Δ/ΝΣΗ: ΜΗΤΡΩΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ
ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.
Πληροφορίες: Αντωνόπουλος Γεώργιος
Τηλέφωνο: 210 3382427
Fax: 2103617217
E-mail: antonopoulos@acci.gr

Αθήνα, 15/06/2016
Αρ. Πρωτ.: 29021

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο **(Γ.Ε.ΜΗ.)** στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **«ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΜΕΤΑΛΛΕΥΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»,** το διακριτικό τίτλο **«ΕΛΜΙΝ Α.Ε.»** και αριθμό **Γ.Ε.ΜΗ. 5035501000**.

Ανακοινώνεται ότι την **27/04/2016** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο **(Γ.Ε.ΜΗ)** με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 673727,** οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, η έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και το πιστοποιητικό ελέγχου των ελεγκτών για την χρήση **01/01/2015 – 31/12/2015** της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία **«ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΜΕΤΑΛΛΕΥΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»** και αριθμό **Γ.Ε.ΜΗ 5035501000.**

Σχετικό έγγραφο Ελέγχου της Περιφέρεια Αττικής, ΠΕ Αθηνών Κεντρικός Τομέας (Α.Π. 8194 – 20/04/2016).

Με Εντολή Προέδρου ΕΒΕΑ
Ο ΕΙΔΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΓΕΩΡΓΑΚΟΠΟΥΛΟΣ

Κοινοποίηση:
1. ΕΛΜΙΝ Α.Ε.
Αδριανείου 2, 11525, Αθήνα.

2. Περιφέρεια Αττικής,
ΠΕ Αθηνών Κεντρικός Τομέας
Δ/νση Ανάπτυξης
Τμήμα Ανωνύμων Εταιριών
Σταδίου 60, 10564, Αθήνα.

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

ΠΡΑΚΤΙΚΟ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΗΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
"ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΜΕΤΑΛΛΕΥΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ν.Τ.Ε."

Στην Αθήνα και στα γραφεία της Εταιρείας επί της οδού Οιτύλου 11, σήμερα, την 29η Φεβρουαρίου 2016 ημέρα Δευτέρα και ώρα 16:00, συνήλθαν σε συνεδρίαση κατόπιν προσκλήσεως του Προέδρου του Δ.Σ. με τηλεδιάσκεψη, τα ακόλουθα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΜΕΤΑΛΛΕΥΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ».

1. Ζάν Μάρκ Νοβέν (Jean Marc Novene) του Αλμπέρτ Φελίξ - Πρόεδρος & Δ/νων Σύμβουλος
2. Λυμπέρης Πολυχρονόπουλος του Θεοδώρου – Γενικός Διευθυντής
3. Μαριέλ Ρολιν – Φοισάκ (Marielle Raulin-Foissac)-Μέλος
4. Φιλίπ Ραβενώ (Philippe Raveneau) του Ζάν Μαρί (Jean Marie) - Μέλος
5. Αθανάσιος Σόλτας του Σωτηρίου - Μέλος

Αφού διαπιστώθηκε ότι υπάρχει απαρτία, σύμφωνα με το νόμο και το καταστατικό ο Πρόεδρος του Δ.Σ. εισέρχεται στο θέμα της ημερησίας διατάξεως.

ΘΕΜΑΤΑ ΗΜΕΡΗΣΙΑΣ ΔΙΑΤΑΞΗΣ

1. Έγκριση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρικής χρήσης που έληξε την 31.12.2015.
2. Ορισμός των προσώπων τα οποία καλούνται να υπογράψουν τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της εταιρικής χρήσης που έληξε την 31.12.2015.
3. Κατάρτιση της Έκθεσης του Δ.Σ., που θα υποβληθεί προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων για την εταιρική χρήση που έληξε την 31.12.2015.
4. Ημερομηνία σύγκλησης και θέματα της ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Θέμα 1ο: Έγκριση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρικής χρήσης που έληξε την 31.12.2015.

Επί του θέματος, ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας, έθεσε υπόψη των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου τις οικονομικές καταστάσεις (Λογαριασμό Αποτελεσμάτων Χρήσεως, Πίνακα Μεταβολής κεφαλαίων καθώς και τις συνοδευτικές σημειώσεις) και τον συνταχθέντα Ισολογισμό της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2015, όπως έχουν συνταχθεί από το Λογιστήριο της εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αφού μελέτησε προσεκτικά τα ποσά που απεικονίζονται στους λογαριασμούς του Ισολογισμού, τα ποσά που απεικονίζονται στους αναλυτικούς λογαριασμούς του τελικού Ισοζυγίου και κατόπιν των ζητηθέντων διευκρινίσεων που συζητήθηκαν διεξοδικά, αποφάσισε ομόφωνα, την έγκριση των οικονομικών καταστάσεων και του Ισολογισμού της χρήσης, που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2015, ως έχουν συνταχθεί από το Λογιστήριο της εταιρείας.

Θέμα 2ο: Ορισμός των προσώπων τα οποία καλούνται να υπογράψουν τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της εταιρικής χρήσης που έληξε την 31.12.2015.

Μετά από εισήγηση του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου αποφασίζεται ομόφωνα όπως τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρικής χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2015 υπογράψουν: ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος κ. Jean Marc Novene, ο Γενικός Διευθυντής κ. Λυμπέρης Πολυχρονόπουλος και ο Προϊστάμενος του Λογιστηρίου κ. Αθανάσιος Σόλτας.

Θέμα 3ο: Κατάρτιση της Έκθεσης του Δ.Σ. που θα υποβληθεί προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων για την εταιρική χρήση που έληξε την 31.12.2015.

Κατόπιν διεξοδικής συζήτησης τα μέλη του Δ.Σ. ομόφωνα αποφασίζουν στα παρακάτω σχέδια εκθέσεων προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου

ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΠΙ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2015 (ΠΕΡΙΟΔΟΣ 1/1/2015 - 31/12/2015)

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να θέσουμε υπόψη σας για έγκριση τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 13ης εταιρικής χρήσης 1/1 - 31/12/2015 της εταιρίας μας, τις πρώτες χρηματοοικονομικές καταστάσεις που συντάσσονται με βάση τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, και να σας δώσουμε τις παρακάτω επεξηγήσεις.

1. Εξέλιξη των εργασιών της εταιρίας

Η εξέλιξη των εργασιών της εταιρίας είναι μειωμένη σε σχέση με το προηγούμενο έτος. Ο κύκλος εργασιών ανήλθε σε ευρώ 12.604.509,95 έναντι ευρώ 12.877.306,04 της προηγούμενης χρήσης σημειώνοντας πτώση 2,12%, τα μικτά κέρδη χρήσεως ανήλθαν σε ευρώ 2.597.573,79 έναντι ευρώ 6.209.215,12 κατά την προηγούμενη χρήση, ήτοι μειώθηκαν κατά 58,17% λόγω αύξησης του κόστους παραγωγής/πώλησης βωξίτη, και τα αποτελέσματα (ζημίες) χρήσεως προ φόρων υπολογίστηκαν σε ευρώ -2.744.328,03 έναντι (ζημιών) ευρώ -1.605.606,15 σε σχέση με την προηγούμενη χρήση ήτοι μείωση αποτελεσμάτων κατά 70,92%.

2. Οικονομική θέση της εταιρίας

Η οικονομική κατάσταση της εταιρίας κατά την 31/12/2015, δεδομένων των συνθηκών της αγοράς, κρίνεται ικανοποιητική. Τα ίδια κεφάλαια κατά την 31/12/2015 ανέρχονται σε ποσό Ευρώ 5.987.129,45 έναντι Ευρώ 19.394.580,04 της προηγούμενης χρήσεως. Η μεγάλη μείωση τους οφείλεται στη διενεργηθείσα απομείωση των μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων (εγκαταστάσεις στοών μεταλλείων και εγκαταστάσεις στοών υπό κατασκευή) κατά € 10.658.522,56.

3. Προβλεπόμενη πορεία της εταιρίας, κίνδυνοι

Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί συστηματικά, αξιολογεί και λαμβάνει συγκεκριμένα μέτρα για την αντιμετώπιση των κινδύνων που ενδεχομένως να παρουσιαστούν. Η σχεδιασθείσα στρατηγική της εταιρίας για την ανάπτυξη των εργασιών της προβλέπεται ευνοϊκή χωρίς ιδιαίτερους επιχειρηματικούς κινδύνους και γενικότερα κινδύνους της αγοράς.

4. Δραστηριότητες στον τομέα της έρευνας και ανάπτυξης

Εντός της χρήσεως 2015, η εταιρία πραγματοποίησε δαπάνες έρευνας και ανάπτυξης ορυχείων και μεταλλείων συνολικού ποσού € 60.096,02 (έναντι ποσού € 309.205,04 κατά τη χρήση 2014) οι οποίες αφορούσαν κυρίως αμοιβές ερευνητικού προσωπικού, αμοιβές μελετητών – ερευνητών (ελευθέρων επαγγελματιών), δαπάνες αναλωσίμων έρευνας και αποσβέσεις ερευνητικών οργάνων.

5. Διαθέσιμο συνάλλαγμα

Η εταιρία είχε στη διάθεση της την 31/12/2015 καταθέσεις όψεως σε δολάρια Η.Π.Α. συνολικού ποσού $ 287,48 ήτοι € 264,06.

6. Πληροφορίες για τα χρηματοοικονομικά μέσα

Η εταιρία έχει την 31/12/2015 συμμετοχές: α) σε μία ανώνυμη εταιρία – λατομική επιχείρηση (61,54% του μετοχικού της κεφαλαίου), β) σε μία ανώνυμη εταιρία εκμετάλλευσης μεταλλείων (100% του μετοχικού κεφαλαίου) και γ) σε μία αστική μη κερδοσκοπική εταιρία διαχείρισης μεταλλευτικού πάρκου (98,04% του μετοχικού κεφαλαίου) την οποία απέκτησε κατά τη χρήση 2015. Οι ανωτέρω εταιρίες είναι μη εισηγμένες στο Χ.Α.Α. και δεν ελέγχονται από Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή. Η αξία κτήσεως των συμμετοχών αυτών κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015, όπως εμφανίζεται στον ισολογισμό, ανέρχεται συνολικά σε € 1.954.996,51 ενώ η εύλογη αξία τους (η οποία συμπίπτει με την εσωτερική λογιστική αξία τους) ανέρχεται συνολικά σε € 56.695,00.

7. Ακίνητα της εταιρίας

Η εταιρία έχει στην κατοχή της την 31/12/2015: α) τις κτιριακές εγκαταστάσεις στην Αγία Μαρίνα Στυλίδος Φθιώτιδος με συνολική αξία κτήσης (συμπεριλαμβανομένων των προσθηκών-βελτιώσεων) ποσού € 656.157,07 σωρευμένες αποσβέσεις ποσού € 278.940,64 και αναπόσβεστη αξία ποσού € 377.216,43 β) τα δύο κτίσματα στις εγκαταστάσεις στοών των περιοχών Δυό Βουνά Φθιώτιδος και Ιτέα Φωκίδος με συνολική αξία κτήσης ποσού € 10.531,08 σωρευμένες αποσβέσεις ποσού € 9.012,50 και συνολική αναπόσβεστη αξία € 1.518,58 γ) εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων στην οδό Οιτύλου 11 στην Αθήνα με συνολική αξία κτήσης ποσού € 126.303,76 σωρευμένες αποσβέσεις ποσού € 51.377,26 και αναπόσβεστη αξία ποσού € 74.926,50 και δ) εγκαταστάσεις στοών (τεχνικά έργα) στα ορυχεία – μεταλλεία της εταιρίας με συνολική αξία κτήσης ποσού € 14.505.915,29 σωρευμένες αποσβέσεις ποσού € 296.240,19 και αναπόσβεστη αξία ποσού € 14.209.675,10.

Επιπλέον, στην εταιρία ανήκει το οικόπεδο στην Αγία Μαρίνα Στυλίδος με αξία κτήσης ποσού € 2.005.395,83 τα οικόπεδα-γήπεδα έμπροσθεν των εγκαταστάσεων στοών στα Δυό Βουνά Φθιώτιδος και Ιτέα Φωκίδος με αξίες κτήσης ποσών € 174.015,00 και € 1.265.080,00 αντίστοιχα και η διαμόρφωση χώρου του οικοπέδου στη θέση Βραΐλα Φωκίδος με αξία κτήσης ποσού € 185.172,00.

Σημειώνουμε ότι επί των ακινήτων της εταιρίας στην Αγία Μαρίνα Στυλίδος και στην Ιτέα Φωκίδος έχουν εγγραφεί προσημειώσεις υποθήκης συνολικού ποσού € 4.500.000,00 από την Τράπεζα Πειραιώς για εξασφάλιση τραπεζικών δανείων συνολικού ύψους € 1.000.000,00 την 31/12/2015.

Στη χρήση 2015 με απόφαση της Διοίκησης της εταιρίας, αφού έλαβε υπόψη την από 7/1/2016 τεχνική έκθεση αποθεμάτων και προσπελαστικών στοών με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2015 του μηχανικού μεταλλείων κ. Ξένιου, διενεργήθηκε απομείωση των εγκαταστάσεων στοών (τεχνικά έργα) στα ορυχεία – μεταλλεία της εταιρίας συνολικής αξίας κτήσης € 10.873.554,56 σωρευμένων αποσβέσεων € 1.801.251,80 και αναπόσβεστης αξίας

9.072.302,76. Επιπλέον, βάσει της ίδιας τεχνικής έκθεσης, απομειώθηκαν ολοσχερώς και οι εγκαταστάσεις στοών μεταλλείων υπό εκτέλεση συνολικής αξίας € 1.586.219,79. Η αλλαγή λογιστικής πολιτικής, που επέφερε την εγγραφή της απομείωσης, διενεργήθηκε στα πλαίσια της πρώτης προσαρμογής με ημερομηνία 1/1/2015 αντί της αναδρομικής εφαρμογής με ημερομηνία 1/1/2014 ή 31/12/2014 λόγω του γεγονότος ότι η αναδρομική προσαρμογή των μεταβαλλόμενων στοιχείων των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ήταν πρακτικά και τεχνικά δυσχερής ενώ και το κόστος που απαιτείτο για την αναδρομική εφαρμογή ήταν σημαντικό. Συνεπεία των ανωτέρω ήταν το συνολικό ποσό της απομείωσης ποσού € 10.658.522,56 να επιβαρύνει απευθείας την καθαρή θέση της Εταιρίας κατά την 1/1/2015. Τα παραπάνω προβλέπονται βάσει του άρθρου 37 § 3 του Ν. 4308/2014.

8. Υποκαταστήματα εταιρίας

Η εταιρία διατηρεί ένα υποκατάστημα στην Αγία Μαρίνα Στυλίδος Νομού Φθιώτιδος με γραφεία και εγκαταστάσεις επεξεργασίας, αποθήκευσης και μεταφόρτωσης βωξίτη.

9. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η Εταιρία όπως αναφέρθηκε ανωτέρω, κατέχει μετοχές σε τρεις θυγατρικές εταιρίες. Επιπλέον είναι μέλος του Ομίλου της "KERNEOS S.A." και συνδεδεμένο μέρος (λόγω κοινού μετόχου και ελέγχου) με την εταιρία «ΕΥΡΩΠΑΙΚΟΙ ΒΩΞΙΤΕΣ Α.Ε.». Οι συναλλαγές της Εταιρίας, για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2015 και 31η Δεκεμβρίου 2014, με τις θυγατρικές της εταιρίες, με τις θυγατρικές ή λοιπές συνδεδεμένες εταιρίες της «KERNEOS S.A.» αλλά και με την ίδια την «KERNEOS S.A.», καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων με τις ανωτέρω εταιρίες την 31η Δεκεμβρίου 2015 και 31η Δεκεμβρίου 2014 αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	01.01 - 31.12.2015	**01.01 - 31.12.2014**
Έξοδα – Αγορές	2.083.626,04	486.728,51
Έσοδα – Πωλήσεις	4.625.465,59	5.101.428,38

	31.12.2015	**31.12.2014**
Απαιτήσεις	2.522.982,00	18.682,50
Υποχρεώσεις	1.299.275,28	1.038.220,00
Υποχρεώσεις από δάνεια	14.240.000,00	11.956.509,53

Οι συναλλαγές με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων με τα μέλη αυτά αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2015	**01.01 - 31.12.2014**
Δαπάνες μισθοδοσίας και αμοιβές μελών Δ.Σ.	424.014,32	421.493,86

	31.12.2015	**31.12.2014**
Απαιτήσεις από μέλη Δ.Σ.	356.299,40	391.975,00

Με την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας την 25η Οκτωβρίου 2013 εγκρίθηκε η σύμβαση της 25/10/2013 μεταξύ της εταιρίας και του Γενικού Διευθυντή για την περίοδο 28/10/13 – 31/12/16. Με τις μεταγενέστερες αποφάσεις των Τακτικών Γενικών

Συνελεύσεων της 28/5/2014 και 28/5/2015 επικυρώθηκε η ανωτέρω σύμβαση καθώς και οι αμοιβές που απορρέουν από αυτή.
Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας ή σε λοιπά διευθυντικά στελέχη της Εταιρίας (και τις οικογένειες τους).

10. Σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν 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.

Κύριοι Μέτοχοι,

Μετά από τα παραπάνω σας παρακαλούμε όπως εγκρίνετε τον ισολογισμό και τα αποτελέσματα της χρήσεως 2015.

Αθήνα, 29 Φεβρουαρίου 2016
Για το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΕΛΜΙΝ Α.Ε.»

Θέμα 4ο: Ημερομηνία σύγκλησης και θέματα της ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Κατόπιν συζήτησης τα μέλη του Δ.Σ. αποφασίζοντας ομόφωνα, συντάσσουν την παρακάτω πρόσκληση.

ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΜΕΤΑΛΛΕΥΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΟΙΤΥΛΟΥ 11, 11523 ΑΘΗΝΑ
ΑΡ. Μ.Α.Ε. : 53465/01/Β/02/726

ΠΡΟΣΚΛΗΣΗ
ΤΑΚΤΙΚΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Σύμφωνα με τον Νόμο και το καταστατικό της εταιρείας το Διοικητικό Συμβούλιο καλεί τους μετόχους της ανώνυμης εταιρείας «ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΜΕΤΑΛΛΕΥΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» σε Τακτική Γενική Συνέλευση την 12η Απριλίου 2016, ημέρα Τρίτη και ώρα 18:00 στα γραφεία της εταιρείας στην Αθήνα, οδός Οιτύλου αρ.11, προκειμένου να συζητήσουν και να λάβουν απόφαση επί των ακολούθων θεμάτων:

ΘΕΜΑΤΑ ΗΜΕΡΗΣΙΑΣ ΔΙΑΤΑΞΗΣ

1. Υποβολή προς έγκριση του Ισολογισμού της 31.12.2015 και των λοιπών ετησίων οικονομικών καταστάσεων, μετά της σχετικής έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου και των ορκωτών Ελεγκτών.
2. Απαλλαγή του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ορκωτών Ελεγκτών από κάθε ευθύνη για τη χρήση του έτους 2015.
3. Εκλογή Ελεγκτών , τακτικών και αναπληρωματικών, για τη χρήση του έτους 2016 και έγκριση της αμοιβής τους.
4. Χορήγηση αδείας, σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 23 του Κ.Ν.2190/1920, στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Γενικής Διευθύνσεως ή και σε Διευθυντές να μετέχουν σε Διοικητικά Συμβούλια ή στη Διεύθυνση εταιρειών που επιδιώκουν παρόμοιους σκοπούς.

5. Επικύρωση των αμοιβών που καταβλήθηκαν σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου με βάση ειδικές συμβατικές σχέσεις κατά τη χρήση 2015.
6. Ειδική έγκριση κατ' άρθρα 23α παρ. 2 και 24 Κ.Ν. 2190/1920 για τη σύναψη συμβάσεων μεταξύ της εταιρείας και μελών του Δ.Σ., για την καταβολή πάσης φύσεως αμοιβών και παροχών σε μέλη του Δ.Σ. ή συγγενείς αυτών.
7. Μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου της εταιρείας με συμψηφισμό ζημιών και τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού.
8. Διάφορες ανακοινώσεις.

Κάθε μέτοχος που επιθυμεί να μετάσχει στην Γενική Συνέλευση, οφείλει να καταθέσει τις μετοχές του στο Ταμείο της εταιρείας ή στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων ή σε οποιαδήποτε τράπεζα και να υποβάλει τα σχετικά έγγραφα της κατάθεσης καθώς και το τυχόν έγγραφο αντιπροσώπευσης στο ταμείο της εταιρείας πέντε (5) τουλάχιστον ημέρες πριν την ημερομηνία σύγκλησης της Γενικής Συνέλευσης.

Αθήνα 29/2/2016
Το Διοικητικό Συμβούλιο

Μη υπάρχοντος άλλου θέματος προς συζήτηση, λύεται η συνεδρίαση και προς πιστοποίηση των ανωτέρω συντάχθηκε το παρόν.

Ο Πρόεδρος Ο Γεν. Διευθυντής Τα μέλη

Ακριβές αντίγραφο από το Βιβλίο Πρακτικών Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας με την επωνυμία ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΜΕΤΑΛΛΕΥΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Αθήνα αυθημερόν

ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΜΕΤΑΛΛΕΥΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΟΙΤΥΛΟΥ 11 [illegible] Τ.Κ. 115 23
ΑΦΜ: 099827[illegible] ΔΟΥ: ΦΑΕ ΑΘΗΝΩΝ
ΤΗΛ.: 210 6985340-3[illegible] FAX: 210 6981509
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 53465/01/Β/02/726

Λυμπέρης Πολυχρονόπουλος
Γενικός Διευθυντής

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρίας «ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΜΕΤΑΛΛΕΥΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας «ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΜΕΤΑΛΛΕΥΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2015, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και μεταβολών καθαρής θέσης 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 έλεγχό 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 εξής θέματα:

1. Στον λογαριασμό «Συμμετοχές σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες» ποσού ευρώ 1.954.996,51 απεικονίζεται η αξία κτήσης μετοχών δύο ανωνύμων εταιριών μη εισηγμένων στο Χρηματιστήριο και μίας αστικής μη κερδοσκοπικής εταιρίας οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις των οποίων δεν ελέγχονται από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές. Η εύλογη αξία των μετοχών αυτών ανέρχεται συνολικά στο ποσό ευρώ 56.695,00. Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών που προβλέπονται από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα

(Ν. 4308/2014), δεν έχει σχηματισθεί πρόβλεψη απομείωσης των μετοχών αυτών για την προκύπτουσα διαφορά ποσού ευρώ 1.898.302,00 με συνέπεια η αξία του λογαριασμού αυτού, τα Ίδια Κεφάλαια και τα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσεως να εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα.

2. Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών που προβλέπονται από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (Ν. 4308/2014), η Εταιρία δεν σχηματίζει πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015, το συνολικό ύψος της μη σχηματισθείσας πρόβλεψης ανέρχεται σε ευρώ 85.000,00 περίπου, με συνέπεια οι προβλέψεις να εμφανίζονται μειωμένες κατά ευρώ 85.000,00 τα Ίδια Κεφάλαια να εμφανίζονται αυξημένα κατά ευρώ 85.000,00 και τα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσεως αυξημένα κατά ευρώ 85.000,00.

Γνώμη με Επιφύλαξη

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις των θεμάτων που μνημονεύονται στην παράγραφο 'Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη', οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρίας «ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΜΕΤΑΛΛΕΥΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.

Έμφαση Θεμάτων

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 2 του προσαρτήματος, όπου περιγράφεται το γεγονός ότι το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρίας έχει καταστεί μικρότερο του ημίσεως (1/2) του μετοχικού κεφαλαίου και συνεπώς συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής του άρθρου 47 του κ.ν. 2190/1920. Η Διοίκηση της Εταιρίας επιβάλλεται να λάβει τα προσήκοντα μέτρα, ώστε να αρθούν οι προϋποθέσεις εφαρμογής του άρθρου αυτού. Επίσης, εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 3στ του προσαρτήματος, όπου περιγράφονται οι εκτιμήσεις της Εταιρίας σχετικά με την ταξινόμηση των δανειακών της υποχρεώσεων. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με τα θέματα αυτά.

<u>Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων</u>

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920.

Αθήνα, 10 Μαρτίου 2016

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΣΟΛ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Crowe Horwath

Κωνσταντίνος Α. Αραμπατζής
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 34351
Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα - Α.Μ. ΣΟΕΛ: 125



ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΜΕΤΑΛΛΕΥΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΑΠΟ ΤΗΝ 1Η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ
ΜΕΧΡΙ ΤΗΝ 31Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015
(σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4308/2014
«Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα» όπως ισχύει)

Αθήνα
Φεβρουάριος 2016

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

Σελίδα

Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου ..... - 3 -

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή ..... - 7 -

Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Οικονομικής Χρήσεως από την 1η Ιανουαρίου μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2015 ..... - 9 -

Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως (κατά λειτουργία): ..... - 9 -
Ισολογισμός: ..... - 10 -
Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης: ..... - 12 -
Προσάρτημα (Σημειώσεις) επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ..... - 13 -

1. Γενικές πληροφορίες σχετικά με την εταιρία ..... - 13 -
2. Παράγοντες που επηρεάζουν την προοπτική της Εταιρίας ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.... - 15 -
3. Λογιστικές αρχές και μέθοδοι ..... - 16 -
4. Λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες και αναλύσεις που περιλαμβάνονται στο προσάρτημα.. - 27 -

Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου

ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΠΙ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2015 (ΠΕΡΙΟΔΟΣ 1/1/2015 - 31/12/2015)

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να θέσουμε υπόψη σας για έγκριση τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 13ης εταιρικής χρήσης 1/1 - 31/12/2015 της εταιρίας μας, τις πρώτες χρηματοοικονομικές καταστάσεις που συντάσσονται με βάση τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, και να σας δώσουμε τις παρακάτω επεξηγήσεις.

1. Εξέλιξη των εργασιών της εταιρίας

Η εξέλιξη των εργασιών της εταιρίας είναι μειωμένη σε σχέση με το προηγούμενο έτος. Ο κύκλος εργασιών ανήλθε σε ευρώ 12.604.509,95 έναντι ευρώ 12.877.306,04 της προηγούμενης χρήσης σημειώνοντας πτώση 2,12%, τα μικτά κέρδη χρήσεως ανήλθαν σε ευρώ 2.597.573,79 έναντι ευρώ 6.209.215,12 κατά την προηγούμενη χρήση, ήτοι μειώθηκαν κατά 58,17% λόγω αύξησης του κόστους παραγωγής/πώλησης βωξίτη, και τα αποτελέσματα (ζημίες) χρήσεως προ φόρων υπολογίστηκαν σε ευρώ -2.744.328,03 έναντι (ζημιών) ευρώ -1.605.606,15 σε σχέση με την προηγούμενη χρήση ήτοι μείωση αποτελεσμάτων κατά 70,92%.

2. Οικονομική θέση της εταιρίας

Η οικονομική κατάσταση της εταιρίας κατά την 31/12/2015, δεδομένων των συνθηκών της αγοράς, κρίνεται ικανοποιητική. Τα ίδια κεφάλαια κατά την 31/12/2015 ανέρχονται σε ποσό Ευρώ 5.987.129,45 έναντι Ευρώ 19.394.580,04 της προηγούμενης χρήσεως. Η μεγάλη μείωση τους οφείλεται στη διενεργηθείσα απομείωση των μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων (εγκαταστάσεις στοών μεταλλείων και εγκαταστάσεις στοών υπό κατασκευή) κατά € 10.658.522,56.

3. Προβλεπόμενη πορεία της εταιρίας, κίνδυνοι

Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί συστηματικά, αξιολογεί και λαμβάνει συγκεκριμένα μέτρα για την αντιμετώπιση των κινδύνων που ενδεχομένως να παρουσιαστούν. Η σχεδιασθείσα στρατηγική της εταιρίας για την ανάπτυξη των εργασιών της προβλέπεται ευνοική χωρίς ιδιαίτερους επιχειρηματικούς κινδύνους και γενικότερα κινδύνους της αγοράς.

4. Δραστηριότητες στον τομέα της έρευνας και ανάπτυξης

Εντός της χρήσεως 2015, η εταιρία πραγματοποίησε δαπάνες έρευνας και ανάπτυξης ορυχείων και μεταλλείων συνολικού ποσού € 60.096,02 (έναντι ποσού € 309.205,04 κατά τη χρήση 2014) οι οποίες αφορούσαν κυρίως αμοιβές ερευνητικού προσωπικού, αμοιβές μελετητών – ερευνητών (ελευθέρων επαγγελματιών), δαπάνες αναλωσίμων έρευνας και αποσβέσεις ερευνητικών οργάνων.

5. Διαθέσιμο συνάλλαγμα

Η εταιρία είχε στη διάθεση της την 31/12/2015 καταθέσεις όψεως σε δολλάρια Η.Π.Α. συνολικού ποσού $ 287,48 ήτοι € 264,06.

6. Πληροφορίες για τα χρηματοοικονομικά μέσα

Η εταιρία έχει την 31/12/2015 συμμετοχές: α) σε μία ανώνυμη εταιρία – λατομική επιχείρηση (61,54% του μετοχικού της κεφαλαίου), β) σε μία ανώνυμη εταιρία εκμετάλλευσης μεταλλείων (100% του μετοχικού κεφαλαίου) και γ) σε μία αστική μη κερδοσκοπική εταιρία διαχείρισης μεταλλευτικού πάρκου (98,04% του μετοχικού κεφαλαίου) την οποία απέκτησε κατά τη χρήση 2015. Οι ανωτέρω εταιρίες είναι μη εισηγμένες στο Χ.Α.Α. και δεν ελέγχονται από Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή. Η αξία κτήσεως των συμμετοχών αυτών κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015, όπως εμφανίζεται στον ισολογισμό, ανέρχεται συνολικά σε € 1.954.996,51 ενώ η εύλογη αξία τους (η οποία συμπίπτει με την εσωτερική λογιστική αξία τους) ανέρχεται συνολικά σε € 56.695,00.

7. Ακίνητα της εταιρίας

Η εταιρία έχει στην κατοχή της την 31/12/2015: α) τις κτιριακές εγκαταστάσεις στην Αγία Μαρίνα Στυλίδος Φθιώτιδος με συνολική αξία κτήσης (συμπεριλαμβανομένων των προσθηκών-βελτιώσεων) ποσού € 656.157,07 σωρευμένες αποσβέσεις ποσού € 278.940,64 και αναπόσβεστη αξία ποσού € 377.216,43 β) τα δύο κτίσματα στις εγκαταστάσεις στοών των περιοχών Δυό Βουνά Φθιώτιδος και Ιτέα Φωκίδος με συνολική αξία κτήσης ποσού € 10.531,08 σωρευμένες αποσβέσεις ποσού € 9.012,50 και συνολική αναπόσβεστη αξία € 1.518,58 γ) εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων στην οδό Οιτύλου 11 στην Αθήνα με συνολική αξία κτήσης ποσού € 126.303,76 σωρευμένες αποσβέσεις ποσού € 51.377,26 και αναπόσβεστη αξία ποσού € 74.926,50 και δ) εγκαταστάσεις στοών (τεχνικά έργα) στα ορυχεία – μεταλλεία της εταιρίας με συνολική αξία κτήσης ποσού € 14.505.915,29 σωρευμένες αποσβέσεις ποσού € 296.240,19 και αναπόσβεστη αξία ποσού € 14.209.675,10.

Επιπλέον, στην εταιρία ανήκει το οικόπεδο στην Αγία Μαρίνα Στυλίδος με αξία κτήσης ποσού € 2.005.395,83 τα οικόπεδα-γήπεδα έμπροσθεν των εγκαταστάσεων στοών στα Δυό Βουνά Φθιώτιδος και Ιτέα Φωκίδος με αξίες κτήσης ποσών € 174.015,00 και € 1.265.080,00 αντίστοιχα και η διαμόρφωση χώρου του οικοπέδου στη θέση Βραΐλα Φωκίδος με αξία κτήσης ποσού € 185.172,00.

Σημειώνουμε ότι επί των ακινήτων της εταιρίας στην Αγία Μαρίνα Στυλίδος και στην Ιτέα Φωκίδος έχουν εγγραφεί προσημειώσεις υποθήκης συνολικού ποσού € 4.500.000,00 από την Τράπεζα Πειραιώς για εξασφάλιση τραπεζικών δανείων συνολικού ύψους € 1.000.000,00 την 31/12/2015.

Στη χρήση 2015 με απόφαση της Διοίκησης της εταιρίας, αφού έλαβε υπόψη την από 7/1/2016 τεχνική έκθεση αποθεμάτων και προσπελαστικών στοών με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2015 του μηχανικού μεταλλείων κ. Ξένιου, διενεργήθηκε απομείωση των εγκαταστάσεων στοών (τεχνικά έργα) στα ορυχεία – μεταλλεία της εταιρίας συνολικής αξίας κτήσης € 10.873.554,56 σωρευμένων αποσβέσεων € 1.801.251,80 και αναπόσβεστης αξίας 9.072.302,76. Επιπλέον, βάσει της ίδιας τεχνικής έκθεσης, απομειώθηκαν ολοσχερώς και οι εγκαταστάσεις στοών μεταλλείων υπό εκτέλεση συνολικής αξίας € 1.586.219,79. Η αλλαγή λογιστικής πολιτικής, που επέφερε την εγγραφή της απομείωσης, διενεργήθηκε στα πλαίσια της πρώτης προσαρμογής με ημερομηνία 1/1/2015 αντί της αναδρομικής εφαρμογής με ημερομηνία 1/1/2014 ή 31/12/2014 λόγω του γεγονότος ότι η αναδρομική προσαρμογή των μεταβαλλόμενων στοιχείων των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ήταν πρακτικά και τεχνικά δυσχερής ενώ και το κόστος που απαιτείτο για την αναδρομική εφαρμογή ήταν σημαντικό. Συνεπεία των ανωτέρω ήταν το συνολικό ποσό της

απομείωσης ποσού € 10.658.522,56 να επιβαρύνει απευθείας την καθαρή θέση της Εταιρίας κατά την 1/1/2015. Τα παραπάνω προβλέπονται βάσει του άρθρου 37 § 3 του Ν. 4308/2014.

