



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΚΑΡΔΙΤΣΑΣ
ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.
Δ.νση: Ηρώων Πολυτεχνείου 3
Τ.Κ.: 43100
Πληροφορίες: Ντάφλος Ευάγγελος
Τηλέφωνο: 2441022334
E-mail: vagdaf@yahoo.gr

Καρδίτσα, 12/08/2022
Αριθ.Πρωτ.: 1048656

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «**ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ Α.Η.Β GROUP ΕΙΣΑΓΩΓΕΣ ΕΞΑΓΩΓΕΣ ΕΜΦΙΑΛΩΣΗ ΝΕΡΟΥ ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ ΕΜΠΟΡΙΑ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΥΣΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ**».

Την **12/08/2022** καταχωρίστηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ Α.Η.Β GROUP ΕΙΣΑΓΩΓΕΣ ΕΞΑΓΩΓΕΣ ΕΜΦΙΑΛΩΣΗ ΝΕΡΟΥ ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ ΕΜΠΟΡΙΑ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΥΣΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ**, το διακριτικό τίτλο **ΘΕΟΝΗ ΑΕ** και αριθμό ΓΕΜΗ **19088431000**:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 3004431 οι εγκεκριμένες από την 09/09/2017 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2016 έως 31/12/2016.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 3004432 η από 09/09/2017 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2017 έως 31/12/2017:

- Η ελεγκτική εταιρεία «**ΣΥΝΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΙ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.**», Α.Φ.Μ. 094394659-Δ.Ο.Υ. ΦΑΒΕ ΑΘΗΝΩΝ (ΜΕΓΑΛΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ), Αρ. ΓΕΜΗ 1216601000, και (Δ/νση : ΦΩΚ ΝΕΓΡΗ 3 ΤΚ , ΑΘΗΝΑ), με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ .

Για την Υπηρεσία ΓΕΜΗ
του ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟΥ ΚΑΡΔΙΤΣΑΣ

Ευάγγελος Ντάφλος

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

Κοινοποίηση:

1. **ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ Α.Η.Β GROUP ΕΙΣΑΓΩΓΕΣ ΕΞΑΓΩΓΕΣ ΕΜΦΙΑΛΩΣΗ ΝΕΡΟΥ ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ ΕΜΠΟΡΙΑ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΥΣΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ**
ΒΑΤΣΟΥΝΙΑ , 43060, ΒΑΤΣΟΥΝΙΑ

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ Α.Η.Β. GROUP ΕΙΣΑΓΩΓΕΣ ΕΞΑΓΩΓΕΣ ΕΜΦΙΑΛΩΣΗ ΝΕΡΟΥ ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ ΕΜΠΟΡΙΑ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΥΣΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ επί των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας για την περίοδο 1/1/2016-31/12/2016

Κύριοι μέτοχοι

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας ΑΗΒ GROUP Α.Ε αφορά τη χρήση από 1^{ης} Ιανουαρίου έως 31^{ης} Δεκεμβρίου 2016, συντάχθηκε σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 άρθρο 43α.

Στην παρούσα έκθεση όλες οι επιμέρους θεματικές ενότητες, οι οποίες είναι απαραίτητες, με βάση το ως άνω νομοθετικό πλαίσιο, απεικονίζουν με τρόπο αληθή και ευσύνοπτο πλην όμως ουσιαστικό, όλες τις σχετικές και αναγκαίες κατά το νόμο πληροφορίες, προκειμένου να εξαχθεί μια ουσιαστική και εμπειριστατωμένη ενημέρωση για τη δραστηριότητα της Εταιρείας κατά την εν λόγω χρονική περίοδο.

Σκοπός των θεματικών ενοτήτων της έκθεσης είναι η ενημέρωση των χρηστών:

- Για την χρηματοοικονομική θέση και λοιπά πληροφοριακά στοιχεία και της εταιρείας κατά την εξεταζόμενη χρήση,
- Για τα σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά την διάρκεια της εξεταζόμενης χρήσης και την επίδρασή τους στις ετήσιες Οικονομικές καταστάσεις,
- Για τις προοπτικές και τους στρατηγικούς στόχους και της Εταιρείας,
- Για τους κινδύνους που ενδέχεται να προκύψουν για τον όμιλο και την Εταιρεία,
- Για τις συναλλαγές που έγιναν μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν μερών,
- Για τα σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα μετά την λήξη της εξεταζόμενης χρήσης.

Κύριο σημείο αναφοράς της παρούσας έκθεσης είναι τα οικονομικά δεδομένα της Εταιρείας, και με αναφορά στα επιμέρους οικονομικά δεδομένα της Εταιρείας, μόνο στα σημεία όπου έχει κριθεί σκόπιμο ή αναγκαίο για την καλύτερη κατανόηση του περιεχομένου της.

Η Έκθεση περιλαμβάνεται αυτούσια μαζί με τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και τα λοιπά απαιτούμενα από τον νόμο στοιχεία, στις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2016.

Περιγραφή ομίλου

Ιστορική αναδρομή

Η Εταιρεία ιδρύθηκε στις 4 Δεκεμβρίου 1996 στο Δήμο Καρδίτσας με τη συμβολαιογραφική πράξη αριθμό 2004/1996.

Η κύρια λειτουργία της εταιρείας είναι η εμφιάλωση και η εμπορία του φυσικού νερού της πηγής Γκούρα στη Βατσούνια, που βρίσκεται στο Δήμο Μουζακίου του Νομού Καρδίτσας. Η εταιρεία συμμετέχει στην παραγωγή, στην εμφιάλωση και στην εμπορία μεταλλικού νερού.

Η επιχείρηση βρίσκεται στην περιοχή Βατσούνια, του Δήμου Μουζακίου. Οι κτιριακές εγκαταστάσεις του εργοστασίου ολοκληρώθηκαν στο τέλος του 2012 και η παραγωγή ξεκίνησε το 2013.

Αντικείμενο δραστηριοτήτων

Η εταιρία δραστηριοποιείται στους παρακάτω τομείς:

- Παραγωγή πλαστικών φιαλών PET
- Εμφιάλωση μεταλλικού νερού
- Εμπορία του εμφιαλωμένου νερού με ετικέτα της εταιρίας και με ιδιωτικές ετικέτες άλλων εταιριών βάσει των οποίων οι μελλοντικοί πελάτες θα μπορούν να επιλέξουν.

Οικονομικά μεγέθη

Το οικονομικό έτος 2016, αποτέλεσε μια ακόμη προβληματική χρονιά για την ελληνική οικονομία καθώς οι πολιτικές και οικονομικές εξελίξεις δεν απέδωσαν ώστε να επανέλθει η χώρα στην προσδοκώμενη κανονικότητα που θα απελευθερώσει πόρους και βελτιώσει τους όρους χρηματοδότησης των δραστηριοτήτων

Ο κλάδος της εμφιάλωσης νερού βρίσκει έδαφος για περαιτέρω ανάπτυξη, ενώ ζήτηση για το ελληνικό εμφιαλωμένο νερό καταγράφεται και από το εξωτερικό.

Η ΑΗΒ GROUP Α.Ε έχει εισέλθει δυναμικά στην αγορά του εμφιαλωμένου νερού από το 2013 με την κατασκευή της πλέον σύγχρονης ελληνικής μονάδας εμφιάλωσης του φυσικού μεταλλικού νερού «Θεόνη»/ και είναι μια καταξιωμένη και γρήγορα αναπτυσσόμενη επιχειρηματική οντότητα που διεκδικεί σημαντικό μερίδιο στην αγορά που δραστηριοποιείται.

Η μονάδα εγκαινιάστηκε το 2013 με αυτοχρηματοδοτούμενη επένδυση 5 εκατ. Ευρώ. Νέες επενδύσεις έχουν δρομολογηθεί για την επέκταση της παραγωγικής δυνατότητας της εταιρείας προκειμένου να ανταποκριθεί στη συνεχώς αυξανόμενη ζήτηση. Σήμερα το νερό «Θεόνη» έχει παρουσία στα ράφια μεγάλων αλυσίδων σούπερ μάρκετ της εγχώριας αγοράς, ενώ εισέρχεται δυναμικά και στο χώρο εστίασης. Στη διεθνή αγορά οι εξαγωγές της εταιρείας σημειώνουν συνεχή ανοδική πορεία, με το φυσικό μεταλλικό νερό «Θεόνη» να απολαμβάνεται ήδη από καταναλωτές στην αμερική, την Ευρώπη και την Ασία. Επιπλέον, κάθε χρόνο η εταιρεία συμμετέχει σε όλες τις μεγάλες εμπορικές εκθέσεις στον ίδιο τομέα, που λαμβάνουν χώρα στο εξωτερικό, δίνοντας την ευκαιρία στους εμπόρους και τους καταναλωτές να δουν και να δοκιμάσουν από κοντά το προϊόν μας.

Το φυσικό μεταλλικό νερό Θεόνη ακολουθεί ένα σταθερό αναπτυξιακό του πλάνο και για την προσεχή πενταετία, η εταιρεία προσανατολίζεται σε νέες επενδύσεις που αφορούν αφενός στην περεταίρω διεύρυνσή της στις διεθνείς αγορές και αφετέρου στην ισχυροποίηση της παρουσίας στην εγχώρια αγορά, προωθώντας νέες προτάσεις για συσκευασίες και νέα προϊόντα. Πιο συγκεκριμένα η εταιρεία σκοπεύει να προσθέσει σύντομα γυάλινες συσκευασίες 1L, με σκοπό να ενισχύσει την παρουσία του στο χώρο της εστίασης, ενώ υπάρχουν σχέδια που περιλαμβάνουν την είσοδό του νερού Θεόνη στην αγορά του ανθρακούχου νερού.

Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ			
<u>ποσά εκφρασμένα σε €</u>	<u>01.01- 31.12.2016</u>	<u>01.01- 31.12.2015</u>	<u>ΜΕΤΑΒΟΛΗ %</u>
Κύκλος εργασιών	5.601.569,50	3.036.307,05	84,49%
Μικτά κέρδη / (ζημιές)	2.643.188,93	1.062.186,74	148,84%
Περιθώριο Μικτού κέρδους	47,19%	34,98%	34,88%
Αποτελέσματα Προ φόρων Χρηματοδοτικών & επενδυτικών αποτελεσμάτων & αποσβέσεων (EBITDA)	899.948,04	-80.651,97	-1215,84%
Αποτελέσματα Προ φόρων Χρηματοδοτικών & επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBIT)	716.888,98	-260.856,05	-374,82%
Κέρδη προ φόρων	596.856,32	-462.961,83	-228,92%
Κέρδη μετά από φόρους	596.856,32	-462.961,83	-228,92%

Ο κύκλος εργασιών της εταιρείας ανήλθε στο ποσό των 5.601 χιλ. € έναντι του ποσού 3.036 χιλ. € της προηγούμενης χρήσης.

Τα μικτά αποτελέσματα της εταιρείας, ανήλθαν στο ποσό των 2.643 χιλ. € έναντι του ποσού των 1.062 χιλ. € της προηγούμενης περιόδου.

Τα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) της εταιρείας, ανήλθαν στο ποσό των 899 χιλ. € έναντι του ποσού των -80 χιλ. € της προηγούμενης χρήσης.

Τα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBIT) της εταιρείας, ανήλθαν στο ποσό των 716 χιλ. € έναντι του ποσού των -260 χιλ. € της προηγούμενης χρήσης, τα οποία αποτυπώνουν την ίδια επιδείνωση προερχόμενη από το EBITDA αυξημένο κατά τις αποσβέσεις αλλά και τα αρνητικά επενδυτικά αποτελέσματα.

Τα κέρδη προ φόρων ανήλθαν στο ποσό των 596 χιλ. € έναντι ποσού -462 χιλ. € της προηγούμενης χρήσης ενσωματώνοντας και την επίδραση των χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων.

Περιουσιακά στοιχεία

<u>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ (Ενεργητικό)</u>			
	-	-	-
<u>ποσά εκφρασμένα σε €</u>	<u>01.01- 31.12.2016</u>	<u>01.01- 31.12.2015</u>	<u>ΜΕΤΑΒΟΛΗ %</u>
Σύνολο Ενεργητικού	6.928.684,49	5.206.225,53	33,08%
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	3.761.006,02	3.723.018,49	1,02%
Αποθέματα	471.484,45	197.992,61	138,13%
Απαιτήσεις από Πελάτες	982.078,97	580.491,40	69,18%
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	132.719,09	310.553,59	-57,26%
Διαθέσιμα	1.581.395,96	394.169,44	301,20%

Το γενικό σύνολο ενεργητικού της εταιρίας ανέρχεται στο ποσό των 6.928 χιλ. € έναντι ποσού 5.206 χιλ. € της προηγούμενης χρήσης.

Τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία της εταιρίας μετά τις αποσβέσεις, ανήλθαν στο ποσό των 3.761 χιλ. € έναντι ποσού 3.723 χιλ. € της προηγούμενης χρήσης.

Τα αποθέματα εμπορευμάτων, πρώτων και βοηθητικών υλών καθώς και αναλωσίμων υλικών της εταιρίας ανέρχονται στο ποσό των 471 χιλ. € έναντι 197 χιλ. € της προηγούμενης χρήσης.

Οι απαιτήσεις από πελάτες της εταιρίας διαμορφώθηκαν στο ποσό των 982 χιλ. € έναντι ποσού 580 χιλ. € της προηγούμενης χρήσης.

Τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού της εταιρίας ανήλθαν στο ποσό των 132 χιλ. € έναντι του ποσού των 310 χιλ. € της προηγούμενης χρήσης.

Τα διαθέσιμα της εταιρίας ανήλθαν στο ποσό των 1.581 χιλ. € έναντι του ποσού των 394 χιλ. € της προηγούμενης χρήσης.

