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

Λιβαδειά, 07/09/2016
Αριθ.Πρωτ.: 2358

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Την **07/09/2016** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **749213** οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις (ατομικές και ενοποιημένες) για την χρήση **01/01/2015 - 31/12/2015** της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΙΝΟΥΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΙΔΗΡΟΥ» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ **13370717000** (πρώην Αρ.ΜΑΕ 47653/11/Β/00/30).
Σχετικό έγγραφο Ελέγχου της ΠΕ Βοιωτίας (Αρ. Πρωτ.: 4113 / 22/08/2016).

Ο Πρόεδρος



Αγνιάδης Παναγιώτης

Κοινοποίηση:

1. ΙΝΟΥΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΙΔΗΡΟΥ»
   9 ΧΛΜ Π Ε Ο ΘΗΒΑΣ ΧΑΛΚΙΔΑΣ - ΘΕΣΗ ΜΙΣΟΒΟΥΝΙ ΚΑΣΣΙΑΝΙ 0, 32200, ΘΗΒΑ

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

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

Ετήσια Οικονομική Έκθεση

χρήσης 2015

(1η Ιανουαρίου 2015 - 31η Δεκεμβρίου 2015)

Βεβαιώνεται ότι η παρούσα Ετήσια Οικονομική Έκθεση που αφορά στην χρήση 2015 (1η Ιανουαρίου 2015 - 31η Δεκεμβρίου 2015) είναι εκείνη που εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της «INOVA ΑΕΒΕ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ & ΣΙΔΗΡΟΥ» την 30η Μαΐου 2016.

Σταύρος Δημητρακόπουλος

Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
INOVA ΑΕΒΕ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ & ΣΙΔΗΡΟΥ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Σελίδα

Ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου.....**Σφάλμα! Δεν έχει οριστεί σελιδοδείκτης.**
Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή 13
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης. 15
Κατάσταση συνολικών εσόδων.....16
Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων. 18
Κατάσταση ταμειακών ροών.....19
1. Γενικές Πληροφορίες για την εταιρεία.....20
2. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων 21
2.1 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις εκτιμήσεις και παραδοχές 21
2.2. Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων.....21
3. Βασικές λογιστικές αρχές.....24
3.1 Ενσώματες ακινητοποιήσεις.....24
3.2 Άυλα στοιχεία ενεργητικού 25
3.3 Απομείωση αξίας στοιχείων του ενεργητικού 25
3.4 Χρηματοοικονομικά μέσα 25
3.5 Αποθέματα.....26
3.6 Εμπορικές απαιτήσεις.....27
3.7 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων.....27
3.8 Μετοχικό κεφάλαιο 27
3.9 Δανεισμός 27
3.10 Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος 28
3.11 Παροχές στο προσωπικό.....29
3.12 Επιχορηγήσεις 29
3.13 Προβλέψεις.....29
3.14 Αναγνώριση εσόδων.....30
3.15 Μισθώσεις 30
3.16 Διανομή μερισμάτων 31
4. Διαχείριση κινδύνων.....31
4.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου 31
5. Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων.....33
5.1 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία.....33
5.2 Άϋλα περιουσιακά στοιχεία.....34
5.3 Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις.....34
5.4 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις 35
5.5 Αποθέματα.....35
5.6 Απαιτήσεις από πελάτες 36
5.7 Λοιπές απαιτήσεις 36
5.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα. 37

5.9 Ίδια κεφάλαια 37
5.10 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού 38
5.11 Μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις 39
5.12 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις 39
5.13 Κύκλος εργασιών 40
5.14 Ανάλυση εξόδων ανά κατηγορία 40
5.15 Παροχές στο προσωπικό 41
5.16 Άλλα έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης 41
5.17 Χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα 41
5.18 Φόρος εισοδήματος 42
5.19 Ενδεχόμενες απαιτήσεις - υποχρεώσεις 42
5.20 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις 42
5.21 Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες απαιτήσεις 43
5.22 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη 43
5.23 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού 44

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
Του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «INOVA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΙΔΗΡΟΥ»

Προς την
ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων αυτής

Κύριοι μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή σύμφωνα με το νόμο και ειδικότερα τα άρθρα 136 και 43α του κ.ν. 2190/1920 και το άρθρο 29 παρ. 1 του Καταστατικού της Εταιρείας να σας υποβάλλουμε την Έκθεσή μας για την εταιρική χρήση 2015 (01.01.2015-31.12.2015), τα πεπραγμένα της εν λόγω χρήσεως, καθώς και τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως αυτής. Η Έκθεση αυτή επιδιώκει στο να παράσχει την πραγματική εικόνα της εξέλιξης και των επιδόσεων των δραστηριοτήτων της Εταιρείας και της θέσης της, καθώς και την περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που η Εταιρεία αντιμετωπίζει. Η εν λόγω Έκθεση περιλαμβάνει επίσης και ειδικότερες πληροφορίες σχετικά με μία σειρά από θέματα που ορίζονται στο νόμο, όπως για παράδειγμα την προβλεπόμενη εξέλιξη της Εταιρείας, τις δραστηριότητες αυτής στον τομέα των ερευνών και ανάπτυξης, την ύπαρξη υποκαταστημάτων της Εταιρείας καθώς και πληροφορίες για τυχόν σημαντικά γεγονότα τα οποία συνέβησαν από την λήξη της χρήσης μέχρι την ημέρα υποβολής της Έκθεσης.

Α. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΕΝΙΚΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η Εταιρεία συνεστήθη αρχικά ως Ομόρρυθμη Εταιρεία με την επωνυμία «ΑΦΟΙ ΔΗΜΗΤΡΑΚΟΠΟΥΛΟΙ Ο.Ε.» με το από 22.01.1979 ιδιωτικό συμφωνητικό, το οποίο δημοσιεύτηκε νόμιμα στα Βιβλία Εταιρειών του Πρωτοδικείου Αθηνών με αύξοντα αριθμό 2003/1979 και μετατράπηκε σε Ανώνυμη Εταιρεία δυνάμει της υπ' αριθ. 3872/04.12.2000 συμβολαιογραφικής πράξεως της Συμβολαιογράφου Αθηνών Γεωργίας συζ. Ξενοφώντα Σουκούλη-Κουτσούκου με την επωνυμία «ΑΦΟΙ ΔΗΜ. ΔΗΜΗΤΡΑΚΟΠΟΥΛΟΙ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΙΔΗΡΟΥ».

Η παραπάνω συμβολαιογραφική πράξη, στην οποία περιλαμβάνεται όλο το κείμενο του Καταστατικού της Εταιρείας, εγκρίθηκε από την αρμόδια εποπτεύουσα Αρχή την 12.12.2000, με την υπ' αριθ. ΕΜ-8157/12.12.2000 απόφαση του Νομάρχη Ανατολικής Αττικής. Με την αυτή απόφαση παρασχέθηκε άδεια σύστασης στην Εταιρεία και αύτη καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της Νομαρχίας Ανατολικής Αττικής την 11.12.2000 και έλαβε Αριθμό Μητρώου Α.Ε. 47653/04/Β/00/171, των ανωτέρω στοιχείων νομίμως δημοσιευθέντων στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως (τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.) στο φύλλο με αριθμό 11464/15.12.2000.

Η Εταιρεία λειτουργεί από τη σύστασή της μέχρι και σήμερα με την αυτή νομική μορφή (Ανώνυμος Εταιρεία), έχει δε την έδρα της στο 9ο χλμ. της Παλαιάς Εθνικής Οδού Θήβας- Χαλκίδας (θέση Μισοβούνι-Κασσιάνι).

Η επωνυμία της Εταιρείας τροποποιήθηκε με την από 25.06.2004 απόφαση της ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας και η ως άνω μεταβολή δημοσιεύθηκε νομίμως στο Φ.Ε.Κ. (τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.) με αριθμό 11557/16.09.2004.

Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό 13370717000, τον οποίο χρησιμοποιεί στο σύνολο των συναλλαγών της, η δε αρχική της διάρκεια έχει ορισθεί σε πενήντα (50) χρόνια σύμφωνα με το άρθρο 4 του Καταστατικού της.

Ο σκοπός της Εταιρείας, ορίζεται και περιγράφεται αναλυτικά στο άρθρο 3 του Καταστατικού της.

Ειδικότερα σκοπός της Εταιρείας είναι:

α) η κατασκευή, επεξεργασία και η περαιτέρω διάθεση και εμπορία στην αγορά του εσωτερικού και εξωτερικού, προϊόντων και εξαρτημάτων από σίδηρο, καθώς και από άλλα μέταλλα, διαφόρων ποιοτήτων, συνθέσεων και σχεδίων,

β) η κατασκευή, επεξεργασία και η περαιτέρω διάθεση και εμπορία στην αγορά του εσωτερικού και εξωτερικού μητρών (καλουπιών) από σίδηρο,

γ) η εισαγωγή και η εν γένει εμπορία στην ημεδαπή και αλλοδαπή πάσης φύσεως προϊόντων, εξαρτημάτων και λοιπών ειδών συναφών ή σχετικών καθ' οιονδήποτε τρόπο, με τα αντικείμενα εμπορίας που προβλέπονται στις ανωτέρω υπό στοιχεία α και β παραγράφους,

δ) η ανάληψη πάσης φύσεως μηχανουργικής εργασίας, συνδεομένης άμεσα ή έμμεσα με τα προϊόντα και αντικείμενα εμπορίας που προβλέπονται στις ανωτέρω υπό στοιχεία α και β παραγράφους,

ε) η εισαγωγή και εν γένει εμπορία πάσης φύσεως θερμοπλαστικών πολυμερών, η περαιτέρω επεξεργασία αυτών για την παραγωγή ετοίμων προϊόντων και η διάθεση των παραγομένων – επεξεργαζομένων προϊόντων στην ημεδαπή και αλλοδαπή,

στ) η εν γένει αντιπροσώπευση οίκων εσωτερικού ή εξωτερικού σχετικά με τα ανωτέρω αντικείμενα εμπορίας,

ζ) η έρευνα, ανάπτυξη, μελέτη και εκτέλεση πάσης φύσεως εργασίας (μηχανουργικής ή μη) για την αναβάθμιση και περαιτέρω εξέλιξη των παραγομένων ανωτέρω προϊόντων, με σκοπό την παραγωγή και διάθεση στην ημεδαπή και αλλοδαπή αγορά νέων πλέον εξειδικευμένων προϊόντων, εκ των περιγραφομένων στις ανωτέρω παραγράφους.