8. Υποκαταστήματα εταιρίας

Η εταιρία διατηρεί ένα υποκατάστημα στην Αγία Μαρίνα Στυλίδος Νομού Φθιώτιδος με γραφεία και εγκαταστάσεις επεξεργασίας, αποθήκευσης και μεταφόρτωσης βωξίτη.

9. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η Εταιρία όπως αναφέρθηκε ανωτέρω, κατέχει μετοχές σε τρεις θυγατρικές εταιρίες. Επιπλέον είναι μέλος του Ομίλου της "KERNEOS S.A." και συνδεδεμένο μέρος (λόγω κοινού μετόχου και ελέγχου) με την εταιρία «ΕΥΡΩΠΑΙΚΟΙ ΒΩΞΙΤΕΣ Α.Ε.». Οι συναλλαγές της Εταιρίας, για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2015 και 31η Δεκεμβρίου 2014, με τις θυγατρικές της εταιρίες, με τις θυγατρικές ή λοιπές συνδεδεμένες εταιρίες της «KERNEOS S.A.» αλλά και με την ίδια την «KERNEOS S.A.», καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων με τις ανωτέρω εταιρίες την 31η Δεκεμβρίου 2015 και 31η Δεκεμβρίου 2014 αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Έξοδα – Αγορές	2.083.626,04	486.728,51
Έσοδα – Πωλήσεις	4.625.465,59	5.101.428,38

	31.12.2015	31.12.2014
Απαιτήσεις	2.522.982,00	18.682,50
Υποχρεώσεις	1.299.275,28	1.038.220,00
Υποχρεώσεις από δάνεια	14.240.000,00	11.956.509,53

Οι συναλλαγές με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων με τα μέλη αυτά αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Δαπάνες μισθοδοσίας και αμοιβές μελών Δ.Σ.	424.014,32	421.493,86

	31.12.2015	31.12.2014
Απαιτήσεις από μέλη Δ.Σ.	356.299,40	391.975,00

Με την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας την 25η Οκτωβρίου 2013 εγκρίθηκε η σύμβαση της 25/10/2013 μεταξύ της εταιρίας και του Γενικού Διευθυντή για την περίοδο 28/10/13 – 31/12/16. Με τις μεταγενέστερες αποφάσεις των Τακτικών Γενικών Συνελεύσεων της 28/5/2014 και 28/5/2015 επικυρώθηκε η ανωτέρω σύμβαση καθώς και οι αμοιβές που απορρέουν από αυτή.
Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας ή σε λοιπά διευθυντικά στελέχη της Εταιρίας (και τις οικογένειες τους).

10. Σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν 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.

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις που παρατίθενται στις σελίδες 9 έως 36 συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, όπως αυτά προβλέπονται από τον Ν. 4308/2014, και εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 29η Φεβρουαρίου 2016.

Κύριοι Μέτοχοι,

Μετά από τα παραπάνω σας παρακαλούμε όπως εγκρίνετε τον ισολογισμό και τα αποτελέσματα της χρήσεως 2015.

Αθήνα, 29 Φεβρουαρίου 2016
Το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΕΛΜΙΝ Α.Ε.»

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρίας «ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΜΕΤΑΛΛΕΥΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας «ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΜΕΤΑΛΛΕΥΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2015, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και μεταβολών καθαρής θέσης 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 έλεγχό 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 εξής θέματα:

1. Στον λογαριασμό «Συμμετοχές σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες» ποσού ευρώ 1.954.996,51 απεικονίζεται η αξία κτήσης μετοχών δύο ανωνύμων εταιριών μη εισηγμένων στο Χρηματιστήριο και μίας αστικής μη κερδοσκοπικής εταιρίας οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις των οποίων δεν ελέγχονται από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές. Η εύλογη αξία των μετοχών αυτών ανέρχεται συνολικά στο ποσό ευρώ 56.695,00. Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών που προβλέπονται από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα

(Ν. 4308/2014), δεν έχει σχηματισθεί πρόβλεψη απομείωσης των μετοχών αυτών για την προκύπτουσα διαφορά ποσού ευρώ 1.898.302,00 με συνέπεια η αξία του λογαριασμού αυτού, τα Ίδια Κεφάλαια και τα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσεως να εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα.

2. Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών που προβλέπονται από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (Ν. 4308/2014), η Εταιρία δεν σχηματίζει πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015, το συνολικό ύψος της μη σχηματισθείσας πρόβλεψης ανέρχεται σε ευρώ 85.000,00 περίπου, με συνέπεια οι προβλέψεις να εμφανίζονται μειωμένες κατά ευρώ 85.000,00 τα Ίδια Κεφάλαια να εμφανίζονται αυξημένα κατά ευρώ 85.000,00 και τα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσεως αυξημένα κατά ευρώ 85.000,00.

Γνώμη με Επιφύλαξη

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις των θεμάτων που μνημονεύονται στην παράγραφο 'Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη', οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρίας «ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΜΕΤΑΛΛΕΥΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.

Έμφαση Θεμάτων

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 2 του προσαρτήματος, όπου περιγράφεται το γεγονός ότι το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρίας έχει καταστεί μικρότερο του ημίσεως (1/2) του μετοχικού κεφαλαίου και συνεπώς συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής του άρθρου 47 του κ.ν. 2190/1920. Η Διοίκηση της Εταιρίας επιβάλλεται να λάβει τα προσήκοντα μέτρα, ώστε να αρθούν οι προϋποθέσεις εφαρμογής του άρθρου αυτού. Επίσης, εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 3στ του προσαρτήματος, όπου περιγράφονται οι εκτιμήσεις της Εταιρίας σχετικά με την ταξινόμηση των δανειακών της υποχρεώσεων. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με τα θέματα αυτά.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920.

Αθήνα, 10 Μαρτίου 2016

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΣΟΛ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Crowe Horwath

Κωνσταντίνος Α. Αραμπατζής
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 34351
Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα - Α.Μ. ΣΟΕΛ: 125

Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Οικονομικής Χρήσεως από την 1η Ιανουαρίου μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2015

Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως (κατά λειτουργία)

(ποσά σε ευρώ)

	Σημείωση	Από 1η Ιανουαρίου έως 31.12.2015	31.12.2014
Κύκλος εργασιών	**(4ιθ)**	**12.604.509,95**	**12.877.306,04**
Κόστος πωλήσεων	**(4ιβ)**	(10.006.936,16)	(6.668.090,92)
Μικτό κέρδος		**2.597.573,79**	**6.209.215,12**
Λοιπά συνήθη έσοδα	**(4ιβ)**	60.671,00	200.360,65
		2.658.244,79	**6.409.575,77**
Έξοδα διοίκησης	**(4ιβ)**	(799.911,54)	(1.091.664,45)
Έξοδα ερευνών	**(4ιβ)**	(60.096,02)	(309.205,04)
Έξοδα διάθεσης	**(4ιβ)**	(2.643.864,55)	(4.491.426,17)
Λοιπά έξοδα και ζημιές	**(4ιβ)**	(97.766,31)	(111.494,98)
Κέρδη και ζημιές από διάθεση μη κυκλοφορούντων στοιχείων	**(4ιβ)**	400,00	0,00
Λοιπά έσοδα και κέρδη	**(4ιβ)**	2.456,70	8.846,05
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων		**(940.536,93)**	**414.631,18**
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	**(4ιβ)**	45,71	153,44
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	**(4ιβ)**	(1.803.836,81)	(2.020.390,77)
Αποτελέσματα προ φόρων		**(2.744.328,03)**	**(1.605.606,15)**
Φόροι εισοδήματος	**(4ιβ)**	(4.600,00)	(9.451,68)
Αποτελέσματα περιόδου μετά από φόρους		**(2.748.928,03)**	**(1.615.057,83)**

Οι συνημμένες σημειώσεις (σελ. 13-36) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Ισολογισμός

(ποσά σε ευρώ)

	Σημείωση	31.12.2015	31.12.2014
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Ενσώματα Πάγια στοιχεία			
Ακίνητα	(4γ)	18.292.999,44	27.173.213,02
Μηχανολογικός εξοπλισμός	(4γ)	820.361,85	1.046.829,95
Λοιπός εξοπλισμός	(4γ)	590.102,87	627.589,46
		19.703.464,16	**28.847.632,43**
Άυλα Πάγια στοιχεία			
Λοιπά άυλα	(4γ)	6.301.757,94	6.324.176,96
		6.301.757,94	**6.324.176,96**
Προκαταβολές και μη κυκλοφορούντα στοιχεία υπό κατασκευή		**0,00**	**1.586.219,79**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία			
Δάνεια και απαιτήσεις	(4στ)	61.124,35	62.516,35
Συμμετοχές σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	(4στ)	1.954.996,51	1.940.323,00
		2.016.120,86	**2.002.839,35**
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**28.021.342,96**	**38.760.868,53**
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Αποθέματα			
Έτοιμα και ημιτελή προϊόντα		1.680.474,81	6.565.507,00
Εμπορεύματα		76.214.,53	4.969,93
Πρώτες ύλες και διάφορα υλικά		53.051,35	80.470,50
		1.809.740,69	**6.650.947,43**
Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές			
Εμπορικές απαιτήσεις		3.229.318,08	1.363.147,39
Δουλευμένα έσοδα περιόδου		57.000,58	154.253,97
Λοιπές απαιτήσεις		1.319.703,12	1.639.156,48
Προπληρωμένα έξοδα		65.004,74	67.907,62
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		220.625,24	531.296,22
		4.891.651,76	**3.755.561,68**
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**6.701.392,45**	**10.406.509,11**
Σύνολο Ενεργητικού		**34.722.735,41**	**49.167.377,64**

(ποσά σε ευρώ)

	Σημείωση	31.12.2015	31.12.2014
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Καταβλημένα κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	(4ζ)	18.861.000,00	18.861.000,00
Υπέρ το άρτιο	(4ζ)	4.451.200,00	4.451.200,00
		23.312.200,00	**23.312.200,00**
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο			
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	(4ζ)	46.140,18	46.140,18
Αφορολόγητα αποθεματικά	(4ζ)	446.011,16	446.011,16
Αποτελέσματα εις νέο	(4ζ)	(17.817.221,89)	(4.409.771,30)
		(17.325.070,55)	**(3.917.619,96)**
Σύνολο καθαρής θέσης		**5.987.129,45**	**19.394.580,04**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δάνεια		8.143.656,18	8.476.956,95
		8.143.656,18	**8.476.956,95**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Τραπεζικά δάνεια		4.319.964,53	5.208.007,49
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπροθέσμων δανείων		166.170,68	168.000,00
Εμπορικές υποχρεώσεις		860.715,20	2.189.790,18
Λοιποί φόροι και τέλη		99.279,81	151.530,19
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης		43.212,09	153.128,48
Λοιπές υποχρεώσεις		14.900.394,74	13.268.422,57
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα		202.212,73	156.961,74
		20.591.949,78	**21.295.840,65**
Σύνολο υποχρεώσεων		**28.735.605,96**	**29.772.797,60**
Σύνολο Καθαρής Θέσης, Προβλέψεων και Υποχρεώσεων		**34.722.735,41**	**49.167.377,64**

Οι συνημμένες σημειώσεις (σελ. 13-36) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης

(ποσά σε ευρώ)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά νόμων & κατασ/κού	Αφορολόγητα αποθέματικα	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2014	**18.861.000,00**	**4.451.200,00**	**46.140,18**	**446.011,16**	**(2.794.713,47)**	**21.009.637,87**
Αποτελέσματα περιόδου	-	-	-	-	(1.615.057,83)	(1.615.057,83)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2014	**18.861.000,00**	**4.451.200,00**	**46.140,18**	**446.011,16**	**(4.409.771,30)**	**19.394.580,04**
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2015	**18.861.000,00**	**4.451.200,00**	**46.140,18**	**446.011,16**	**(4.409.771,30)**	**19.394.580,04**
Μεταβολές στοιχείων – Απομειώσεις περιουσ/κών στοιχείων	-	-	-	-	(10.658.522,56)	(10.658.522,56)
Αποτελέσματα περιόδου	-	-	-	-	(2.748.928,02)	(2.748.928,02)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2015	**18.861.000,00**	**4.451.200,00**	**46.140,18**	**446.011,16**	**(17.817.221,89)**	**5.987.129,45**

Οι συνημμένες σημειώσεις (σελ. 13-36) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Προσάρτημα (Σημειώσεις) επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες σχετικά με την εταιρία (άρθρο 29 § 3):

Η εταιρία «ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΜΕΤΑΛΛΕΥΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (η Εταιρία) με διακριτικό τίτλο «ΕΛΜΙΝ Α.Ε.» συστάθηκε το 2002 ως Ανώνυμη Εταιρία και προήλθε από μετατροπή της Ομόρρυθμης Εταιρείας «ΜΕΤΑΛΛΕΥΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Ι. ΒΑΡΔΙΝΟΓΙΑΝΝΗΣ & ΣΙΑ ΟΕ» με τη διαδικασία του άρθρου 67 παρ. 2 του Κ.Ν. 2190/1920 και του Ν.Δ. 1297/1972. Η αποτίμηση της περιουσίας, έγινε από την επιτροπή του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/20 (αρ. πρωτ. 35882/02/12-12-2002 Νομαρχίας Αθηνών / Διεύθυνση Ανωνύμων Εταιρειών). Η Εταιρία είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα και η έδρα της βρίσκεται στον Δήμο Αθηναίων επί της οδού Οιτύλου 11 και διατηρεί ένα υποκατάστημα στην Αγία Μαρίνα Στυλίδος Νομού Φθιώτιδος με γραφεία και εγκαταστάσεις επεξεργασίας, αποθήκευσης και μεταφόρτωσης βωξίτη.

Η «ΕΛΜΙΝ Α.Ε.» είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 53465/01/Β/02/726, στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό 5035501000 και η διεύθυνσή της στο διαδίκτυο (site) είναι www.elmin.gr. Η διάρκειά της έχει ορισθεί έως το 2052, δύναται δε να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας της 13ης εταιρικής χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2015 (περίοδος 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2015) εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της 29ης Φεβρουαρίου 2016 και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων.
Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου εταιριών "KERNEOS S.A." με έδρα τη Γαλλία.

Οι βασικές δραστηριότητες της Εταιρίας, που καθορίζουν και τον σκοπό αυτής σύμφωνα με το καταστατικό της, είναι οι εξής:

- Η εκμετάλλευση στην Ελλάδα και στο εξωτερικό κάθε είδους μεταλλείων, ορυχείων και λατομείων, η επεξεργασία, αξιοποίηση και εμπορία των εξορυσσόμενων μεταλλευμάτων και ορυκτών, καθώς και η παροχή παντός είδους υπηρεσιών και συμβουλών σχετικά με την αξιοποίηση των μεταλλείων, ορυχείων και λατομείων.
- Η βιομηχανική παραγωγή, συμπαραγωγή και προμήθεια παντός είδους πρώτων υλών ή προϊόντων.
- Η εμπορία, διάθεση και διακίνηση, οι οδικές, σιδηροδρομικές, θαλάσσιες και εναέριες μεταφορές των ανωτέρω και παντός άλλου προϊόντος, καθώς και η προώθηση παντός είδους προϊόντος προς την ημεδαπή ή αλλοδαπή αγορά.
- Η ανάληψη και εκτέλεση πάσης φύσεως τεχνικών έργων Δημοσίων, Δημοτικών, ιδιωτικών και γενικά νομικών προσώπων ή συνεταιρισμών πάσης φύσεως. Η ανάληψη και εκτέλεση τεχνικών έργων πάσης φύσεως στο εσωτερικό ή το εξωτερικό για τα οποία απαιτείται ειδικό πτυχίο Εργολήπτη Δημοσίων Έργων οποιασδήποτε κατηγορίας και τάξης είτε όχι.
- Η ανάληψη και εκτέλεση πάσης φύσεως μελετών, επιβλέψεων και ερευνών.
- Η παραγωγή και εμπορία πάσης φύσεως οικοδομικών, οδοποιητικών και γενικά αδρανών υλικών.