Καθαρή θέση και υποχρεώσεις

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ (Παθητικό)	-		
ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
Σύνολο Παθητικού	6.928.684,49	5.206.225,53	33,08%
Καθαρή Θέση	1.121.474,35	524.180,87	113,95%
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	3.029.807,27	2.941.598,65	3,00%
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	497.007,48	488.606,54	1,72%
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	2.280.395,39	1.251.839,47	82,16%

Η καθαρή θέση ανέρχεται σε € 1.121 χιλ. έναντι ποσού € 524 χιλ.

Οι Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις της εταιρίας ανήλθαν στο ποσό των 3.029 χιλ. € έναντι του ποσού των 2.941 χιλ. € της προηγούμενης. Περαιτέρω ανάλυση παρατίθεται στην σημείωση 13 του προσαρτήματος.

Οι εύλογες αξίες των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων δανείων είναι περίπου ίσες με τις λογιστικές τους αξίες

Οι βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις ανέρχονται στο ποσό των 497 χιλ. € έναντι 488 χιλ. € της προηγούμενης χρήσης.

Οι Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ανέρχονται στο ποσό των 2.280 χιλ. € έναντι ποσού 1.251 χιλ. € της προηγούμενης χρήσης.

1. ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ

Α. ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΟΣ (LIQUIDITY RATIOS)				
	2016	2015	2016	2015
A1. Αριθμοδείκτης Κεφαλαίου Κίνησης CURRENT RATIO				
Κυκλοφορούν Ενεργητικό	3.167.678,47	1.483.207,04	114,05%	85,22%
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	2.777.402,87	1.740.446,01		
A2. Ρευστότητας QUICK RATIO				
Κυκλοφορούν Ενεργ.-Αποθέματα	2.696.194,02	1.285.214,43	97,08%	73,84%
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	2.777.402,87	1.740.446,01		
A3.Αμεσης Ρευστότητας ACID TEST RATIO				
Διαθέσιμα	1.581.395,96	394.169,44	56,94%	22,65%
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	2.777.402,87	1.740.446,01		
A4. Κεφάλαιο Κίνησης προς Κυκλοφ.Ενεργητικό WORKING CAPITAL TO CURRENT ASEETS CURRENT ASEETS TO WORKING CAPITAL				
Κεφάλαιο Κινήσεως	390.275,60	-257.238,97	0,12	-0,17
Κυκλοφορούν Ενεργητικό	3.167.678,47	1.483.207,04		
Β. ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΔΙΑΡΘΡΩΤΙΚΗΣ ΙΣΟΡΡΟΠΙΑΣ (CAPITAL STRUCTURE RATIOS)				
	2016	2015	2016	2015
B1.Ξένων προς Ιδια Κεφάλαια DEPT TO EQUITY				
Ξένο Κεφάλαιο	5.807.210,14	4.682.044,66	517,82%	893,21%
Ιδια Κεφάλαια	1.121.474,35	524.180,87		
B2. Βραχυπρόθ. υποχρεώσεις προς Ιδια Κεφάλαια CUERRENT LIABILITIES TO NET WORTH				
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	2.777.402,87	1.740.446,01	247,66%	332,03%
Καθαρή Θέση	1.121.474,35	524.180,87		
B3. Κάλυψης παγίων FIXED ASSETS TO NET WORTH				
Αναπόσβεστη αξία Παγίου Ενεργητικού	3.761.006,02	3.723.018,49	335,36%	710,25%
Καθαρή Θέση	1.121.474,35	524.180,87		
B4.Ιδίων Κεφαλαίων προς σύνολο υποχρεώσεων(πλέον προβλέψεων)				

OWNER'S EQUITY TO TOTAL LIABILITIES					
	Ιδία Κεφάλαια	1.121.474,35	524.180,87	19,31%	11,20%
	Σύνολο Υποχρεώσεων	5.807.210,14	4.682.044,66		
B5. Κυκλοφορούν Ενεργητικό προς Συνολικό Ενεργητικό					
CUERRENT ASSETS TO TOTAL ASSETS RATIO					
	Κυκλοφορούν Ενεργητικό	3.167.678,47	1.483.207,04	45,72%	28,49%
	Συνολικό Ενεργητικό	6.928.684,49	5.206.225,53		
Γ. ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ (ACTIVITY RATIOS)					
		2016	2015	2016	2015
G1. Ταχύτητα Κυκλοφορίας Αποθεμάτων					
INVENTORIES TURNOVER RATIO					
	Κόστος πωλήσεων	2.958.380,57	1.974.120,31	8,84	19,94
	Μέσα Αποθέματα	334.738,53	98.996,31	φορές	φορές
G2. Ταχύτητα Κυκλοφορίας Παγίων					
FIXED ASSETS TURNOVER RATIO					
	Κύκλος Εργασιών	5.601.569,50	3.036.307,05	1,49	0,82
	Αναπόσβεστη αξία Παγίου Ενεργητικού	3.761.006,02	3.723.018,49	φορές	φορές
G3. Μέση Περίοδος Είσπραξης εμπορικών απαιτήσεων					
DAYS OF SALES OUTSTANDING (D.S.O)					
	Μέσες Απαιτήσεις (από εμπορικές δραστηριότητες)	982.078,97	580.491,40	63,12	68,83
	Ημερήσιες Πωλήσεις	15.559,92	8.434,19	ημέρες	ημέρες
G4. Ταχύτητα Κυκλοφορίας συνολικού Ενεργητικού					
ASSET TURNOVER RATIO					
	Κύκλος Εργασιών	5.601.569,50	3.036.307,05	0,81	0,58
	Συνολικό Ενεργητικό	6.928.684,49	5.206.225,53	φορές	φορές
G5. Ταχύτητα Κυκλοφορίας Ιδίων Κεφαλαίων					
OWNER'S EQUITY TURNOVER RATIO					
	Κύκλος Εργασιών	5.601.569,50	3.036.307,05	4,99	5,79
	Ιδία Κεφάλαια	1.121.474,35	524.180,87	φορές	φορές
G6. Μέση Περίοδος Εξόφλησης εμπορικών υποχρεώσεων					
DAYS OF TRADE CREDITORS OUTSTANDING (D.T.O)					
	Μέσες Υποχρεώσεις (από εμπορικές δραστηριότητες)	1.450.061,50	514.900,88	188,12	115,42
	Ημερήσιες Αγορές	7.708,01	4.461,05	ημέρες	ημέρες
G7. Βασικού διαστήματος βιωσιμότητας					
ORERATING EXPENSES COVERAGE RATIO					
	Κυκλοφορούν Ενεργ.-Αποθέματα	2.696.194,02	1.285.214,43	200,46	139,35
	Ημερήσια Έξοδα λειτουργίας	13.450,05	9.222,97	ημέρες	ημέρες
Δ. ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΟΣ (PROFITABILITY RATIOS)					

	2016	2015	2016	2015
Δ1. Μικτού Κέρδους Εκμεταλλεύσεως				
GROSS PROFIT MARGIN				
Μικτά Κέρδη	2.643.188,93	1.062.186,74	47,19%	34,98%
Κύκλος Εργασιών	5.601.569,50	3.036.307,05		
Δ2. Καθαρού Κέρδους Εκμεταλλεύσεως				
NET PROFIT MARGIN				
Ολικά κέρδη εκμετάλλευσης	596.856,32	-462.961,83	10,66%	-15,25%
Κύκλος Εργασιών	5.601.569,50	3.036.307,05		
Δ3. Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων πρό αποσβέσεων				
RETURN OF INVESTMENT				
Κέρδη Χρήσης προ Αποσβέσεων	780.352,56	-94.820,22	69,58%	-18,09%
Καθαρή Θέση	1.121.474,35	524.180,87		
Δ4. Αποδοτικότητα συνολικών επενδύσεων				
EFFICIENCY OF TOTAL ASSETS				
Ολικά κέρδη εκμετάλλευσης	2.643.188,93	1.062.186,74	63,67%	30,65%
Συνολ. Ενεργ.-Βραχ/σμο Ξένο Κεφάλ.	4.151.281,62	3.465.779,52		
Δ5. Αποδοτικότητα απασχολούμενων κεφαλαίων				
RETURN ON TOTAL CAPITAL EMPLOYED				
Κέρδη Χρήσης + Χρηματ/κά έξοδα	717.902,22	-260.562,95	10,36%	-5,00%
Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια	6.928.684,49	5.206.225,53		
Δ6.Οικονομικής μόχλευσης				
FINANCIAL LEVERAGE RATIO				
Αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων	0,53	-0,88	5,14	17,65
Αποδοτικότητα συνολ.απασχολ.κεφαλαίων	0,10	-0,05	φορές	φορές
Ε. ΔΑΠΑΝΩΝ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ (OPERATING EXPENSES RATIOS)				
	2016	2015	2016	2015
Ε1.Λειτουργικών εξόδων				
OPERATING RATIO				
Κόστος πωληθ.+ λειτουργ.έξοδα	4.903.249,16	3.298.512,85	87,53%	108,64%
Κύκλος Εργασιών	5.601.569,50	3.036.307,05		
Ε2.Ταχύτητας κάλυψης τόκων				
INTEREST RATIO				
Κέρδη πρό φόρων + χρηματ/κά έξοδα	717.902,22	-260.562,95	5,93	-1,29
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	121.045,90	202.398,88	φορές	φορές
Ε3.Λειτουργικών εξόδων προς πωλήσεις				
OPERATING EXPENSES TO NET SALES				
Λειτουργικά έξοδα	1.944.868,59	1.324.392,54	34,72%	43,62%
Κύκλος Εργασιών	5.601.569,50	3.036.307,05		

Ε4.Δανειακής επιβάρυνσης**LOANS TO TOTAL ASSETS**

Δανειακές υποχρεώσεις	497.007,48	488.606,54	7,17%	9,39%
Σύνολο ενεργητικού	6.928.684,49	5.206.225,53		

Μη χρηματοοικονομικές επιδόσεις

Υιοθετώντας από το ξεκίνημα ένα σαφή εξωστρεφή χαρακτήρα, το φυσικό μεταλλικό νερό Θεόνη εξάγεται σε περισσότερες από 15 χώρες, στην Ευρώπη, την Αμερική και την Ασία, με τη λίστα των χωρών διεθνώς που απολαμβάνουν το ξεχωριστό ελληνικό νερό να εμπλουτίζεται συνεχώς.

Σήμερα το Θεόνη έχει παρουσία στις ΗΠΑ, Καναδά, Αγγλία, Ολλανδία, Βέλγιο, Γερμανία, Σουηδία, Κύπρο, Λιβύη, Σαουδική Αραβία, Κατάρ, Ιορδανία, Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα, Ομάν, Αίγυπτο, Ιράν και Ισραήλ, με την ετικέτα του προϊόντος να κυκλοφορεί σε 5 διαφορετικές γλώσσες (αγγλικά, αραβικά, γερμανικά, γαλλικά και εβραϊκά). Η Κίνα και η Αυστραλία αποτελούν τις πιο πρόσφατες αγορές που εκδηλώνουν ενδιαφέρον για το Θεόνη.

Στόχος για το φυσικό μεταλλικό νερό Θεόνη είναι τα επόμενα χρόνια το 30% - 40% της παραγωγής να κατευθύνεται προς το εξωτερικό. Αξίζει να σημειωθεί ενδεικτικά πως οι εξαγωγές στη Γερμανία το 2016 έχουν σχεδόν διπλασιαστεί σε σχέση με το προηγούμενο έτος.

Με το βλέμμα στραμμένο σταθερά στις διεθνείς αγορές, το νερό Θεόνη βρίσκεται σε δυναμική τροχιά ανόδου, με τις εξαγωγές να δίνουν ώθηση στη συνεχή ανάπτυξη και να διανοίγουν νέες ευκαιρίες για το μοναδικό αυτό ελληνικό εμφιαλωμένο νερό από τη Βατσουνιά της Καρδίτσας.

Παρακάτω παρουσιάζονται, επίσης, μερικές βασικές παράμετροι αναφορικά με την οικονομική, περιβαλλοντική και εργασιακή επίδοση της εταιρίας.

<u>ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €</u>	<u>01.01- 31.12.2016</u>	<u>01.01- 31.12.2015</u>	<u>ΜΕΤΑΒΟΛΗ</u> <u>%</u>
Όγκος Παραγωγής (τεμ)	5.005.705	2.968.150	41%
Μέση παραγωγικότητα εργαζομένου (παραγωγή δια αριθμό εργαζομένων παραγωγής)	166.857	123.673	26%

Στόχοι και στρατηγικές

Το φυσικό μεταλλικό νερό Θεόνη ακολουθεί ένα σταθερό αναπτυξιακό του πλάνο και για την προσεχή πενταετία, η εταιρία προσανατολίζεται σε νέες επενδύσεις που αφορούν αφενός στην περεταίρω διεύρυνσή της στις διεθνείς αγορές και αφετέρου στην ισχυροποίηση της παρουσίας στην εγχώρια αγορά, προωθώντας νέες προτάσεις για συσκευασίες και νέα προϊόντα. Πιο συγκεκριμένα, η εταιρία σκοπεύει να προσθέσει σύντομα γυάλινες συσκευασίες 1L, με σκοπό να ενισχύσει την παρουσία του στο χώρο της εστίασης, ενώ υπάρχουν σχέδια που περιλαμβάνουν την είσοδό του νερού Θεόνη στην αγορά του ανθρακούχου νερού.

