοφλείται ή μεταβιβάζεται σε ένα τρίτο μέρος και του ανταλλάγματος που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένης της λογιστικής αξίας τυχόν άλλων, εκτός μετρητών, μεταβιβαζόμενων περιουσιακών στοιχείων και τυχόν νέων υποχρεώσεων που αναλαμβάνονται, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Μη Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρώνται μεταγενέστερα στο ονομαστικό ποσό που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό τους.

Διαφορές που προκύπτουν είτε κατά την επανεκτίμησή είτε κατά το διακανονισμό των μη χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένων των προβλέψεων, αναγνωρίζονται ως κέρδη ή ζημίες της περιόδου στην οποία προκύπτουν.

Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρώνται μεταγενέστερα στο ονομαστικό ποσό που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό τους.

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρώνται μεταγενέστερα στην παρούσα αξία των ποσών που αναμένεται να απαιτηθούν για το διακανονισμό τους, αντί της επιμέτρησης της προηγούμενης παραγράφου, εάν η επιμέτρηση με βάση την παρούσα αξία αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, έναντι της επιμέτρησης με βάση το ονομαστικό ποσό.

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

τον οποίο αρχικά δημιουργήθηκαν. Δεν αναγνωρίζονται προβλέψεις για μελλοντικές ζημίες. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις και οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

3.4.3.18 Κρατικές επιχορηγήσεις

Κρατικές επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων

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

Κρατικές επιχορηγήσεις εξόδων

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα αναγνωρίζονται αρχικά ως υποχρεώσεις στην περίοδο που εισπράττονται ή στην περίοδο που καθίσταται οριστική η έγκρισή τους και υπάρχει βεβαιότητα ότι θα εισπραχθούν. Οι κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα μεταφέρονται στα αποτελέσματα ως έσοδα στην περίοδο στην οποία τα επιχορηγηθέντα έξοδα βαρύνουν τα αποτελέσματα.

3.4.3.19 Παροχές σε Εργαζομένους

Προγράμματα Καθορισμένων Εισφορών

Οι καταβολές εισφορών σε προγράμματα καθορισμένων εισφορών καταχωρούνται ως έξοδο, κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους. Η υποχρέωση εξαντλείται με την καταβολή της συγκεκριμένης εισφοράς, κατά περίπτωση.

Προγράμματα Καθορισμένων Παροχών

Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών υπολογίζονται χωριστά ανά πρόγραμμα, με υπολογισμό του ποσού των μελλοντικών παροχών προς το προσωπικό που έχουν καταστεί δουλευμένες κατά την ημερομηνία κατάρτισης Χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Οι μελλοντικές παροχές υπολογίζονται λαμβάνοντας υπόψη προσαρμογές για το κόστος προϋπηρεσίας. Το καθαρό συνταξιοδοτικό κόστος της χρήσης περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αποτελείται από το κόστος των παροχών που κατέστησαν δουλευμένες κατά τη διάρκεια της χρήσης και το κατοχυρωμένο κόστος προϋπηρεσίας. Για παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία, το κατοχυρωμένο κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται σε σταθερή βάση επί της μέσης περιόδου στην οποία τα σχετικά δικαιώματα κατοχυρώνονται.

Ειδικότερα, οι προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία, αναγνωρίζονται και επιμετρώνται στα προκύπτοντα από τη νομοθεσία ονομαστικά ποσά κατά την ημερομηνία του ισολογισμού καθώς η χρήση αναλογιστικής μεθόδου δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Παροχές λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Οι παροχές λόγω εξόδου από την υπηρεσία είναι πληρωτέες όταν η απασχόληση τερματίζεται από την Εταιρεία πριν από την κανονική ημερομηνία συνταξιοδότησης, ή όταν ένας υπάλληλος αποδέχεται εθελούσια έξοδο ως αντάλλαγμα γι' αυτές τις παροχές. Η Εταιρεία αναγνωρίζει τις παροχές λόγω εξόδου από την υπηρεσία όταν είναι ευαπόδεικτα δεσμευμένος σε τερματισμό της υπηρεσίας, όταν έχει ένα λεπτομερειακό επίσημο πρόγραμμα για τον τερματισμό της απασχόλησης των εργαζομένων και δεν υπάρχει πραγματική πιθανότητα αναίρεσης. Οι παροχές που πρόκειται να καταβληθούν σε χρόνο μεγαλύτερο από 12 μήνες από την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους. Οι παροχές λόγω εξόδου από την υπηρεσία που σχετίζονται με τους εργαζομένους, οι οποίοι συνταξιοδοτούνται βάσει προγραμμάτων εθελουσίας αποχώρησης, αναγνωρίζονται όταν οι υπάλληλοι αποδέχονται την προσφορά και τα ποσά μπορούν να εκτιμηθούν αξιόπιστα.