<u>Το Καταστατικό της Εταιρείας τροποποιήθηκε:</u>

α) με την από 11.01.2001 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων, η οποία εγκρίθηκε με την με αριθμό 237/30.01.2001 απόφαση του Νομάρχη Ανατολικής Αττικής και δημοσιεύθηκε νόμιμα στο Φ.Ε.Κ. (τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.) με αριθμό 725/01.02.2001,

β) με την από 17.01.2001 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η οποία εγκρίθηκε με την με αριθμό 555/20.02.2001 απόφαση του Νομάρχη Ανατολικής Αττικής και δημοσιεύθηκε νόμιμα στο Φ.Ε.Κ. (τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.) με αριθμό 1134/21.02.2001,

γ) με την από 20.06.2002 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η οποία εγκρίθηκε με την με αριθμό 4927/17.04.2003 απόφαση του Νομάρχη Ανατολικής Αττικής και δημοσιεύθηκε νόμιμα στο Φ.Ε.Κ. (τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.) με αριθμό 2927/14.04.2003,

δ) με την από 27.11.2003 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η οποία εγκρίθηκε με την με αριθμό 9610/08.12.2003 απόφαση του Νομάρχη Ανατολικής Αττικής και δημοσιεύθηκε νόμιμα στο Φ.Ε.Κ. (τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.) με αριθμό 563/26.01.2004,

ε) με την από 25.06.2004 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η οποία εγκρίθηκε με την με αριθμό 4166/09.09.2004 απόφαση του Νομάρχη Βοιωτίας και δημοσιεύθηκε νόμιμα στο Φ.Ε.Κ. (τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.) με αριθμό 11557/16.09.2004,

στ) με την από 29.11.2004 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων (η οποία εγκρίθηκε με την με αριθμό 7088/28.12.2004 απόφαση του Νομάρχη Βοιωτίας και δημοσιεύθηκε νόμιμα στο Φ.Ε.Κ. (τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.) με αριθμό 118/10.01.2005,

ζ) με την από 30.06.2006 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η οποία εγκρίθηκε με την με αριθμό 3676/21.07.2006 απόφαση του Νομάρχη Βοιωτίας και δημοσιεύθηκε νόμιμα στο Φ.Ε.Κ. (τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.) με αριθμό 8550/01.08.2006,

η) με την από 24.10.2006 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η οποία εγκρίθηκε με την με αριθμό 5985/29.12.2006 απόφαση του Νομάρχη Βοιωτίας και δημοσιεύθηκε νόμιμα στο Φ.Ε.Κ. (τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.) με αριθμό 488/22.01.2007 και τέλος

θ) με την από 20.06.2008 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η οποία δημοσιεύθηκε νόμιμα στο Φ.Ε.Κ. (τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.) με αριθμό 1275/16.02.2009,

έκτοτε δε ουδεμία τροποποίηση έχει υποστεί μέχρι και σήμερα.

Σημειώνεται ότι μετά από τις ως άνω τροποποιήσεις το σημερινό μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε δύο εκατομμύρια δέκα χιλιάδες πεντακόσια εξήντα επτά (2.010.567,00) Ευρώ και διαιρείται σε 648.570 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 3,10 Ευρώ εκάστης. Οι 648.570 κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας είναι μη μεταβιβάσιμες, χωρίς προηγούμενη έγκριση του Γ.Γ. Περιφέρειας Στερεάς Ελλάδος, για μια πενταετία (5ετία) από την ημερομηνία δημοσίευσης στο Φ.Ε.Κ. της απόφασης ολοκλήρωσης της επένδυσης, η οποία έχει υπαχθεί στο ν. 2601/1998 με την απόφαση Α.Π. 1208/Φ.ΠΟ6/1/13/Ν.2601/98/04.04.2003.

Η Εταιρεία από τη σύστασή της δραστηριοποιείται ενεργά σε όλους τους τομείς, που περιλαμβάνονται στον καταστατικό της σκοπό. Η Εταιρεία εν μέσω ενός ιδιαίτερα αρνητικού μακροοικονομικού περιβάλλοντος συνεχίζει την δραστηριότητά της και επιδιώκει να ενδυναμώσει τη θέση της στην αγορά εντός της οποίας δραστηριοποιείται και να ακολουθήσει πιο επιθετική πολιτική στον τομέα των πωλήσεων, δραστηριοποιούμενη και σε νέους τομείς, ενώ παράλληλα προωθεί την πολιτική ενισχύσεως των προϊόντων της, με βασικό στόχο και επιδίωξη την συγκράτηση της συρρίκνωσης των πωλήσεων αυτής (η οποία συρρίκνωση είναι αναπόφευκτη λόγω του ευρύτερα αρνητικού οικονομικού περιβάλλοντος) και την επαναφορά της Εταιρείας σε κερδοφόρο τροχιά και πορεία.

Β. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Μέσω της παράθεσης των αριθμών και τη συγκριτική απεικόνιση αυτών, παρέχεται η δυνατότητα στους μετόχους της Εταιρείας να αποκτήσουν μια πλήρη εικόνα αναφορικά με την εξέλιξη και τις επιδόσεις των

δραστηριοτήτων της Εταιρείας καθώς και της πραγματικής της θέσης, δι΄ ον λόγο και άνευ περιττών σχολίων, παραθέτουμε κατωτέρω τους πίνακες, που ακολουθούν.

1.1 Συγκριτική κατάσταση του κύκλου εργασιών (ποσά σε Ευρώ)

ΧΡΗΣΗ	ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ
2011	3.732.838
2012	3.684.482
2013	3.895.765
2014	4.276.796
2015	4.613.174

Η Εταιρεία παρουσίασε κατά την διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως 2015 (01.01.2015-31.12.2015) μία ικανοποιητική αύξηση του κύκλου εργασιών της, σε σχέση με τον κύκλο εργασιών της προηγούμενης χρήσεως 2014 (01.01.2014-31.12.2014), γεγονός το οποίο είναι άξιο μνείας, καθόσον αποδεικνύει την συστηματική προσπάθεια που καταβάλλεται εκ μέρους της διοικητικής ομάδας της Εταιρείας, προκειμένου η Εταιρεία να κινηθεί αντίθετα με την γενικότερη τάση που επικρατεί στην αγορά.

Βασικός στόχος και επιδίωξη της Εταιρείας και για την τρέχουσα εταιρική χρήση 2016 (01.01.2016-31.12.2016) εξακολουθεί να παραμένει η διατήρηση του κύκλου εργασιών αυτής στα ίδια επίπεδα και, ει δυνατόν, η με ασφαλή βήματα περαιτέρω επέκτασή του, η αύξηση των περιθωρίων καθαρού και μικτού κέρδους και ο περιορισμός του κόστους λειτουργίας, ώστε η Εταιρεία να μπορέσει να διατηρήσει την κερδοφόρα τροχιά και πορεία στην οποία έχει επανέλθει και να θέσει τις βάσεις για την ουσιαστική και εκ βάθρων ανάκαμψή της.

1.2 Συγκριτική κατάσταση μικτού - καθαρού κέρδους (ποσά σε Ευρώ)

ΧΡΗΣΗ	ΜΙΚΤΟ ΚΕΡΔΟΣ	ΚΑΘΑΡΟ ΚΕΡΔΟΣ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	ΚΑΘΑΡΟ ΚΕΡΔΟΣ ΜΕΤΑ ΦΟΡΩΝ
2011	542.717	-103.518	-120.824
2012	600.506	-35.491	-26.893
2013	669.296	39.733	12.134
2014	839.314	102.522	95.696
2015	826.189	162.263	66.879

Από τον ως άνω πίνακα καταδεικνύεται ότι η Εταιρεία κατόρθωσε κατά την διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως, παρά τον έντονο ανταγωνισμό και την συνεχιζόμενη μείωση της καταναλωτικής ζήτησης, να αντιστρέψει την πτωτική πορεία και το αρνητικό κλίμα των προηγούμενων χρήσεων και να διατηρήσει τα επίπεδα μικτής και καθαρής κερδοφορίας στα αυτά επίπεδα με την προηγούμενη εταιρική χρήση 2014, γεγονός

που αποδεικνύει την έντονη δραστηριοποίηση των στελεχών αυτής και ιδίως των μελών της διοικητικής ομάδας (management team) της.

1.3 Αποτίμηση κλειόμενης χρήσης

Ο κύκλος εργασιών της κλειόμενης χρήσεως 2015 (01.01.2015-31.12.2015) ανήλθε σε 4.613.000 Ευρώ, ενώ τα μικτά κέρδη της χρήσης ανήλθαν σε 826.000 Ευρώ. Η Εταιρεία κατά την κλειόμενη χρήση 2015 (01.01.2015-31.12.2015) παρουσίασε κέρδη, τα οποία ανήλθαν στο ποσό των 162.000 Ευρώ περίπου προ φόρων, ενώ τα κέρδη μετά φόρων ανέρχονται στο ποσό των 67.000 Ευρώ περίπου.

Η αποτίμηση της κλειόμενης χρήσης, συνεκτιμωμένων όλων των παραγόντων που προαναφέρθηκαν, κρίνεται ως αρκούντως ικανοποιητική, με αποτέλεσμα οι στόχοι της Εταιρείας για την τρέχουσα εταιρική χρήση 2016 (01.01.2016-31.12.2016) να επικεντρώνονται στην συντηρητική και με ασφαλή βήματα επέκταση του κύκλου εργασιών και των πωλήσεών της, στον δραστικό περιορισμό του κόστους λειτουργίας της, στην βελτίωση της ποιότητας των παρεχομένων υπηρεσιών, στην αναζήτηση νέων επωφελών συνεργασιών καθώς και στην εφαρμογή σύγχρονων μεθόδων οργάνωσης, διοίκησης και κυρίως εμπορικής προβολής της δραστηριότητος της Εταιρείας. Βέβαια, δεν πρέπει να λησμονείται ότι η πρόοδος και η δυναμική της Εταιρείας συναρτάται άμεσα με το ευρύτερο οικονομικό περιβάλλον, το οποίο δεν είναι ιδανικό από πλευράς κρατουσών συνθηκών, λόγω της ύφεσης στην οποία έχει εισέλθει εκ νέου η ελληνική οικονομία, παρά τα σημάδια ανάκαμψης που είχαν αρχίσει να διαφαίνονται, γεγονός το οποίο καθιστά επισφαλή οιαδήποτε πρόβλεψη ή προσέγγιση για την συνολική πορεία των εσόδων και αποτελεσμάτων της τρέχουσας χρήσεως.

2. Οικονομική θέση της Εταιρείας

Η πραγματική οικονομική κατάσταση και θέση της Εταιρείας πρέπει να θεωρείται ότι ανταποκρίνεται στην εμφανιζόμενη εικόνα του Ισολογισμού της κλειομένης χρήσεως. Η μελέτη της κατάστασης οικονομικής θέσης και η περαιτέρω κριτική ανάλυση των στοιχείων του, καθώς και των συνολικών εσόδων της χρήσης 2015 (01.01.2015-31.12.2015) έδωσε τους παρακάτω οικονομικούς δείκτες:

*Συντελεστής μικτού αποτελέσματος ως προς τις πωλήσεις: 17,91%
*Συντελεστής καθαρού αποτελέσματος ως προς τις πωλήσεις: 1,45%

3. Διαθέσιμο συνάλλαγμα της Εταιρείας

Η Εταιρεία μέχρι την 31.12.2015 δεν έχει καθόλου διαθέσιμο συνάλλαγμα.

4. Εμπράγματα βάρη επί των ακινήτων και κινητών της Εταιρείας

Επί αγροτεμαχίου της πλήρους, αποκλειστικής και αδιαφιλονίκητης κυριότητας, νομής και κατοχής της Εταιρείας, συνολικής εκτάσεως 15.565,59 τετραγωνικών μέτρων, το οποίο ευρίσκεται εκτός σχεδίου πόλεως στην κτηματική περιφέρεια των Αγίων Θεοδώρων Θηβών του Δήμου Θηβαίων, στην θέση «ΜΙΣΟΒΟΥΝΙ ΚΑΣΣΙΑΝΙ» επί της παλαιάς Εθνικής Οδού Θηβών-Χαλκίδας μετά των συστατικών, παραρτημάτων, παρακολουθημάτων και των επ' αυτού κτιριακών εγκαταστάσεων, ενεγράφη δυνάμει της υπ' αριθ. 62986/Σ/2007 αποφάσεως του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών (Διαδικασία Ασφαλιστικών Μέτρων) κατά της Εταιρείας και υπέρ της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.»

προσημείωση υποθήκης ποσού 3.000.000,00 Ευρώ πλέον τόκων και εξόδων για την εξασφάλιση των τοκοφόρων απαιτήσεων που απορρέουν από κοινό ομολογιακό δάνειο συνολικού ποσού 3.000.000,00 Ευρώ που εκδόθηκε από την Εταιρεία και καλύφθηκε από την ως άνω Τράπεζα, του οποίου το υπόλοιπο την 31.12.2015 ανέρχεται σε 461.474,31 Ευρώ .