- Οι πάσης φύσεως ναυτιλιακές εργασίες, ιδίως η αγορά, πώληση, διαχείριση και εκμετάλλευση πλοίων και η, εν γένει, διενέργεια θαλασσίων μεταφορών προσώπων και πραγμάτων.
- Οι πάσης φύσεως τουριστικές δραστηριότητες, ιδίως η αγορά, πώληση, η πάσης φύσεως μίσθωση και εκμετάλλευση ξενοδοχείων και λοιπών τουριστικών μονάδων ή εγκαταστάσεων και, εν γένει, η παροχή τουριστικών υπηρεσιών, ιδίως υπηρεσιών τουριστικού πράκτορα ή οργανωτή ταξιδίων.
- Η αντιπροσώπευση εμπορικών και βιομηχανικών οίκων του εξωτερικού ή εσωτερικού, που σχετίζονται άμεσα ή έμμεσα με οποιαδήποτε από τις παραπάνω δραστηριότητες.

Συνοπτικά οι βασικές πληροφορίες για την Εταιρία έχουν ως εξής:

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Jean Marc Novene	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
Λυμπέρης Πολυχρονόπουλος	Γενικός Διευθυντής
Marielle Raulin-Foissac	Μέλος
Philippe Raveneau	Μέλος
Αθανάσιος Σόλτας	Μέλος

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου λήγει την 30η Απριλίου 2017.

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Κωνσταντίνος Αραμπατζής
Αρ. Μ. ΣΟΕΛ 34351
Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε. μέλος της Crowe Horwath International
Αρ.Μ. ΣΟΕΛ 125

Εποπτεύουσα αρχή
Περιφέρεια Αττικής - Διεύθυνση Ανάπτυξης Κεντρικού Τομέα Αθηνών

Νομικός Τύπος
Ανώνυμη Εταιρία

Διεύθυνση Έδρας
Οιτύλου 11, Τ.Κ. 11523, Αθήνα

Αριθμός Γενικού Εμπορικού Μητρώου
5035501000

Αριθμός Μητρώου Ανωνύμων Εταιριών
53465/01/Β/02/726

Αριθμός φορολογικού μητρώου
099827796

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας της 31ης Δεκεμβρίου 2015, που καλύπτουν την χρήση από την 1η Ιανουαρίου έως και την 31η Δεκεμβρίου 2015, καταρτίσθηκαν από τη Διοίκησή της με βάση τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (ΕΛΠ), σε πλήρη συμφωνία με τον Ν. 4308/2014.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας της 31ης Δεκεμβρίου 2015 είναι οι πρώτες χρηματοοικονομικές καταστάσεις που συντάσσονται από την Εταιρία με βάση τα ΕΛΠ. Για τις χρήσεις έως και την 31η Δεκεμβρίου 2014 η Εταιρία τηρούσε τα λογιστικά της βιβλία και συνέτασσε τις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις με βάση τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 λαμβάνοντας υπόψη τις διατάξεις της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας εφόσον και όπου αυτό ήταν απαιτητό. Συνεπώς, τα δεδομένα της συγκριτικής περιόδου της 31ης Δεκεμβρίου 2014, που συμπεριλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας της 31ης Δεκεμβρίου 2015, προσαρμόστηκαν και αναμορφώθηκαν ώστε να ευθυγραμμιστούν με τις διατάξεις των ΕΛΠ.

Η Εταιρία εμπίπτει στις οντότητες της παραγράφου 2(α) του άρθρου 1 του Ν. 4308/2014 και κατατάσσεται στην κατηγορία των μεσαίων οντοτήτων του άρθρου 2 του Ν. 4308/2014. Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους και η Εταιρία λειτουργεί με την παραδοχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας. Το νόμισμα παρουσίασης και λειτουργίας της Εταιρίας είναι το ευρώ.

2. Παράγοντες που επηρεάζουν την προοπτική της Εταιρίας ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα (άρθρο 29 § 4):

Στην κλειόμενη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2015, η Εταιρεία παρουσίασε, μεταξύ άλλων, τα παρακάτω μεγέθη:

- Το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων στις 31.12.2015 ανήλθε σε € 20.591.949,78 (το αντίστοιχο ποσό στις 31.12.2014 ήταν € 21.295.840,65) έναντι των κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού που ανήλθαν σε € 6.701.392,45 (31.12.2014: € 10.406.509,11).
- Το σύνολο των μη κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού στις 31.12.2015 ανήλθε σε € 28.021.342,96 (31.12.2014: € 38.760.868,53) και οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις σε € 8.143.656,18 (31.12.2014: € 8.476.956,95).
- Τα ίδια κεφάλαια (καθαρή θέση) στις 31.12.2015 (ως συνέπεια των ανωτέρω μεγεθών) ήταν € 5.987.129,45 (31.12.2014: € 19.394.580,04).

Όπως προκύπτει από τα ανωτέρω μεγέθη, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρίας την 31.12.2015 έχει καταστεί μικρότερο του ημίσεως του μετοχικού κεφαλαίου και συνεπώς συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 47 του κωδ. Ν. 2190/1920. Οι διατάξεις του άρθρου 47 στη χρήση 2015 έχουν εφαρμογή λόγω μεμονομένου γεγονότος και συγκεκριμένα λόγω της απομείωσης των ενσώματων παγίων και των μη κυκλοφορούντων στοιχείων υπό κατασκευή κατά € 10,6 εκ. στην κλειόμενη χρήση όπως αναλύεται εκτενέστερα στη σημείωση Νο 3IIβ.

Προκειμένου να αρθούν οι προυποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 47 του Κ.Ν. 2190/1920, η Διοίκηση της Εταιρίας έχει σκοπό να λάβει κατάλληλα μέτρα, όπως αυτά θα αποφασιστούν στην επερχόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της. Σημειώνεται πως ήδη, από τις προηγούμενες χρήσεις, η πλειοψηφία των μετοχών της Εταιρίας εξαγοράστηκε από πολυεθνικό όμιλο που δραστηριοποιείται στη βιομηχανία αλουμινίου και τσιμέντου.

Η Εταιρία δραστηριοποιείται στην Ελλάδα. Ως εκ τούτου η μελλοντική πορεία των εργασιών της επηρεάζεται άμεσα από τις εξελίξεις στην ελληνική οικονομία. Οι εξελίξεις κατά τη διάρκεια του 2015 και οι συζητήσεις σε εθνικό και διεθνές επίπεδο σχετικά με την επανεξέταση των όρων του προγράμματος χρηματοδότησης της Ελλάδας, καθιστούν το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στη χώρα ευμετάβλητο. Η επιστροφή στην οικονομική σταθερότητα εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τις ενέργειες και τις αποφάσεις θεσμικών οργάνων στη χώρα και στο εξωτερικό. Λαμβάνοντας υπόψη τη φύση των δραστηριοτήτων και τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας, τυχόν αρνητικές εξελίξεις δεν αναμένεται να επηρεάσουν σημαντικά την ομαλή λειτουργία της. Παρ' όλα αυτά η Διοίκηση εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

Συνεπώς, δεν υπάρχουν σημαντικοί παράγοντες που να θέτουν σε κίνδυνο την προοπτική της εταιρείας ως συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

3. Λογιστικές αρχές και μέθοδοι (άρθρο 29 § 5):

I) <u>Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές και μέθοδοι</u>

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΕΛΠ απαιτεί την εφαρμογή συγκεκριμένων λογιστικών αρχών και μεθόδων. Για την παρακολούθηση των επιμέρους στοιχείων των χρηματοοικονομικών καταστάσεων η Εταιρία ακολουθεί τις παρακάτω λογιστικές πολιτικές:

(α) Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία:

Όλα τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημίες απομείωσης.

Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων ήτοι κάθε δαπάνη που απαιτείται για να περιέλθει ένα περιουσιακό στοιχείο στην παρούσα κατάσταση ή θέση ή επιδιωκόμενη χρήση. Οι μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν είναι πιθανό ότι τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που θα εισρεύσουν στην Εταιρία και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της περιόδου που πραγματοποιούνται.

Ειδικότερα, το κόστος των ιδιοπαραγόμενων πάγιων στοιχείων (εγκαταστάσεις προσπελαστικών στοών μεταλλείων) 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 εν λόγω πάγιο στοιχείο, στο βαθμό που τα ποσά αυτά αναφέρονται στην περίοδο κατασκευής. Η εταιρεία δεν επιβαρύνει το κόστος των ιδιοπαραγόμενων πάγιων στοιχείων μακράς περιόδου κατασκευής ή παραγωγής με τόκους εντόκων υποχρεώσεων κατά το μέρος που αναλογούν σε αυτό.

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

Στο τέλος κάθε χρήσης, η Διοίκηση της Εταιρίας, κατά πάγια τακτική, κεφαλαιοποιεί ορισμένα έξοδα που συνδέονται άμεσα με την κατασκευή προσπελαστικών στοών στα μεταλλεία/ορυχεία όπως αμοιβές μεταλλειολόγων και γεωτρυπανιστών, μισθώματα, επισκευές και αποσβέσεις μηχανολογικού εξοπλισμού, αναλώσεις καυσίμων και υλικών καθώς και αμοιβές τρίτων σχετικές με τη διάνοιξη των στοών.

Οι αποσβέσεις των ενσώματων παγίων στοιχείων του ενεργητικού, εκτός των γηπέδων και οικοπέδων που δεν αποσβένονται, αρχίζουν όταν τα πάγια στοιχεία είναι έτοιμα για τη χρήση για την οποία προορίζονται και υπολογίζονται με βάση τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της προβλεπόμενης ωφέλιμης οικονομικής ζωής τους. Η ωφέλιμη οικονομική ζωή των ενσώματων παγίων στοιχείων εκτιμήθηκε από τη Διοίκηση ως ακολούθως:

- Κτίρια και τεχνικά έργα 25 έτη.
- Εγκαταστάσεις στοών μεταλλείων 25 έτη
- Μηχανήματα και λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός 10 έτη.
- Μεταφορικά μέσα από 6 έως 10 έτη.
- Έπιπλα, Η/Υ και λοπός εξοπλισμός από 5 έως 10 έτη.

Υφίστανται ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία όπως τεχνικά έργα ύψους € 12.661.185,26 που αφορούν σε εργασίες κατασκευής στοών μεταλλείων και μηχανήματα ύψους € 172.400,00 που αφορούν μηχανολογικό εξοπλισμό εξόρυξης, τα οποία δεν αποσβένονται καθώς είτε δεν έχει ξεκινήσει είτε έχει διακοπεί η εκμετάλλευσή τους. Η εταιρεία εκτιμά ότι το κόστος απόκτησης/κατασκευής τους είναι πλήρως ανακτήσιμο βάσει της μελλοντικής εκμετάλλευσης και πωλήσεων της εταιρείας

Ζημία απομείωσης ενσώματου παγίου στοιχείου καταχωρείται όταν εκτιμάται ότι η λογιστική αξία του στοιχείου έχει υπερβεί την ανακτήσιμη αξία του. Ανακτήσιμη αξία ενός παγίου είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της εύλογης αξίας του, μειωμένης με το κόστος διάθεσής του, και της αξίας χρήσης αυτού. Αξία χρήσης ενός παγίου είναι η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να προκύψουν από τη συνεχή χρήση του, και από τη διάθεσή του στο τέλος της ωφέλιμης οικονομικής ζωής του.

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν οι σχετικές ενδείξεις. Ενδείξεις απομείωσης, μεταξύ άλλων, αποτελούν:

- Δυσμενείς μεταβολές στο τεχνολογικό, οικονομικό και νομικό περιβάλλον της οντότητας,

- Η αύξηση των επιτοκίων της αγοράς ή άλλων ποσοστών αποδόσεων μιας επένδυσης που είναι πιθανόν να οδηγήσει σε σημαντική μείωση της ανακτήσιμης αξίας του στοιχείου και
- Η απαξίωση ή φυσική βλάβη ενός στοιχείου.

Για να αναγνωριστεί η ζημία απομείωσης θα πρέπει αυτή να κριθεί ότι είναι μονίμου χαρακτήρα και σημαντικού ποσού. Οι ζημίες απομείωσης αναστρέφονται στα αποτελέσματα, όταν οι συνθήκες που τις προκάλεσαν παύουν να υφίστανται. Η λογιστική αξία ενός παγίου μετά την αναστροφή της ζημίας απομείωσης δεν μπορεί να υπερβεί τη λογιστική αξία που θα είχε το πάγιο αυτό εάν δεν είχε αναγνωριστεί η ζημία απομείωσης.

Το κέρδος ή ζημιά που προκύπτει από την πώληση ενός ενσώματου παγίου προσδιορίζεται ως η διαφορά μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται κατά την πώληση και της λογιστικής αξίας του παγίου και καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

(β) Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία:

Τα άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία (άδειες λογισμικού, δικαιώματα-παραχωρήσεις μεταλλείων/ορυχείων) αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, τα άυλα στοιχεία με περιορισμένη ωφέλιμη οικονομική ζωή επιμετρώνται στο κόστος κτήσης, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν ζημίες απομείωσης όταν κρίνεται ότι αυτές οι ζημίες απομείωσης είναι μονίμου χαρακτήρα και σημαντικού ποσού.

Ειδικά για τα δικαιώματα (παραχωρήσεις) χρήσης μεταλλείων/ορυχείων, το αρχικό κόστος κτήσεώς τους καταχωρήθηκε βάσει της αξίας των δικαιωμάτων βιομηχανικής ιδιοκτησίας που προέκυψε από την έκθεση εκτίμησης της 28/11/2002 της επιτροπής του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/1920 προς τη Νομαρχία Αθηνών, σχετικά με την αξία των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της εταιρίας «Μεταλλευτικές Επιχειρήσεις Ι. Βαρδινογιάννης και ΣΙΑ Ο.Ε.» προκειμένου να μετατραπεί σε Ανώνυμη Εταιρία με την μεταγενέστερη επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΜΕΤΑΛΛΕΥΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.».

Η απόσβεση των αύλων στοιχείων με συμβατικά καθοριζόμενο χρόνο χρήσης, όπως είναι τα δικαιώματα χρήσης μεταλλειων/ορυχείων, γίνεται εντός του χρόνου αυτού δηλαδή εντός διάρκειας 25 ετών που είναι ο χρόνος παραγωγικής χρησιμότητας των δικαιωμάτων αυτών. Ο συντελεστής απόσβεσης που προκύπτει είναι 4%. Ταυτόχρονα όμως, απαραίτητη προυπόθεση για να λογιστούν ετήσιες αποσβέσεις σε ένα δικαίωμα χρήσης μεταλλείου/ορυχείου είναι κατά τη διάρκεια του ίδιου οικονομικού έτους, να πραγματοποιηθεί στο μεταλλείο/ορυχείο αυτό (για το οποίο έχει παραχωρηθεί δικαίωμα χρήσης του) εκμετάλλευση και παραγωγή/εξόρυξη μεταλλεύματος. Συνεπώς, δεν πραγματοποιούνται αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης μεταλλείων/ορυχείων όταν τα μεταλλεία/ορυχεία αυτά είναι εκτός εκμεταλλεύσεως ήτοι δεν πραγματοποιείται παραγωγή/εξόρυξη μεταλλεύματος.

Υφίστανται άυλα περιουσιακά στοιχεία ύψους € 7.704.250,00 που αφορούν σε δικαιώματα (παραχωρήσεις) μεταλλείων, τα οποία δεν αποσβένονται καθώς είτε δεν έχει ξεκινήσει είτε έχει διακοπεί η εκμετάλλευσή τους. Η Διοίκηση της Εταιρίας εκτιμά ότι το κόστος απόκτησης τους είναι πλήρως ανακτήσιμο βάσει της μελλοντικής εκμετάλλευσης και πωλήσεων της Εταιρίας.

Για τα στοιχεία χωρίς συμβατικά καθοριζόμενο χρόνο χρήσης, οι αποσβέσεις διενεργούνται με βάση την εκτιμώμενη ωφέλιμη οικονομική ζωή τους. Τα στοιχεία με περιορισμένη ωφέλιμη οικονομική ζωή αφορούν λογισμικά με εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή 5 ετών (συντελεστής απόσβεσης 20%). Δαπάνες που απαιτούνται για την ανάπτυξη και συντήρηση των λογισμικών προγραμμάτων καταχωρούνται ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται.

Τα άυλα στοιχεία με απεριόριστη ωφέλιμη οικονομική ζωή επιμετρώνται στο κόστος κτήσης μείον αποσβέσεις με συντελεστή απόσβεσης 10% και μείον ζημίες απομείωσης όταν κρίνεται ότι αυτές (ζημίες απομείωσης) είναι μόνιμου χαρακτήρα.

Οι δαπάνες έρευνας ή οι δαπάνες για δραστηριότητες στη φάση έρευνας (π.χ. μελέτες για ύπαρξη απολήψιμων αποθεμάτων μεταλλεύματος σε νέα ή προυπάρχοντα κοιτάσματα μεταλλεύματος) καταχωρίζονται στα αποτελέσματα, σε ειδικό κονδύλι με την ονομασία «Έξοδα Ερευνών», και δεν λογίζονται σαν άυλα περιουσιακά στοιχεία διότι δεν διενεργούνται απαραίτητα προκειμένου να δημιουργηθεί εσωτερικά (από την ίδια την Εταιρία) ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο. Στη φάση της έρευνας, η Εταιρία δεν μπορεί να αποδείξει ότι υπάρχει ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο το οποίο θα δημιουργήσει πιθανά μελλοντικά οικονομικά οφέλη. Δαπάνες που απαιτούνται για την ανάπτυξη και συντήρηση των λογισμικών προγραμμάτων καταχωρούνται ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται.