Διοίκηση

Η Διοίκηση ασκείται από τα κατωτέρω πρόσωπα:

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	Ιδιότητα
ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΤΣΕΛΙΟΣ	Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος

ΑΠΟΣΤΟΛΟΣ ΚΑΝΔΥΛΑΣ	Αντιπρόεδρος
ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΓΡΑΜΜΑΤΟΠΟΥΛΟΣ	Μέλος
ΙΩΑΝΝΗΣ ΛΕΛΗΣ	Μέλος
VAN OLST BARETTA	Μέλος

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου λήγει στις 30/06/2019.

Η Διοίκηση της εταιρείας έχει θεσπίσει διαδικασίες εσωτερικού ελέγχου, παρακολουθεί και αποτυπώνει όλες τις δραστηριότητες και διασφαλίζει τα περιουσιακά της στοιχεία.

Υποκαταστήματα

Τα κεντρικά της εταιρείας είναι στην Βατσουνιά του Δήμου Μουζακίου στον νομό Καρδίτσας.

Η εταιρεία δεν έχει υποκαταστήματα.

Κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Η εταιρεία δεν αντιμετωπίζει ιδιαίτερους κινδύνους περάν των εξής:

(1) Κίνδυνος επιτοκίου

Τα λειτουργικά έσοδα της εταιρείας δεν επηρεάζονται σημαντικά από τις διακυμάνσεις των επιτοκίων. Η έκθεση σε κίνδυνο επιτοκίων για τις υποχρεώσεις και επενδύσεις παρακολουθείται σε προϋπολογιστική βάση.

(2) Πιστωτικός κίνδυνος

Η εταιρεία δεν αντιμετωπίζει σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους. Οι απαιτήσεις από πελάτες προέρχονται από μια ευρεία πελατειακή βάση. Η χρηματοοικονομική κατάσταση των πελατών παρακολουθείται διαρκώς από την εταιρεία. Όταν κρίνεται απαραίτητο, ζητείται επιπλέον ασφαλιστική κάλυψη ως εγγύηση της πίστωσης.

Για ειδικούς πιστωτικούς κινδύνους γίνονται προβλέψεις για ζημίες από απαξίωση. Στο τέλος του έτους η διοίκηση θεώρησε ότι δεν υπάρχει κανένας ουσιαστικός πιστωτικός κίνδυνος, που να μην καλύπτεται ήδη από κάποια εξασφάλιση ή από πρόβλεψη επισφαλούς απαιτήσεως.

(3) Κίνδυνος Ρευστότητας

Η συνετή διαχείριση της ρευστότητας επιτυγχάνεται με την ύπαρξη του κατάλληλου συνδυασμού ρευστών διαθεσίμων και εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων.

Η εταιρεία διαχειρίζεται τους κινδύνους που μπορεί να δημιουργηθούν από έλλειψη επαρκούς ρευστότητας φροντίζοντας να υπάρχουν πάντα εξασφαλισμένες τραπεζικές πιστώσεις προς χρήση.

Οι υπάρχουσες διαθέσιμες αξιοποιήσιμες εγκεκριμένες τραπεζικές πιστώσεις προς την εταιρεία είναι επαρκείς ώστε να αντιμετωπιστεί οποιαδήποτε πιθανή έλλειψη ταμιακών διαθεσίμων.

Δεν υπάρχουν άλλες, πλην των ανωτέρω, σημαντικές αβεβαιότητες που να σχετίζονται με την λειτουργία της επιχείρησης.

Περιβαλλοντικά και λοιπά θέματα

Περιβαλλοντική όχληση

Οι δραστηριότητες της εταιρείας δεν έχουν περιβαλλοντικές επιπτώσεις. Η εταιρεία συμμορφώνεται με τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς προστασίας του περιβάλλοντος, και ειδικότερα ακολουθεί την προβλεπόμενη νομοθεσία για την ανακύκλωση υλικών συσκευασίας, χορηγώντας και την σχετική βεβαίωση προς τους φορείς ανακύκλωσης από τους νόμιμους ελεγκτές.

Απασχολούμενο Προσωπικό

Το απασχολούμενο προσωπικό και της εταιρείας διαμορφώθηκε ως εξής σε

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
<u>Διοικητικό προσωπικό</u>	16	20
<u>Εργατοτεχνικό προσωπικό</u>	14	4
<u>Σύνολο</u>	30	24

Η εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με την εργατική νομοθεσία και με τις εργασιακές συμβάσεις (συλλογικές, κλαδικές) όπως αυτές κάθε φορά ισχύουν. Η εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με τους κανόνες υγιεινής και ασφάλειας στον χώρο εργασίας.

Σημαντικά γεγονότα που συνέβη σαν από τη λήξη της χρήσης μέχρι την ημερομηνία υποβολής της παρούσας έκθεσης

Μέχρι την ημερομηνία υποβολής της Έκθεσης αυτής δεν έχει συμβεί κανένα άλλο γεγονός, που θα μπορούσε να επηρεάσει σημαντικά την οικονομική θέση και την πορεία της εταιρίας.

Βατσουινιά, 27 Ιουλίου 2017

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ

ΜΕΛΟΣ Δ.Σ

ΔΗΜΗΤΡΗΣ ΤΣΕΛΙΟΣ

ΑΔΤ: Ρ 853123

ΑΠΟΣΤΟΛΟΣ ΚΑΝΔΥΛΑΣ

ΑΔΤ: ΑΕ 283943

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΓΡΑΜΜΑΤΟΠΟΥΛΟΣ

Α.Δ.Τ. ΑΖ 587686

1. Έκθεση ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Έκθεση επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων:

Ελέγξαμε τις ανωτέρω χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ Α.Η.Β. GROUP ΕΙΣΑΓΩΓΕΣ ΕΞΑΓΩΓΕΣ ΕΜΦΙΑΛΩΣΗ ΝΕΡΟΥ ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ ΕΜΠΟΡΙΑ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΥΣΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ» οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2016 την κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις:

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, όπως και για

εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή:

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχο μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια. Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη:

Από τον έλεγχο μας προέκυψαν τα κατωτέρω θέματα:

1) Στις εμπορικές απαιτήσεις από πελάτες περιλαμβάνονται και απαιτήσεις σε καθυστέρηση από την προηγούμενη χρήση. Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, δεν έχει διενεργηθεί απομείωση επί των απαιτήσεων αυτών, κατά την εκτίμησή μας ποσού ευρώ 92 χιλ. περίπου. Λόγω του γεγονότος αυτού η αξία των εμπορικών απαιτήσεων από πελάτες και τα ίδια κεφάλαια εμφανίζονται αυξημένα κατά ευρώ 92 χιλ. περίπου και τα αποτελέσματα της κλειόμενης και της προηγούμενης χρήσης αυξημένα κατά 11 χιλ. περίπου και 81 χιλ. περίπου αντίστοιχα.

2) Στο λογαριασμό “Λοιπές απαιτήσεις” περιλαμβάνεται ποσό € 16 χιλ που αφορά σε δοθείσα προκαταβολή προς προμηθευτή της εταιρίας. Μέχρι την ημερομηνία χορήγησης της παρούσας Έκθεσης Ελέγχου, τα σχετικά τιμολόγια δεν έχουν εκδοθεί και επομένως κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, η εταιρεία δεν προέβη σε διαγραφή των εν λόγω απαιτήσεων, με συνέπεια η αξία των λοιπών απαιτήσεων, τα αποτελέσματα χρήσης και τα ίδια κεφάλαια να εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα.

3) Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, δεν σχηματίζεται πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2016, το συνολικό ύψος της μη σχηματισθείσας πρόβλεψης ανέρχεται σε ευρώ 22 χιλ., με συνέπεια οι προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους να εμφανίζονται μειωμένες κατά 22 χιλ. ευρώ, τα ίδια κεφάλαια να εμφανίζονται αυξημένα κατά ευρώ 22 χιλ. και τα αποτελέσματα χρήσης αυξημένα κατά 13 χιλ. ευρώ.

4) Στους λογαριασμούς υποχρεώσεων «Δάνεια» και «Λοιποί φόροι τέλη», περιλαμβάνονται ληξιπρόθεσμες υποχρεώσεις συνολικού ποσού ευρώ 383 χιλ. Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται, από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, δεν έχουν λογισθεί οι αναλογούντες τόκοι υπερημερίας και προσαυξήσεις κατά την εκτίμηση μας ποσού ευρώ 191 χιλ, με συνέπεια οι υποχρεώσεις αυτές να εμφανίζονται ισόποσα μειωμένες και τα αποτελέσματα χρήσης αυξημένα κατά περίπου ποσό € 108 χιλ και τα ίδια κεφάλαια αυξημένα κατά ποσό 191 χιλ.

5) Οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις από 2010 έως 2016. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας, δεν

έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

Γνώμη με Επιφύλαξη:

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις των θεμάτων που μνημονεύονται στην παράγραφο 'Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη', οι ανωτέρω χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ Α.Η.Β. GROUP ΕΙΣΑΓΩΓΕΣ ΕΞΑΓΩΓΕΣ ΕΜΦΙΑΛΩΣΗ ΝΕΡΟΥ ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ ΕΜΠΟΡΙΑ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΥΣΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ» κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.

Έμφαση Θέματος:

Χωρίς να διατυπώνουμε περαιτέρω επιφύλαξη στη γνώμη μας, εφιστούμε την προσοχή σας στο γεγονός ότι το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της εταιρείας, αφού ληφθούν υπόψη και οι παρατηρήσεις του ελέγχου, έχει καταστεί μικρότερο του μισού του μετοχικού κεφαλαίου και συνεπώς συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 47 του κωδ. Ν. 2190/1920.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων:

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 του άρθρου 43α του Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2016.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία «ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ Α.Η.Β. GROUP ΕΙΣΑΓΩΓΕΣ ΕΞΑΓΩΓΕΣ ΕΜΦΙΑΛΩΣΗ ΝΕΡΟΥ ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ ΕΜΠΟΡΙΑ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΥΣΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

PKF ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Λ. Κηφισίας 124, 115 26 - Αθήνα
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ.: 132



Αθήνα, 28 Ιουλίου 2017
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΑΝΔΡΕΑΣ Γ. ΠΟΥΡΝΟΣ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 35081

A.H.B. GROUP
ΕΙΣΑΓΩΓΕΣ ΕΞΑΓΩΓΕΣ ΕΜΦΙΑΛΩΣΗ ΝΕΡΟΥ ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ ΕΜΠΟΡΙΑ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΥΣΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ
ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ

ΑΡΙΘΜΟΣ Γ.Ε.ΜΗ. 19088431000

Προσάρτημα (σημειώσεις)
επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων
της
31ης Δεκεμβρίου 2016
(Σύμφωνα με όσα προβλέπονται στο άρθρο 29 του Ν.4308/2014)

1. ΈΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ Α.Η.Β. GROUP ΕΙΣΑΓΩΓΕΣ ΕΞΑΓΩΓΕΣ ΕΜΦΙΑΛΩΣΗ ΝΕΡΟΥ ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ ΕΜΠΟΡΙΑ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΥΣΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ 1/1/2016-31/12/2016	4
2. ΈΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	13
3. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	16
4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ	18
5. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΕΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	18
6. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΠΟΥ ΘΕΤΟΥΝ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΤΗΝ ΠΡΟΟΠΤΙΚΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΩΣ ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ	19
7. ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ ΚΑΙ ΜΕΘΟΔΟΙ	19
7.1. Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές και μέθοδοι	19
7.1.1. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	19
7.1.2. Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία	20
7.1.3. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	21
7.1.4. Φόροι εισοδήματος	22
7.1.5. Αποθέματα	22
7.1.6. Προκαταβολές και λοιπά μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	23
7.1.7. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	23
7.1.8. Μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	23
7.1.9. Προβλέψεις	23
7.1.10. Κρατικές επιχορηγήσεις	24
7.1.11. Έσοδα και έξοδα	24
7.1.12. Στοιχεία της καθαρής θέσεως	24
7.1.13. Ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία και ενδεχόμενες υποχρεώσεις	24
7.1.14. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού	24
7.1.15. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές	25
7.2. Μεταβολή λογιστικών αρχών και μεθόδων, μεταβολές λογιστικών εκτιμήσεων και διόρθωση σφαλμάτων προηγούμενων περιόδων	25
7.2.1. Μεταβολή λογιστικών αρχών και μεθόδων	26
7.2.2. Μεταβολές λογιστικών εκτιμήσεων	26
7.2.3. Διόρθωση σφαλμάτων προηγούμενων περιόδων	26
8. ΠΑΡΕΚΚΛΙΣΕΙΣ ΑΠΟ ΤΙΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΤΟΥ ΝΟΜΟΥ ΠΡΟΚΕΙΜΕΝΟΥ ΝΑ ΕΠΙΤΕΥΧΘΕΙ ΕΥΛΟΓΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	26
9. ΣΧΕΣΕΙΣ ΕΝΟΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΟΥ ΣΤΟΙΧΕΙΟΥ Η ΜΙΑΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΣ ΜΕ ΠΕΡΙΣΣΟΤΕΡΑ ΑΠΟ ΕΝΑ ΚΟΝΔΥΛΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ	26
10. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΚΑΙ ΑΥΛΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	27
10.1. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	27
11. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	27
11.1. Αποτίμηση στο κόστος κτήσεως	27
12. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	28
12.1.1. Εμπορικές απαιτήσεις	28
12.1.2. Λοιπές απαιτήσεις	28
12.1.3. Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	28
12.1.4. Προπληρωθέντα έξοδα	29
12.1.5. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	29
13. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΕΩΣ	29
14. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	29
14.1. Λοιπές προβλέψεις	29
15. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	30
15.1. Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	30
15.1.1. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	30
15.1.2. Κρατικές επιχορηγήσεις	30
15.2. Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	30

<u>15.2.1.</u>	<u>Τραπεζικά Δάνεια</u>	30
<u>15.2.2.</u>	<u>Εμπορικές υποχρεώσεις</u>	30
<u>15.2.3.</u>	<u>Λοιποί φόροι και τέλη</u>	31
<u>15.2.4.</u>	<u>Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης</u>	32
<u>15.2.5.</u>	<u>Λοιπές υποχρεώσεις</u>	32
<u>16.</u>	<u>ΈΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΥ ΠΟΣΟΥ Η ΙΔΙΑΙΤΕΡΗΣ ΣΥΧΝΟΤΗΤΑΣ Η ΣΗΜΑΣΙΑΣ</u>	
	32	
<u>17.</u>	<u>ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΟΥ ΚΥΚΛΟΥ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ</u>	
	<u>ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΕΣ ΠΕΡΙΟΧΕΣ</u>.....	33
<u>18.</u>	<u>ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΙ ΠΙΣΤΩΣΕΙΣ ΣΕ ΜΕΛΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ</u>	
	<u>ΕΠΟΠΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΩΝ</u>	33
<u>19.</u>	<u>ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ, ΕΓΓΥΗΣΕΙΣ, ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ</u>	
	<u>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΟΥ ΔΕΝ ΕΜΦΑΝΙΖΟΝΤΑΙ ΣΤΟΝ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟ</u>	33

1. Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ Α.Η.Β. GROUP ΕΙΣΑΓΩΓΕΣ ΕΞΑΓΩΓΕΣ ΕΜΦΙΑΛΩΣΗ ΝΕΡΟΥ ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ ΕΜΠΟΡΙΑ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΥΣΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ επί των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας για την περίοδο 1/1/2016-31/12/2016

Κύριοι μέτοχοι

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας AHB GROUP Α.Ε αφορά τη χρήση από 1^{ης} Ιανουαρίου έως 31^{ης} Δεκεμβρίου 2016, συντάχθηκε σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 άρθρο 43α.