5. Υποχρεώσεις της Εταιρείας

Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας διακρίνονται σε:

α) μακροπρόθεσμες, το ύψος των οποίων ανέρχεται στο ποσό των 679.000,00 Ευρώ και

β) βραχυπρόθεσμες, το ύψος των οποίων ανέρχεται στο ποσό των 1.720.000,00 Ευρώ,

αναλύονται δε εκτενώς στις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, που έχουν συνταχθεί και υπογραφεί κατά τα οριζόμενα από το νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας.

6. Μερίσματα πληρωτέα

Η κλειόμενη εταιρική χρήση 2015 (01.01.2015-31.12.2015) υπήρξε μεν κερδοφόρος δεδομένου ότι η Εταιρεία παρουσίασε κέρδη της τάξεως των 67.000,00 Ευρώ, αλλά με δεδομένη την μεταφορά στα αποτελέσματα της χρήσεως 2015 και ζημιών από τις προηγούμενες χρήσεις, δεν προκύπτει οιοδήποτε προς διανομή ποσό, με αποτέλεσμα να μην είναι δυνατή ούτε η δημιουργία τακτικού αποθεματικού ούτε η διανομή οιουδήποτε μερίσματος προς τους μετόχους της Εταιρείας κατά την κλειόμενη εταιρική χρήση 2015 (01.01.2015-31.12.2015).

7. Άλλα σημαντικά γεγονότα

Από την λήξη της κλειόμενης εταιρικής χρήσεως 2015 μέχρι και την ημερομηνία συντάξεως της παρούσας Έκθεσης δεν συνέβησαν άλλα σημαντικά γεγονότα, τα οποία χρήζουν ειδικής μνείας στην παρούσα.

8. Προβλεπόμενη πορεία της Εταιρείας - Κυριότερα προς επισήμανση σημεία και αβεβαιότητες

Όπως συνάγεται από την πορεία των εργασιών της Εταιρείας και τις εν γένει δραστηριότητές της μέχρι την ημερομηνία συντάξεως της παρούσας Έκθεσης, κατά την τρέχουσα εταιρική χρήση 2016 (01.01.2016-31.12.2016) αναμένεται όπως η πορεία της Εταιρείας εξακολουθήσει να είναι δύσκολη και αβέβαιη.

Γενικότερα κατά την παρούσα χρονική στιγμή και συνεκτιμώντας την διάρκεια της κρίσεως αλλά και την ένταση αυτής, οιαδήποτε πρόβλεψη σχετικά με την πορεία της Εταιρείας στην διάρκεια της τρέχουσας χρήσεως αξιολογείται ως επισφαλής. Πρωταρχική ωστόσο επιδίωξη της διοίκησης της Εταιρείας παραμένει η διατήρηση του κύκλου εργασιών της σε σταθερά επίπεδα και η επιδίωξη περαιτέρω αύξησης αυτού, πάντοτε με ασφαλή και συστηματικά βήματα. Για την επίτευξη των στόχων αυτών χρειάζεται διαρκής εγρήγορση και περαιτέρω δραστηριοποίηση του συνόλου των μετόχων και ιδίως της διοικητικής ομάδας (management team) της Εταιρείας, ενώ παράλληλα δεν πρέπει να επιδεινωθεί περαιτέρω το ήδη βεβαρημένο από οικονομικής απόψεως κλίμα, το οποίο αναπόφευκτα επηρεάζει αρνητικά την εν γένει δραστηριότητα της Εταιρείας. Επιπρόσθετα, τυχόν μείωση της ζήτησης στο πλαίσιο προγραμμάτων περικοπών δαπανών ενδέχεται να επηρεάσει τα αποτελέσματα της Εταιρείας, ενώ ταυτόχρονα η Εταιρεία προσπαθεί να ελαχιστοποιήσει τις συνέπειες του υπαρκτού πιστωτικού κινδύνου, ο οποίος ενδέχεται να ενσκήψει ως αποτέλεσμα της τυχόν αδυναμίας ορισμένων εκ των πελατών της Εταιρείας να είναι συνεπείς στις οικονομικές τους υποχρεώσεις. Σε κάθε

περίπτωση πρέπει να σημειωθεί ότι οι αρνητικές συνθήκες που κρατούν στον κλάδο στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία, έχουν δημιουργήσει ιδιάζουσες συνθήκες τις οποίες η Εταιρεία καλείται όπως διαχειρισθεί και αντιπαρέλθει, ώστε να επιτύχει κατά την τρέχουσα χρήση θετικό πρόσημο στα αποτελέσματά της.

9. Δραστηριότητες της Εταιρείας στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης

Η Εταιρεία ερευνά την αγορά σε διαρκή βάση και με τρόπο συστηματικό αλλά και μεθοδικό, με βάση την εμπειρία που διαθέτει, εξελίσσει συστηματικά τα προϊόντα αυτής, χάρη στην τεχνογνωσία που διαθέτει, αλλά και την μοναδική της ικανότητα να προσαρμόζει μέρος της παραγωγής της στις ανάγκες των πελατών αυτής, μέσω της παραγωγής και χρήσεως καλουπιών προσαρμοσμένων στην ιδιαιτερότητα κάθε πελάτη.

Όπως είναι γνωστόν η Εταιρεία διαθέτει ιδιαίτερο τμήμα έρευνας και ανάπτυξης, μέσω του οποίου μελετά τις τάσεις της αγοράς, αναπτύσσει νέα προϊόντα και παράλληλα εξελίσσει τα ήδη κυκλοφορούντα. Η ευελιξία που διαθέτει η Εταιρεία στον τομέα αυτό της προσδίδει σημαντικό ανταγωνιστικό πλεονέκτημα, το οποίο η Εταιρεία προσπαθεί διαρκώς ν' αξιοποιήσει με τον καλύτερο δυνατό τρόπο.

10. Υποκαταστήματα της Εταιρείας

Η Εταιρεία δεν διαθέτει υποκαταστήματα σε άλλες περιοχές του νομού της έδρας αυτής ή σε άλλους νομούς της Ελλάδας.

11. Πληροφορίες σχετικά με περιβαλλοντικά και εργασιακά θέματα

Δεν υπάρχουν ιδιαίτερες προς παράθεση πληροφορίες σχετικά με τα εν λόγω θέματα. Η Εταιρεία απασχόλησε κατά την κλειόμενη χρήση 2015 (01.01.2015-31.12.2015) κατά μέσο όρο τριάντα δύο (32) άτομα με συμβάσεις εξαρτημένης εργασίας αορίστου χρόνου και δύο (2) μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου με σύμβαση εργασίας εγκεκριμένη κατ' έτος από την Τακτική Γενική συνέλευση των μετόχων. Οι σχέσεις της διοίκησης της Εταιρείας με το προσωπικό της είναι ιδιαίτερα καλές, καθώς κύριο μέλημα και φιλοσοφία των διοικούντων την Εταιρεία είναι η διατήρηση κλίματος εργασιακής ειρήνης, το οποίο συμβάλλει στην πρόοδο των εργασιών της Εταιρείας και στην ενίσχυση της δυναμικής της και βεβαίως η παροχή κινήτρων εκ μέρους της διοικήσεως προς τους εργαζομένους, ώστε κάθε μισθωτός της Εταιρείας να έχει την δυνατότητα ν' αναδείξει τις προσωπικές του ικανότητες και ν' αναλαμβάνει πρωτοβουλίες επ' ωφελεία του εταιρικού συμφέροντος. Άμεσος στόχος της διοίκησης της Εταιρείας είναι η διατήρηση των ωφελειών από τον δραστικό περιορισμό των λειτουργικών δαπανών της Εταιρείας, με την προσαρμογή των αποδοχών των μισθωτών στα νέα δεδομένα που έχουν δημιουργηθεί, μέσω της υπογραφής σχετικής επιχειρησιακής συμβάσεως. Τέλος πρέπει να σημειωθεί ότι η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει προβλήματα ή λοιπά προς επίλυση θέματα αναφορικά με περιβαλλοντικά ή εργασιακά ζητήματα.

12. Διαχείριση χρηματοοικονομικών και λοιπών κινδύνων

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί και λοιποί κίνδυνοι και οι αντίστοιχες προβλέψεις αντιμετώπισης τους από την Εταιρεία ώστε να περιορισθούν ή/και απαλειφθούν οι όποιες παρενέργειες από τους κινδύνους αυτούς, είναι οι παρακάτω:

α) κίνδυνος μεταβολής τιμών: για την αντιμετώπιση του κινδύνου αυτού η Εταιρεία προσαρμόζει ανάλογα την πολιτική των αποθεμάτων της, καθώς και την γενικότερη εμπορική πολιτική της, ώστε με τους συγκεκριμένους τρόπους ο εν λόγω κίνδυνος να καθίσταται ελεγχόμενος. Πλην όμως στο πλαίσιο της αποτελεσματικότερης διαχείρισης του παραγωγικού της κόστους, η διοίκηση της Εταιρείας πρέπει να υιοθετήσει αυστηρότερη πολιτική παρακολούθησης και ελέγχου των εν λόγω μεταβολών, καθώς σε διαφορετική περίπτωση ο συγκεκριμένος κίνδυνος μπορεί να επηρεάσει αρνητικά τα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας, πολύ δε περισσότερο στο συγκεκριμένο οικονομικό περιβάλλον, το οποίο καθιστά δύσκολη, εάν όχι αδύνατη την μετακύλιση των όποιων μεταβολών των τιμών των πρώτων υλών στα παραγόμενα και πωλούμενα από την Εταιρεία προϊόντα, γεγονός το οποίο καταδείχθηκε και στην κλειόμενη χρήση και είχε ως συνέπεια τον περιορισμό των περιθωρίων μικτού κέρδους της Εταιρείας.

β) πιστωτικός κίνδυνος: η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει ιδιαίτερα σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους, δεδομένου ότι ο κύκλος εργασιών της συνίσταται κυρίως σε συναλλαγές με αξιόπιστους και φερέγγυους πελάτες, με τους οποίους υφίσταται μακροχρόνια συνεργασία. Περαιτέρω η Εταιρεία έχει υιοθετήσει αυστηρά κριτήρια υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας για το σύνολο των συναλλασσόμενων με αυτήν, και ελέγχει σε διαρκή βάση και θέτει υπό αξιολόγηση την τήρηση των εν λόγω κριτηρίων. Στη βάση αυτή και σε συνάρτηση με την υφιστάμενη εμπειρία και την διαρκή παρακολούθηση της πιστοληπτικής ικανότητας κάθε πελάτη - συναλλασσόμενου με την Εταιρεία εκτιμάται ότι ο εν λόγω κίνδυνος είναι ελεγχόμενος

γ) κίνδυνος ρευστότητας: ο κίνδυνος ρευστότητας αν και σημαντικός και υπαρκτός εκτιμάται σε ελεγχόμενα προς το παρόν επίπεδα, δεδομένου ότι η Εταιρεία έχει στην κατοχή της επαρκή διαθέσιμα κεφάλαια, ενώ παράλληλα έχει εξασφαλίσει μέσω των συνεργαζομένων Τραπεζών επαρκή όρια χρηματοδότησης για την κάλυψη των αναγκών λειτουργίας της. Γενικότερα, η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στην διαχείριση των ταμειακών εισροών και εκροών σε μόνιμη, διαρκή και σταθερή βάση, ώστε η Εταιρεία να έχει την δυνατότητα να ανταποκρίνεται με αμεσότητα στις ταμειακές της υποχρεώσεις.

δ) κίνδυνος ταμειακών ροών: ο εν λόγω κίνδυνος αξιολογείται πάντοτε από την διοίκηση της Εταιρείας, ενόψει και των κρατουσών συνθηκών ύφεσης, ως αρκετά σημαντικός, δι΄ ον λόγο και η διοίκηση παρακολουθεί εκ του σύνεγγυς την πορεία και εξέλιξη των ταμειακών ροών, είναι πάντως σημαντικό το γεγονός ότι η Εταιρεία παράγει θετικές λειτουργικές ταμειακές ροές.