3.4.3.20 Κόστος Διαφήμισης

Το κόστος διαφήμισης εξοδοποιείται με την πραγματοποίησή του.

3.4.3.21 Αναγνώριση Εσόδων και Εξόδων

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

Πώληση εμπορευμάτων

Τα έσοδα από πώληση εμπορευμάτων αναγνωρίζονται όταν πληρούνται όλες οι ακόλουθες συνθήκες:

- όταν μεταβιβάζονται στον αγοραστή οι ουσιαστικοί κίνδυνοι και τα οφέλη της κυριότητά τους,
- γίνονται αποδεκτά από τον αγοραστή,
- τα οικονομικά οφέλη μπορούν να επιμετρηθούν αξιόπιστα και θεωρείται σφόδρα πιθανή η εισροή τους στην οντότητα.

Παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται στο μήνα στον οποίο παρέχονται οι υπηρεσίες, ακολουθώντας τη μέθοδο της ολοκληρωμένης σύμβασης.

Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται τη στιγμή που δημιουργείται το δικαίωμα είσπραξής τους, δηλαδή με την έγκριση της διανομής τους από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται όταν ο τόκος καθίσταται δουλευμένος (με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου).

3.4.3.22 Διανομή μερίσματος

Τα μερίσματα που διανέμονται στους Μετόχους αναγνωρίζονται ως απαίτηση ή υποχρέωση τη χρονική στιγμή που εγκρίνονται από το αρμόδιο όργανο.

3.4.3.23 Μεταβολές λογιστικών πολιτικών, εκτιμήσεων και διορθώσεις λαθών.

1. Οι μεταβολές των λογιστικών πολιτικών και οι διορθώσεις λαθών, αναγνωρίζονται αναδρομικά με τη διόρθωση:

α) Των λογιστικών αξιών των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και της καθαρής θέσης, για την σωρευτική επίδραση της μεταβολής κατά την έναρξη και λήξη της συγκριτικής και της τρέχουσας περιόδου, και

β) Των εσόδων, κερδών, εξόδων και ζημιών, όσον αφορά την επίδραση επί των λογιστικών μεγεθών της συγκριτικής περιόδου.

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

3. Η διόρθωση των λαθών διενεργείται άμεσα κατά τον εντοπισμό τους.

3.4.4 Ενσώματα πάγια

Ο λογαριασμός αναλύεται ως εξής:

	Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ακίνητα					Άυλα	
	Γη (οικόπεδα)	**Κτήρια - τεχνικά έργα**	**Μηχανολογικός Εξοπλισμός**	**Μεταφορικά Μέσα**	**Λοιπός Εξοπλισμός**	**Λοιπά Άυλα**	**Σύνολο**
Αξία κτήσης 31.12.2015	572.028,97	5.381.460,42	12.455.136,62	77.850,25	450.326,07	50.685,40	18.987.487,73
Συσωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2015	0,00	(2.524.978,97)	(8.332.366,04)	(63.619,22)	(444.188,24)	(46.903,70)	(11.412.056,17)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2015	**572.028,97**	**2.856.481,45**	**4.122.770,58**	**14.231,03**	**6.137,83**	**3.781,70**	**7.575.431,56**
Αξία κτήσης 01.01.2016							
Προσθήκες 2016	0,00	0,00	81.567,67	0,00	2.577,23	545,16	84.690,06
Αξία κτήσης 31.12.2016	**0,00**	**0,00**	**81.567,67**	**0,00**	**2.577,23**	**545,16**	**84.690,06**
Αποσβέσεις Συσωρευμένες αποσβέσεις 01.01.2015							
Αποσβέσεις χρήσης 2016	0,00	113.522,95	647.622,41	2.232,30	4.341,14	1.057,45	768.776,25
Συσωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2016	**0,00**	**113.522,95**	**647.622,41**	**2.232,30**	**4.341,14**	**1.057,45**	**768.776,25**
Αξία κτήσης 31.12.2016	572.028,97	5.381.460,42	12.536.704,29	77.850,25	452.903,30	51.230,56	19.072.177,79
Συσωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2016	0,00	(2.638.501,92)	(8.979.988,45)	(65.851,52)	(448.529,38)	(47.961,15)	(12.180.832,42)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2016	**572.028,97**	**2.742.958,50**	**3.556.715,84**	**11.998,73**	**4.373,92**	**3.269,41**	**6.891.345,37**
Αξία κτήσης 01.01.2017							
Προσθήκες 2017	0,00	0,00	81.865,92	0,00	2.664,10	0,00	84.530,02
Εκποιήσεις / διαγραφές	0,00	0,00	(643,00)	0,00	0,00	0,00	(643,00)
Αξία κτήσης 31.12.2017	**0,00**	**0,00**	**81.222,92**	**0,00**	**2.664,10**	**0,00**	**83.887,02**
Αποσβέσεις Συσωρευμένες αποσβέσεις 01.01.2017							
Αποσβέσεις χρήσης 2017	0,00	113.522,95	613.819,49	2.232,30	1.048,38	512,30	731.135,42
Εκποιήσεις / διαγραφές	0,00	0,00	(642,99)	0,00		0,00	(642,99)
Συσωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2016	**0,00**	**113.522,95**	**613.176,50**	**2.232,30**	**1.048,38**	**512,30**	**730.492,43**
Αξία κτήσης 31.12.2017	572.028,97	5.381.460,42	12.617.927,21	77.850,25	455.567,40	51.230,56	19.156.064,81
Συσωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2017	0,00	(2.752.024,87)	(9.593.164,95)	(68.083,82)	(449.577,76)	(48.473,45)	(12.911.324,85)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2017	**572.028,97**	**2.629.435,55**	**3.024.762,26**	**9.766,43**	**5.989,64**	**2.757,11**	**6.244.739,96**

3.4.5 Δάνεια και απαιτήσεις

Ο λογαριασμός αναλύεται ως εξής:

Περιγραφή	31.12.2017	31.12.2016
Δάνεια και απαιτήσεις	**2.560.744,90**	**2.883.144,90**

Στο λογαριασμό περιλαμβάνεται ποσό € 2.510.829,06 το οποίο αφορά το μακροπρόθεσμο μέρος των απαιτήσεων από την εταιρεία Lezakon από την οποία υφίσταται και οι βραχυπρόθεσμες εμπορικές απαιτήσεις ποσού € 679.399,02.

Επίσης, για τις χρήσεις 2017 και 2016 ποσό € 49.915,84 και ποσό € 22.315,84 αντίστοιχα αφορά δοσμένες εγγυήσεις της Εταιρείας.

3.4.6 Αποθέματα

Ο λογαριασμός αναλύεται ως εξής:

Περιγραφή	31.12.2017	31.12.2016
Έτοιμα και ημιτελή προϊόντα	1.273.285,52	1.443.844,41
Εμπορεύματα	1.214.008,38	1.239.244,37
Πρώτες ύλες και διάφορα στοιχεία	590.601,69	441.881,66
Προκαταβολές για αποθέματα	144.792,98	99.585,92
Προβλέψεις απαξίωσης αποθεμάτων	(250.000,00)	(250.000,00)
Σύνολο	**2.972.688,57**	**2.974.556,36**

3.4.7 Εμπορικές απαιτήσεις

Ο λογαριασμός αναλύεται ως εξής:

Περιγραφή	31.12.2017	31.12.2016
Απαιτήσεις πελατών	12.173.954,47	11.669.255,63
Επιταγές εισπρακτέες στο χαρτοφυλάκιο	597.643,94	620.613,00
Επιταγές εισπρακτέες σφραγισμένες	377.707,05	377.707,05
Πρόβλεψη επισφαλών πελατών	(500.000,00)	(500.000,00)
Σύνολο	**12.649.305,46**	**12.167.575,68**

Η κίνηση του λογαριασμού των προβλέψεων αναλύεται ως εξής:

Περιγραφή	31.12.2017	31.12.2016
Υπόλοιπο αρχής	500.000,00	500.000,00
Πρόβλεψη χρήσης	0,00	0,00
Υπόλοιπο τέλους	**500.000,00**	**500.000,00**

3.4.8 Λοιπές απαιτήσεις

Ο λογαριασμός αναλύεται ως εξής:

Περιγραφή	31.12.2017	31.12.2016
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	170.815,39	161.720,10
Απαίτηση από τρέχων φόρο εισοδήματος	6,69	6,69
Σύνολο	**170.822,08**	**161.726,79**

3.4.9 Προπληρωμένα έξοδα

Ο λογαριασμός αναλύεται ως εξής:

Περιγραφή	31.12.2017	31.12.2016
Τέλη κυκλοφορίας μεταφορικών μέσων	8.190,00	4.470,00
Λοιπά έξοδα επόμενης περιόδου	5.381,88	12.100,72
Σύνολο	**13.571,88**	**16.570,72**

3.4.10 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Ο λογαριασμός αναλύεται ως εξής:

Περιγραφή	31.12.2017	31.12.2016
Καταθέσεις όψεως	151.564,87	74.654,61
Ταμείο	782,63	514,82
Σύνολο	**152.347,50**	**75.169,43**

3.4.11 Καταβλημένα κεφάλαια

Το μετοχικό κεφάλαιο διαιρείται σε 1.720.930 μετοχές των 3,00 € έκαστη.

Δεν υπάρχουν πιστοποιητικά συμμετοχής, μετατρέψιμων τίτλων, δικαιωμάτων αγοράς τίτλων, δικαιωμάτων προαίρεσης ή παρόμοιων τίτλων ή δικαιωμάτων. Δεν κατέχονται Ίδιοι τίτλοι καθαρής θέσης. Δεν υπάρχει κεφάλαιο εγκεκριμένο αλλά μη καταβληθέν.

3.4.12 Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο

Τα αποθεματικά αναλύονται ως εξής:

Περιγραφή	31.12.2017	31.12.2016
Αφορολόγητο αποθεματικό ν.3299 / 2004	5.296.423,29	5.296.423,29
Τακτικό αποθεματικό	262.142,09	262.142,09
Ειδικά αποθεματικά	6.291,95	6.291,95
Σύνολο	**5.564.857,33**	**5.564.857,33**

Το Τακτικό Αποθεματικό σχηματίζεται από τα κέρδη της εκάστοτε χρήσης κατ' ελάχιστο ποσοστό 5% επί των κερδών μετά από την αφαίρεση των ζημιών προηγουμένων χρήσεων και του αναλογούντος στα κέρδη αυτά φόρου εισοδήματος. Η υποχρέωση σχηματισμού τακτικού αποθεματικού εξαντλείται όταν αυτό φθάσει τουλάχιστον στο ένα τρίτο του μετοχικού κεφαλαίου. Τέλος, το Τακτικό Αποθεματικό χρησιμοποιείται αποκλειστικώς για την κάλυψη τυχόν ζημιάς από τα αποτελέσματα μελλοντικής χρήσης της Εταιρείας.

3.4.13 Προβλέψεις

3.4.13.1 Προβλέψεις και παροχές σε εργαζόμενους

Ο λογαριασμός αναλύεται ως εξής:

Περιγραφή	**31.12.2017**	**31.12.2016**
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	**140.000,00**	**140.000,00**

3.4.14 Διαχωρισμός μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων στο βραχυπρόθεσμο μέρος τους

Ο λογαριασμός δάνεια αναλύεται ως εξής:

Περιγραφή	**31.12.2017**	**31.12.2016**
Μέχρι 1 έτος	13.942.119,90	11.784.104,68
Από 2 έως 5 έτη	0,00	2.164.563,90
Πάνω από 5 έτη	0,00	0,00
Σύνολο	**13.942.119,90**	**13.948.668,58**

3.4.15 Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Ο λογαριασμός αναλύεται ως εξής:

Περιγραφή	**31.12.2017**	**31.12.2016**
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	**894.021,82**	**1.055.586,06**

3.4.16 Κρατικές επιχορηγήσεις

Ο λογαριασμός αναλύεται ως εξής:

Περιγραφή	**31.12.2017**	**31.12.2016**
Υπόλοιπο ενάρξεως	1.164.356,67	1.298.784,42
Αποσβέσεις	(131.866,74)	(134.427,75)
Σύνολο	**1.032.489,93**	**1.164.356,67**