Στην παρούσα έκθεση όλες οι επιμέρους θεματικές ενότητες, οι οποίες είναι απαραίτητες, με βάση το ως άνω νομοθετικό πλαίσιο, απεικονίζουν με τρόπο αληθή και ευσύννοπτο πλην όμως ουσιαστικό, όλες τις σχετικές και αναγκαίες κατά το νόμο πληροφορίες, προκειμένου να εξαχθεί μια ουσιαστική και εμπειριστατωμένη ενημέρωση για τη δραστηριότητα της Εταιρείας κατά την εν λόγω χρονική περίοδο.

Σκοπός των θεματικών εννοιήτων της έκθεσης είναι η ενημέρωση των χρηστών:

- Για την χρηματοοικονομική θέση και λοιπά πληροφοριακά στοιχεία και της εταιρείας κατά την εξεταζόμενη χρήση,
- Για τα σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά την διάρκεια της εξεταζόμενης χρήσης και την επίδρασή τους στις ετήσιες Οικονομικές καταστάσεις,
- Για τις προοπτικές και τους στρατηγικούς στόχους και της Εταιρείας,
- Για τους κινδύνους που ενδέχεται να προκύψουν για τον όμιλο και την Εταιρεία,
- Για τις συναλλαγές που έγιναν μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν μερών,
- Για τα σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα μετά την λήξη της εξεταζόμενης χρήσης.

Κύριο σημείο αναφοράς της παρούσας έκθεσης είναι τα οικονομικά δεδομένα της Εταιρείας, και με αναφορά στα επιμέρους οικονομικά δεδομένα της Εταιρείας, μόνο στα σημεία όπου έχει κριθεί σκόπιμο ή αναγκαίο για την καλύτερη κατανόηση του περιεχομένου της.

Η Έκθεση περιλαμβάνεται αυτούσια μαζί με τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και τα λοιπά απαιτούμενα από τον νόμο στοιχεία, στις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2016.

Περιγραφή ομίλου

Ιστορική αναδρομή

Η Εταιρεία ιδρύθηκε στις 4 Δεκεμβρίου 1996 στο Δήμο Καρδίτσας με τη συμβολαιογραφική πράξη αριθμό 2004/1996.

Η κύρια λειτουργία της εταιρείας είναι η εμφιάλωση και η εμπορία του φυσικού νερού της πηγής Γκούρα στη Βατσούνια, που βρίσκεται στο Δήμο Μουζακίου του Νομού Καρδίτσας. Η εταιρεία συμμετέχει στην παραγωγή, στην εμφιάλωση και στην εμπορία μεταλλικού νερού.

Η επιχείρηση βρίσκεται στην περιοχή Βατσούνια, του Δήμου Μουζακίου. Οι κτιριακές εγκαταστάσεις του εργοστασίου ολοκληρώθηκαν στο τέλος του 2012 και η παραγωγή ξεκίνησε το 2013.

Αντικείμενο δραστηριοτήτων

Η εταιρία δραστηριοποιείται στους παρακάτω τομείς:

- Παραγωγή πλαστικών φιαλών PET
- Εμφιάλωση μεταλλικού νερού
- Εμπορία του εμφιαλωμένου νερού με ετικέτα της εταιρίας και με ιδιωτικές ετικέτες άλλων εταιριών βάσει των οποίων οι μελλοντικοί πελάτες θα μπορούν να επιλέξουν.

Οικονομικά μεγέθη

Το οικονομικό έτος 2016, αποτέλεσε μια ακόμη προβληματική χρονιά για την ελληνική οικονομία καθώς οι πολιτικές και οικονομικές εξελίξεις δεν απέδωσαν ώστε να επανέλθει η χώρα στην προσδοκώμενη κανονικότητα που θα απελευθερώσει πόρους και βελτιώσει τους όρους χρηματοδότησης των δραστηριοτήτων

Ο κλάδος της εμφιάλωσης νερού βρίσκει έδαφος για περαιτέρω ανάπτυξη, ενώ ζήτηση για το ελληνικό εμφιαλωμένο νερό καταγράφεται και από το εξωτερικό.

Η ΑΗΒ GROUP Α.Ε έχει εισέλθει δυναμικά στην αγορά του εμφιαλωμένου νερού από το 2013 με την κατασκευή της πλέον σύγχρονης ελληνικής μονάδας εμφιάλωσης του φυσικού μεταλλικού νερού «Θεόνη»/ και είναι μια καταξιωμένη και γρήγορα αναπτυσσόμενη επιχειρηματική οντότητα που διεκδικεί σημαντικό μερίδιο στην αγορά που δραστηριοποιείται.

Η μονάδα εγκαινιάστηκε το 2013 με αυτοχρηματοδοτούμενη επένδυση 5 εκατ. Ευρώ. Νέες επενδύσεις έχουν δρομολογηθεί για την επέκταση της παραγωγικής δυνατότητας της εταιρείας προκειμένου να ανταποκριθεί στη συνεχώς αυξανόμενη ζήτηση. Σήμερα το νερό «Θεόνη» έχει παρουσία στα ράφια μεγάλων αλυσίδων σούπερ μάρκετ της εγχώριας αγοράς, ενώ εισέρχεται δυναμικά και στο χώρο εστίασης. Στη διεθνή αγορά οι εξαγωγές της εταιρείας σημειώνουν συνεχή ανοδική πορεία, με το φυσικό μεταλλικό νερό «Θεόνη» να απολαμβάνεται ήδη από καταναλωτές στην αμερική, την Ευρώπη και την Ασία. Επιπλέον, κάθε χρόνο η εταιρεία συμμετέχει σε όλες τις μεγάλες εμπορικές εκθέσεις στον ίδιο τομέα, που λαμβάνουν χώρα στο εξωτερικό, δίνοντας την ευκαιρία στους εμπόρους και τους καταναλωτές να δουν και να δοκιμάσουν από κοντά το προϊόν μας.

Το φυσικό μεταλλικό νερό Θεόνη ακολουθεί ένα σταθερό αναπτυξιακό του πλάνο και για την προσεχή πενταετία, η εταιρεία προσανατολίζεται σε νέες επενδύσεις που αφορούν αφενός στην περεταίρω διεύρυνσή της στις διεθνείς αγορές και αφετέρου στην ισχυροποίηση της παρουσίας στην εγχώρια αγορά, προωθώντας νέες προτάσεις για συσκευασίες και νέα προϊόντα. Πιο συγκεκριμένα η εταιρεία σκοπεύει να προσθέσει σύντομα γυάλινες συσκευασίες 1L, με σκοπό να ενισχύσει την παρουσία του στο χώρο της εστίασης, ενώ υπάρχουν σχέδια που περιλαμβάνουν την είσοδό του νερού Θεόνη στην αγορά του ανθρακούχου νερού.

Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ			
<u>ποσά εκφρασμένα σε €</u>	<u>01.01- 31.12.2016</u>	<u>01.01- 31.12.2015</u>	<u>ΜΕΤΑΒΟΛΗ %</u>
Κύκλος εργασιών	5.601.569,50	3.036.307,05	84,49%
Μικτά κέρδη / (ζημιές)	2.643.188,93	1.062.186,74	148,84%
Περιθώριο Μικτού κέρδους	47,19%	34,98%	34,88%
Αποτελέσματα Προ φόρων Χρηματοδοτικών & επενδυτικών αποτελεσμάτων & αποσβέσεων (EBITDA)	899.948,04	-80.651,97	-1215,84%
Αποτελέσματα Προ φόρων Χρηματοδοτικών & επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBIT)	716.888,98	-260.856,05	-374,82%
Κέρδη προ φόρων	596.856,32	-462.961,83	-228,92%
Κέρδη μετά από φόρους	596.856,32	-462.961,83	-228,92%

Ο κύκλος εργασιών της εταιρείας ανήλθε στο ποσό των 5.601 χιλ. € έναντι του ποσού 3.036 χιλ. € της προηγούμενης χρήσης.

Τα μικτά αποτελέσματα της εταιρείας, ανήλθαν στο ποσό των 2.643 χιλ. € έναντι του ποσού των 1.062 χιλ. € της προηγούμενης περιόδου.

Τα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) της εταιρείας, ανήλθαν στο ποσό των 899 χιλ. € έναντι του ποσού των -80 χιλ. € της προηγούμενης χρήσης.

Τα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBIT) της εταιρείας, ανήλθαν στο ποσό των 716 χιλ. € έναντι του ποσού των -260 χιλ. € της προηγούμενης χρήσης, τα οποία αποτυπώνουν την ίδια επιδείνωση προερχόμενη από το EBITDA αυξημένο κατά τις αποσβέσεις αλλά και τα αρνητικά επενδυτικά αποτελέσματα.

Τα κέρδη προ φόρων ανήλθαν στο ποσό των 596 χιλ. € έναντι ποσού -462 χιλ. € της προηγούμενης χρήσης ενσωματώνοντας και την επίδραση των χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων.

Περιουσιακά στοιχεία

<u>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ (Ενεργητικό)</u>			
	-	-	-
<u>ποσά εκφρασμένα σε €</u>	<u>01.01- 31.12.2016</u>	<u>01.01- 31.12.2015</u>	<u>ΜΕΤΑΒΟΛΗ %</u>
Σύνολο Ενεργητικού	6.928.684,49	5.206.225,53	33,08%
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	3.761.006,02	3.723.018,49	1,02%
Αποθέματα	471.484,45	197.992,61	138,13%
Απαιτήσεις από Πελάτες	982.078,97	580.491,40	69,18%
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	132.719,09	310.553,59	-57,26%
Διαθέσιμα	1.581.395,96	394.169,44	301,20%

Το γενικό σύνολο ενεργητικού της εταιρίας ανέρχεται στο ποσό των 6.928 χιλ. € έναντι ποσού 5.206 χιλ. € της προηγούμενης χρήσης.

Τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία της εταιρίας μετά τις αποσβέσεις, ανήλθαν στο ποσό των 3.761 χιλ. € έναντι ποσού 3.723 χιλ. € της προηγούμενης χρήσης.

Τα αποθέματα εμπορευμάτων, πρώτων και βοηθητικών υλών καθώς και αναλωσίμων υλικών της εταιρίας ανέρχονται στο ποσό των 471 χιλ. € έναντι 197 χιλ. € της προηγούμενης χρήσης.

Οι απαιτήσεις από πελάτες της εταιρίας διαμορφώθηκαν στο ποσό των 982 χιλ. € έναντι ποσού 580 χιλ. € της προηγούμενης χρήσης.

Τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού της εταιρίας ανήλθαν στο ποσό των 132 χιλ. € έναντι του ποσού των 310 χιλ. € της προηγούμενης χρήσης.

Τα διαθέσιμα της εταιρίας ανήλθαν στο ποσό των 1.581 χιλ. € έναντι του ποσού των 394 χιλ. € της προηγούμενης χρήσης.

Καθαρή θέση και υποχρεώσεις

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ (Παθητικό)	-		
ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
Σύνολο Παθητικού	6.928.684,49	5.206.225,53	33,08%
Καθαρή Θέση	1.121.474,35	524.180,87	113,95%
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	3.029.807,27	2.941.598,65	3,00%
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	497.007,48	488.606,54	1,72%
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	2.280.395,39	1.251.839,47	82,16%

Η καθαρή θέση ανέρχεται σε € 1.121 χιλ. έναντι ποσού € 524 χιλ.

Οι Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις της εταιρίας ανήλθαν στο ποσό των 3.029 χιλ. € έναντι του ποσού των 2.941 χιλ. € της προηγούμενης. Περαιτέρω ανάλυση παρατίθεται στην σημείωση 13 του προσαρτήματος.

Οι εύλογες αξίες των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων δανείων είναι περίπου ίσες με τις λογιστικές τους αξίες

Οι βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις ανέρχονται στο ποσό των 497 χιλ. € έναντι 488 χιλ. € της προηγούμενης χρήσης.