ε) επιτοκιακός κίνδυνος: εκτιμάται ως περιορισμένος, καθώς οι δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρείας κυμαίνονται σε ελεγχόμενα επίπεδα, το μεγαλύτερο δε μέρος αυτών έχει διαμορφωθεί ως μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις, με σημείο αναφοράς το Euribor (σταθερό σημείο αναφοράς).

στ) κίνδυνος μείωσης της καταναλωτικής ζήτησης: τα παραγόμενα από την Εταιρεία προϊόντα απευθύνονται σε πελάτες των οποίων η δραστηριότητα συναρτάται άμεσα και ευθέως με τους δείκτες καταναλωτικής εμπιστοσύνης και με την εν γένει καταναλωτική ζήτηση. Με βάση τα ισχύοντα σήμερα δεδομένα και καθώς η καταναλωτική ζήτηση έχει συρρικνωθεί σημαντικά, ο εν λόγω κίνδυνος παρουσιάζεται ως υπαρκτός και αξιολογείται ως σημαντικός για την δραστηριότητα της Εταιρείας, καθώς οδηγεί αναπόφευκτα σε περιορισμό του κύκλου εργασιών της Εταιρείας, με αποτέλεσμα η Εταιρεία να είναι υποχρεωμένη να εξετάζει εναλλακτικούς τρόπους ανάπτυξης των δραστηριοτήτων της, αλλά και διεύρυνση του πεδίου των συνεργασιών της.

Μετά από τα παραπάνω και με βάση τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας μας, κ.κ. μέτοχοι σας παρακαλούμε:

1. Να εγκρίνετε τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της κλειόμενης εταιρικής χρήσεως 2015 (01.01.2015-31.12.2015) στο σύνολό τους.
2. Να απαλλάξετε τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους Ελεγκτές της Εταιρείας από κάθε ευθύνη για τα πεπραγμένα και την εν γένει διαχείριση της κλειόμενης χρήσεως 2015 (01.01.2015-31.12.2015), σύμφωνα με τον νόμο και το σχετικό άρθρο του Καταστατικού της Εταιρείας.
3. Να διορίσετε έναν (1) Τακτικό και έναν (1) Αναπληρωματικό Ελεγκτή για την τρέχουσα εταιρική χρήση 2016 (01.01.2016-31.12.2016).

Θήβα, 30 Μαίου 2016
Το Διοικητικό Συμβούλιο

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Βεβαιώνεται ότι, η ανωτέρω Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου που αποτελείται από 9 σελίδες, είναι αυτή που αναφέρεται στην Έκθεση Ελέγχου που χορήγησα με ημερομηνία 30 Μαΐου 2016.

Αθήνα, 30 Μαΐου 2016
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Μακρής Δ. Σεραφείμ
Αρ Μ ΣΟΕΛ 16311

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας «INOVA Α.Ε.Β.Ε Πλαστικών και Σιδήρου»

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Ανώνυμης Εταιρείας **«INOVA Α.Ε.Β.Ε Πλαστικών και Σιδήρου»**, οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2015, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών 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.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Ανώνυμης Εταιρείας **«INOVA Α.Ε.Β.Ε Πλαστικών και Σιδήρου»**, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχηση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α (παρ.3α) και 37 του κ.ν. 2190/1920.

Αθήνα, 30 Μαΐου 2016
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Μακρής Δ. Σεραφείμ
Αρ Μ. ΣΟΕΛ 16311

ΣΟΛ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Crowe Horwath

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.

		Υπόλοιπα	
	Σημ.	**31.12.2015**	**31.12.2014**
ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	**5.1**	2.833	3.050
Αυλα περιουσιακά στοιχεία	**5.2**	8	6
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	**5.4**	20	19
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΓΙΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		**2.861**	**3.074**
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Αποθέματα	**5.5**	556	670
Απαιτήσεις από πελάτες	**5.6**	1.518	1.521
Λοιπές απαιτήσεις	**5.7**	104	25
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	**5.8**	120	503
ΣΥΝΟΛΟ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΟΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		**2.299**	**2.719**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		**5.160**	**5.793**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	**5.9**	2.011	2.011
Διαφορά υπέρ το άρτιο	**5.9**	0	0
Αποθεματικά κεφάλαια	**5.9**	930	930
Υπόλοιπο κερδών εις νέο	**5.9**	-196	-262
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		**2.746**	**2.679**
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	**5.3**	120	122
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού	**5.10**	46	46
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	**5.11**	513	803
ΣΥΝΟΛΟ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		**679**	**972**
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	**5.12**	882	1.013
Φόροι πληρωτέοι		124	30
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	**5.11**	730	1.100
ΣΥΝΟΛΟ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		**1.735**	**2.143**
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		**5.160**	**5.793**

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση συνολικών εσόδων

	Σημ.	Υπόλοιπα 1/1-31/12/2015	1/1-31/12/2014
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)	**5.13**	4.613	4.277
Κόστος πωλήσεων	**5.14**	(3.787)	(3.437)
Μικτό Κέρδος		**826**	**839**
Άλλα έσοδα εκμεταλλευσης	**5.16**	10	0
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	**5.14**	(122)	(127)
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	**5.14**	(415)	(414)
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης	**5.16**	(45)	(81)
Λειτουργικά Αποτελέσματα		**255**	**217**
Χρηματοοικονομικά έσοδα	**5.17**	0	0
Χρηματοοικονομικά έξοδα	**5.17**	(92)	(115)
Κέρδη προ Φόρων		**162**	**103**
Φόρος εισοδήματος	**5.18**	(95)	(7)
Κέρδη μετά από φόρους		**67**	**96**
Λοιπά συνολικά έσοδα		0	0
Συνολικά έσοδα περιόδου		**67**	**96**
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους		67	96
Σταθμισμένος αριθμός μετοχών (σε χιλιάδες)		649	649
Βασικά κέρδη (ζημιές) ανά μετοχή		**0,103**	**0,147**
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων.		**684**	**701**

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων.

	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελ/τα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2014	**2.011**	**0**	**943**	**-371**	**2.583**
Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων 01/01 - 31/12/2014					
Καθαρά Αποτελέσματα 01/01-31/12/2014	0	0	0	96	96
Μεταφορά	0	0	-13	13	0
Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/ζημιά	0	0	-13	109	96
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2014	**2.011**	**0**	**930**	**-263**	**2.679**
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2015	**2.011**	**0**	**930**	**-263**	**2.679**
Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων 01/01 - 31/12/2015					
Μεταφορά	0	0	0	0	0
Καθαρά Αποτελέσματα 01/01-31/12/2015	0	0	0	67	67
Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/ζημιά	0	0	0	67	67
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015	**2.011**	**0**	**930**	**-196**	**2.746**

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

Κατάσταση ταμειακών ροών.

	Υπόλοιπα	
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	**1/1-31/12/2015**	**1/1-31/12/2014**
Κέρδη προ φόρων	**162**	**103**
Πλέον/μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	430	484
Αποτελέσματα(έσοδα,έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	35	0
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	92	115
Αύξηση/ (μείωση) αποθεμάτων	114	-123
Αύξηση/ (μείωση) απαιτήσεων	-85	-315
Αύξηση/ (μείωση) υποχρεώσεων	-98	266
μείον: Καταβολές φόρου εισοδήματος	-33	-1
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	**617**	**528**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-252	-281
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	5	68
Τόκοι εισπραχθέντες	0	0
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	**-247**	**-213**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Έκδοση κοινών μετοχών	0	0
Δάνεια αναληφθέντα	0	0
Αποπληρωμή δανεισμού - χρημ/κών μισθώσεων	-753	107
Εισροές από κρατικές επιχορηγήσεις	0	0
Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	**-753**	**107**
Καθαρή (μείωση)/ αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	**-383**	**423**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	503	80
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	**120**	**503**

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ετησίων οικονομικών καταστάσεων.

1. Γενικές Πληροφορίες για την εταιρεία

Η Εταιρεία «INOVA ΑΕΒΕ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΙΔΗΡΟΥ» (στο εξής για λόγους συντομίας η «εταιρεία») δραστηριοποιείται στον κλάδο της παραγωγής πλαστικών ειδών συσκευασίας (σάκοι συσκευασίας, καλάθια συσκευασίας) προοριζόμενα κυρίως για την βιομηχανία τροφίμων.

Η εταιρεία έχει δύο κύριες κατηγορίες προϊόντων και ειδικότερα α) Διάφοροι περιέκτες- δίσκοι, σκαφάκια , μπολ, βάζα και καπάκια τα οποία προσφέρονται στη βιομηχανία παγωτών, τυροκομικών, καφέ και ζαχαροπλαστικής και στην βιομηχανία συσκευασίας κρέατος , σε ευρεία ποικιλία τύπων και μεγεθών και β) Ασκοί (bag-in-box) διαφόρων μεγεθών οι οποίοι προσφέρονται για ασηπτικές και μη-ασηπτικές διαδικασίες, για γαλακτοκομικά προϊόντα, κρασί και χυμούς.

Η εταιρεία το 2000 από Ομόρρυθμη μετατρέπεται σε Ανώνυμη Εταιρεία στη σημερινή της μορφή, υπό την επωνυμία, «INOVA ΑΕΒΕ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΙΔΗΡΟΥ». Έχει την έδρα της στη Θήβα, Θέση «ΜΙΣΟΒΟΥΝΙ ΚΑΣΣΙΑΝΙ».

Η εταιρεία είναι εγκαταστημένη από το 2003 σε ιδιόκτητες βιομηχανικές εγκαταστάσεις, επιφάνειας 6.582 τ.μ., επί ιδιόκτητου οικοπέδου εκτάσεως 15.566 τ.μ. στη θέση Μισοβούνι Κασσιάνι του Δήμου Θηβαίων.
Μέτοχοι της εταιρείας είναιοι ακόλουθοι : .

FLEXOPACK ΑΕΒΕ	50%
ΣΤΑΥΡΟΣ ΔΗΜΗΤΡΑΚΟΠΟΥΛΟΣ	25%
ΜΟΣΧΟΣ ΔΗΜΗΤΡΑΚΟΠΟΥΛΟΣ	25%

Η Εταιρία είναι κάτοχος πιστοποιητικού διασφάλισης ποιότητας ISO 9001:2000
Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «FLEXOPACK Α.Ε.Β.Ε. ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ», που εδρεύει στο Κορωπί Αττικής (Ελλάδα), η οποία συμμετέχει με ποσοστό 50% στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας. Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ενσωματώνονται στις παραπάνω οικονομικές καταστάσεις της «FLEXOPACK Α.Ε.Β.Ε. ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ» με την μέθοδο της καθαρής θέσης.

2. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας την 31η Δεκεμβρίου 2015 που καλύπτουν την χρήση από 1 Ιανουαρίου έως και 31 Δεκεμβρίου 2015, είναι εκπεφρασμένες σε χιλιάδες ευρώ. Τυχόν δε διαφορές στα σύνολα των λογαριασμών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάσσονται οι παρούσες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και τις οποίες συστηματικά εφαρμόζει η εταιρία είναι συνεπείς με αυτές που εφαρμόσθηκαν την προηγούμενη χρήση.

2.1 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις εκτιμήσεις και παραδοχές

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ (ή IFRS) απαιτεί από τη διοίκηση τον σχηματισμό κρίσεων, εκτιμήσεων και παραδοχών οι οποίες επηρεάζουν τα δημοσιευμένα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις, όπως επίσης την γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και τα δημοσιευμένα ποσά εσόδων και εξόδων κατά την περίοδο αναφοράς. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις στις οποίες προβαίνει η Διοίκηση αξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται σε εμπειρικά δεδομένα και άλλους παράγοντες συμπεριλαμβανομένων των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα που θεωρούνται αναμενόμενα με βάση συγκεκριμένες συνθήκες.