3.4.17 Εμπορικές υποχρεώσεις

Ο λογαριασμός αναλύεται ως εξής:

Περιγραφή	31.12.2017	31.12.2016
Προμηθευτές (ανοιχτά υπόλοιπα)	1.567.432,05	1.530.408,35
Επιταγές πληρωτέες	10.000,00	20.657,38
Σύνολο	**1.577.432,05**	**1.551.065,73**

3.4.18 Υποχρέωση από τρέχων φόρο εισοδήματος

Οι δηλώσεις φορολογίας εισοδήματος υποβάλλονται σε ετήσια βάση. Για τις χρήση 2008 έως 2017 οι φορολογικές αρχές δεν έχουν ελέγξει τα βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας και επομένως οι φορολογικές υποχρεώσεις για τη χρήση αυτή δεν έχουν καταστεί οριστικές. Σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο, είναι πιθανόν να επιβληθούν επιπλέον φόροι και προσαυξήσεις, τα ποσά των οποίων δεν μπορούν να προσδιοριστούν με ακρίβεια επί του παρόντος. Για το λόγο αυτό δεν έχουν καταχωρηθεί σχετικές προβλέψεις στις οικονομικές καταστάσεις.

Για τις χρήσεις 2011 - 2017 η Εταιρεία δεν αποδέχτηκε το φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην παρ.5 του άρθρου 82 του Ν 2238/1994 και του άρθρου 65 Α, παραγρ. 1 του Ν. 4174/2013 και ως τούτου υπόκειται στις προβλεπόμενες από τα άρθρα αυτά κυρώσεις.

3.4.19 Λοιποί φόροι – τέλη

Ο λογαριασμός αναλύεται ως εξής:

Περιγραφή	31.12.2017	31.12.2016
Φόρος Μισθωτών Υπηρεσιών (ΦΜΥ)	515.664,77	517.154,69
Λοιποί φόροι, τέλη και εισφορές	133.278,81	114.582,75
Παρακρατούμενοι φόροι διανεμόμενων μερισμάτων	57.580,28	56.693,95
Παρακρατούμενοι φόροι τρίτων	44.865,77	44.865,77
Φόρος Προστιθέμενης Αξίας (Φ.Π.Α.)	40.906,17	72.674,54
Σύνολο	**792.295,80**	**805.971,70**

3.4.20 Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης

Ο λογαριασμός αναλύεται ως εξής:

Περιγραφή	31.12.2017	31.12.2016
Υποχρεώσεις σε οργανισμούς κύριας ασφάλισης	169.503,27	173.864,70
Υποχρεώσεις σε οργανισμούς επικουρικής ασφάλισης	121.926,12	121.926,12
Σύνολο	**291.429,39**	**295.790,82**

3.4.21 Λοιπές υποχρεώσεις

Ο λογαριασμός αναλύεται ως εξής:

Περιγραφή	31.12.2017	31.12.2016
Λοιποί πιστωτές διάφοροι	265.199,11	136.163,44
Μερίσματα πληρωτέα	216.812,70	216.812,70
Υποχρεώσεις στο προσωπικό	165.895,77	151.462,17
Προκαταβολές πελατών	164.406,28	94.317,02
Υποχρεώσεις προς μετόχους	73.717,38	97.367,38
Σύνολο	**886.031,24**	**696.122,71**

3.4.22 Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα

Ο λογαριασμός αναλύεται ως εξής:

Περιγραφή	31.12.2017	31.12.2016
Δεδουλευμένοι τόκοι δανείων	43.260,74	37.051,98
Ύδρευση	29.794,01	39.652,41
Φόροι - τέλη	2.577,22	2.607,52
Δεδουλευμένα έξοδα	144,54	157,02
Σύνολο	**75.776,51**	**79.468,93**

3.4.23 Κύκλος εργασιών

Ο κύκλος εργασιών αναλύεται ως εξής:

Περιγραφή	31.12.2017	31.12.2016
Πωλήσεις προϊόντων έτοιμων και ημιτελών	7.472.747,52	7.783.624,66
Πωλήσεις εμπορευμάτων	1.397.358,04	1.324.612,80
Πωλήσεις υπηρεσιών	135.714,30	72.880,78
Πωλήσεις λοιπών αποθεμάτων	18.796,88	11.900,53
Σύνολο	**9.024.616,74**	**9.193.018,77**