Οι Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ανέρχονται στο ποσό των 2.280 χιλ. € έναντι ποσού 1.251 χιλ. € της προηγούμενης χρήσης.

1. ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ

Α. ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΟΣ (LIQUIDITY RATIOS)				
	2016	2015	2016	2015
A1. Αριθμοδείκτης Κεφαλαίου Κίνησης CURRENT RATIO				
Κυκλοφορούν Ενεργητικό	3.167.678,47	1.483.207,04	114,05%	85,22%
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	2.777.402,87	1.740.446,01		
A2. Ρευστότητας QUICK RATIO				
Κυκλοφορούν Ενεργ.-Αποθέματα	2.696.194,02	1.285.214,43	97,08%	73,84%
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	2.777.402,87	1.740.446,01		
A3.Αμεσης Ρευστότητας ACID TEST RATIO				
Διαθέσιμα	1.581.395,96	394.169,44	56,94%	22,65%
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	2.777.402,87	1.740.446,01		
A4. Κεφάλαιο Κίνησης προς Κυκλοφ.Ενεργητικό WORKING CAPITAL TO CURRENT ASEETS CURRENT ASEETS TO WORKING CAPITAL				
Κεφάλαιο Κινήσεως	390.275,60	-257.238,97	0,12	-0,17
Κυκλοφορούν Ενεργητικό	3.167.678,47	1.483.207,04		
Β. ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΔΙΑΡΘΡΩΤΙΚΗΣ ΙΣΟΡΡΟΠΙΑΣ (CAPITAL STRUCTURE RATIOS)				
	2016	2015	2016	2015
B1.Ξένων προς Ιδια Κεφάλαια DEPT TO EQUITY				
Ξένο Κεφάλαιο	5.807.210,14	4.682.044,66	517,82%	893,21%
Ιδια Κεφάλαια	1.121.474,35	524.180,87		
B2. Βραχυπρόθ. υποχρεώσεις προς Ιδια Κεφάλαια CUERRENT LIABILITIES TO NET WORTH				
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	2.777.402,87	1.740.446,01	247,66%	332,03%
Καθαρή Θέση	1.121.474,35	524.180,87		
B3. Κάλυψης παγίων FIXED ASSETS TO NET WORTH				
Αναπόσβεστη αξία Παγίου Ενεργητικού	3.761.006,02	3.723.018,49	335,36%	710,25%
Καθαρή Θέση	1.121.474,35	524.180,87		
B4.Ιδίων Κεφαλαίων προς σύνολο υποχρεώσεων(πλέον προβλέψεων)				

OWNER'S EQUITY TO TOTAL LIABILITIES					
	Ιδία Κεφάλαια	1.121.474,35	524.180,87	19,31%	11,20%
	Σύνολο Υποχρεώσεων	5.807.210,14	4.682.044,66		
B5. Κυκλοφορούν Ενεργητικό προς Συνολικό Ενεργητικό					
CUERRENT ASSETS TO TOTAL ASSETS RATIO					
	Κυκλοφορούν Ενεργητικό	3.167.678,47	1.483.207,04	45,72%	28,49%
	Συνολικό Ενεργητικό	6.928.684,49	5.206.225,53		
Γ. ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ (ACTIVITY RATIOS)					
		2016	2015	2016	2015
Γ1. Ταχύτητα Κυκλοφορίας Αποθεμάτων					
INVENTORIES TURNOVER RATIO					
	Κόστος πωλήσεων	2.958.380,57	1.974.120,31	8,84	19,94
	Μέσα Αποθέματα	334.738,53	98.996,31	φορές	φορές
Γ2. Ταχύτητα Κυκλοφορίας Παγίων					
FIXED ASSETS TURNOVER RATIO					
	Κύκλος Εργασιών	5.601.569,50	3.036.307,05	1,49	0,82
	Αναπόσβεστη αξία Παγίου Ενεργητικού	3.761.006,02	3.723.018,49	φορές	φορές
Γ3. Μέση Περίοδος Είσπραξης εμπορικών απαιτήσεων					
DAYS OF SALES OUTSTANDING (D.S.O)					
	Μέσες Απαιτήσεις (από εμπορικές δραστηριότητες)	982.078,97	580.491,40	63,12	68,83
	Ημερήσιες Πωλήσεις	15.559,92	8.434,19	ημέρες	ημέρες
Γ4. Ταχύτητα Κυκλοφορίας συνολικού Ενεργητικού					
ASSET TURNOVER RATIO					
	Κύκλος Εργασιών	5.601.569,50	3.036.307,05	0,81	0,58
	Συνολικό Ενεργητικό	6.928.684,49	5.206.225,53	φορές	φορές
Γ5. Ταχύτητα Κυκλοφορίας Ιδίων Κεφαλαίων					
OWNER'S EQUITY TURNOVER RATIO					
	Κύκλος Εργασιών	5.601.569,50	3.036.307,05	4,99	5,79
	Ιδία Κεφάλαια	1.121.474,35	524.180,87	φορές	φορές
Γ6. Μέση Περίοδος Εξόφλησης εμπορικών υποχρεώσεων					
DAYS OF TRADE CREDITORS OUTSTANDING (D.T.O)					
	Μέσες Υποχρεώσεις (από εμπορικές δραστηριότητες)	1.450.061,50	514.900,88	188,12	115,42
	Ημερήσιες Αγορές	7.708,01	4.461,05	ημέρες	ημέρες
Γ7. Βασικού διαστήματος βιωσιμότητας					
ORERATING EXPENSES COVERAGE RATIO					
	Κυκλοφορούν Ενεργ.-Αποθέματα	2.696.194,02	1.285.214,43	200,46	139,35
	Ημερήσια Έξοδα λειτουργίας	13.450,05	9.222,97	ημέρες	ημέρες
Δ. ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΟΣ (PROFITABILITY RATIOS)					

	2016	2015	2016	2015
Δ1. Μικτού Κέρδους Εκμεταλλεύσεως				
GROSS PROFIT MARGIN				
Μικτά Κέρδη	2.643.188,93	1.062.186,74	47,19%	34,98%
Κύκλος Εργασιών	5.601.569,50	3.036.307,05		
Δ2. Καθαρού Κέρδους Εκμεταλλεύσεως				
NET PROFIT MARGIN				
Ολικά κέρδη εκμετάλλευσης	596.856,32	-462.961,83	10,66%	-15,25%
Κύκλος Εργασιών	5.601.569,50	3.036.307,05		
Δ3. Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων πρό αποσβέσεων				
RETURN OF INVESTMENT				
Κέρδη Χρήσης προ Αποσβέσεων	780.352,56	-94.820,22	69,58%	-18,09%
Καθαρή Θέση	1.121.474,35	524.180,87		
Δ4. Αποδοτικότητα συνολικών επενδύσεων				
EFFICIENCY OF TOTAL ASSETS				
Ολικά κέρδη εκμετάλλευσης	2.643.188,93	1.062.186,74	63,67%	30,65%
Συνολ. Ενεργ.-Βραχ/σμο Ξένο Κεφάλ.	4.151.281,62	3.465.779,52		
Δ5. Αποδοτικότητα απασχολούμενων κεφαλαίων				
RETURN ON TOTAL CAPITAL EMPLOYED				
Κέρδη Χρήσης + Χρηματ/κά έξοδα	717.902,22	-260.562,95	10,36%	-5,00%
Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια	6.928.684,49	5.206.225,53		
Δ6.Οικονομικής μόχλευσης				
FINANCIAL LEVERAGE RATIO				
Αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων	0,53	-0,88	5,14	17,65
Αποδοτικότητα συνολ.απασχολ.κεφαλαίων	0,10	-0,05	φορές	φορές
Ε. ΔΑΠΑΝΩΝ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ (OPERATING EXPENSES RATIOS)				
	2016	2015	2016	2015
Ε1.Λειτουργικών εξόδων				
OPERATING RATIO				
Κόστος πωληθ.+ λειτουργ.έξοδα	4.903.249,16	3.298.512,85	87,53%	108,64%
Κύκλος Εργασιών	5.601.569,50	3.036.307,05		
Ε2.Ταχύτητας κάλυψης τόκων				
INTEREST RATIO				
Κέρδη πρό φόρων + χρηματ/κά έξοδα	717.902,22	-260.562,95	5,93	-1,29
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	121.045,90	202.398,88	φορές	φορές
Ε3.Λειτουργικών εξόδων προς πωλήσεις				
OPERATING EXPENSES TO NET SALES				
Λειτουργικά έξοδα	1.944.868,59	1.324.392,54	34,72%	43,62%
Κύκλος Εργασιών	5.601.569,50	3.036.307,05		

Ε4.Δανειακής επιβάρυνσης**LOANS TO TOTAL ASSETS**

Δανειακές υποχρεώσεις	497.007,48	488.606,54	7,17%	9,39%
Σύνολο ενεργητικού	6.928.684,49	5.206.225,53		

Μη χρηματοοικονομικές επιδόσεις

Υιοθετώντας από το ξεκίνημα ένα σαφή εξωστρεφή χαρακτήρα, το φυσικό μεταλλικό νερό Θεόνη εξάγεται σε περισσότερες από 15 χώρες, στην Ευρώπη, την Αμερική και την Ασία, με τη λίστα των χωρών διεθνώς που απολαμβάνουν το ξεχωριστό ελληνικό νερό να εμπλουτίζεται συνεχώς.

Σήμερα το Θεόνη έχει παρουσία στις ΗΠΑ, Καναδά, Αγγλία, Ολλανδία, Βέλγιο, Γερμανία, Σουηδία, Κύπρο, Λιβύη, Σαουδική Αραβία, Κατάρ, Ιορδανία, Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα, Ομάν, Αίγυπτο, Ιράν και Ισραήλ, με την ετικέτα του προϊόντος να κυκλοφορεί σε 5 διαφορετικές γλώσσες (αγγλικά, αραβικά, γερμανικά, γαλλικά και εβραϊκά). Η Κίνα και η Αυστραλία αποτελούν τις πιο πρόσφατες αγορές που εκδηλώνουν ενδιαφέρον για το Θεόνη.

Στόχος για το φυσικό μεταλλικό νερό Θεόνη είναι τα επόμενα χρόνια το 30% - 40% της παραγωγής να κατευθύνεται προς το εξωτερικό. Αξίζει να σημειωθεί ενδεικτικά πως οι εξαγωγές στη Γερμανία το 2016 έχουν σχεδόν διπλασιαστεί σε σχέση με το προηγούμενο έτος.

Με το βλέμμα στραμμένο σταθερά στις διεθνείς αγορές, το νερό Θεόνη βρίσκεται σε δυναμική τροχιά ανόδου, με τις εξαγωγές να δίνουν ώθηση στη συνεχή ανάπτυξη και να διανοίγουν νέες ευκαιρίες για το μοναδικό αυτό ελληνικό εμφιαλωμένο νερό από τη Βατσουνιά της Καρδίτσας.

Παρακάτω παρουσιάζονται, επίσης, μερικές βασικές παράμετροι αναφορικά με την οικονομική, περιβαλλοντική και εργασιακή επίδοση της εταιρίας.

<u>ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €</u>	<u>01.01- 31.12.2016</u>	<u>01.01- 31.12.2015</u>	<u>ΜΕΤΑΒΟΛΗ %</u>
Όγκος Παραγωγής (τεμ)	5.005.705	2.968.150	41%
Μέση παραγωγικότητα εργαζομένου (παραγωγή δια αριθμό εργαζομένων παραγωγής)	166.857	123.673	26%

Στόχοι και στρατηγικές

Το φυσικό μεταλλικό νερό Θεόνη ακολουθεί ένα σταθερό αναπτυξιακό του πλάνο και για την προσεχή πενταετία, η εταιρία προσανατολίζεται σε νέες επενδύσεις που αφορούν αφενός στην περεταίρω διεύρυνσή της στις διεθνείς αγορές και αφετέρου στην ισχυροποίηση της παρουσίας στην εγχώρια αγορά, προωθώντας νέες προτάσεις για συσκευασίες και νέα προϊόντα. Πιο συγκεκριμένα, η εταιρία σκοπεύει να προσθέσει σύντομα γυάλινες συσκευασίες 1L, με σκοπό να ενισχύσει την παρουσία του στο χώρο της εστίασης, ενώ υπάρχουν σχέδια που περιλαμβάνουν την είσοδό του νερού Θεόνη στην αγορά του ανθρακούχου νερού.

Διοίκηση

Η Διοίκηση ασκείται από τα κατωτέρω πρόσωπα:

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	Ιδιότητα
ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΤΣΕΛΙΟΣ	Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος

ΑΠΟΣΤΟΛΟΣ ΚΑΝΔΥΛΑΣ	Αντιπρόεδρος
ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΓΡΑΜΜΑΤΟΠΟΥΛΟΣ	Μέλος
ΙΩΑΝΝΗΣ ΛΕΛΗΣ	Μέλος
VAN OLST BARETTA	Μέλος

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου λήγει στις 30/06/2019.

Η Διοίκηση της εταιρείας έχει θεσπίσει διαδικασίες εσωτερικού ελέγχου, παρακολουθεί και αποτυπώνει όλες τις δραστηριότητες και διασφαλίζει τα περιουσιακά της στοιχεία.

Υποκαταστήματα

Τα κεντρικά της εταιρείας είναι στην Βατσουνιά του Δήμου Μουζακίου στον νομό Καρδίτσας. Η εταιρεία δεν έχει υποκαταστήματα.

Κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Η εταιρεία δεν αντιμετωπίζει ιδιαίτερους κινδύνους περάν των εξής:

(1) Κίνδυνος επιτοκίου

Τα λειτουργικά έσοδα της εταιρείας δεν επηρεάζονται σημαντικά από τις διακυμάνσεις των επιτοκίων. Η έκθεση σε κίνδυνο επιτοκίων για τις υποχρεώσεις και επενδύσεις παρακολουθείται σε προϋπολογιστική βάση.