2.2. Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας της 31ης Δεκεμβρίου 2015, που καλύπτουν τη χρήση από την 1η Ιανουαρίου έως και την 31η Δεκεμβρίου 2015, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες, την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ») (International Financial Reporting Standards - IFRS), που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, σύμφωνα με τον Κανονισμό αριθ. 1606/2002 της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Οι λογιστικές αρχές που ακολούθησε η εταιρεία, για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2015, είναι συνεπείς με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2014, αφού, επιπρόσθετα, ληφθούν υπόψη οι κατωτέρω τροποποιήσεις των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων που εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΠΡΟΤΥΠΑ ΚΑΙ ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΕΣ ΜΕ ΙΣΧΥ ΣΤΗ ΧΡΗΣΗ 2015

Ετήσιες βελτιώσεις 2010/2012 που εγκρίθηκαν τον Δεκέμβριο του 2013 και αφορούν τα πρότυπα IAS 16, IAS 24, IAS 38, IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8 και IFRS 13, με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν κυρίως την ή μετά την 01.07.2014. Δεν είχαν εφαρμογή στην εταιρεία.

Τροποποίηση του ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους» που εγκρίθηκε τον Νοέμβριο του 2013 και αναφέρεται σε εισφορές προγραμμάτων καθορισμένων παροχών από εργαζομένους ή τρίτα πρόσωπα οι οποίες συνδέονται με την παροχή υπηρεσίας. Η τροποποίηση έχει ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.07.2014 και δεν είχε εφαρμογή στην εταιρεία.

ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ ΚΑΙ ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΕΣ ΜΕ ΙΣΧΥ ΓΙΑ ΕΤΗΣΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥΣ ΠΟΥ ΑΡΧΙΖΟΥΝ ΜΕΤΑ ΤΗΝ 01.01.2015

Ολοκληρωμένο ΔΠΧΑ 9 **«Χρηματοοικονομικά στοιχεία»** πού εγκρίθηκε τον Ιούλιο του 2014, με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν τη ή μετά την 01.01.2018. Δεν έχει υιοθετηθεί ακόμα από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι εν λόγω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στην εταιρεία.

«Τροποποιήσεις του ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38», που παρέχουν διευκρινήσεις επί των αποδεκτών μεθόδων απόσβεσης με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2016. Δεν αναμένεται να έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.

«Τροποποίηση ΔΠΧΑ 11» Λογιστική για αποκτήσεις Δικαιωμάτων σε Κοινές Δραστηριότητες με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2016. Η τροποποίηση απαιτεί όπως ο αποκτών ένα δικαίωμα σε κοινή δραστηριότητα που συνιστά επιχείρηση όπως καθορίζεται στο ΔΠΧΑ 3, να εφαρμόζει όλες τις προβλέψεις του προτύπου. Δεν αναμένεται να έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.

«ΔΠΧΑ 14 Αναβαλλόμενοι Λογαριασμοί που Υπόκεινται σε Ρυθμιστικό Πλαίσιο» με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2016. Το πρότυπο καθορίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που δεν πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισης με άλλα πρότυπα αλλά τα πληρούν με το εν λόγω πρότυπο και επιτρέπει την αναγνώρισή τους κατά την πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ. Δεν αναμένεται να έχει εφαρμογή στην εταιρεία.

«ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2018. Το πρότυπο αντικαθιστά τα Πρότυπα 11 και 18 και τις Διερμηνείες 13,15,18 και 31. Με βάση το πρότυπο αυτό η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ακολουθώντας 5 βασικά βήματα. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στην εταιρεία.

«Γεωργία: Πολυετή Φυτά – Τροποποιήσεις στα ΔΛΠ 16 και 41», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή **μ**ετά την 01.01.2016. Δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία.

«Μέθοδος Καθαρής Θέσης στις Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις – Τροποποίηση του ΔΛΠ 27», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2016. Με βάση την τροποποίηση οι συμμετοχές σε θυγατρικές συγγενείς και κοινοπραξίες, στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις του επενδυτή μπορούν να επιμετρώνται και με την μέθοδο της καθαρής θέσης, όπως αυτή καθορίζεται από το ΔΛΠ 28. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίπτωση στην εταιρεία.

«Θέματα Γνωστοποιήσεων - Τροποποίηση ΔΛΠ 1», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2016. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίπτωση στην εταιρεία.

«Πώληση ή Διανομή Περιουσιακών Στοιχείων Μεταξύ Επενδυτή και Συγγενούς ή Κοινοπραξίας του – Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10 και ΔΛΠ 28»,με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2016. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίπτωση στην εταιρεία.

«Επενδυτικές Οντότητες – Εφαρμογή της Εξαίρεσης από την Ενοποίηση – Τροποποίηση στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2016. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίπτωση στην εταιρεία.

«Τροποποίηση του ΔΛΠ 7 Κατάσταση Ταμιακών Ροών». Η τροποποίηση προβλέπει γνωστοποίηση των μεταβολών στις υποχρεώσεις που αφορούν χρηματοδοτικές δραστηριότητες, με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2017. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίπτωση στην εταιρεία.

«Τροποποίηση ΔΛΠ 12 Αναβαλλόμενοι φόροι». Αφορά την αναγνώριση αναβαλλόμενου φορολογικού περιουσιακού στοιχείου για μη πραγματοποιηθείσες ζημίες, με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2017. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίπτωση στην εταιρεία

«Νέο ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις». Προβλέπει την εισαγωγή ενός απλού μοντέλου μισθώσεων για τον μισθωτή απαιτώντας την αναγνώριση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων για όλες τις μισθώσεις που έχουν διάρκεια μεγαλύτερη των 12 μηνών. Ο εκμισθωτής συνεχίζει να ταξινομεί τις μισθώσεις ως λειτουργικές και χρηματοδοτικές. Το νέο πρότυπο έχει ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2019 και θα έχει επίπτωση στην εταιρεία, αναφορικά με τον χειρισμό των λειτουργικών μισθώσεων από την άποψη του μισθωτή, βάσει του ΔΛΠ 17

3. Βασικές λογιστικές αρχές

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάσσονται οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις και τις οποίες συστηματικά εφαρμόζει η Εταιρεία είναι οι ακόλουθες:

3.1 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα πάγια στοιχεία του ενεργητικού απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσεως τους μείον, κατ' αρχήν τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και δεύτερον, τυχόν απαξιώσεις των παγίων. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

1. Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν είναι πιθανό τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη να εισρεύσουν στην Εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων (πλην οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται) υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

- Κτίρια	20 έτη
- Μηχανολογικός εξοπλισμός	6-14 έτη
- Αυτοκίνητα	3-6 έτη
- Λοιπός εξοπλισμός	1-7 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Κατά την πώληση ενσωμάτων ακινητοποιήσεων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα. Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της περιόδου που αφορούν. Οι ιδιοπαραγώμενες ενσώματες ακινητοποιήσεις στοιχειοθετούν προσθήκη στο κόστος κτήσεως των ενσώματων ακινητοποιήσεων σε αξίες που

περιλαμβάνουν το άμεσο κόστος μισθοδοσίας του προσωπικού, που συμμετέχει στην κατασκευή (αντίστοιχες εργοδοτικές εισφορές), κόστος αναλωθέντων υλικών και άλλα γενικά κόστη.

3.2 Άυλα στοιχεία ενεργητικού

Στα άυλα στοιχεία του ενεργητικού περιλαμβάνονται οι άδειες λογισμικού.

Λογισμικό: Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 3 έως 5 χρόνια.

3.3 Απομείωση αξίας στοιχείων του ενεργητικού

Τα στοιχεία του ενεργητικού που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως και όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα στοιχεία του ενεργητικού που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης. Η ζημία λόγο μείωσης της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού αναγνωρίζεται από την επιχείρηση, όταν η λογιστική αξία των στοιχείων αυτών (ή της Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών) είναι μεγαλύτερη από το ανακτήσιμο ποσό τους. Καθαρή αξία πώλησης θεωρείται το ποσό από την πώληση ενός στοιχείου του ενεργητικού στα πλαίσια μιας αμφοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά από την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ, αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να εισρεύσουν στην επιχείρηση από τη χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από την διάθεση του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του.

3.4 Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού σε μία επιχείρηση και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο σε μια άλλη επιχείρηση. Τα χρηματοοικονομικά μέσα της Εταιρείας ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες με βάση την ουσία της σύμβασης και το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν.

i. Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης

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

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

Η Εταιρεία δεν κατείχε επενδύσεις αυτής της κατηγορίας.

ii. Δάνεια και απαιτήσεις

Περιλαμβάνουν μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Στην κατηγορία αυτή (Δάνεια και Απαιτήσεις) δεν περιλαμβάνονται α) απαιτήσεις από προκαταβολές για αγορά αγαθών ή υπηρεσιών, β) απαιτήσεις που έχουν να κάνουν με δοσοληψίες φόρων, οι οποίες έχουν επιβληθεί νομοθετικά από το κράτος, γ) οτιδήποτε δεν καλύπτεται από σύμβαση ώστε να δίνει δικαίωμα στην επιχείρηση για λήψη μετρητών ή άλλων χρηματοοικονομικών παγίων στοιχείων.

Τα Δάνεια και οι απαιτήσεις περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού. Τα τελευταία συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού.

iii. Επενδύσεις κατεχόμενες ως την λήξη

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες η προσδιορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη και τα οποία η Εταιρεία έχει την πρόθεση και την δυνατότητα να τα κρατήσει ως την λήξη τους.

Η Εταιρεία δεν κατείχε επενδύσεις αυτής της κατηγορίας.

iv.Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία είτε προσδιορίζονται σε αυτήν την κατηγορία, είτε δεν μπορούν να ενταχθούν σε κάποια από τις ανωτέρω.

Η Εταιρεία δεν κατείχε επενδύσεις αυτής της κατηγορίας.

3.5 Αποθέματα

Την ημερομηνία του ισολογισμού, τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους κτήσεως ή της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή

πώλησης κατά την συνήθη πορεία των εργασιών της επιχείρησης μείον οποιαδήποτε σχετικά έξοδα πώλησης. Το κόστος των αποθεμάτων δεν περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά έξοδα.

3.6 Εμπορικές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας την μέθοδο του αποτελεσματικού επιτοκίου, μείον την πρόβλεψη για μείωση της αξίας τους. Στην περίπτωση που η αναπόσβεστη αξία ή το κόστος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου υπερβαίνει την παρούσα αξία, τότε το στοιχείο αυτό αποτιμάται στο ανακτήσιμο ποσό αυτού, δηλαδή στη παρούσα αξία των μελλοντικών ροών του περιουσιακού στοιχείου, η οποία υπολογίζεται με βάση το πραγματικό αρχικό επιτόκιο.

Η σχετική ζημία μεταφέρεται απευθείας στα αποτελέσματα χρήσης. Οι ζημιές απομείωσης, δηλαδή όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

3.7 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

Τα διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθεσίμων περιλαμβάνουν τα μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο καθώς επίσης και τις βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας όπως τα προϊόντα της αγοράς χρήματος και οι τραπεζικές καταθέσεις. Τα προϊόντα της αγοράς χρήματος είναι χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων.

3.8 Μετοχικό κεφάλαιο

Έξοδα τα οποία πραγματοποιήθηκαν για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Τα έξοδα τα οποία σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.