3.4.24 Λοιπά συνήθη έσοδα

Ο λογαριασμός αναλύεται ως εξής:

Περιγραφή	31.12.2017	31.12.2016
Άλλα λειτουργικά έσοδα	15.202,50	2.207,35
Λοιπές Επιχορηγήσεις	0,00	1.570,50
Σύνολο	**15.202,50**	**3.777,85**

3.4.25 Ανάλυση εξόδων

Το κόστος των πωλήσεων, το οποίο επιβάρυνε τα αποτελέσματα της χρήσης αναλύεται ως εξής:

Περιγραφή	31.12.2017	31.12.2016
Κόστος αποθεμάτων	5.767.248,88	5.875.979,52
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	789.958,65	853.796,99
Προβλέψεις εκμετάλλευσης - αποζημίωσης προσωπικού	540.726,30	558.291,88
Παροχές τρίτων	301.840,81	337.037,81
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	250.881,57	0,00
Διάφορα έξοδα	204.299,41	198.436,51
Φόροι - Τέλη	33.604,58	33.221,35
Σύνολο	**7.888.560,20**	**7.856.764,06**

Η ανάλυση των εξόδων διοίκησης και διάθεσης έχει ως εξής:

Περιγραφή	31.12.2017	31.12.2016
Έξοδα διοίκησης		
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	203.661,21	220.119,53
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων παγίων	136.562,27	141.345,75
Παροχές τρίτων	77.818,34	86.892,56
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	64.680,40	212.278,48
Διάφορα έξοδα	52.670,93	51.159,41
Φόροι - Τέλη	8.663,68	8.564,88
Σύνολο	**544.056,83**	**720.360,61**

Περιγραφή	31.12.2017	31.12.2016
Έξοδα διάθεσης		
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	240.690,52	260.141,27
Παροχές τρίτων	91.967,12	102.691,21
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	76.440,48	51.421,50
Διάφορα έξοδα	62.247,47	60.461,13
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων παγίων	53.846,85	69.138,62
Φόροι - Τέλη	10.238,90	10.122,13
Σύνολο	**535.431,34**	**553.975,86**

Οι πληροφορίες σχετικά με το προσωπικό του αναλύονται ως εξής:

Περιγραφή	2017	2016
Εργατικό προσωπικό	29	35
Υπαλληλικό προσωπικό	25	31
Μέσος όρος απασχολούμενου προσωπικού	**54**	**66**

Οι παροχές σε εργαζομένους αναλύονται ως εξής:

Περιγραφή	31.12.2017	31.12.2016
Μικτές αποδοχές	957.195,42	1.036.953,05
Εργοδοτικές εισφορές	262.363,52	280.926,86
Αποζημιώσεις απόλυσης	11.327,42	15.412,34
Λοιπές παροχές	3.424,02	765,54
Σύνολο	**1.234.310,38**	**1.334.057,79**

3.4.26 Λοιπά έξοδα και ζημιές

Ο λογαριασμός αναλύεται ως εξής:

Περιγραφή	31.12.2017	31.12.2016
Διάφορα πρόστιμα και προσαυξήσεις	**89.981,20**	**113.231,14**

3.4.27 Λοιπά έσοδα και κέρδη

Ο λογαριασμός αναλύεται ως εξής:

Περιγραφή	31.12.2017	31.12.2016
Αναλογούσες αποσβέσεις επιχορηγηθέντων παγίων	131.866,74	134.427,75
Λοιπά έσοδα	2.805,92	1.912,02
Σύνολο	**134.672,66**	**136.339,77**

3.4.28 Αμοιβές σε μέλη διοικητικών και διαχειριστικών οργάνων

Δεν υπήρξαν αμοιβές προς μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών συμβουλίων, καθώς και τυχόν δεσμεύσεων προς μέλη που αποχώρησαν για την κλειόμενη και την προηγούμενη χρήση.