(2) Πιστωτικός κίνδυνος

Η εταιρεία δεν αντιμετωπίζει σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους. Οι απαιτήσεις από πελάτες προέρχονται από μια ευρεία πελατειακή βάση. Η χρηματοοικονομική κατάσταση των πελατών παρακολουθείται διαρκώς από την εταιρεία. Όταν κρίνεται απαραίτητο, ζητείται επιπλέον ασφαλιστική κάλυψη ως εγγύηση της πίστωσης.

Για ειδικούς πιστωτικούς κινδύνους γίνονται προβλέψεις για ζημίες από απαξίωση. Στο τέλος του έτους η διοίκηση θεώρησε ότι δεν υπάρχει κανένας ουσιαστικός πιστωτικός κίνδυνος, που να μην καλύπτεται ήδη από κάποια εξασφάλιση ή από πρόβλεψη επισφαλούς απαιτήσεως.

(3) Κίνδυνος Ρευστότητας

Η συνετή διαχείριση της ρευστότητας επιτυγχάνεται με την ύπαρξη του κατάλληλου συνδυασμού ρευστών διαθεσίμων και εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων.

Η εταιρεία διαχειρίζεται τους κινδύνους που μπορεί να δημιουργηθούν από έλλειψη επαρκούς ρευστότητας φροντίζοντας να υπάρχουν πάντα εξασφαλισμένες τραπεζικές πιστώσεις προς χρήση.

Οι υπάρχουσες διαθέσιμες αξιοποιήσιμες εγκεκριμένες τραπεζικές πιστώσεις προς την εταιρεία είναι επαρκείς ώστε να αντιμετωπιστεί οποιαδήποτε πιθανή έλλειψη ταμιακών διαθεσίμων.

Δεν υπάρχουν άλλες, πλην των ανωτέρω, σημαντικές αβεβαιότητες που να σχετίζονται με την λειτουργία της επιχείρησης.

Περιβαλλοντικά και λοιπά θέματα

Περιβαλλοντική όχληση

Οι δραστηριότητες της εταιρείας δεν έχουν περιβαλλοντικές επιπτώσεις. Η εταιρεία συμμορφώνεται με τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς προστασίας του περιβάλλοντος, και ειδικότερα ακολουθεί την προβλεπόμενη νομοθεσία για την ανακύκλωση υλικών συσκευασίας, χορηγώντας και την σχετική βεβαίωση προς τους φορείς ανακύκλωσης από τους νόμιμους ελεγκτές.

Απασχολούμενο Προσωπικό

Το απασχολούμενο προσωπικό και της εταιρείας διαμορφώθηκε ως εξής σε

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
<u>Διοικητικό προσωπικό</u>	16	20
<u>Εργατοτεχνικό προσωπικό</u>	14	4
<u>Σύνολο</u>	30	24

Η εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με την εργατική νομοθεσία και με τις εργασιακές συμβάσεις (συλλογικές, κλαδικές) όπως αυτές κάθε φορά ισχύουν. Η εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με τους κανόνες υγιεινής και ασφάλειας στον χώρο εργασίας.

Σημαντικά γεγονότα που συνέβη σαν από τη λήξη της χρήσης μέχρι την ημερομηνία υποβολής της παρούσας έκθεσης

Μέχρι την ημερομηνία υποβολής της Έκθεσης αυτής δεν έχει συμβεί κανένα άλλο γεγονός, που θα μπορούσε να επηρεάσει σημαντικά την οικονομική θέση και την πορεία της εταιρίας.

Βατσουινιά, 27 Ιουλίου 2017

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ

ΜΕΛΟΣ Δ.Σ

ΔΗΜΗΤΡΗΣ ΤΣΕΛΙΟΣ

ΑΔΤ: Ρ 853123

ΑΠΟΣΤΟΛΟΣ ΚΑΝΔΥΛΑΣ

ΑΔΤ: ΑΕ 283943

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΓΡΑΜΜΑΤΟΠΟΥΛΟΣ

Α.Δ.Τ. ΑΖ 587686

2. Έκθεση ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Έκθεση επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων:

Ελέγξαμε τις ανωτέρω χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ Α.Η.Β. GROUP ΕΙΣΑΓΩΓΕΣ ΕΞΑΓΩΓΕΣ ΕΜΦΙΑΛΩΣΗ ΝΕΡΟΥ ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ ΕΜΠΟΡΙΑ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΥΣΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ» οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2016 την κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις:

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, όπως και για

εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή:

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχο μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια. Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη:

Από τον έλεγχο μας προέκυψαν τα κατωτέρω θέματα:

1) Στις εμπορικές απαιτήσεις από πελάτες περιλαμβάνονται και απαιτήσεις σε καθυστέρηση από την προηγούμενη χρήση. Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, δεν έχει διενεργηθεί απομείωση επί των απαιτήσεων αυτών, κατά την εκτίμησή μας ποσού ευρώ 92 χιλ. περίπου. Λόγω του γεγονότος αυτού η αξία των εμπορικών απαιτήσεων από πελάτες και τα ίδια κεφάλαια εμφανίζονται αυξημένα κατά ευρώ 92 χιλ. περίπου και τα αποτελέσματα της κλειόμενης και της προηγούμενης χρήσης αυξημένα κατά 11 χιλ. περίπου και 81 χιλ. περίπου αντίστοιχα.

2) Στο λογαριασμό “Λοιπές απαιτήσεις” περιλαμβάνεται ποσό € 16 χιλ που αφορά σε δοθείσα προκαταβολή προς προμηθευτή της εταιρίας. Μέχρι την ημερομηνία χορήγησης της παρούσας Έκθεσης Ελέγχου, τα σχετικά τιμολόγια δεν έχουν εκδοθεί και επομένως κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, η εταιρεία δεν προέβη σε διαγραφή των εν λόγω απαιτήσεων, με συνέπεια η αξία των λοιπών απαιτήσεων, τα αποτελέσματα χρήσης και τα ίδια κεφάλαια να εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα.

3) Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, δεν σχηματίζεται πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2016, το συνολικό ύψος της μη σχηματισθείσας πρόβλεψης ανέρχεται σε ευρώ 22 χιλ., με συνέπεια οι προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους να εμφανίζονται μειωμένες κατά 22 χιλ. ευρώ, τα ίδια κεφάλαια να εμφανίζονται αυξημένα κατά ευρώ 22 χιλ. και τα αποτελέσματα χρήσης αυξημένα κατά 13 χιλ. ευρώ.

4) Στους λογαριασμούς υποχρεώσεων «Δάνεια» και «Λοιποί φόροι τέλη», περιλαμβάνονται ληξιπρόθεσμες υποχρεώσεις συνολικού ποσού ευρώ 383 χιλ. Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται, από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, δεν έχουν λογισθεί οι αναλογούντες τόκοι υπερημερίας και προσαυξήσεις κατά την εκτίμηση μας ποσού ευρώ 191 χιλ, με συνέπεια οι υποχρεώσεις αυτές να εμφανίζονται ισόποσα μειωμένες και τα αποτελέσματα χρήσης αυξημένα κατά περίπου ποσό € 108 χιλ και τα ίδια κεφάλαια αυξημένα κατά ποσό 191 χιλ.

5) Οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις από 2010 έως 2016. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχο μας, δεν

έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

Γνώμη με Επιφύλαξη:

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις των θεμάτων που μνημονεύονται στην παράγραφο 'Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη', οι ανωτέρω χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ Α.Η.Β. GROUP ΕΙΣΑΓΩΓΕΣ ΕΞΑΓΩΓΕΣ ΕΜΦΙΑΛΩΣΗ ΝΕΡΟΥ ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ ΕΜΠΟΡΙΑ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΥΣΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ» κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.

Έμφαση Θέματος:

Χωρίς να διατυπώνουμε περαιτέρω επιφύλαξη στη γνώμη μας, εφιστούμε την προσοχή σας στο γεγονός ότι το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της εταιρείας, αφού ληφθούν υπόψη και οι παρατηρήσεις του ελέγχου, έχει καταστεί μικρότερο του μισού του μετοχικού κεφαλαίου και συνεπώς συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 47 του κωδ. Ν. 2190/1920.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων:

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 του άρθρου 43α του Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2016.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία «ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ Α.Η.Β. GROUP ΕΙΣΑΓΩΓΕΣ ΕΞΑΓΩΓΕΣ ΕΜΦΙΑΛΩΣΗ ΝΕΡΟΥ ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ ΕΜΠΟΡΙΑ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΥΣΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

PKF ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Λ. Κηφισίας 124, 115 26 - Αθήνα
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ.: 132



Αθήνα, 28 Ιουλίου 2017
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΑΝΔΡΕΑΣ Γ. ΠΟΥΡΝΟΣ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 35081

3. Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

	Σημείωση	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</u>			
<u>Ενσώματα πάγια</u>			
Ακίνητα	10.1	1.052.766,73	994.626,65
Μηχανολογικός εξοπλισμός	10.1	2.458.227,11	2.538.440,35
Λοιπός εξοπλισμός	10.1	232.584,67	172.565,85
Σύνολο		3.743.578,51	3.705.632,85
<u>Άυλα πάγια στοιχεία</u>			
Λοιπά άυλα	10.1	6.147,51	12.105,64
Σύνολο		6.147,51	12.105,64
<u>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία</u>			
Δάνεια και απαιτήσεις		11.280,00	5.280,00
Σύνολο		11.280,00	5.280,00
Σύνολο μη κυκλοφορούντων		3.761.006,02	3.723.018,49
<u>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</u>			
<u>Αποθέματα</u>			
-	-		
Έτοιμα και ημιτελή προϊόντα		108.356,18	90.040,97
Πρώτες ύλες και διάφορα υλικά		363.128,27	107.951,64
Σύνολο		471.484,45	197.992,61
<u>Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές</u>			
Εμπορικές απαιτήσεις	12.1.1	982.078,97	580.491,40
Λοιπές απαιτήσεις	12.1.2	114.892,73	290.004,23
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	12.1.3	17.826,36	17.826,36
Προπληρωμένα έξοδα	12.1.4	0,00	2.723,00
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	12.1.5	1.581.395,96	394.169,44
Σύνολο		2.696.194,02	1.285.214,43
Σύνολο κυκλοφορούντων		3.167.678,47	1.483.207,04
Σύνολο ενεργητικού		6.928.684,49	5.206.225,53
<u>Καθαρή θέση</u>			
<u>Καταβλημένα κεφάλαια</u>			
Κεφάλαιο	13	1.745.151,00	1.745.151,00
Υπέρ το άρτιο		774,00	774,00
Σύνολο		1.745.925,00	1.745.925,00
<u>Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο</u>			
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού		657.039,07	657.039,07
Αποτελέσματα εις νέο		-1.281.489,72	-1.878.783,20
Σύνολο		-624.450,65	-1.221.744,13
Σύνολο καθαρής θέσης		1.121.474,35	524.180,87
<u>Υποχρεώσεις</u>			
<u>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</u>			

Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	15.1.1	3.029.807,27	2.941.598,65
Σύνολο		3.029.807,27	2.941.598,65
<u>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</u>	-		
Τραπεζικά δάνεια	15.2.1	497.007,48	488.606,54
Εμπορικές υποχρεώσεις	15.2.2	1.870.321,25	1.029.801,75
Λοιποί φόροι και τέλη	15.2.3	265.064,32	146.860,64
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	15.2.4	37.046,85	41.623,29
Λοιπές υποχρεώσεις	15.2.5	107.962,97	33.553,79
Σύνολο		2.777.402,87	1.740.446,01
Σύνολο υποχρεώσεων		5.807.210,14	4.682.044,66
Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων και υποχρεώσεων		6.928.684,49	5.206.225,53

4. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης

	Σημείωση	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Κύκλος εργασιών	17	5.601.569,50	3.036.307,05
Κόστος πωλήσεων		-2.958.380,57	-1.974.120,31
Μικτό αποτέλεσμα		2.643.188,93	1.062.186,74
Λοιπά συνήθη έσοδα		25.851,42	17.113,17
		2.669.040,35	1.079.299,91
Έξοδα διοίκησης		-664.752,95	-710.728,82
Έξοδα διάθεσης		-1.280.115,64	-613.663,72
Λοιπά έξοδα και ζημιές		-7.934,51	-17.771,22
Κέρδη και ζημιές από διάθεση μη κυκλοφορούντων στοιχείων		627,54	0,00
Λοιπά έσοδα και κέρδη		24,19	2.007,80
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων		716.888,98	-260.856,05
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα		1.013,24	293,10
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα		-121.045,90	-202.398,88
Αποτέλεσμα προ φόρων		596.856,32	-462.961,83
Φόροι εισοδήματος		0,00	0,00
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους		596.856,32	-462.961,83

5. Πληροφορίες σχετικές με την Εταιρεία

α) Επωνυμία οντότητας

A.H.B. GROUP ΕΙΣΑΓΩΓΕΣ ΕΞΑΓΩΓΕΣ ΕΜΦΙΑΛΩΣΗ ΝΕΡΟΥ ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΗ ΕΜΠΟΡΙΑ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΥΣΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ

β) Νομικός τύπος οντότητας

Ανώνυμη Εταιρεία

γ) Περίοδος αναφοράς

1.1.2016 - 31.12.2016

δ) Διεύθυνση έδρας οντότητας

Βατσουνιά Καρδίτσας

ε) Αριθμός δημοσίου μητρώου ή αντίστοιχες πληροφορίες

Αρ.ΓΕΜΗ: 19088431000

A.Φ.Μ. 094347622

στ) Εάν λειτουργεί η οντότητα υπό την παραδοχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας

Η εταιρεία λειτουργεί με την παραδοχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

ζ) Εάν η οντότητα είναι υπό εκκαθάριση

Η εταιρεία είναι δεν είναι υπό εκκαθάριση.