3.9 Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους μειωμένα με τα τυχόν άμεσα κόστη για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Το κόστος δανεισμού αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης στην οποία πραγματοποιείται.

3.10 Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος

Η επιβάρυνση της χρήσεως με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τους φόρους ή τις φορολογικές ελαφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά οφέλη που προκύπτουν στην χρήση αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές χρήσεις . Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στον λογαριασμό των αποτελεσμάτων της χρήσεως , εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια, στην οποία περίπτωση καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα ίδια κεφάλαια. Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος περιλαμβάνουν τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ή και απαιτήσεις προς τις δημοσιονομικές αρχές που σχετίζονται με τους πληρωτέους φόρους επί του φορολογητέου εισοδήματος της περιόδου και οι τυχόν πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που αφορούν προηγούμενες χρήσεις.

Οι τρέχοντες φόροι επιμετρώνται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που εφαρμόζονται στις διαχειριστικές χρήσεις με τις οποίες σχετίζονται, βασιζόμενα στο φορολογητέο κέρδος για το έτος. Όλες οι αλλαγές στα βραχυπρόθεσμα φορολογικά στοιχεία του ενεργητικού ή τις υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν μέρος των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αποτιμώνται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην χρήση κατά την οποία θα διακανονιστεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν τεθεί σε ισχύ ή ουσιαστικά ισχύουν μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού. Σε περίπτωση αδυναμίας σαφούς προσδιορισμού του χρόνου αναστροφής των προσωρινών διαφορών εφαρμόζεται ο φορολογικός συντελεστής που ισχύει κατά την επόμενη της ημερομηνίας του ισολογισμού χρήση.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

3.11 Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές: Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η επιχείρηση αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία: Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και πρόγραμμα καθορισμένων παροχών.

Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών

Το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών της εταιρείας αφορά στην νομική υποχρέωση της για καταβολή στο προσωπικό εφάπαξ αποζημίωσης κατά την ημερομηνία εξόδου κάθε εργαζομένου από την υπηρεσία λόγω συνταξιοδότησης.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για το πρόγραμμα αυτό είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή ανάλογα με το δεδουλευμένο δικαίωμα των εργαζομένων και σε σχέση με το χρόνο που αναμένεται να καταβληθεί.

Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπροθέσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

3.12 Επιχορηγήσεις

Η εταιρεία αναγνωρίζει τις κρατικές επιχορηγήσεις οι οποίες ικανοποιούν αθροιστικά τα εξής κριτήρια: α) Υπάρχει τεκμαιρόμενη βεβαιότητα ότι η επιχείρηση έχει συμμορφωθεί ή πρόκειται να συμμορφωθεί με τους όρους της επιχορήγησης και β) πιθανολογείται ότι το ποσό της επιχορήγησης θα εισπραχθεί. Καταχωρούνται στην εύλογη αξία και αναγνωρίζονται με τρόπο συστηματικό στα έσοδα, με βάση την αρχή του συσχετισμού των επιχορηγήσεων με τα αντίστοιχα κόστη τα οποία και επιχορηγούν.

Οι επιχορηγήσεις που αφορούν στοιχεία του ενεργητικού περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως έσοδο επόμενων χρήσεων και αναγνωρίζονται συστηματικά και ορθολογικά στα έσοδα κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του παγίου στοιχείου του ενεργητικού.

3.13 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει παρούσες νομικές ή τεκμηριωμένες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκροών πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις

επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης κάθε ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανακλούν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για τη διευθέτηση της υποχρέωσης. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκροών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

3.14 Αναγνώριση εσόδων

Έσοδα: Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

- **Πωλήσεις αγαθών:** Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν η εταιρεία παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.
- **Παροχή υπηρεσιών:** Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών.
- **Έσοδα από τόκους:** Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στην συνέχεια λογίζονται τόκοι με το ίδιο επιτόκιο επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.
- **Μερίσματα:** Τα μερίσματα, λογίζονται ως έσοδα, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.

3.15 Μισθώσεις

Εταιρεία ως Μισθωτής: Οι μισθώσεις παγίων κατά τις οποίες μεταβιβάζονται στην εταιρεία όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που έχουν σχέση με την κυριότητα ενός στοιχείου του ενεργητικού, ανεξάρτητα από την τελική μεταβίβαση ή μη του τίτλου κυριότητας του στοιχείου αυτού, αποτελούν τις χρηματοοικονομικές μισθώσεις.

Οι μισθώσεις αυτές κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελαχίστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στις υποχρεώσεις. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα

χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Τα πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται με βάση την ωφέλιμη ζωή τους.
Συμφωνίες μισθώσεων όπου ο εκμισθωτής μεταβιβάζει το δικαίωμα χρήσης ενός στοιχείου του ενεργητικού για μια συμφωνημένη χρονική περίοδο, χωρίς ωστόσο να μεταβιβάζει και τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας του παγίου στοιχείου, ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

3.16 Διανομή μερισμάτων

Τα πληρωτέα μερίσματα στους μετόχους απεικονίζονται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις κατά το χρόνο έγκρισης αυτών από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων.

4. Διαχείριση κινδύνων

4.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται σε ένα έντονα ανταγωνιστικό περιβάλλον. Οι συνήθεις Χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία, είναι κίνδυνοι αγοράς (μεταβολές σε επιτόκιο, τιμές αγοράς), πιστωτικός κίνδυνος, κίνδυνος ρευστότητας, κίνδυνος ταμειακών ροών.

Ειδικότερα :
α) Η εταιρεία εκτίθεται σε μεταβολές τιμών των πρώτων υλών. Για την ελαχιστοποίηση των συνεπειών γίνεται στενή παρακολούθηση των τιμών σε διεθνές επίπεδο, οι αγορές γίνονται κατά προτεραιότητα από διαφόρους οίκους ή αποκλειστικούς διανομείς, ελαχιστοποιώντας τις αγορές από εμπόρους. Για το σκοπό αυτό εφαρμόζεται παράλληλα και ευέλικτη πολιτική αποθεμάτων. Ο κίνδυνος αυτός είναι υπαρκτός.

β) Ο κύκλος εργασιών της εταιρείας διενεργείται με αξιόπιστους και φερέγγυους πελάτες, στα πλαίσια μακροχρονίων συνεργασιών οι περισσότεροι των οποίων βρίσκονται στις πρώτες θέσεις των αγορών που δραστηριοποιούνται. Στη βάση αυτή και σε συνάρτηση με την υφιστάμενη εμπειρία και την διαρκή παρακολούθηση της πιστοληπτικής ικανότητας κάθε πελάτη - συναλλασσόμενου με την εταιρεία, ο πιστωτικός κίνδυνος εκ των συναλλαγών αυτών εκτιμάται ότι είναι σχετικά μικρός.

γ) Τα προϊόντα της εταιρείας χρησιμοποιούνται κυρίως στην συσκευασία τροφίμων τα οποία ως είδη πρώτης ανάγκης επηρεάζονται λιγότερο από φαινόμενα καταναλωτικής ύφεσης, επηρεάζονται όμως πολύ σοβαρά από την εκάστοτε πολιτική των μεγάλων εταιρειών τροφίμων και αλυσίδων Super Markets. Για τον λόγο αυτό η εταιρεία αναζητά και διερευνά σε συστηματική βάση την δυνατότητα ανάπτυξης νέων

προϊόντων και δικτύων διακίνησης, μέσω των οποίων επιδιώκεται διασπορά του κινδύνου. Παράλληλα εξακολουθούν οι προσπάθειες εισόδου της εταιρείας σε αγορές του εξωτερικού, γεγονός που θα ενισχύσει την ανταγωνιστικότητα της εταιρείας και την αύξηση του κύκλου εργασιών .

5. Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

5.1 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία αναλύονται ως εξής:

	Οικόπεδα	**Κτίρια**	**Μηχ/κός εξοπλισμός**	**Λοιπός εξοπλισμός**	**Ακινητ/σεις**	**Σύνολο**
Κόστος Κτήσης την 1 Ιανουαρίου 2015	182	2.108	5.717	330	14	8.352
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	-782	-4.258	-262	0	-5.302
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2015	**182**	**1.326**	**1.460**	**68**	**14**	**3.050**
Προσθήκες	0	0	203	41	8	252
Μεταφορές	0	0	0	0	0	0
Πωλήσεις - Μειώσεις	0	0	-353	-35	0	-388
Αποσβέσεις Χρήσης	0	-74	-334	-21	0	-429
Αποσβέσεις Πωληθέντων - Διαγραφέντων	0	0	313	35	0	348
Κόστος Κτήσης την 31.12.2015	182	2.108	5.568	336	22	8.215
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	-856	-4.279	-247	0	-5.383
Λογιστική αξία την 31.12.2015	**182**	**1.252**	**1.289**	**88**	**22**	**2.833**

Κόστος Κτήσης την 01.01.2014	182	2.104	5.461	383	15	8.145
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	-708	-3.845	-265	0	-4.819
Λογιστική αξία την 01.01.2014	**182**	**1.395**	**1.616**	**118**	**15**	**3.326**
Προσθήκες	0	5	180	23	0	207
Μεταφορές	0	0	76	-76	0	0
Πωλήσεις - Μειώσεις	0	0	0	0	0	0
Αποσβέσεις Χρήσης	0	-74	-391	-19	0	-483
Αποσβέσεις πωληθέντων - μεταφερθέντων	0	0	-22	22	0	0
Κόστος Κτήσης την 31η Δεκεμβρίου 2014	182	2.108	5.717	330	14	8.352
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	-782	-4.258	-262	0	-5.302
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2014	**182**	**1.326**	**1.460**	**68**	**14**	**3.050**

Επί των ακινήτων της εταιρείας υπάρχουν προσημειώσεις ποσού 3.000 χιλ. ευρώ, για εξασφάλιση τραπεζικών δανείων, το υπόλοιπο των οποίων την 31.12.2015 ανέρχεται σε 461 χιλ. ευρώ.

5.2 Άϋλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άϋλα στοιχεία αναλύονται ως εξής:

Άϋλα στοιχεία ενεργητικού	**Δικαιώματα χρήσης τεχνογνωσίας**	**Software**	**Σύνολο**
Κόστος Κτήσης την 1 Ιανουαρίου 2015	318	149	466
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-316	-144	-460
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2015	**1**	**5**	**6**
Προσθήκες	0	4	4
Αποσβέσεις Χρήσης	0	-1	-1
Κόστος Κτήσης την 31 Δεκεμβρίου 2015	318	153	470
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-316	-145	-461
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2015	**1**	**8**	**8**
Κόστος Κτήσης την 1 Ιανουαρίου 2014	318	144	461
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-316	-144	-461
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2014	**1**	**-1**	**1**
Προσθήκες	0	5	5
Αποσβέσεις Χρήσης	0	0	0
Κόστος Κτήσης την 31 Δεκεμβρίου 2014	318	149	467
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-316	-144	-460
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2014	**1**	**5**	**6**

Τα άϋλα στοιχεία του ενεργητικού περιλαμβάνουν λογισμικά προγράμματα και δικαιώματα χρήσης τεχνογνωσίας αποτιμήθηκαν στο κόστος κτήσεώς τους μείον τις αποσβέσεις οι οποίες υπολογίστηκαν με βάση την ωφέλιμη ζωή τους.