Τα έξοδα πολυετούς απόσβεσης (με αξία κτήσης € 107.323,55), που περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Λοιπά άυλα πάγια στοιχεία» του Ενεργητικού του Ισολογισμού, δεν πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισης των ΕΛΠ, αναγνωρίζονται όμως με το προηγούμενο λογιστικό πλαίσιο (Κ.Ν. 2190/1920) και συνεπώς μπορούν να εμφανίζονται στον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2015 και μεταγενέστερα, μέχρι την ολοσχερή απόσβεσή τους, βάσει και των κείμενων φορολογικών διατάξεων (Ν. 4172/2013). Τα έξοδα αυτά αποσβέστηκαν στην παρούσα χρήση (όπως και στην προηγούμενη χρήση) με συντελεστή 10%, όπως προβλέπεται από τον ισχύοντα για τη χρήση 2015 κώδικα φορολογίας εισοδήματος (Ν. 4172/2013). Από 1/1/2015 και μετά, η Εταιρία δεν καταχωρεί έξοδα σε λογαριασμούς εξόδων πολυετούς απόσβεσης.

(γ) Προκαταβολές και μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία υπό κατασκευή

Τα στοιχεία αυτά που δεν περιλαμβάνονται στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αφορούν κυρίως προκαταβολές και ακινητοποιήσεις (μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία) υπό εκτέλεση/κατασκευή. Οι προκαταβολές αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης (καταβαλλόμενα ποσά). Μεταγενέστερα επιμετρώνται στο αρχικό κόστος κτήσης, μείον τα χρησιμοποιηθέντα ποσά βάσει της αρχής του δουλευμένου και τυχόν ζημίες απομείωσης. Τα λοιπά μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης. Μεταγενέστερα επιμετρώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσης και ανακτήσιμης αξίας.

(δ) Αποθέματα

Τα πάσης φύσεως αποθέματα (έτοιμα προϊόντα, εμπορεύματα, αναλώσιμα υλικά και ανταλλακτικά) επιμετρώνται στη χαμηλότερη αξία, μεταξύ του κόστους κτήσεως και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας ώστε να διασφαλίζεται ότι τα αποθέματα παρουσιάζονται πάντοτε σε ποσό που είναι ανακτήσιμο. Το κόστος των αποθεμάτων περιλαμβάνει την αξία κτήσης προσαυξημένη με κάθε είδους δαπάνη η οποία απαιτείται προκειμένου να φτάσουν στην παρούσα κατάσταση και θέση τους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη

αξία ορίζεται ως η εκτιμώμενη τιμή διάθεσης του αποθέματος στην κανονική πορεία της επιχειρηματικής δραστηριότητας, μειωμένη κατά το τυχόν κόστος που απαιτείται για την ολοκλήρωσή του και για την πραγματοποίηση της διάθεσης.

Το κόστος κτήσης των ετοίμων προϊόντων προσδιορίζεται με το μέσο σταθμικό κόστος παραγωγής. Το κόστος κτήσης των λοιπών αποθεμάτων (εμπορεύματα, αναλώσιμα υλικά και ανταλλακτικά) προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού όρου η οποία ακολουθείται πάγια.

Σχηματίζονται επαρκείς προβλέψεις για βραδέως κινούμενα και απαξιωμένα αποθέματα ή αποθέματα που θα απαξιωθούν σε βραχύ χρονικό διάστημα, εφόσον κρίνεται απαραίτητο. Η ζημία που προκύπτει από την επιμέτρηση των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία όταν αυτή είναι μικρότερη του κόστους κτήσης, αναγνωρίζεται στις ζημίες απομείωσης και επιβαρύνει το κόστος πωλήσεων στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την περίοδο που εμφανίζεται.

(ε) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται κατά την αρχική τους αναγνώριση στο κόστος που απαιτήθηκε για την απόκτησή τους. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει το σύνολο των ταμειακών διαθεσίμων (ή ταμειακών ισοδύναμων) ή την εύλογη αξία άλλου ανταλλάγματος που διατέθηκε για την απόκτηση, πλέον δαπάνες αγοράς. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, η επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων γίνεται στο κόστος κτήσης μείον τυχόν ζημίες απομείωσης, εκτός από τα έντοκα, τα οποία, όταν τα ποσά, ο χρόνος λήξεώς τους ή το επιτόκιο είναι σημαντικά, αποτιμούνται στο αποσβέσιμο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου ή με τη σταθερή μέθοδο. Η Διοίκηση της Εταιρίας εφαρμόζει την επιμέτρηση στο κόστος κτήσεως μείον τις ζημίες απομείωσης, για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, συμπεριλαμβανομένων των εντόκων χρηματοοικονομικών στοιχείων καθώς εκτιμά ότι η μέθοδος του αποσβέσιμου κόστους δεν έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Οι προκύπτοντες τόκοι αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της περιόδου που αφορούν. Οι ζημίες απομείωσης λογίζονται όταν κρίνεται ότι αυτές (ζημίες απομείωσης) είναι μόνιμου χαρακτήρα και σημαντικού ποσού.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2015 αφορούν συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρίες, απαιτήσεις (εμπορικές και λοιπές) και χρηματικά διαθέσιμα.

Η βασική προϋπόθεση για να προκύπτει η σχέση μητρικής προς θυγατρική είναι η άμεση ή έμμεση συμμετοχή στο κεφάλαιο της άλλης (θυγατρικής) οντότητας, η οποία είτε από μόνη της (συμμετοχική ιδιότητα) είτε σε συνδυασμό με άλλες προϋποθέσεις, παρέχει στην μητρική τη δυνατότητα ελέγχου επί της άλλης οντότητας (θυγατρικής). Σχέση μητρικής προς θυγατρική προκύπτει επίσης και από την άσκηση κυριαρχικής επιρροής ή ελέγχου επί της άλλης οντότητας, έστω και αν δεν υπάρχει συμμετοχή.

Η Εταιρία συμμετέχει στις επιχειρήσεις του κατωτέρω πίνακα:

ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
ΕΛΑΤ Α.Ε.	102.000,00	61,54%
ΜΕΤΑΛΛΕΙΩΝ ΜΕΤΑΛΛΕΥΜΑΤΩΝ Α.Ε.	1.838.323,00	100,00%
ΜΕΤΑΛΛΕΥΤΙΚΟ ΠΑΡΚΟ ΦΩΚΙΔΑΣ Α.Μ.Κ.Ε.	14.673,51	98,04%
ΣΥΝΟΛΟ	**1.954.996,51**	

Η Διοίκηση της Εταιρίας θεωρεί ότι η εύλογη αξία των συμμετοχών σε θυγατρικές συμπίπτει με την εσωτερική λογιστική αξία των μετοχών τους, συνολικού ποσού € 56.695,00 (αθροιστικά για τις τρεις θυγατρικές του ανωτέρω πίνακα) όπως προκύπτει από τους δημοσιευμένους ισολογισμούς τους κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015.

Η Εταιρία, σε εφαρμογή του άρθρου 31 του Ν. 4308/2014 και στη βάση του ότι ο όμιλος στον οποίο συμμετέχει ως μητρική εταιρία είναι ένας μεσαίος όμιλος, δεν έχει υποχρέωση σύνταξης ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Ταυτόχρονα καμία από τις οντότητες του ομίλου δεν είναι δημοσίου ενδιαφέροντος.

Τα μερίσματα που προκύπτουν από τις συμμετοχές σε θυγατρικές αναγνωρίζονται ως έσοδα στα αποτελέσματα, κατά το χρόνο που εγκρίνονται από τα αρμόδια όργανα αυτών (Γενική Συνέλευση των Μετόχων τους).

Οι εμπορικές απαιτήσεις και οι λοιπές απαιτήσεις επιμετρώνται στο κόστος κτήσης μείον τις εκτιμώμενες ζημίες απομείωσης. Η Διοίκηση εξετάζει κατ' έτος την ανακτησιμότητα των κονδυλίων που περιλαμβάνονται στις απαιτήσεις από πελάτες και τρίτους, σε συνδυασμό και με εξωτερική πληροφόρηση (επικοινωνία με πελάτες για συμφωνία υπολοίπου και ενημέρωση από νομικό σύμβουλο για την έκβαση διαφόρων υποθέσεων με πελάτες), προκειμένου να αποφασίσει για την ανακτησιμότητα των κονδυλίων που περιλαμβάνονται στους λογαριασμούς απαιτήσεων. Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού όλες οι καθυστερημένες ή επισφαλείς απαιτήσεις εκτιμώνται για να προσδιοριστεί η αναγκαιότητα ή μη πρόβλεψης ζημίας απομείωσης. Το υπόλοιπο της πρόβλεψης προσαρμόζεται κατάλληλα ώστε να αντανακλά τη σχετική πιθανή απώλεια. Οι ζημιές απομείωσης, όταν προκύπτουν, καταχωρούνται απ' ευθείας στα αποτελέσματα χρήσης.

Στα χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνονται τα χρηματικά διαθέσιμα στο ταμείο, οι καταθέσεις σε Τράπεζες και οι βραχυπρόθεσμες επενδύσεις (διάρκειας μικρότερης του τριμήνου) άμεσης ρευστοποίησης και μηδενικού κινδύνου. Οι καταθέσεις της Εταιρίας σε τράπεζες κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015 και 2014, δεν περιλαμβάνουν δεσμευμένα ποσά.

(στ) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αποτιμούνται στα ονομαστικά ποσά τους, εκτός από τις μακροπρόθεσμης λήξεως, οι οποίες αποτιμούνται στο αποσβέσιμο κόστος.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης και επιμετρούνται μεταγενέστερα στα ονομαστικά τους ποσά. Εφόσον είναι έντοκες, οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος με την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου ή την σταθερή μέθοδο, εάν αυτή η επιμέτρηση έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Η

Διοίκηση της Εταιρίας εφαρμόζει την επιμέτρηση στο κόστος κτήσης για όλες τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, συμπεριλαμβανομένων των εντόκων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων καθώς εκτιμά ότι η μέθοδος του αποσβέσιμου κόστους δεν έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Οι προκύπτοντες τόκοι από τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα ως χρηματοοικονομικό κόστος (τόκοι έξοδα).

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που περιλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2015 αφορούν υποχρεώσεις που προέρχονται από δανειακές συμβάσεις, εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις.

Οι υποχρεώσεις από δάνεια καταχωρούνται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, εκτός εάν η Εταιρία έχει το δικαίωμα να αναβάλει την τακτοποίηση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Η Εταιρία έχει κατατάξει δανειακές υποχρεώσεις προς την Τράπεζα Πειραιώς ύψους € 8.018.160,17 οι οποίες αφορούν συμβάσεις πίστωσης ανοιχτών αλληλόχρεων λογαριασμών ως μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις καθώς θεωρείται ότι θα ανανεωθούν και η εξόφληση τους θα πραγματοποιηθεί σε περίοδο μεγαλύτερη του ενός έτους από το τέλος χρήσης της 31/12/2015. Συγκεκριμένα, πρόκειται για υπόλοιπο δανείου για το οποίο η αρχική σύμβαση είχε υπογραφεί το 2002 και έκτοτε ανανεώνεται κάθε τρίμηνο με την τελευταία ανανέωση να αφορά την περίοδο 21/1/2016 – 21/4/2016. Για τη σύμβαση αυτή έχει δοθεί ως σχετικό ενέχυρο η σύμβαση πωλήσεων με την KERNEOS.

(ζ) Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρώνται μεταγενέστερα στο ονομαστικό ποσό που αναμένεται να απαιτηθεί για τον διακανονισμό τους. Το ποσό αυτό προσδιορίζεται ως «η βέλτιστη εκτίμηση». Σε περιπτώσεις προβλέψεων σημαντικού ποσού ή και χρόνου διακανονισμού που εκτιμάται ότι θα έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, ενδεχομένως να απαιτείται προεξόφληση του ονομαστικού ποσού της πρόβλεψης. Στην περίπτωση που γίνεται προεξόφληση, η πρόβλεψη ανελίσσεται εφεξής με το επιτόκιο της προεξόφλησης, με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων.

Το έξοδο σχετικά με μια πρόβλεψη καταχωρείται στα αποτελέσματα, μειωμένο κατά το ποσό της εισπραχθείσας αποζημίωσης. Μια πρόβλεψη χρησιμοποιείται μόνο για τα έξοδα για τα οποία είχε αρχικώς σχηματιστεί πρόβλεψη. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία Ισολογισμού και προσαρμόζονται καταλλήλως. Διαφορές που προκύπτουν είτε κατά την επανεκτίμηση είτε κατά τον διακανονισμό των προβλέψεων, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα ως κέρδη ή ζημίες της περιόδου στην οποία προκύπτουν.

Η Διοίκηση της Εταιρίας εκτιμά ότι κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015 δεν υφίσταται ανάγκη σχηματισμού προβλέψεων για ενδεχόμενες υποχρεώσεις διότι αυτές δεν μπορούν να οδηγήσουν σε σημαντική εκροή οικονομικών πόρων για την Εταιρία ή διότι δεν μπορεί να γίνει αξιόπιστη εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

(η) Κρατικές Επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις μπορεί να αφορούν είτε την απόκτηση περιουσιακών στοιχείων είτε την επιχορήγηση εξόδων. Είτε αφορούν απόκτηση περιουσιακών στοιχείων είτε επιχορήγηση εξόδων, οι κρατικές επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται αρχικά ως υποχρεώσεις (μακροπρόθεσμες ή βραχυπρόθεσμες) στην περίοδο που εισπράττονται ή στην περίοδο που καθίσταται οριστική η έγκρισή τους, και με την προϋπόθεση ότι είναι σφόδρα πιθανό ότι θα εισπραχθούν. Συνήθως, η έγκριση των επιχορηγήσεων θεωρείται οριστική, όταν η οντότητα έχει τεκμηριωμένα συμμορφωθεί με τους όρους που διέπουν την χορήγησή τους. Οι κρατικές επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται με τα ποσά που εισπράττονται ή εγκρίνονται οριστικά.

Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, οι κρατικές επιχορηγήσεις για την απόκτηση παγίων περιουσιακών στοιχείων αποσβένονται με τη μεταφορά τους στα αποτελέσματα ως έσοδα, στην ίδια περίοδο και με τρόπο αντίστοιχο της μεταφοράς στα αποτελέσματα (μέσω των αποσβέσεων) της λογιστικής αξίας του παγίου στοιχείου που επιχορηγήθηκε. Σε περίπτωση που οι επιχορηγήσεις αφορούν περιουσιακά στοιχεία που δεν υπόκεινται σε απόσβεση βάσει των προβλέψεων του νόμου, τα σχετικά ποσά μεταφέρονται στα αποτελέσματα ως έσοδα βάσει της γενικής αρχής του δουλευμένου, δηλαδή στην περίοδο που η οντότητα έχει εκπληρώσει οριστικά όλες τις δεσμεύσεις που σχετίζονται με την χορήγηση της επιχορήγησης.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που λαμβάνονται για κάλυψη εξόδων μεταφέρονται στα αποτελέσματα ως έσοδα στην περίοδο στην οποία τα επιχορηγηθέντα έξοδα βαρύνουν τα αποτελέσματα.

(ι) Φόροι εισοδήματος

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων και περιλαμβάνει τον φόρο εισοδήματος της χρήσης, που προκύπτει βάσει της φορολογικής νομοθεσίας, και τις διαφορές φορολογικού ελέγχου για φόρο εισοδήματος και προσαυξήσεις που αφορούν προηγούμενες χρήσεις. Οι τρέχοντες φόροι υπολογίζονται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στις διαχειριστικές χρήσεις με τις οποίες σχετίζονται, βασιζόμενοι στο φορολογητέο κέρδος της χρήσης. Για τη χρήση 2015, σύμφωνα με τις διατάξεις του του Ν.4172/2013 «Κώδικας Φορολογίας Εισοδήματος», προβλέπεται ότι τα κέρδη από επιχειρηματική δραστηριότητα που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα φορολογούνται με συντελεστή 29%.

Η Διοίκηση σε τακτά χρονικά διαστήματα αξιολογεί την θέση της σε θέματα που σχετίζονται με τις φορολογικές αρχές και αναγνωρίζει προβλέψεις όπου είναι αναγκαίο για τα ποσά που αναμένονται να πληρωθούν στις φορολογικές αρχές. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015 η Διοίκηση της Εταιρίας εκτιμά ότι δεν υπάρχει λόγος σχηματισμού προβλέψεων για διαφορές φορολογικού ελέγχου.

Η εταιρεία δεν έχει επιλέξει την καταχώριση αναβαλλόμενων φόρων.