η) Κατηγορία οντότητας βάσει Ν.4308/2014

Μικρή

θ) Δήλωση ότι οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σε πλήρη συμφωνία με τον Ν.4308/2014

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σε πλήρη συμφωνία με τον Ν.4308/2014, πλην όσων περιπτώσεων αναφέρονται στις επόμενες παραγράφους.

Όλα τα στοιχεία του ισολογισμού και της κατάστασης αποτελεσμάτων, που προκύπτουν στην τρέχουσα περίοδο, αναγνωρίζονται στην περίοδο αυτή βάσει της αρχής του δουλευμένου.

Βάσει του άρθρου 29 § 1.β οι πληροφορίες επί των κονδυλίων των χρηματοοικονομικών καταστάσεων παρατίθενται με τη σειρά με την οποία τα κονδύλια αυτά παρουσιάζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

- Η διοίκηση εκτιμά ότι η παραδοχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας είναι ενδεδειγμένη για την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.
- Η διοίκηση δηλώνει ότι οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σε πλήρη συμφωνία με τον παρόντα νόμο.
- Τα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων εκφράζονται σε ευρώ, που αποτελεί το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας.
- Τα ποσά δεν έχουν στρογγυλοποιηθεί εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

6. Παράγοντες που θέτουν σε κίνδυνο την προοπτική της Εταιρείας ως συνεχιζόμενης δραστηριότητας

Η Εταιρεία διενήργησε σχετική αξιολόγηση και δεν εντόπισε παράγοντες που θέτουν σε κίνδυνο την προοπτική της ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα

7. Λογιστικές αρχές και μέθοδοι

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων προϋποθέτει την άσκηση κρίσης και την διενέργεια εκτιμήσεων από την διοίκηση, τα οποία επηρεάζουν την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών, τα αναγνωριζόμενα ποσά των εσόδων, εξόδων, περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και γνωστοποιήσεων. Αυτές οι εκτιμήσεις και παραδοχές βασίζονται στην εμπειρία του παρελθόντος και σε λοιπούς παράγοντες που θεωρείται ότι είναι εύλογα για τις περιστάσεις. Τα πραγματικά γεγονότα όμως, μπορεί να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις. Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές παραδοχές επανεκτιμώνται σε συνεχή βάση.

Οι λογιστικές εκτιμήσεις γίνονται κυρίως για τον υπολογισμό των αποσβέσεων των παγίων, τις συμμετοχές, την απομείωση των απαιτήσεων, τις προβλέψεις και την εκτίμηση της εύλογης αξίας εφόσον επιλέγεται η εφαρμογή της.

Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές και μέθοδοι

Η εταιρεία για τα επιμέρους στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων εφαρμόζει τις ακόλουθες λογιστικές αρχές και μεθόδους, στα πλαίσια της βασικής αρχής του δουλευμένου.

Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

α) Αρχική καταχώριση

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

Ειδικότερα το κόστος των ιδιοπαραγόμενων πάγιων στοιχείων, συμπεριλαμβανομένων των βιολογικών, περιλαμβάνει το κόστος πρώτων υλών, αναλώσιμων υλικών, εργασίας και άλλο κόστος που σχετίζεται άμεσα με το εν λόγω πάγιο στοιχείο. Επιπλέον περιλαμβάνει μια εύλογη αναλογία σταθερών και μεταβλητών εξόδων που σχετίζονται έμμεσα με το ιδιοπαραγόμενο πάγιο στοιχείο, στο βαθμό που τα ποσά αυτά αναφέρονται στην περίοδο κατασκευής ή παραγωγής. Η εταιρεία επιβαρύνει (δεν επιβαρύνει) το κόστος των ιδιοπαραγόμενων πάγιων στοιχείων μακράς περιόδου κατασκευής ή παραγωγής με τόκους

εντόκων υποχρεώσεων κατά το μέρος που αναλογούν σε αυτό.

β) Μεταγενέστερη αποτίμηση

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

Τα Ενσώματα Πάγια αποσβένονται με τους παρακάτω συντελεστές απόσβεσης, που αντανακλούν την εκτιμώμενη ωφέλιμη οικονομική ζωή τους:

α/α	Περιγραφή	Συντελεστής απόσβεσης
(1)	Κτίρια	4%
(2)	Μηχανολογικός εξοπλισμός	10-14%
(3)	Μέσα Μεταφοράς	10-16%
(4)	Λοιπός Εξοπλισμός	10-20%

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

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

Για την εκτίμηση της αξίας χρήσεως, 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.

γ) Διαγραφή

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

Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

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

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

Η αξία των λογισμικών προγραμμάτων περιλαμβάνει το κόστος αγοράς λογισμικών προγραμμάτων καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί προκειμένου αυτά να τεθούν σε καθεστώς λειτουργίας, μειωμένη κατά το ποσό των σωρευμένων αποσβέσεων

και τυχόν απομειώσεων της αξίας τους. Σημαντικές μεταγενέστερες δαπάνες κεφαλαιοποιούνται στα λογισμικά προγράμματα όταν προσαυξάνουν την απόδοση τους πέραν των αρχικών προδιαγραφών.

Η απόσβεση των αδειών - παραχωρήσεων - δικαιωμάτων λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου αποσβέσεως εντός της περιόδου ισχύος τους. Η απόσβεση των λογισμικών προγραμμάτων λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου αποσβέσεως σε 5 έτη.

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

Η απόσβεση όλων των ανωτέρω στοιχείων περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

7.1.1.1. Συμμετοχές

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

7.1.1.2. Λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

α) Αρχική καταχώριση

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

β) Μεταγενέστερη αποτίμηση

Μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρισεως, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμούνται στο κόστος κτήσεώς τους (ονομαστικά ποσά) μείον τυχόν ζημίες απομειώσεως, εκτός από τα έντοκα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, τα οποία, όταν τα ποσά, ο χρόνος λήξεως τους ή το επιτόκιο είναι σημαντικά, αποτιμούνται στο αποσβέσιμο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου (ή με τη σταθερή μέθοδο).

Ζημία απομειώσεως προκύπτει όταν η λογιστική αξία του στοιχείου είναι μεγαλύτερη από το ποσό που η οντότητα εκτιμά ότι θα ανακτήσει από το στοιχείο αυτό.

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

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

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

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα αποτιμούνται με την

ισοτιμία του ξένου νομίσματος κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Οι σχετικές συναλλαγματικές διαφορές καταχωρίζονται στα αποτελέσματα.

γ) Διαγραφή

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

Φόροι εισοδήματος

7.1.1.3. Τρέχων φόρος

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος περιλαμβάνει:

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

Η εταιρεία καταχωρίζει τις διαφορές του φορολογικού ελέγχου στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσεως, κατά την οποία βεβαιώνονται από τις φορολογικές αρχές και γίνονται αποδεκτές από την εταιρεία.

7.1.1.4. Αναβαλλόμενοι φόροι

Αναβαλλόμενοι φόροι προκύπτουν όταν υπάρχουν προσωρινές (αναστρέψιμες) διαφορές μεταξύ λογιστικής αξίας και φορολογικής βάσεως στοιχείων του ισολογισμού.

Η εταιρεία δεν έχει επιλέξει την καταχώριση αναβαλλόμενων φόρων.

Αποθέματα

α) Αρχική καταχώριση

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

Ειδικότερα το κόστος των ιδιοπαραγόμενων αποθεμάτων, συμπεριλαμβανομένων των βιολογικών, περιλαμβάνει το κόστος πρώτων υλών, αναλώσιμων υλικών, εργασίας και άλλο κόστος που σχετίζεται άμεσα με τα εν λόγω στοιχεία. Επιπλέον περιλαμβάνει μια εύλογη αναλογία σταθερών και μεταβλητών εξόδων που σχετίζονται έμμεσα με το ιδιοπαραγόμενο στοιχείο, στο βαθμό που τα ποσά αυτά αναφέρονται στην περίοδο παραγωγής. Η εταιρεία επιβαρύνει (δεν επιβαρύνει) το κόστος των ιδιοπαραγόμενων αποθεμάτων μακράς περιόδου παραγωγής ή ωριμάνσεως με τόκους εντόκων υποχρεώσεων κατά το μέρος που αναλογούν σε αυτά.

β) Μεταγενέστερη αποτίμηση

Μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρισεως, τα αποθέματα αποτιμούνται στην κατ' είδος χαμηλότερη τιμή μεταξύ του κόστους κτήσεως και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους. Το κόστος κτήσεως προσδιορίζεται με τη μέθοδο της σειράς εξαντλήσεως (F.I.F.O.). Στην περίπτωση αποτιμήσεως στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία, η ζημία απομειώσεως καταχωρίζεται ως κόστος πωληθέντων, εκτός αν είναι σημαντική, οπότε ενσωματώνεται στο κονδύλι «απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων».

Προκαταβολές και λοιπά μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

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

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

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

α) Αρχική καταχώριση και μεταγενέστερη αποτίμηση

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, τόσο κατά την αρχική καταχώριση, όσο και μεταγενέστερα, αποτιμούνται στα ονομαστικά ποσά τους, εκτός από τις μακροπρόθεσμης λήξεως, οι οποίες αποτιμούνται στο αποσβέσιμο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου (ή με τη σταθερή μέθοδο). Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα αποτιμούνται με την ισοτιμία του ξένου νομίσματος κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Οι σχετικές συναλλαγματικές διαφορές καταχωρίζονται στα αποτελέσματα.

β) Διαγραφή

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

Μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

α) Αρχική καταχώριση και μεταγενέστερη αποτίμηση

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

β) Διαγραφή

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

Προβλέψεις

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

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

Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που λαμβάνονται για απόκτηση πάγιων στοιχείων καταχωρίζονται ως αναβαλλόμενα έσοδα (έσοδα επόμενων περιόδων) και μεταφέρονται τμηματικά στα αποτελέσματα ως έσοδα κατ' αναλογία των αποσβέσεων των πάγιων στοιχείων για τα οποία ελήφθησαν, ενώ αυτές που λαμβάνονται για κάλυψη εξόδων καταχωρίζονται στα αποτελέσματα ως έσοδα στην ίδια περίοδο που καταχωρίζονται και τα αντίστοιχα έξοδα.

Έσοδα και έξοδα

Η εταιρεία καταχωρίζει τα έσοδα και τα έξοδα, όταν αυτά καθίστανται δουλευμένα.

Ειδικότερα:

- Τα έσοδα από πώληση αγαθών καταχωρίζονται εντός της περιόδου στην οποία καθίστανται δουλευμένα και εφόσον πληρούνται όλες οι παρακάτω προϋποθέσεις:
 - Μεταβιβάζονται στον αγοραστή οι ουσιαστικοί κίνδυνοι και τα οφέλη που συνδέονται με την κυριότητά τους.
 - Τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από τον αγοραστή.
 - Τα οικονομικά οφέλη από τη συναλλαγή μπορούν να αποτιμηθούν αξιόπιστα και θεωρείται σφόδρα πιθανή η εισροή τους στην οντότητα.
- Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών και κατασκευαστικά συμβόλαια καταχωρίζονται με τη μέθοδο της ολοκληρωμένης συμβάσεως.
- Τα έσοδα που προέρχονται από τη χρήση περιουσιακών στοιχείων της οντότητας από

τρίτους καταχωρίζονται ως εξής:

- Οι τόκοι βάσει χρονικής αναλογίας με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου ή τη σταθερή μέθοδο.
- Τα μερίσματα ή παρόμοιας φύσεως εισόδημα από τη συμμετοχή στην καθαρή θέση άλλων οντοτήτων όταν εγκρίνονται από το αρμόδιο όργανο που αποφασίζει τη διανομή τους.
- Τα δικαιώματα βάσει των σχετικών συμβατικών όρων.

Στοιχεία της καθαρής θέσεως

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

Ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Τα στοιχεία αυτά αφορούν ενδεχόμενα δικαιώματα και δεσμεύσεις αντίστοιχα, τα οποία προκύπτουν από γεγονότα του παρελθόντος και η ύπαρξή τους θα επιβεβαιωθεί μόνο από το αν συμβούν ή δεν συμβούν ένα ή περισσότερα αβέβαια μελλοντικά γεγονότα, τα οποία δεν είναι πλήρως υπό τον έλεγχο της Εταιρείας. Τα στοιχεία αυτά γνωστοποιούνται στις σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Οι αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προσαρμόζονται, εάν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι διορθωτικά γεγονότα μετά την ημερομηνία αυτή επιβάλλουν προσαρμογές της αξίας τους. Οι προσαρμογές αυτές γίνονται για τέτοια γεγονότα, ως την ημερομηνία εγκρίσεως των οικονομικών

καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο. Τα μη διορθωτικά, μετά την ημερομηνία του ισολογισμού γεγονότα, γνωστοποιούνται εφόσον είναι σημαντικά, στις σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

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

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

Πραγματοποιήθηκαν οι παρακάτω ανακατατάξεις μεταξύ των κονδυλίων του ισολογισμού για την περσινή χρήση:

Κονδύλι ισολογισμού	Υπόλοιπα 31.12.2015	Ανακατάταξη	Αναταγμένα Υπόλοιπα 31.12.2015
Λοιπός εξοπλισμός	111.209,98	61.355,87	172.565,85
Λοιπά ενσώματα στοιχεία	61.355,87	-61.355,87	0,00

Μεταβολή λογιστικών αρχών και μεθόδων

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

Στην παρούσα περίοδο δεν προέκυψε ανάγκη τέτοιας μεταβολής.