5.3 Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Ο υπολογισμός των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων διενεργείται στο επίπεδο της εταιρείας και, στο βαθμό που προκύπτουν και απαιτήσεις και υποχρεώσεις, συμψηφίζονται μεταξύ τους. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμψηφιστούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή. Τα συμψηφισμένα ποσά είναι τα παρακάτω:

	31.12.2015		31.12.2014	
	Αν.Φορ. Απαίτηση	**Αν.Φορ. Υποχρέωση**	**Αν.Φορ. Απαίτηση**	**Αν.Φορ. Υποχρέωση**
Μη Κυκλοφορούντα Στοιχεία				
Άυλα Στοιχεία του Ενεργητικού	1	0	0	0
Ενσώματες Ακινητοποιήσεις	0	155	0	154
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	13	0	12	0
Μελλοντικά έσοδα κρατικών επιχορηγήσεων	0	0	0	0
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
Λοιπές Προβλέψεις	22	0	19	0
Σύνολο	36	155	31	154
Συμψηφισμός		(36)		(31)
Σύνολο		**120**		**122**

5.4 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις της εταιρείας αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	Υπόλοιπα	
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	**31.12.2015**	**31.12.2014**
Δοσμένες Εγγυήσεις	20	19
Σύνολο λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	**20**	**19**

Οι απαιτήσεις αυτές πρόκειται να εισπραχθούν μετά το τέλος της επόμενης χρήσης.

5.5 Αποθέματα

Τα αποθέματα της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Υπόλοιπα	
Αποθέματα	**31.12.2015**	**31.12.2014**
Πρώτες ύλες και λοιπά αποθέματα	255	296
Εμπορεύματα και προϊόντα	316	389
Σύνολο	**571**	**685**
Μείον: Προβλέψεις απαξίωσης αποθεμάτων	**-15**	**-15**
Συνολο	**556**	**670**

Το κόστος των αποθεμάτων (αναλώσεων) που καταχωρήθηκε ως έξοδο στην κατάσταση συνολικών εσόδων ανέρχεται σε € 2.385 χιλ (χρήση 2014 € 2.150 χιλ).

5.6 Απαιτήσεις από πελάτες

Οι πελάτες και οι λοιπές εμπορικές απαιτήσεις της εταιρίας, αναλύονται ως εξής:

	Υπόλοιπα	
	31.12.2015	**31.12.2014**
Πελάτες	1.032	1.123
Επιταγές εισπρακτέες	588	500
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(102)	(102)
Σύνολο απαιτήσεων από πελάτες	**1.518**	**1.521**

Η κίνηση των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις κατά την κλειόμενη χρήση έχει ως εξής

	Υπόλοιπα	
	31.12.2015	**31.12.2014**
Υπόλοιπο έναρξης	(102)	(130)
Διαγραφές	0	67
Προβλέψεις περιόδου	0	(39)
Υπόλοιπο λήξης	**(102)**	**(102)**

5.7 Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Υπόλοιπα	
Λοιπές Απαιτήσεις	**31.12.2015**	**31.12.2014**
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	75	1
Λογαριασμοί προκαταβολών	3	3
Έξοδα επομένων χρήσεων	11	13
Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων	7	2
Χρεώστες Διάφοροι	9	5
Σύνολο λοιπών απαιτήσεων	**104**	**25**

5.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.

Τα διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στο ταμεία της Εταιρείας και βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις όψεως και προθεσμίας διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση. Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων έχουν ως ακολούθως:

	Υπόλοιπα	
	31.12.2015	**31.12.2014**
Διαθέσιμα στο ταμείο	4	4
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	116	500
Σύνολο	**120**	**503**

5.9 Ίδια κεφάλαια

i) Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας αποτελείται από 648.570 κοινές πλήρως εξοφλημένες μετοχές, ονομαστικής αξίας € 3,10 κάθε μία. Το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου ανέρχεται σε € 2.011 χιλ.

Μετοχικό Κεφάλαιο	**Αριθμός μετοχών**	**Ονομαστική αξία ανά μετοχή**	**Σύνολο ονομαστικής αξίας**	**Διαφορά υπέρ το άρτιο**
Κοινές μετοχές - πλήρως εξοφλημένες	648.570	3,1	2.010.567	0

ii) Λοιπά Αποθεματικά

Η ανάλυση των λοιπών αποθεματικών της εταιρείας, έχει ως εξής:

Λοιπά Αποθεματικά	**Τακτικό αποθ/κο**	**Ειδικά αποθ/κά**	**Έκτακτα αποθ/κά**	**Αποθ/κά ειδικών διατάξεων**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2015, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	45	176	3	706	930
Μεταβολές κατά την διάρκεια της χρήσης 2015	0	0	0	0	0
- Λοιπές μεταφορές από το υπόλοιπο κερδών εις νέον	0	0	0	0	**0**
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2015, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	**45**	**176**	**3**	**706**	**930**
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2014 σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	45	176	3	719	943
Μεταβολές κατά την διάρκεια της χρήσης 2014	0	0	0	0	0
- Λοιπές μεταφορές από το υπόλοιπο κερδών εις νέον	0	0	0	-13	(13)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2014, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	**45**	**176**	**3**	**706**	**930**

Η μεταφορά ποσού € 13 χιλ από τα αποθεματικά στο υπόλοιπο κερδών εις νέον χρήσης 2014 αφορά σε τακτοποίηση αφορολόγητων αποθεματικών με βάση τις διατάξεις της παρ 12 του άρθρου 72 του ν. 4172/2013. Επιπλέον στα αποθεματικά ειδικών διατάξεων περιλαμβάνονται και εισοδήματα αφορολόγητα και κατ' ειδικό τρόπο φορολογηθέντα που είναι δυνατόν να διανεμηθούν. Σε περίπτωση διανομής καταβάλλεται φόρος εισοδήματος.

Η Εταιρεία δεν προτίθεται να κεφαλαιοποιήσει ή να διανείμει τα αποθεματικά αυτά και ως εκ τούτου δεν έχει αναγνωρίσει, ως αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση, τον σχετικό φόρο εισοδήματος που θα καταβληθεί κατά την διανομή των εισοδημάτων αυτών.

iii) Υπόλοιπο Κερδών εις νέο.

	Υπόλοιπα	
	31.12.2015	**31.12.2014**
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου , σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	-263	-371
Καθαρά αποτελέσματα χρήσης	67	96
Εγκριση προτεινόμενων προς διανομή μερισμάτων χρήσης	0	0
Μεταφορές σε αποθεματικά	0	13
Κεφαλαιοποίηση	0	0
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	**-196**	**-263**

5.10 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού.

Η εταιρεία αναγνωρίζει ως υποχρέωση παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, την παρούσα αξία της νομικής δέσμευσης που έχει αναλάβει για την καταβολή εφάπαξ αποζημίωσης στο προσωπικό που αποχωρεί λόγω συνταξιοδότησης.

Η πρόβλεψη για αποζημίωση λόγω εξόδου από την υπηρεσία όπως παρουσιάζεται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, δεν βασίζεται σε ανεξάρτητη αναλογιστική μελέτη αλλά αποτελεί εκτίμηση της διοίκησης της εταιρείας και εκτιμάται ότι αυτή δεν διαφέρει ουσιωδώς της πραγματικότητας. Η κίνηση της πρόβλεψης κατά την διάρκεια των χρήσεων έχει ως εξής:

	Υπόλοιπα	
	31.12.2015	**31.12.2014**
Υποχρεώσεις ισολογισμού για:		
Συνταξιοδοτικές παροχές	46	46
Σύνολο	**46**	**46**
Χρεώσεις στα αποτελέσματα		
Συνταξιοδοτικές παροχές	0	0
Σύνολο	**0**	**0**

5.11 Μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις

Οι μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Υπόλοιπα	
Δανειακές υποχρεώσεις σε ευρώ	**31.12.2015**	**31.12.2014**
Μακροπρόθεσμος δανεισμός		
Τραπεζικός δανεισμός	210	280
Ομολογιακά δάνεια	197	480
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	105	44
Σύνολο μακροπρόθεσμου δανεισμού	**513**	**803**
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός		
Μακροπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός πληρωτέος την επόμενη χρήση	335	336
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	380	750
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	15	15
Σύνολο βραχυπρόθεσμου δανεισμού	**730**	**1.100**
Σύνολο δανεισμού	**1.242**	**1.903**
Ημερομηνίες λήξης μακροπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού		
Λήξεως μεταξύ 1 και 2 ετων	373	664
Λήξεως μεταξύ 2 και 5 ετων	141	140
Λήξεως πάνω από 5 έτη	0	0
Σύνολο	**513**	**803**

Σημειώνεται ότι για εξασφάλιση των τραπεζικών υποχρεώσεων έχουν εγγραφεί προσημειώσεις επί των ακινήτων της εταιρείας ποσού € 3.000,00 χιλ. Το μέσο σταθμισμένο επιτόκιο των μακροπρόθεσμων δανείων της εταιρείας με το οποίο επιβαρύνθηκαν τα αποτελέσματα ανήλθε σε 1,2% .

5.12 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Τα υπόλοιπα προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Υπόλοιπα	
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	**31.12.2015**	**31.12.2014**
Προμηθευτές	488	291
Επιταγές και γραμμάτια πληρωτέα	226	573
Προκαταβολές πελατών	4	2
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	70	59
Κοινωνική ασφάλιση	36	36
Λοιποί φόροι πλην φόρου εισοδήματος	58	52
Σύνολο	**882**	**1.013**

5.13 Κύκλος εργασιών

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών της εταιρείας έχει ως εξής:

	Υπόλοιπα	
Κύκλος εργασιών	**31.12.2015**	**31.12.2014**
Έσοδα από πωλήσεις εμπορευμάτων	41	107
Έσοδα από πωλήσεις προϊόντων	4.557	4.150
Έσοδα από πωλήσεις λοιπών αποθεμάτων	14	19
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	2	0
Σύνολο	**4.613**	**4.277**

5.14 Ανάλυση εξόδων ανά κατηγορία

Η ανάλυση των εξόδων ανά κατηγορία της Εταιρείας έχει ως ακολούθως:

	Υπόλοιπα	
Περιγραφή	**2015**	**2014**
Αμοιβές & λοιπές παροχές εργαζομένων	809	750
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	74	76
Παροχές Τρίτων	477	355
Φόροι-Τέλη	30	37
Λοιπά διάφορα έξοδα	120	127
Αποσβέσεις παγίων	429	483
Αποσβέσεις άυλων παγίων	1	0
Προβλέψεις	0	0
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	2.385	2.150
Σύνολο	**4.324**	**3.979**
Μείον ιδιοπαραγωγή παγίων	0	-1
Σύνολο	**4.324**	**3.978**
Κατανεμόνενα σε		
Κόστος Πωληθέντων	3.787	3.437
Έξοδα διάθεσης	415	414
Έξοδα διοίκησης	122	127
Σύνολο	**4.324**	**3.978**

5.15 Παροχές στο προσωπικό

Οι παροχές στο προσωπικό της εταιρείας, αναλύονται ως εξής:

	Υπόλοιπα	
Παροχές σε εργαζομένους	**31.12.2015**	**31.12.2014**
Μισθοί και ημερομίσθια	672	623
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	131	125
Αποζημιώσεις απολύσεως	3	0
Λοιπές παροχές σε εργαζομένους	3	2
Σύνολο	**809**	**749**

Απασχολούμενο προσωπικό την 31/12/15 της εταιρείας 34 άτομα.

Απασχολούμενο προσωπικό την 31/12/14 της εταιρείας 31 άτομα.