(κ) Έσοδα

Τα έσοδα από πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν: (α) μεταβιβάζονται στον αγοραστή οι ουσιαστικοί κίνδυνοι και τα οφέλη που συνδέονται με την κυριότητά τους, (β) τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από τον αγοραστή και (γ) τα οικονομικά οφέλη από τη συναλλαγή μπορούν να

επιμετρηθούν αξιόπιστα και θεωρείται σφόδρα πιθανή η εισροή τους στην οντότητα. Η Διοίκηση της Εταιρίας εκτιμά ότι οι προϋποθέσεις αυτές ικανοποιούνται κατά την στιγμή της πώλησης όπου εκδίδονται και τα σχετικά παραστατικά. Όταν η Εταιρία παρέχει κίνητρα στους πελάτες της, το κόστος αυτών των κινήτρων αναγνωρίζεται μειωτικά των εσόδων.

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται κατά το χρόνο που παρασχέθηκαν οι σχετικές υπηρεσίες με βάση το ποσοστό ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών και εφόσον θεωρείται σφόδρα πιθανή η εισροή του οικονομικού οφέλους της συναλλαγής. Εναλλακτικά και όταν δεν υπάρχει ουσιώδης επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών επιμετρώνται με την μέθοδο της ολοκληρωμένης σύμβασης.

Τα έσοδα από τόκους λογίζονται βάσει της αρχής του δουλευμένου. Τα έσοδα από μερίσματα ή το εισόδημα από τη συμμετοχή στην καθαρή θέση άλλων οντοτήτων, αναγνωρίζονται ως έσοδα όταν εγκρίνονται από το αρμόδιο όργανο που αποφασίζει τη διανομή τους και συνεπώς θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους. Τα δικαιώματα αναγνωρίζονται ως έσοδα βάσει των σχετικών συμβατικών όρων.

Τα έσοδα από ενοίκια καταχωρούνται με την ευθεία μέθοδο με βάση τους όρους της μίσθωσης. Τα έσοδα από κρατικές επιχορηγήσεις καταχωρούνται όταν η αναλογούσα στην επιχορήγηση δαπάνη έχει πραγματοποιηθεί.

(κα) Έξοδα

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων βάσει της αρχής του δουλευμένου. Οι πληρωμές που πραγματοποιούνται για λειτουργικές μισθώσεις μεταφέρονται στα αποτελέσματα ως έξοδα, κατά το χρόνο χρήσεως του μισθίου. Τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση.

(κβ) Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται κατά την αρχική αναγνώριση στο νόμισμα στο οποίο καταρτίζονται οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας με την ισχύουσα συναλλαγματική ισοτιμία κατά την ημερομηνία της εκάστοτε συναλλαγής. Στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς: (α) τα νομισματικά στοιχεία μετατρέπονται με την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας του ισολογισμού, (β) τα μη νομισματικά στοιχεία που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα και επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως, μετατρέπονται με την ισοτιμία της αρχικής αναγνώρισης. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν (κέρδη ή ζημίες) από τον διακανονισμό νομισματικών στοιχείων ή από τη μετατροπή τους με ισοτιμία διαφορετική από την ισοτιμία μετατροπής κατά την αρχική αναγνώριση ή κατά τη σύνταξη προγενέστερων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της περιόδου που προκύπτουν.

Το νόμισμα παρουσίασης και κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας είναι το Ευρώ.

Στην κλειόμενη χρήση, τα διαθέσιμα σε USD της 31.12.2015 αποτιμήθηκαν με βάση την επίσημη τιμή του Ξ.Ν της 31.12.2015 και προέκυψαν σωρευτικά χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές ποσού € 5.818,66 οι οποίες επιβάρυναν τα αποτελέσματα χρήσης. Οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις σε USD της 31.12.2015

αποτιμήθηκαν στην επίσημη τιμή αγοράς του Χ.Α. της 31.12.2015 και προέκυψαν σωρευτικά πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές ποσού € 173,71 οι οποίες ωφέλησαν τα αποτελέσματα χρήσης.

(κγ) Διανομή μερισμάτων

Το διανεμητέο μέρισμα στους μετόχους της Εταιρίας καταχωρείται ως υποχρέωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που θα ανακοινωθεί και θα εγκριθεί από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

(κδ) Μισθώσεις

Περιπτώσεις στις οποίες η Εταιρία είναι μισθωτής

i) Λειτουργική μίσθωση: Μισθώσεις όπου ουσιωδώς οι κίνδυνοι και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου διατηρούνται από τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές (δόσεις) που πραγματοποιούνται για λειτουργικές μισθώσεις, συμπεριλαμβανομένων των προκαταβολών, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης, με τη σταθερή μέθοδο, αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

ii) Χρηματοδοτική μίσθωση: Οι μισθώσεις παγίων όπου στην Εταιρία αναλαμβάνει ουσιωδώς όλους τους κινδύνους και οφέλη του περιουσιακού στοιχείου, ανεξάρτητα από την τελική μεταβίβαση ή μη της κυριότητας, ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της πραγματικής αξίας του μισθωμένου παγίου στοιχείου και της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Η αντίστοιχη υποχρέωση προς το μισθωτή, καθαρή από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζεται στον ισολογισμό ως υποχρέωση χρηματοδοτικής μίσθωσης. Τα αντίστοιχα χρηματοοικονομικά έξοδα καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Όλες οι μισθώσεις της Εταιρίας που βασίζονται σε συμβάσεις (ιδιωτικά συμφωνητικά) μίσθωσης που καταρτίσθηκαν με ημερομηνία πριν την 1/1/2014 αντιμετωπίζονται λογιστικά σαν λειτουργικές μισθώσεις, ακολουθώντας τις επιταγές του κώδικα φορολογίας εισοδήματος (Ν. 4172/2013) που επιτρέπει τον συγκεκριμένο λογιστικό χειρισμό για τις μισθώσεις αυτές. Μετά την 1/1/2014 δεν έχουν καταρτισθεί νέα ιδιωτικά συμφωνητικά μισθώσεων. Συνεπώς, όλες οι μισθώσεις της Εταιρίας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015 και 2014 είναι λειτουργικές.

Περιπτώσεις στις οποίες η Εταιρία είναι εκμισθωτής

Λειτουργικές μισθώσεις: Περιπτώσεις εκμισθώσεων περιουσιακών στοιχείων σε τρίτους όπου η Εταιρεία δεν μεταβιβάζει όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας ενός περιουσιακού στοιχείου αντιμετωπίζονται ως λειτουργικές και τα μισθώματα αναγνωρίζονται ως έσοδα στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο σε ολόκληρη τη διάρκεια της μίσθωσης.

(κε) Συνδεδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές και τα διεταιρικά υπόλοιπα μεταξύ συνδεδεμένων με την Εταιρία μερών γνωστοποιούνται σύμφωνα με τα ΕΛΠ. Οι συναλλαγές και τα διεταιρικά υπόλοιπα των συνδεδεμένων μερών αφορούν σε συναλλαγές μεταξύ της διοίκησης και γενικής διεύθυνσης με την Εταιρία καθώς και μεταξύ της Εταιρίας και των συνδεδεμένων εταιριών του Ομίλου "KERNEOS S.A.".

(κστ) Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Τα κονδύλια του Ισολογισμού αναπροσαρμόζονται έτσι ώστε να αντικατοπτρίζουν γεγονότα, τα οποία έχουν συμβεί μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού, αλλά τα οποία όμως παρέχουν ενδείξεις για συνθήκες που προϋπήρχαν κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού. Γεγονότα τα οποία προέκυψαν μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού και τα οποία παρέχουν ενδείξεις για συνθήκες που προέκυψαν μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού γνωστοποιούνται στις σημειώσεις των χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

II) <u>Μεταβολή λογιστικών αρχών και μεθόδων, μεταβολές λογιστικών εκτιμήσεων και διόρθωση σφαλμάτων προηγούμενων περιόδων</u>

Σε περίπτωση μεταβολής λογιστικών αρχών και μεθόδων, αλλαγών λογιστικών εκτιμήσεων ή διόρθωσης λαθών, γίνεται αναφορά στο γεγονός, στους λόγους που οδήγησαν στη μεταβολή ή διόρθωση και γνωστοποιούνται επαρκώς οι σχετικές επιπτώσεις στα κονδύλια των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

(α) Μεταβολές λογιστικών αρχών και μεθόδων

Στην κλειόμενη χρήση δεν προέκυψαν μεταβολές λογιστικών αρχών και μεθόδων.

(β) Μεταβολές λογιστικών εκτιμήσεων

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

Στην κλειόμενη χρήση προέκυψε ανάγκη απομείωσης των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων που αφορούν τις εγκαταστάσεις προσπελαστικών στοών μεταλλείων και τις εγκαταστάσεις στοών μεταλλείων υπό εκτέλεση. Συγκεκριμένα, με απόφαση της Διοίκησης της εταιρίας, αφού έλαβε υπόψη σχετική τεχνική έκθεση αποθεμάτων και προσπελαστικών στοών του μηχανικού μεταλλείων κ. Ξενιού στις 7/1/2016, διενεργήθηκε απομείωση των εγκαταστάσεων στοών (τεχνικά έργα) στα ορυχεία – μεταλλεία της εταιρίας συνολικής αξίας κτήσης € 10.873.554,56 σωρευμένων αποσβέσεων € 1.801.251,80 και αναπόσβεστης αξίας 9.072.302,76. Επιπλέον, βάσει της ίδιας τεχνικής έκθεσης, απομειώθηκαν ολοσχερώς και οι εγκαταστάσεις στοών μεταλλείων υπό εκτέλεση συνολικής αξίας € 1.586.219,79. Η αλλαγή λογιστικής πολιτικής, που επέφερε την εγγραφή της απομείωσης, διενεργήθηκε στα πλαίσια της πρώτης προσαρμογής στα ΕΛΠ με ημερομηνία 1/1/2015 αντί της αναδρομικής εφαρμογής με ημερομηνία 1/1/2014 ή 31/12/2014 καθώς η αναδρομική προσαρμογή των υπό μεταβολή στοιχείων των χρηματοοικονομικών καταστάσεων κρίθηκε από τη Διοίκηση της Εταιρίας ως τεχνικά πολύ απαιτητική και κοστοβόρα. Ταυτόχρονα, το συνολικό ποσό της απομείωσης ποσού € 10.658.522,56 επιβάρυνε απευθείας την καθαρή θέση της Εταιρίας κατά την 1/1/2015 και πιο συγκεκριμένα τον λογαριασμό αποτελεσμάτων εις νέο. Η συγκεκριμένη απαλλαγή από την αναδρομική προσαρμογή παρέχεται από την § 3 του άρθρου 37 του Ν. 4308/2014.

(γ) Διόρθωση σφαλμάτων προηγούμενων περιόδων

Οι διορθώσεις σφαλμάτων καταχωρούνται με την αναδρομική διόρθωση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων όλων των περιόδων που δημοσιοποιούνται μαζί με τις καταστάσεις της τρέχουσας περιόδου. Στην κλειόμενη χρήση δεν προέκυψε περίπτωση διορθώσεως σφάλματος.

4. Λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες και αναλύσεις που περιλαμβάνονται στο προσάρτημα (άρθρο 29 § 6 - § 34)

(α) Παρεκκλίσεις από την εφαρμογή των διατάξεων του νόμου προκειμένου να επιτευχθεί εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων (άρθρο 29 § 6)

Στην κλειόμενη χρήση δεν προέκυψε ανάγκη παρεκκλίσεως από την εφαρμογή των διατάξεων του νόμου για να εκπληρωθεί η υποχρέωση περί εύλογης παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων πλην της περίπτωσης της εμφάνισης του κονδυλίου «Έξοδα ερευνών» στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Το κονδύλι αυτό, αν και δεν υφίσταται στο υπόδειγμα της κατάστασης αποτελεσμάτων κατά λειτουργία, κρίθηκε απαραίτητο να προστεθεί και να συμπεριλάβει δαπάνες της χρήσης σχετικές με την έρευνα σε νέες ή υπάρχουσες στοές μεταλλείων (τεχνικές μελέτες, αμοιβές μεταλλειολόγων και μηχανικών, αποσβέσεις επιστημονικού εξοπλισμού κλπ) οι οποίες δαπάνες αφορούν μία συγκεκριμένη λειτουργία και δεν μπορούν να ταξινομηθούν ούτε στα έξοδα διοίκησης/διάθεσης ούτε στο κόστος πωλήσεων ούτε στα λοιπά έξοδα/ζημίες.

(β) Σχέσεις ενός περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης με περισσότερα από ένα κονδύλια του ισολογισμού (άρθρο 29 § 7)

Στην κλειόμενη χρήση δεν υφίσταται περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση που να σχετίζεται με περισσότερα από ένα κονδύλια του ισολογισμού.

(γ) Πληροφορίες σχετικά με τα ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία (άρθρο 29 § 8)

Παρατίθεται συνημμένα σχετικός πολύστηλος πίνακας με όλες τις πληροφορίες σχετικά με τα ενσώματα και άυλα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας.

(δ) Σημαντικά γεγονότα μετά το τέλος της περιόδου τα οποία δεν αντικατοπτρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ή στον ισολογισμό και οι χρηματοοικονομικές επιπτώσεις τους (άρθρο 29 § 9)

Στην κλειόμενη χρήση δεν υπήρξαν σημαντικά γεγονότα που να προέκυψαν μετά την 31η Δεκεμβρίου 2015 και για τα οποία να απαιτείται γνωστοποίησή τους στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

(ε) Επιμέτρηση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην εύλογη αξία (άρθρο 29 § 10)

Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της Εταιρίας δεν επιμετρήθηκαν μεταγενέστερα της αρχικής τους αναγνώρισης στην εύλογη αξία τους.

(στ) Επιμέτρηση χρηματοπιστωτικών μέσων στην τιμή κτήσης τους (άρθρο 29 § 11)

Στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της κλειόμενης χρήσης δεν υφίστανται παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα.

Στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της κλειόμενης χρήσης υφίστανται μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αφορούν μακροπρόθεσμες απαιτήσεις (εγγυήσεις μισθώσεων) συνολικού ποσού € 61.124,35 και συμμετοχές σε θυγατρικές (μετοχές σε δύο ανώνυμες εταιρίες μη εισηγμένες στο χρηματιστήριο και μη ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή και σε μία αστική μη κερδοσκοπική εταιρία) συνολικού ποσού € 1.954.996,51 τα οποία αποτιμήθηκαν αρχικά και

μεταγενέστερα στην αξία κτήσεως. Οι εύλογες αξίες των συμμετοχών αυτών (συνολικού ποσού € 56.695,00), δεδομένων και των συνθηκών της Ελληνικής Οικονομίας, είναι χαμηλότερες λόγω σωρευμένων ζημιών. Η Διοίκηση της Εταιρίας εκτιμά ότι η εύλογη αξία των συμμετοχών θα αυξηθεί μελλοντικά, όταν οι θυγατρικές αυτές εταιρίες επανέλθουν σε κερδοφορία.

(ζ) Λογαριασμοί Καθαρής θέσης (άρθρο 29 § 12)

Το ολοσχερώς καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας διαιρείται σε 1.886.100 κοινές, ονομαστικές, με δικαίωμα ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας € 10,00 έκαστη και ανέρχεται συνολικά σε € 18.861.000,00. Δεν υφίσταται εγκεκριμένο και μη καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο. Στην κλειόμενη χρήση δεν εκδόθηκαν νέες μετοχές για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου.

Δεν έχουν εκδοθεί άλλοι τίτλοι ούτε έχουν ενσωματωθεί δικαιώματα σε άλλους τίτλους. Δεν υφίστανται κατεχόμενες ίδιες μετοχές ή άλλοι κατεχόμενοι ίδιοι τίτλοι καθαρής θέσης.

Το υπόλοιπο υπέρ το άρτιο ποσού € 4.451.200,00 αφορά τη διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας (€ 10 ανά μετοχή) και της τιμής διάθεσης (€ 18 ανά μετοχή) των 556.400 μετοχών που εκδόθηκαν κατά την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της 6/4/2012.

Το τακτικό αποθεματικό των € 46.140,18 σχηματίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις της ελληνικής εταιρική νομοθεσία (Κ.Ν. 2190/1920). Οι επιχειρήσεις υποχρεούνται να μεταφέρουν τουλάχιστον το 5% του ετήσιου καθαρού κέρδους τους σε τακτικό αποθεματικό, μέχρι το αποθεματικό αυτό να ανέρχεται στο ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Το αποθεματικό αυτό δεν δύναται να διανεμηθεί κατά τη διάρκεια της λειτουργίας της Εταιρίας.

Το αφορολόγητο αποθεματικό των € 446.011,16 αφορά αφορολόγητο αποθεματικό του αναπτυξιακού νόμου 2601/1998 που σχηματίσθηκε σε προηγούμενες χρήσεις βάσει σχετικών αποφάσεων των Τακτικών Γενικών Συνελεύσεων της Εταιρίας σε προηγούμενες χρήσεις. Η Εταιρία δεν προτίθεται να διανείμει ή να κεφαλαιοποιήσει το αφορολόγητο αποθεματικό.