Μεταβολές λογιστικών εκτιμήσεων

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

Διόρθωση σφαλμάτων προηγούμενων περιόδων

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

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

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

9. Σχέσεις ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρέωσης με περισσότερα από ένα κονδύλια του ισολογισμού

Δεν τίθεται τέτοια περίπτωση.

10. Πληροφορίες σχετικά με ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

	Γήπεδα	Κτίρια και βελτιώσεις κτιρίων	Μηχανήματα -Τεχνικές εγκαταστάσεις	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Αυλα	Σύνολο ενσώματων ακινητοποιήσεων
Αξία κτήσης							
Αξία κτήσης την 1/1/2015	25.180	1.011.734	2.875.810	77.757	97.953	29.791	4.118.225
Προσθήκες	0	31.829	0	13.722	34.758	14.485	94.794
Μειώσεις	0	0	0	(12.129)	0	0	(12.129)
Αξία κτήσης την 31/12/2015	25.180	1.043.563	2.875.810	79.350	132.711	44.276	4.200.890
Προσθήκες	0	84.972	35.795	52.961	53.641	6.050	233.419
Μειώσεις				(22.817)			(22.817)
Αξία κτήσης την 31/12/2016	25.180	1.128.535	2.911.605	109.494	186.352	50.326	4.411.492
Αποσβέσεις							
Αποσβέσεις την 1/1/2015	0	48.468	222.338	12.823	10.028	11.727	305.383
Προσθήκες	0	25.211,39	115.470	7.607	11.473	20.443	180.204
Μειώσεις							
Αποσβέσεων	0	0		(2.436)	0	0	(2.436)
Αποσβέσεις την 31/12/2015	0	73.679	337.807	17.994	21.501	32.170	483.151
Προσθήκες		26.832	115.571	9.990	18.658	12.008	183.059
Μειώσεις				(4.881)			(4.881)
Λοιπές Προσαρμογές		437,16					437
Αποσβέσεις την 31/12/2016	0	100.948	453.378	23.103	40.159	44.178	661.766
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 1.1.2015	25.180	963.266	2.653.473	64.934	87.926	18.064	3.812.842
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31.12.2015	25.180	969.884	2.538.003	61.356	111.210	12.106	3.717.738
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31.12.2016	25.180	1.027.587	2.458.227	86.391	146.193	6.148	3.749.726

11. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Αποτίμηση στο κόστος κτήσεως

10.1.1 Δάνεια και απαιτήσεις

Ποσό 11.280,00 € αφορά δοσμένες εγγυήσεις στην Δ.Ε.Η και σε λογαριασμούς ενοικίων. Το αντίστοιχο ποσό την προηγούμενη χρήση ήταν 5.280,00 €.

12. Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

Εμπορικές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Εμπορικές απαιτήσεις	2016	2015
Πελάτες εσωτερικού	376.468,74	251.084,66
Πελάτες εξωτερικού	65.093,90	36.442,03
Πελάτες λιανικής	1,78	0,00
Γραμμάτια στο χαρτοφυλάκιο	65.969,01	43.334,84
Επιταγές εισπρακτέες	418.755,47	204.823,52
Επιταγές σε καθυστέρηση	55.467,20	44.667,20
Πιστωτικές κάρτες	322,87	139,15
Σύνολο	982.078,97	580.491,40

Οι απαιτήσεις της εταιρείας είναι σε μεγάλο βαθμό εισπραξιμες. Για τις απαιτήσεις εκείνες των οποίων η είσπραξή τους καθυστερεί για μεγάλο χρονικό διάστημα, έχουν διενεργηθεί προβλέψεις απομείωσης. Η Διοίκηση διενεργεί εξατομικευμένη διερεύνηση για τις απαιτήσεις εκείνες οι οποίες έχουν καταστεί ανεπίδεκτες είσπραξης.

Δεν απαιτήθηκε χρήση πραγματικού επιτοκίου και εμφάνιση στην παρούσα αξία καθώς όλες οι απαιτήσεις είναι βραχυπρόθεσμης λήξης.

Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Λοιπές απαιτήσεις	2016	2015
Λοιποί παρακρατούμενοι φόροι	195,56	43,59
Ελληνικό Δημόσιο-Λοιπές απαιτήσεις	47.383,24	185.880,31
Χρεώστες Διάφοροι	63.684,41	100.015,67
Πάγιες Προκαταβολές	3.629,52	4.064,66
Σύνολο	114.892,73	290.004,23

Δεν απαιτήθηκε χρήση πραγματικού επιτοκίου και εμφάνιση στην παρούσα αξία καθώς όλες οι απαιτήσεις είναι βραχυπρόθεσμης λήξης

Εμπορικό χαρτοφυλάκιο

Το εμπορικό χαρτοφυλάκιο αναλύεται παρακάτω

Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	2016	2015
-----------------------	------	------

Λοιπά χρεόγραφα εσωτερικού	17.826,36	17.826,36
Σύνολο	17.826,36	17.826,36

Τα λοιπά χρεόγραφα εσωτερικού αφορούν χρεόγραφα της Συνεταιριστικής Τράπεζας Καρδίτσας.

Προπληρωθέντα έξοδα

Τα προπληρωθέντα έξοδα αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα :

Προπληρωθέντα έξοδα	2016	2015
Προπληρωθέντα Ασφάλιστρα	0,00	2.723,00
Σύνολο	0,00	2.723,00

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα	2016	2015
Ταμείο	207.943,70	212.968,05
Καταθέσεις όψεως	1.373.452,26	181.201,39
Σύνολο	1.581.395,96	394.169,44

13. Λογαριασμοί καθαρής θέσεως

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας αποτελείται από 59.460 μετοχές των 29,35 ευρώ
Αναλυτικότερα το μετοχικό κεφάλαιο περιγράφεται στον παρακάτω πίνακα :

Αριθμός μετοχών και ονομαστική αξία	31.12.2016	31.12.2015
Καταβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο	1.745.151,00	1.745.151,00
Αριθμός μετοχών	59.460,00	59.460,00
Ονομαστική Αξία	29,35	29,35

Κατά την διάρκεια της χρήσης δεν υπήρχε μεταβολή στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας.

14. Προβλέψεις

Λοιπές προβλέψεις

Η Διοίκηση εκτιμά τις πληροφορίες από την νομική υπηρεσία και όταν κρίνεται απαραίτητο διενεργεί προβλέψεις έναντι κινδύνων. Η εταιρεία δεν έχει προβεί στην δημιουργία λοιπών προβλέψεων.

Η εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και τη χρήση 2010. Για τις χρήσεις 2011 έως και 2016 η εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές ως εκ τούτου οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας δεν είναι οριστικές. Η εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση.

Η εταιρεία δεν έχει προβεί σε πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού. Οι προβλέψεις για

παροχές σε εργαζομένους λόγω εξόδου από την υπηρεσία έχουν υπολογιστεί με βάση τις κείμενες διατάξεις του ν. 2112/1920. Η εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκπόνηση αναλογιστικής μελέτης ούτε έχει διενεργήσει προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία με βάση τις κείμενες διατάξεις του ν. 2112/1920. Η Διοίκηση δεν διενεργεί τις προβλέψεις αυτές καθώς οι υποχρεώσεις αυτές και οι σχετικές δαπάνες θα απεικονιστούν κατά τον χρόνο που θα προκύψουν εφόσον περιπτώσεις συνταξιοδότησης.

15. Υποχρεώσεις

Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	2016	2015
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις προς εταίρους	3.029.807,27	2.941.598,65
Σύνολο	3.029.807,27	2.941.598,65

Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη και εξασφαλίσεις υπέρ του δανείου της εταιρείας.

Κρατικές επιχορηγήσεις

Για το 2015 στο κονδύλι «Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού» συμπεριλαμβάνονται επιχειρηματικές επενδύσεις ποσού 654.750 € του νόμου 3299/2004 το οποίο δεν ανακατατάχθηκε στο κονδύλι «Κρατικές επιχορηγήσεις» και ακολουθήθηκε ο λογιστικός χειρισμός της προηγούμενης χρήσης λόγω πρώτης εφαρμογής των ΕΛΠ.

Το 2016 δεν λήφθησαν κρατικές επιχορηγήσεις.

Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Τραπεζικά Δάνεια

Τραπεζικά δάνεια	2016	2015
Ομολογιακά Δάνεια μη μετατρέψιμα σε μετοχές	392.931,77	383.493,02
Δάνειο σε Συναιτεριστική Τράπεζα Καρδίτσας	104.075,71	105.113,52
Σύνολο	497.007,48	488.606,54

Εμπορικές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Εμπορικές υποχρεώσεις	2016	2015
Προμηθευτές εσωτερικού	936.272,07	588.395,39
Προμηθευτές εξωτερικού	417.045,43	202.825,96
Επιταγές πληρωτέες (μεταχρονολογημένες)	517.003,75	238.580,40
Σύνολο	1.870.321,25	1.029.801,75

Δεν απαιτήθηκε χρήση πραγματικού επιτοκίου και εμφάνιση στην παρούσα αξία καθώς όλες οι υποχρεώσεις είναι βραχυπρόθεσμης λήξης.

Λοιποί φόροι και τέλη

Οι λοιποί φόροι και τέλη αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Λοιποί φόροι και τέλη	2016	2015
Φόροι- Τέλη Αμοιβών Προσωπικού	66.204,64	33.584,83
Φόροι- Τέλη Αμοιβών Τρίτων	14.812,26	3.171,64
Φόρος τόκων	67.515,25	57.714,29
Φόροι ακίνητης περιουσίας	515,94	848,90
Φόρος αμοιβών εργολάβων	2.916,12	1.688,03
Δημοτικοί φόροι	88.731,70	0,00
Λοιποί Φόροι και Τέλη	24.368,41	49.852,95
Σύνολο	265.064,32	146.860,64

Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης

Οι υποχρεώσεις προς οργανισμούς κοινωνικής ασφάλισης αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	2016	2015
I.K.A.	37.046,85	41.623,29
Σύνολο	37.046,85	41.623,29

Λοιπές υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Λοιπές υποχρεώσεις	2016	2015
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	25.095,55	24.118,14
Προκαταβολές πελατών	82.867,42	9.435,65
Σύνολο	107.962,97	33.553,79

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

Έσοδα	2016	2015
Πωλήσεις		
Προϊόντων ετοιμών & ημιτελών	5.572.901,28	3.008.922,12
Υλικών συσκευασίας	28.668,22	27.384,93
Υπηρεσιών		
Σύνολο πωλήσεων	5.601.569,50	3.036.307,05
Λοιπά οργανικά έσοδα		
Επιχορηγ. & διάφορα έσοδα πωλήσεων	8.471,06	3.799,00
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	17.380,36	13.314,17
Έσοδα κεφαλαίων	1.013,24	293,10
Σύνολο λοιπών οργανικών εσόδων	26.864,66	17.406,27
 Σύνολο οργανικών εσόδων	 5.628.434,16	 3.053.713,32
 Αναλώσεις		
Αγορές εμπορευμάτων και υλών	2.568.842,82	1.510.902,73

Μεταβολές τελικού αποθέματος	273.491,84	79.151,10
Σύνολο Αναλώσεων	2.842.334,66	1.590.053,83
Λειτουργικές δαπάνες		
Αμοιβές προσωπικού	787.185,39	740.672,29
Αμοιβές τρίτων	745.844,73	522.436,50
Λοιπές δαπάνες	1.090.582,22	541.852,70
Αποσβέσεις και προβλέψεις	183.496,24	368.141,61
Σύνολο Λειτουργικών δαπανών	2.807.108,58	2.173.103,10
Χρηματοοικονομικά έξοδα	121.045,90	202.398,88
Σύνολο οργανικών εξόδων	2.928.154,48	2.375.501,98

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

Πωλήσεις ανά γεωγραφικό τομέα	2016	2015
Πωλήσεις εσωτερικού	5.472.766,28	2.917.809,82
Πωλήσεις εξωτερικού	128.803,22	118.497,23
Σύνολο	5.601.569,50	3.036.307,05

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

Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις μελών ΔΣ	2016	2015
Απαιτήσεις από Μέλη ΔΣ	3.321,36	5.998,47
Σύνολο	3.321,36	5.998,47

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

α) Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις

Η εταιρεία δεν έχει συνάψει συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων

β) Εγγυήσεις

Η εταιρεία δεν έχει χορηγήσει εγγυητικές επιστολές προς τρίτους,

γ) Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η εταιρεία δεν έχει διενεργήσει προβλέψεις έναντι κινδύνων καθώς εκτιμά ότι δεν υπάρχουν σημαντικοί κίνδυνοι που να χρήζουν διενέργεια πρόβλεψης.

Καρδίτσα, 27 Ιουλίου 2017

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ

ΜΕΛΟΣ Δ.Σ

ΔΗΜΗΤΡΗΣ ΤΣΕΛΙΟΣ

ΑΠΟΣΤΟΛΟΣ ΚΑΝΔΥΛΑΣ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΓΡΑΜΜΑΤΟΠΟΥΛΟΣ

ΑΔΤ: Ρ 853123

ΑΔΤ: ΑΕ 283943

Α.Δ.Τ. ΑΖ 587686

Βεβαιώνεται ότι το ανωτέρω προσάρτημα που αποτελείται από τριάντα μία (31) σελίδες είναι αυτό που αναφέρεται στην Έκθεση Ελέγχου που χορηγήσαμε με ημερομηνία 28 Ιουλίου 2017.

PKF ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Λ. Κηφισίας 124, 115 26 - Αθήνα
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ.: 132



Αθήνα, 28 Ιουλίου 2017
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΑΝΔΡΕΑΣ Γ. ΠΟΥΡΝΟΣ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 35081