3.4.29 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η Εταιρεία έχει πραγματοποιήσει τις κατωτέρω συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη και στο τέλος της χρήσης έχει τα κατωτέρω υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων από και προς συνδεδεμένα μέρη:

Περιγραφή	31.12.2017	31.12.2016
Έσοδα από συνδεδεμένες οντότητες		
Λοιπές Πωλήσεις	**5.671.275,32**	**0,00**

Περιγραφή	31.12.2017	31.12.2016
Έξοδα από συνδεδεμένες οντότητες		
Λοιπές Αγορές	**14.266,02**	**14.216,41**

Περιγραφή	31.12.2017	31.12.2016
Απαιτήσεις από συνδεδεμένες οντότητες		
Απαιτήσεις από πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών	**11.115.665,10**	**10.971.319,83**

Περιγραφή	31.12.2017	31.12.2016
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες οντότητες		
Υποχρεώσεις από αγορές αγαθών και υπηρεσιών	814,25	29.590,09
Λοιπές Υποχρεώσεις	290.530,08	314.180,08
Σύνολο	**291.344,33**	**343.770,17**

Κατά τη διάρκεια της χρήσης δεν επιστράφηκαν, διαγράφηκαν ή δεν εισπράχθηκαν λόγω αποποίησης σχετικά ποσά καθώς δεν υπήρχε σχετική απαίτηση από την περσινή χρήση. Τέλος, δεν έχουν αναληφθεί δεσμεύσεις για λογαριασμό μελών διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών συμβουλίων, με οποιαδήποτε εγγύηση.

3.4.30 Διανομή κερδών

Η κλειόμενη χρήση παρουσίασε ζημιογόνο αποτέλεσμα. Ποσό € 300.434,34 καταχωρήθηκε στο λογαριασμό ζημίες εις νέο.

3.4.31 Νομικές υποθέσεις και δεσμεύσεις

α) Οι ελάχιστες πληρωμές ενοικίων λειτουργικών μισθώσεων έχουν ως ακολούθως:

Περιγραφή	31.12.2017	31.12.2016
Μέχρι 1 έτος	17.640,00	0,00
Από 2 έτη έως 5 έτη	26.460,00	0,00
Πάνω από 5 έτη	0,00	0,00
Σύνολο	**25.035,06**	**0,00**

β) Οι Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις, οι παρασχεθείσες εγγυήσεις και ενδεχόμενες επιβαρύνσεις (ενδεχόμενες υποχρεώσεις) αναλύονται ως εξής:

Κατά τις χρήσεις 2017 και 2016 είχαν παρασχεθεί εγγυήσεις καλής εκτέλεσης, συμμετοχής σε έργα ή άλλης μορφής ή εξασφαλίσεις με τη μορφή Χρηματοοικονομικών δεσμεύσεων, εγγυήσεων ή λοιπών ενδεχόμενων επιβαρύνσεων, οι οποίες αναλύονται ως εξής:

Περιγραφή	31.12.2017	31.12.2016
Εγγυήσεις σε τράπεζες	22.190,00	22.190,00
Επιταγές προς εγγύηση	72.300,00	72.300,00
Σύνολο	**94.490,00**	**94.490,00**

Για τις χρήσεις 2017 και 2016 προς κάλυψη των δανειακών αναγκών της εταιρείας, υπάρχουν προσημειώσεις υποθήκης επί των ακινήτων της ποσού € 16.020.000,00.

Επίσης, στις χρήσεις αυτές δεν υπήρχαν ενδεχόμενες επιβαρύνσεις από αγωγές τρίτων, ούτε δεσμεύσεις προς συγγενείς οντότητες ή μη εμφανιζόμενες στον ισολογισμό υποχρεώσεις από παροχές σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία.

3.4.32 Μεταγενέστερα γεγονότα

Κατά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων δεν υπήρχαν γεγονότα, τα οποία να προέκυψαν μετά το τέλος της περιόδου και τα οποία να επηρεάζουν και να μην αντικατοπτρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ή στον ισολογισμό της κλειόμενης περιόδου και τις χρηματοοικονομικές επιπτώσεις τους.

Οινόφυτα, 30 Απριλίου 2018

Ο Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	Το Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου
Αντώνιος Α. Αθανασόπουλος ΑΔΤ Χ066757	Αθανάσιος Δ. Θάνος ΑΔΤ Χ645302

Ο Υπεύθυνος Λογιστηρίου

Κωνσταντίνος Π. Λιάπης
ΑΔΤ ΑΕ 487817
Αριθμός Αδείας Α' τάξης 0100384