Στην χρήση 2015 προέκυψαν ζημίες μετά από φόρους ποσού € 2.748.928,03 οι οποίες αθροιζόμενες με τις ζημίες από απομειώσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων που επηρέασαν απευθείας την καθαρή θέση (βλέπε σχετικά σημείωση 3ΙΙβ) ποσού € 10.658.522,56 μείωσαν το υπόλοιπο των αποτελεσμάτων (ζημιών) προηγουμένων χρήσεων εξ € -4.409.771,30 και διαμόρφωσαν το υπόλοιπο αποτελεσμάτων (ζημιών) εις νέο της 31ης Δεκεμβρίου 2015 σε € -17.817.221,89.

(η) Υποχρεώσεις που καλύπτονται με παροχή εξασφαλίσεων (άρθρο 29 § 13)

Υφίστανται προσημειώσεις υποθηκών επί οικοπέδων της Εταιρίας στην Αγ. Μαρίνα Φθιώτιδος και την Ιτέα Φωκίδος, συνολικού ποσού € 4.500.000,00 υπέρ της Τράπεζας Πειραιώς για εξασφάλιση υποχρεώσεων τραπεζικών δανείων το ύψος των οποίων την 31/12/2015 ανέρχεται σε € 1.000.000,00.

(θ) Υποχρεώσεις πληρωτέες μετά από 5 έτη από την ημερομηνία ισολογισμού (άρθρο 29 § 14)

Στην κλειόμενη χρήση δεν υφίστανται υποχρεώσεις της Εταιρίας που να καθίστανται απαιτητές μετά από 5 έτη από την ημερομηνία του ισολογισμού.

(ι) Διακανονισμοί που δεν εμφανίζονται στον ισολογισμό με σημαντικές χρηματοοικονομικές επιπτώσεις επί της Εταιρίας (άρθρο 29 § 15)

Στην κλειόμενη χρήση δεν υφίστανται διακανονισμοί εκτος ισολογισμού που να επιφέρουν σημαντικές θετικές ή αρνητικές χρηματοοικονομικές επιπτώσεις επί της Εταιρίας.

(ια) Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις, εγγυήσεις και ενδεχόμενες επιβαρύνσεις που δεν εμφανίζονται στον ισολογισμό (άρθρο 29 § 16)

Εγγυήσεις: Προς εξασφάλιση της εξόφλησης δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας ύψους € 8.018.160,17 προς την Τράπεζα Πειραιώς, έχει δοθεί ως εγγύηση το ποσό της εμπορικής συμφωνίας με την «KERNEOS» ως τη λήξη της συμφωνίας αυτής.

Εγγυητικές επιστολές: Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015, η Εταιρία δεν έχει στην κατοχή της εγγυητικές επιστολές.

Δεσμεύσεις: Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015 οι δεσμεύσεις της Εταιρίας από συμβάσεις μακροχρόνιων μισθώσεων παγίων (μηχανημάτων) αναλύονται ως εξής:

- Αξία αγορών παγίων μέσω leasing	€	96.416,45
- Αξία μακροχρόνιων μισθώσεων μεταφορικών μέσων	€	2.536,44
	€	**98.952,89**

Εκτός των ανωτέρω μισθώσεων, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015, η Εταιρία έχει συνάψει εμπορικές συμφωνίες μίσθωσης για τη μίσθωση του κτιρίου της έδρας στην Αθήνα, η οποία λήγει στις 31/08/2016, καθώς και για τη μίσθωση κατοικιών εργαζομένων στη Λαμία και τη Νάξο. Τα έξοδα ενοικίων κτιρίων και εδαφικών εκτάσεων που περιλαμβάνονται στην κλειόμενη χρήση ανέρχονται σε € 80.337,90.

Επιπλέον, έχει συναφθεί εμπορική συμφωνία μίσθωσης επιβατικού αυτοκινήτου, η οποία λήγει στις 12/5/2016. Τα έξοδα μισθωμάτων επιβατικών αυτοκινήτων που περιλαμβάνονται στην κλειόμενη χρήση ανέρχονται σε € 10.846,97.

Εκκρεμείς δίκες και ενδεχόμενες επιβαρύνσεις: Η Εταιρία εμπλέκεται σε διάφορες νομικές υποθέσεις και διαδικασίες στα πλαίσια της κανονικής λειτουργίας της. Η διοίκηση, καθώς και οι νομικοί σύμβουλοι της Εταιρίας, βεβαιώνουν ότι δεν υφίστανται εκκρεμείς αγωγές τρίτων με αίτημα την καταβολή χρηματικών ποσών που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρίας και συνεπώς δεν έχουν σχηματισθεί σχετικές προβλέψεις.

Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις: Οι φορολογικές αρχές έχουν ελέγξει τα βιβλία και στοιχεία της Εταιρίας έως και τη χρήση 2012. Για τις χρήσεις 2013 και 2014 η Εταιρία έχει υπαχθεί στον φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82, παραγρ. 5 του Ν. 2238/1994 και του άρθρου 65Α του Ν. 4174/2013. Για τις δύο αυτές χρήσεις ο φορολογικός έλεγχος για την Εταιρία έχει ολοκληρωθεί και έχει ληφθεί το φορολογικό πιστοποιητικό των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών χωρίς επιφύλαξη. Για τη χρήση 2015 ο φορολογικός έλεγχος από τους Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές βρίσκεται σε εξέλιξη και και η σχετική έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων χρήσης 2015. Η Διοίκηση της Εταιρίας εκτιμά ότι δεν αναμένονται ουσιώδεις φορολογικές επιβαρύνσεις.

(ιβ) Έσοδα και έξοδα σημαντικού ύψους ή ιδιαίτερης συχνότητας ή σημασίας (άρθρο 29 § 17)

Για ανάλυση του κύκλου εργασιών βλέπε παρακάτω τη σημείωση (ιθ). Τα υπόλοιπα έσοδα της κλειόμενης χρήσης όπως εμφανίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων αναλύονται ως εξής:

		01.01 - 31.12.2015
Επιστροφή φόρου καυσίμων	€	12.172,00
Έσοδα από ενοικιάσεις γραφείων	€	48.330,00
Λοιπές αποζημιώσεις	€	169,00
Λοιπά συνήθη έσοδα	**€**	**60.671,00**
Κέρδη από πώληση παγίων	€	400,00
Κέρδη από διάθεση μη κυκλ/ντων στοιχείων	**€**	**400,00**
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	€	2.456,70
Λοιπά έσοδα και κέρδη	**€**	**2.456,70**
Έσοδα από τόκους	€	45,71
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	**€**	**45,71**

Τα λειτουργικά έξοδα της κλειόμενης χρήσης όπως εμφανίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων αναλύονται ως εξής:

		01.01 - 31.12.2015
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	€	6.227.397,74
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	€	1.897.589,49
Αμοιβές δικηγόρων-μελετητών-συμβούλων	€	245.723,05
Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου	€	250.000,00
Αμοιβές εργολάβων, μηχανογράφων και λοιπών τρίτων	€	139.544,09
Αμοιβές φύλαξης	€	71.500,09
Ηλεκτρικό ρεύμα και ύδρευση	€	87.901,81
Τηλεπικοινωνίες και ταχυδρομικά έξοδα	€	40.381,20
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	€	452.780,68
Ασφάλιστρα	€	114.693,99
Επισκευές & συντηρήσεις	€	211.327,13
Λοιποί φόροι – τέλη	€	466.611,52
Εξοδα μεταφορών	€	2.688.758,58
Εξοδα ταξιδίων και υποδοχής/φιλοξενίας	€	37.481,66
Υλικά άμεσης ανάλωσης	€	42.021,83
Συνδρομές, Δωρεές και Διάφορα έξοδα	€	83.833,80
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	€	453.261,60
Σύνολο εξόδων	**€**	**13.510.808,26**

Τα ανωτέρω συνολικά έξοδα της Εταιρίας επιμερίσθηκαν στις βασικές λειτουργίες της ως ακολούθως:

		01.01 - 31.12.2015
Κόστος πωληθέντων	€	10.006.936,16
Έξοδα διοίκησης	€	799.911,54
Έξοδα ερευνών	€	60.096,02
Έξοδα διάθεσης	€	2.643.864,55
	€	**13.510.808,26**

Την 31η Δεκεμβρίου 2015 κεφαλαιοποιήθηκαν (σε προσαύξηση των εγκαταστάσεων στοών μεταλλείων) έξοδα χρήσης συνολικής αξίας € 286.109,29 που αφορούσαν κυρίως αμοιβές εργαζομένων μεταλλείων, αμοιβές φύλαξης, μισθώματα και επισκευές/συντηρήσεις μηχανολογικού εξοπλισμού μεταλλείων, καύσιμα, αναλώσιμα και αποσβέσεις μηχανημάτων.

Τα υπόλοιπα έξοδα της κλειόμενης χρήσης όπως εμφανίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων αναλύονται ως εξής:

		01.01 - 31.12.2015
Φορολογικά πρόστιμα και φόροι προηγούμενων χρήσεων	€	5.457,54
Προσαυξήσεις ασφαλιστικών ταμείων	€	24.656,73
Συναλλαγματικές διαφορές	€	10.746,31
Λοιπά έκτακτα έξοδα	€	2.146,24
Διαφορές αποζημιώσεων προηγούμενων χρήσεων	€	48.000,00
Λοιπά έξοδα προηγούμενων χρήσεων	€	6.759,49
Λοιπά έξοδα και ζημίες	**€**	**97.766,31**
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	€	2.456,70
Λοιπά έσοδα και κέρδη	**€**	**2.456,70**
Τόκοι τραπεζικών δανείων		1.056.740,96
Τόκοι ενδοομιλικών δανείων		734.106,47
Λοιπά τραπεζικά έξοδα	€	12.989,38
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	**€**	**1.803.836,81**
Τέλος επιτηδεύματος	€	4.600,00
Φόροι εισοδήματος	**€**	**4.600,00**

(ιγ) Τόκοι που ενσωματώθηκαν στο κόστος απόκτησης αγαθών και υπηρεσιών (άρθρο 29 § 18)
Στην κλειόμενη χρήση δεν υπήρξαν ποσά τόκων που να ενσωματώθηκαν στην αξία των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας.

(ιδ) Προτεινόμενη ή οριστική διάθεση κερδών της περιόδου (άρθρο 29 § 19)
Στην κλειόμενη χρήση δεν υφίστανται κέρδη χρήσης ούτε υφίστανται κέρδη εις νέο από προηγούμενες χρήσεις και συνεπώς δεν συντρέχει περίπτωση διάθεσης κερδών.

(ιε) Καταβληθέντα μερίσματα στην περίοδο (άρθρο 29 § 20)
Στην κλειόμενη χρήση δεν καταβλήθηκαν μερίσματα στους μετόχους της Εταιρίας.

(ιστ) Λογιστικός χειρισμός των ζημιών περιόδου (άρθρο 29 § 21)
Οι ζημίες της χρήσης μεταφέρθηκαν στην καθαρή θέση ως ζημίες εις νέο, προκειμένου να καλυφθούν με κέρδη επόμενων χρήσεων.

(ιζ) Αναγνώριση Αναβαλλόμενων φόρων (άρθρο 29 § 22)
Η Εταιρία δεν έχει επιλέξει την καταχώριση αναβαλλόμενων φόρων.

(ιη) Μέσος όρος απασχολούμενου προσωπικού ανά κατηγορία και αμοιβές προσωπικού (άρθρο 29 § 23)

Ο μέσος όρος του απασχολούμενου προσωπικού και οι αμοιβές του κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσης αναλύονται ως εξής:

(1) Μέσος όρος προσωπικού άτομα:	57	
(2) Μέσος όρος προσωπικού κατά κατηγορίες:		
- Διοικητικό (Υπαλληλικό) προσωπικό	42	
- Εργατοτεχνικό προσωπικό	15	
	57	
(3) Αμοιβές και έξοδα προσωπικού:		
- Μισθοί και ημερομίσθια:		
• Υπαλλήλων	€	1.239.233,16
• Εργατών	€	254.612,30
	€	1.493.845,46
- Κοινωνικές επιβαρύνσεις (εργοδοτικές εισφορές)		
• Υπαλλήλων	€	302.840,04
• Εργατών	€	76.065,68
	€	378.905,72
- Παρεπόμενες παροχές και έξοδα	€	105.340,12
- Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	€	16.507,82
Σύνολο	**€**	**1.994.599,12**

(ιθ) Ανάλυση του κύκλου εργασιών κατά κατηγορίες δραστηριότητας και γεωγραφικές περιοχές (άρθρο 29 § 24)

Ο κύκλος εργασιών αναλύεται ως εξής:

- Έσοδα πωλήσεων εμπορευμάτων/προϊόντων (βωξίτη) εσωτερικού:	€	2.061.979,51
- Έσοδα πωλήσεων εμπορευμάτων/προϊόντων (βωξίτη) εξωτερικού:	€	8.430.001,44
- Έσοδα πωλήσεων λοιπών αποθεμάτων (αναλωσίμων) εσωτερικού:	€	110.773,55
- Έσοδα παροχής υποστηρικτικών & εξορυκτικών υπηρεσιών εσωτερικού:	€	1.464.755,45
- Έσοδα παροχής υπηρεσιών εκμίσθωσης μηχανημάτων εσωτερικού:	€	537.000,00
Σύνολο	**€**	**12.604.509,95**

(κ) Δοθείσες προκαταβολές και πιστώσεις σε όργανα διοικήσεως (μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών συμβουλίων) και δεσμεύσεις που αναλήφθηκαν για λογαριασμό τους (άρθρο 29 § 25)

Τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων προς όργανα διοίκησης της Εταιρίας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015 αναλύονται ως εξής:

ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΑΠΟ ΜΕΛΗ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΣΤΟ ΤΕΛΟΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ		
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	**ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ**	**ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**
ΜΕΛΗ ΤΟΥ Δ.Σ.	356.299,40	0,00
ΣΥΝΟΛΑ	**356.299,40**	**0,00**

Με την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας την 25η Οκτωβρίου 2013 εγκρίθηκε η σύμβαση της 25/10/2013 μεταξύ της εταιρίας και του Γενικού Διευθυντή για την περίοδο 28/10/13 – 31/12/16. Με τις μεταγενέστερες αποφάσεις των Τακτικών Γενικών Συνελεύσεων της 28/5/2014 και 28/5/2015 επικυρώθηκε η ανωτέρω σύμβαση καθώς και οι αμοιβές που απορρέουν από αυτή.
Δεν υφίστανται άλλες προκαταβολές ή πιστώσεις ή αναληφθείσες δεσμεύσεις προς όργανα διοίκησης της Εταιρίας κατά την κλειόμενη χρήση.

(κ) Συμμετοχές στις οποίες η Εταιρία είναι απεριόριστα ευθυνόμενος εταίρος (άρθρο 29 § 26)
Δεν υφίστανται εταιρίες/οντότητες στις οποίες η Εταιρία συμμετέχει ως απεριόριστα ευθυνόμενος εταίρος.

(κα) Στοιχεία της εταιρίας η οποία καταρτίζει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του τελικού συνόλου επιχειρήσεων, μέρος του οποίου αποτελεί η Εταιρία ως θυγατρική (άρθρο 29 § 27)
Η Εταιρία ανήκει σε τελικό σύνολο επιχειρήσεων για το οποίο καταρτίζονται ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Υποχρέωση καταρτίσεως αυτών των ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων έχει η μητρική εταιρία «KERNEOS S.A.» με έδρα τη Γαλλία.

(κβ) Στοιχεία της εταιρίας η οποία καταρτίζει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις μερικού συνόλου επιχειρήσεων, μέρος του οποίου αποτελεί η Εταιρία ως θυγατρική (άρθρο 29 § 28)
Η Εταιρία δεν ανήκει σε μερικό σύνολο επιχειρήσεων για το οποίο καταρτίζονται ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Ανήκει μόνο σε τελικό σύνολο επιχειρήσεων όπως αναφέρεται στην προηγούμενη παράγραφο.

(κγ) Τόπος στον οποίο διατίθενται οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις (άρθρο 29 § 29)
Οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρίας «KERNEOS S.A.» είναι διαθέσιμες στα γραφεία της στη Γαλλία και στην ιστοσελίδα της www.kerneos.com.

(κδ) Αμοιβές μελών οργάνων διοικήσεως (μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών συμβουλίων) και δεσμεύσεις που αναλήφθηκαν για παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία σε αποχωρήσαντα μέλη των συμβουλίων αυτών (άρθρο 29 § 30)
Οι συναλλαγές με όργανα διοίκησης της Εταιρίας κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσης αναλύονται ως εξής:

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΜΕΛΗ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ			
ΕΙΔΟΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΗΣ	**ΑΜΟΙΒΕΣ**	**ΛΟΙΠΕΣ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΕΙΣ/ ΕΡΓΟΔΟΤΙΚΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ**	**ΣΥΝΟΛΟ**
ΑΜΟΙΒΕΣ ΜΕΛΩΝ Δ.Σ. ΑΠΟ ΠΑΡΟΧΗ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	250.000,00	3.000,00	253.000,00
ΑΜΟΙΒΕΣ ΜΕΛΩΝ Δ.Σ. ΑΠΟ ΜΙΣΘΩΤΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	151.953,32	19.061,00	171.014,32
ΣΥΝΟΛΑ	**401.953,32**	**22.061,00**	**424.014,32**

Με την Καθολική Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας την 28η Μαΐου 2015 προεγκρίθηκαν οι μικτές αμοιβές των μελών Δ.Σ. για τις υπηρεσίες που παρέχουν κατά το έτος 2015. Οι υπηρεσίες αυτές παρέχονται βάσει συμβάσεων της εταιρίας με τα μέλη Δ.Σ. οι οποίες έχουν λάβει ειδική έγκριση από τη Γενική Συνέλευση των μετοχών της Εταιρίας.

Δεν υφίστανται άλλες αμοιβές ή αναληφθείσες δεσμεύσεις για παροχές εξόδου από την υπηρεσία προς διατελούντα ή αποχωρήσαντα όργανα διοίκησης της Εταιρίας κατά την κλειόμενη χρήση.

(κε) Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη (άρθρο 29 § 31)

Η Εταιρία κατέχει μετοχές σε τρεις θυγατρικές εταιρίες όπως αναφέρονται ανωτέρω στη σημείωση 3Ιε. Επιπλέον είναι μέλος του Ομίλου της "KERNEOS S.A." και στο πλαίσιο αυτό συνδεδεμένο μέρος αποτελεί και η εταιρία «ΕΥΡΩΠΑΙΚΟΙ ΒΩΞΙΤΕΣ Α.Ε.» για την οποία υφίσταται κοινός έλεγχος από τη μητρική εταιρία "KERNEOS S.A.". Οι συναλλαγές της Εταιρίας, για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2015 και 2014, με τις θυγατρικές της εταιρίες, με τις θυγατρικές ή λοιπές συνδεδεμένες εταιρίες της «KERNEOS S.A.» αλλά και με την ίδια την «KERNEOS S.A.», καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων με τις ανωτέρω εταιρίες την 31η Δεκεμβρίου 2015 και 2014 αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	01.01 - 31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Έξοδα – Αγορές	2.083.626,04	486.728,51
Έσοδα – Πωλήσεις	4.625.465,59	5.101.428,38

	31.12.2015	31.12.2014
Απαιτήσεις	2.522.982,00	18.682,50
Υποχρεώσεις	1.299.275,28	1.038.220,00
Υποχρεώσεις από δάνεια	14.240.000,00	11.956.509,53

Για τις συναλλαγές με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων με τα μέλη αυτά βλέπε ανωτέρω τις σημειώσεις (κ) και (κδ).

Αθήνα, 29 Φεβρουαρίου 2016

Ο Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	Ο Γενικός Διευθυντής και Μέλος Δ.Σ.	Ο Διευθυντής Λογιστηρίου & Οικονομικών Υπηρεσιών
Jean Marc Novene	Λυμπέρης Θ. Πολυχρονόπουλος	Αθανάσιος Σ. Σόλτας
Αρ.Διαβ. 07AC50545	Α.Δ.Τ. ΑΜ 117974	Α.Δ.Τ. Ξ 209982
		ΑΡ. ΑΔ. 0095638/Α' ΤΑΞΗΣ

Πίνακας μεταβολών ενσώματων και άυλων πάγιων περιουσιακών στοιχείων

	Άυλα πάγια στοιχεία	Ενσώματα πάγια στοιχεία ιδιοχρησιμοποιούμενα					Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
		Ακίνητα		Μηχαναλογικός εξοπλισμός	Λοιπός εξοπλισμός			
	Λοιπά άυλα στοιχεία	Εδαφικές εκτάσεις	Κτίρια - Εγκαταστάσεις κτιρίων - Τεχνικά έργα	Μηχανήματα - Τεχνικές εγκατ/σεις - Λοιπός μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός		
Αξία κτήσεως								
Υπόλοιπο 01.01.2014	**8.166.188,84**	**3.629.662,83**	**24.039.877,82**	**2.744.498,26**	**1.164.476,59**	**391.101,72**	**1.586.219,79**	**41.722.025,85**
Προσθήκες 2014	37.755,00	0,00	1.741.530,30	0,00	0,10	17.830,75	189.907,35	1.987.023,50
Μεταφορές 2014	0,00	0,00	104.944,36	24.803,45	60.159,54	0,00	-189.907,35	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2014	**8.203.943,84**	**3.629.662,83**	**25.886.352,48**	**2.769.301,71**	**1.224.636,23**	**408.932,47**	**1.586.219,79**	**43.709.049,35**
Προσθήκες 2015	14.535,57	0,00	286.109,29	1,10	4.006,10	10.597,05	66.771,07	382.020,18
Απομειώσεις 2015	0,00	0,00	(10.873.554,57)	0,00	0,00	0,00	(1.586.219,79)	(12.459.774,36)
Μεταφορές 2015	0,00	0,00	0,00	0,00	66.771,07	0,00	(66.771,07)	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2015	**8.218.479,41**	**3.629.662,83**	**15.298.907,20**	**2.769.302,81**	**1.295.413,40**	**419.529,52**	**0,00**	**31.631.295,17**
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις								
Υπόλοιπο 01.01.2014	**1.721.574,52**	**0,00**	**1.939.401,47**	**1.494.357,41**	**542.508,66**	**349.329,21**	**0,00**	**6.047.171,27**
Αποσβέσεις 2014	158.192,36	0,00	403.400,82	228.114,35	93.813,63	20.327,74	0,00	903.848,90
Υπόλοιπο 31.12.2014	**1.879.766,88**	**0,00**	**2.342.802,29**	**1.722.471,76**	**636.322,29**	**369.656,95**	**0,00**	**6.951.020,17**
Αποσβέσεις 2015	36.954,59	0,00	94.020,10	226.469,20	99.636,53	19.224,28	0,00	476.304,70
Απομειώσεις 2015	0,00	0,00	(1.801.251,80)	0,00	0,00	0,00	0,00	(1.801.251,80)
Υπόλοιπο 31.12.2015	**1.916.721,47**	**0,00**	**635.570,59**	**1.948.940,96**	**735.958,82**	**388.881,23**	**0,00**	**5.626.073,07**
Καθαρή λογιστική αξία 31.12.2014	**6.324.176,96**	**3.629.662,83**	**23.543.550,19**	**1.046.829,95**	**588.313,94**	**39.275,52**	**1.586.219,79**	**36.758.029,18**
Καθαρή λογιστική αξία 31.12.2015	**6.301.757,94**	**3.629.662,83**	**14.663.336,61**	**820.361,85**	**559.454,58**	**30.648,29**	**0,00**	**26.005.222,10**

Οι ανωτέρω Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, που αποτελούνται από τριάντα έξι (36) σελίδες, είναι αυτές που αναφέρονται στην έκθεση ελέγχου μας, με ημερομηνία 10 Μαρτίου 2016.

Αθήνα, 10 Μαρτίου 2016
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΣΟΛ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Crowe Horwath.

Κωνσταντίνος Α. Αραμπατζής
Α.Μ ΣΟΕΛ 34351
Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 125

ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΜΕΤΑΛΛΕΥΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ν.Τ.Ε.

ΑΡΙΘΜΟΣ Γ.Ε.ΜΗ. 5035501000

Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 13ης Οικονομικής Χρήσεως από την 1η Ιανουαρίου μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2015

Ισολογισμός

(ποσά σε ευρώ)

	31.12.2015	31.12.2014
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		
Ενσώματα Πάγια στοιχεία		
Ακίνητα	18.292.999,44	27.173.213,02
Μηχανολογικός εξοπλισμός	820.361,85	1.046.829,95
Λοιπός εξοπλισμός	590.102,87	627.589,46
	19.703.464,16	**28.847.632,43**
Άυλα Πάγια στοιχεία		
Λοιπά άυλα	6.301.757,94	6.324.176,96
	6.301.757,94	**6.324.176,96**
Προκαταβολές και μη κυκλοφορούντα στοιχεία υπό κατασκευή	**0,00**	**1.586.219,79**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία		
Δάνεια και απαιτήσεις	61.124,35	62.516,35
Συμμετοχές σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	1.954.996,51	1.940.323,00
	2.016.120,86	**2.002.839,35**
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	**28.021.342,96**	**38.760.868,53**
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		
Αποθέματα		
Έτοιμα και ημιτελή προϊόντα	1.680.474,81	6.565.507,00
Εμπορεύματα	76.214.,53	4.969,93
Πρώτες ύλες και διάφορα υλικά	53.051,35	80.470,50
	1.809.740,69	**6.650.947,43**
Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές		
Εμπορικές απαιτήσεις	3.229.318,08	1.363.147,39
Δουλευμένα έσοδα περιόδου	57.000,58	154.253,97
Λοιπές απαιτήσεις	1.319.703,12	1.639.156,48
Προπληρωμένα έξοδα	65.004,74	67.907,62
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	220.625,24	531.296,22
	4.891.651,76	**3.755.561,68**
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	**6.701.392,45**	**10.406.509,11**
Σύνολο Ενεργητικού	**34.722.735,41**	**49.167.377,64**

		(ποσά σε ευρώ)
	31.12.2015	**31.12.2014**
ΠΑΘΗΤΙΚΟ		
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ		
Καταβλημένα κεφάλαια		
Μετοχικό κεφάλαιο	18.861.000,00	18.861.000,00
Υπέρ το άρτιο	4.451.200,00	4.451.200,00
	23.312.200,00	**23.312.200,00**
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο		
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	46.140,18	46.140,18
Αφορολόγητα αποθεματικά	446.011,16	446.011,16
Αποτελέσματα εις νέο	(17.817.221,89)	(4.409.771,30)
	(17.325.070,55)	**(3.917.619,96)**
Σύνολο καθαρής θέσης	**5.987.129,45**	**19.394.580,04**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Δάνεια	8.143.656,18	8.476.956,95
	8.143.656,18	**8.476.956,95**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Τραπεζικά δάνεια	4.319.964,53	5.208.007,49
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπροθέσμων δανείων	166.170,68	168.000,00
Εμπορικές υποχρεώσεις	860.715,20	2.189.790,18
Λοιποί φόροι και τέλη	99.279,81	151.530,19
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	43.212,09	153.128,48
Λοιπές υποχρεώσεις	14.900.394,74	13.268.422,57
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	202.212,73	156.961,74
	20.591.949,78	**21.295.840,65**
Σύνολο υποχρεώσεων	**28.735.605,96**	**29.772.797,60**
Σύνολο Καθαρής Θέσης, Προβλέψεων και Υποχρεώσεων	**34.722.735,41**	**49.167.377,64**

ΣΗΜΕΙΩΣΗ: Επί των ακινήτων της εταιρίας υφίστανται προσημειώσεις υποθήκης ποσού € 4.500.000,00 για εξασφάλιση υποχρεώσεων τραπεζικών δανείων συνολικού ποσού € 1.000.000,00 την 31.12.2015.

Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως (κατά λειτουργία)

(ποσά σε ευρώ)

	Από 1η Ιανουαρίου έως	
	31.12.2015	**31.12.2014**
Κύκλος εργασιών	**12.604.509,95**	**12.877.306,04**
Κόστος πωλήσεων	(10.006.936,16)	(6.668.090,92)
Μικτό κέρδος	**2.597.573,79**	**6.209.215,12**
Λοιπά συνήθη έσοδα	60.671,00	200.360,65
	2.658.244,79	**6.409.575,77**
Έξοδα διοίκησης	(799.911,54)	(1.091.664,45)
Έξοδα ερευνών	(60.096,02)	(309.205,04)
Έξοδα διάθεσης	(2.643.864,55)	(4.491.426,17)
Λοιπά έξοδα και ζημιές	(97.766,31)	(111.494,98)
Κέρδη και ζημιές από διάθεση μη κυκλοφορούντων στοιχείων	400,00	0,00
Λοιπά έσοδα και κέρδη	2.456,70	8.846,05
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων	**(940.536,93)**	**414.631,18**
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	45,71	153,44
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	(1.803.836,81)	(2.020.390,77)
Αποτελέσματα προ φόρων	**(2.744.328,03)**	**(1.605.606,15)**
Φόροι εισοδήματος	(4.600,00)	(9.451,68)
Αποτελέσματα περιόδου μετά από φόρους	**(2.748.928,03)**	**(1.615.057,83)**

Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης

(ποσά σε ευρώ)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά νόμων & κατασ/κού	Αφορολόγητα αποθέματικα	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2014	**18.861.000,00**	**4.451.200,00**	**46.140,18**	**446.011,16**	**(2.794.713,47)**	**21.009.637,87**
Αποτελέσματα περιόδου	-	-	-	-	(1.615.057,83)	(1.615.057,83)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2014	**18.861.000,00**	**4.451.200,00**	**46.140,18**	**446.011,16**	**(4.409.771,30)**	**19.394.580,04**
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2015	**18.861.000,00**	**4.451.200,00**	**46.140,18**	**446.011,16**	**(4.409.771,30)**	**19.394.580,04**
Μεταβολές στοιχείων – Απομειώσεις περιουσ/κών στοιχείων	-	-	-	-	(10.658.522,56)	(10.658.522,56)
Αποτελέσματα περιόδου	-	-	-	-	(2.748.928,02)	(2.748.928,02)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2015	**18.861.000,00**	**4.451.200,00**	**46.140,18**	**446.011,16**	**(17.817.221,89)**	**5.987.129,45**

Αθήνα, 29 Φεβρουαρίου 2016

Ο Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος

Jean Marc Novene

Αρ.Διαβ. 07AC50545

Ο Γενικός Διευθυντής και Μέλος Δ.Σ.

Λυμπέρης Θ. Πολυχρονόπουλος

Α.Δ.Τ. ΑΜ 117974

Ο Διευθυντής Λογιστηρίου & Οικονομικών Υπηρεσιών

Αθανάσιος Σ. Σόλτας

Α.Δ.Τ. Ξ 209982

ΑΡ. ΑΔ. 0095638/Α' ΤΑΞΗΣ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρίας «ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΜΕΤΑΛΛΕΥΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας «ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΜΕΤΑΛΛΕΥΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2015, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και μεταβολών καθαρής θέσης 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 έλεγχό 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 εξής θέματα:

1. Στον λογαριασμό «Συμμετοχές σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες» ποσού ευρώ 1.954.996,51 απεικονίζεται η αξία κτήσης μετοχών δύο ανωνύμων εταιριών μη εισηγμένων στο Χρηματιστήριο και μίας αστικής μη κερδοσκοπικής εταιρίας οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις των οποίων δεν ελέγχονται από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές. Η εύλογη αξία των μετοχών αυτών ανέρχεται συνολικά στο ποσό ευρώ 56.695,00. Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών που προβλέπονται από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (Ν. 4308/2014),

δεν έχει σχηματισθεί πρόβλεψη απομείωσης των μετοχών αυτών για την προκύπτουσα διαφορά ποσού ευρώ 1.898.302,00 με συνέπεια η αξία του λογαριασμού αυτού, τα Ίδια Κεφάλαια και τα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσεως να εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα.

2. Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών που προβλέπονται από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (Ν. 4308/2014), η Εταιρία δεν σχηματίζει πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015, το συνολικό ύψος της μη σχηματισθείσας πρόβλεψης ανέρχεται σε ευρώ 85.000,00 περίπου, με συνέπεια οι προβλέψεις να εμφανίζονται μειωμένες κατά ευρώ 85.000,00 τα Ίδια Κεφάλαια να εμφανίζονται αυξημένα κατά ευρώ 85.000,00 και τα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσεως αυξημένα κατά ευρώ 85.000,00.

Γνώμη με Επιφύλαξη

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις των θεμάτων που μνημονεύονται στην παράγραφο 'Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη', οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρίας «ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΜΕΤΑΛΛΕΥΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.

Έμφαση Θεμάτων

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 2 του προσαρτήματος, όπου περιγράφεται το γεγονός ότι το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρίας έχει καταστεί μικρότερο του ημίσεως (1/2) του μετοχικού κεφαλαίου και συνεπώς συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής του άρθρου 47 του κ.ν. 2190/1920. Η Διοίκηση της Εταιρίας επιβάλλεται να λάβει τα προσήκοντα μέτρα, ώστε να αρθούν οι προϋποθέσεις εφαρμογής του άρθρου αυτού. Επίσης, εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 3στ του προσαρτήματος, όπου περιγράφονται οι εκτιμήσεις της Εταιρίας σχετικά με την ταξινόμηση των δανειακών της υποχρεώσεων. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με τα θέματα αυτά.

<u>Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων</u>

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920.

Αθήνα, 10 Μαρτίου 2016
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΣΟΛ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Crowe Horwath

Κωνσταντίνος Α. Αραμπατζής
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 34351
Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα - Α.Μ. ΣΟΕΛ: 125