5.16 Άλλα έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης

Τα άλλα έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης της εταιρείας, αναλύονται ως εξής:

	Υπόλοιπα	
Άλλα έσοδα	**31.12.2015**	**31.12.2014**
Αποσβέσεις ληφθέντων επιχορηγήσεων	0	0
Κέρδη από πώληση παγίων	10	0
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις προηγ.χρήσεων	0	0
Σύνολο	**10**	**0**
Άλλα έξοδα		
Εκτακτα έξοδα	45	26
Προβλέψεις απαξίωσης αποθεμάτων	0	15
Προβλέψεις γιά επισφαλείς πελάτες	0	39
Λοιπά έξοδα	0	1
Σύνολο	**45**	**81**

5.17 Χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Υπόλοιπα	
	31.12.2015	**31.12.2014**
Χρηματοοικονομικά έξοδα		
Τόκοι ληφθέντων τραπεζικών δανείων	84	109
Λοιπά τραπεζικά έξοδα	4	5
Χρηματοδοτικές Μισθώσεις	3	1
Σύνολο	**92**	**115**

5.18 Φόρος εισοδήματος

Η φορολογία εισοδήματος της εταιρείας αναλύεται ως εξής:

	Υπόλοιπα	
	31.12.2015	**31.12.2014**
Φόρος χρήσης	(88)	(30)
Αναβαλλόμενος φόρος	2	24
Λοιποί φόροι και διαφορές παρελθουσών χρήσεων	(9)	(1)
Σύνολο	**(95)**	**(7)**

Η συμφωνία του φόρου εισοδήματος με το ποσό που προκύπτει από την εφαρμογή του ελληνικού φορολογικού συντελεστή στα κέρδη προ φόρων, συνοψίζεται ως εξής:

Κέρδη προ φόρων	**162**	**103**
Συντελεστής Φόρου	**29%**	**26%**
Φόρος εισοδήματος βάσει του ονομαστικου συντελεστή	47	27
Προσαρμογές για μεταβολή στον συντελεστή φόρου	14	
Προσαρμογές για εισοδήματα που δεν υπόκεινται σε φορολογία		
- Μη αναγνωρισθείς φόρος επί φορολογικών ζημιών	0	0
-Λοιποί φόροι	0	0
-Προσαρμογή αναβαλλόμενου φόρου	0	(20)
Προσαρμογές για Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς		
-Λοιποί φόροι και διαφορές παρελθουσών χρήσεων	9	1
- Μη Εκπιπτώμενες Δαπάνες	25	0
Σύνολο Φορολογικής Επιβάρυνσης	**95**	**7**

5.19 Ενδεχόμενες απαιτήσεις - υποχρεώσεις

Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρίας.

5.20 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Από την χρήση 2011 και μετά, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης των οποίων οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από νόμιμους ελεγκτές και ελεγκτικά γραφεία εγγεγραμμένα στα δημόσια μητρώα του ν. 3693/2008, υποχρεούνται να λαμβάνουν

«Ετήσιο Πιστοποιητικό», το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.
Η Εταιρεία ελέγχθηκε φορολογικά για τις χρήσεις 2011 έως 2014 σύμφωνα με τις ανωτέρω διατάξεις και χορηγήθηκαν τα σχετικά φορολογικά πιστοποιητικά με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη. Όσον αφορά τις προηγούμενες χρήσεις, έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και την χρήση 2006 οι δε χρήσεις 2007 έως 2010 παραμένουν ανέλεγκτες .

5.21 Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες απαιτήσεις

Δεν υπάρχουν ενδεχόμενες απαιτήσεις που να χρήζουν αναφοράς στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

5.22 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές που αφορούν πωλήσεις και αγορές προς και από τα συνδεδεμένα μέρη της εταιρείας έχουν ως ακολούθως:

Διαιτερικές συναλλαγές	**Υπόλοιπο 2015**	**2014**
Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών	0	1
Αγορές αγαθών και υπηρεσιών	346	270
Σύνολο	**346**	**271**

Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	**Υπόλοιπο 2015**	**2014**
Πελάτες - επιταγές	0	1
Σύνολο	**0**	**1**

Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη	**Υπόλοιπο 2015**	**2014**
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη	95	108
Σύνολο	**95**	**108**

Παροχές στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου	**Υπόλοιπο 2015**	**2014**
Μισθοί και εργοδοτικές εισφορές	161	145
Σύνολο	**161**	**145**

Οι ανωτέρω συναλλαγές έγιναν με βάση εμπορικούς όρους της αγοράς.

5.23 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού .

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν την εταιρεία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (Δ.Λ.Π.) .

ΟΙ ΥΠΟΓΡΑΦΟΝΤΕΣ

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΛΟΓΙΣΤΗΣ
ΣΤΑΥΡΟΣ Δ. ΔΗΜΗΤΡΑΚΟΠΟΥΛΟΣ	**ΜΟΣΧΟΣ Δ. ΔΗΜΗΤΡΑΚΟΠΟΥΛΟΣ**	**ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ. Ι. ΣΚΟΠΕΛΙΤΗΣ**
ΑΔΤ/Χ 641146	ΑΔΤ/ΑΙ 017621	ΑΔΤ/Χ 713572 Α.Μ.17135

ΠΡΑΚΤΙΚΟ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΩΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ
«INOVA ΑΝΩΝΥΜΗΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΙΔΗΡΟΥ»

_____

Στη Θήβα σήμερα την 30^{η} Μαίου 2016, ημέρα της εβδομάδος Δευτέρα και ώρα 11:00 π.μ., συνήλθαν στα επί του 9^{ου} χλμ. της Παλαιάς Εθνικής Οδού Θήβας-Χαλκίδας (θέση Μισοβούνι-Κασσιάνι), γραφεία της έδρας της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **«INOVA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΙΔΗΡΟΥ»** και τον διακριτικό τίτλο **«INOVA Α.Ε.»**, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αυτής, σε τακτή συνεδρίαση, κατόπιν προσκλήσεως του Προέδρου αυτού, με θέματα ημερησίας διατάξεως:

<u>Θέμα 1^{ο}:</u> Κατάρτιση και έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2015 (01.01.2015-31.12.2015) και παροχή εξουσιοδοτήσεως για την υπογραφή και θεώρηση αυτών.

<u>Θέμα 2^{ο}:</u> Κατάρτιση και έγκριση της ετήσιας Εκθέσεως του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, σύμφωνα προς το άρθρο 136 του κ.ν. 2190/1920.

<u>Θέμα 3^{ο}:</u> Πρόσκληση ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας και καθορισμός των θεμάτων της ημερησίας διάταξης αυτής.

Κατά την συνεδρίαση παρέστησαν όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, ήτοι:

1) Σταύρος Δημητρακόπουλος του Δημητρίου, κάτοικος Μεταμόρφωσης Αττικής, οδός Θεοτοκοπούλου αριθ. 18, **Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας**.

2) Μόσχος Δημητρακόπουλος του Δημητρίου, κάτοικος Μεταμόρφωσης Αττικής, οδός Θεοτοκοπούλου αριθ. 18, **Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου** και

3) Δημήτριος Βλάχος του Ματθαίου, κάτοικος Γλυφάδας Αττικής, οδός Σωκράτους αριθ. 4, **Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου**.

Αφού διαπιστώθηκε ότι υπάρχει η κατά τον νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας (άρθρο 14 παρ. 3) απαρτία και ότι στην συνεδρίαση αυτή παρίστανται όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και κανένα από αυτά δεν φέρει αντιρρήσεις στην περαιτέρω λήψη αποφάσεων, ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, κ. Σταύρος Δημητρακόπουλος, κήρυξε έγκυρη την συνεδρίαση, σύμφωνα με το άρθρο 21 παρ. 1 του κ.ν. 2190/1920 και το άρθρο 14 παρ. 3 του Καταστατικού της Εταιρείας και αφού έλαβε τον λόγο αναφέρθηκε αμέσως στα θέματα της ημερησίας διατάξεως.

<u>Θέμα 1ο:</u>

Κατάρτιση και έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2015 (01.01.2015-31.12.2015) και παροχή εξουσιοδοτήσεως για την υπογραφή και θεώρηση αυτών.

Ειδικότερα επί του πρώτου θέματος της ημερησίας διάταξης, ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου κ. Σταύρος Δημητρακόπουλος, ενημέρωσε τα παριστάμενα μέλη ότι στο πλαίσιο της εφαρμογής των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης η Εταιρεία, ως συνδεδεμένη με την εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία με την επωνυμία «FLEXOPACK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ» και τον διακριτικό τίτλο «FLEXOAPACK Α.Ε.», έχει υποχρέωση σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 1 παρ. 3 του ν. 4308/2014 περί «Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων» να συντάξει ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση δυνάμει του Κανονισμού 1606/2002.

Η εν λόγω υποχρέωση προκύπτει ειδικότερα από την περ. β της παραγράφου 3 του άρθρου 1 του ν. 4308/2014, σύμφωνα με την οποία *«Οι παρακάτω κατηγορίες οντοτήτων έχουν υποχρέωση σύνταξης των χρηματοοικονομικών τους καταστάσεων βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς για τις ατομικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις: α) ……, β) οι οντότητες που είναι εγκατεστημένες στην Ελλάδα και είναι θυγατρικής οντότητας, οι μετοχές ή άλλες κινητές αξίας της οποίας είναι εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά κράτους-μέλους της Ευρωπαικής Ένωσης κατά την έννοια της Οδηγίας 2004/39/ΕΟΚ και σύμφωνα με τις προβλέψεις του Κανονισμού 1600/2002 της Ευρωπαικής Ένωσης, εφόσον αντιπροσωπεύουν ατομικά ή αθροιστικά ποσοστό μεγαλύτερο από 5% του καθαρού κύκλου εργασιών ή του ενεργητικού ή του μέσου όρου των εργαζομένων της μητρικής».*

Η Εταιρεία μας εμπίπτει στην ως άνω περιπτωσιολογία και ως εκ τούτου είναι αναγκαίο όπως καταρτίσει οικονομικές καταστάσεις, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και εν συνεχεία να προβεί με βάση το άρθρο 135 του κ.ν. 2190/1920, στην υποχρεωτική δημοσιότητα αυτών, η οποία δημοσιότητα συνίσταται ιδίως στα ακόλουθα:

α) ανάρτηση στον επίσημο διαδικτυακό τόπο του Γενικού Εμπορικού Μητρώου (Γ.Ε.ΜΗ.), ήτοι στο www.businessportal.gr και

β) ανάρτηση σε χώρο του διαδικτύου προσπελάσιμο στο ευρύ κοινό.

Μέσα στα πλαίσια αυτά, συνέχισε ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, και δεδομένου ότι έχουν προσηκόντως καταρτισθεί και συνταγεί από την Οικονομική Διεύθυνση της Εταιρείας, τόσο οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσεως 2015 (01.01.2015-31.12.2015) όσο και τα συνοπτικά Στοιχεία και Πληροφορίες των εν λόγω καταστάσεων, καλείται το παρόν Διοικητικό Συμβούλιο όπως εγκρίνει τα ανωτέρω, στην

μορφή που συνετάγησαν και καταρτίσθηκαν από την Οικονομική Διεύθυνση της Εταιρείας, και εν συνεχεία όπως εξουσιοδοτήσει τα αναγκαία δια την υπογραφή των πρόσωπα, προκειμένου εν συνεχεία οι καταστάσεις αυτές να δημοσιευθούν και υποβληθούν νομίμως προς τις Εποπτεύουσες Αρχές, σύμφωνα με τους ανωτέρω κανόνες της υποχρεωτικής δημοσιότητας.

Μετά από την σύντομη αυτή εισαγωγή ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου παρουσίασε και διένειμε προς το σύνολο των λοιπών συμβούλων τις κατά τα άνω ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσεως 2015 (01.01.2015-31.12.2015), καθώς επίσης και τα συνοπτικά Στοιχεία και Πληροφορίες της εν λόγω χρήσεως.

Αφού ακολούθησε διεξοδική συζήτηση μεταξύ των παρισταμένων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά την οποία διαπιστώθηκε η ακρίβεια, πληρότητα και ορθότητα των κατά τα άνω καταστάσεων, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ομόφωνα και παμψηφεί εγκρίνει στο σύνολό τους το περιεχόμενο, την δομή και παρουσίαση των κατά τα άνω ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της κλειόμενης χρήσεως 2015 (01.01.2015-31.12.2015), καθώς και των συνοπτικών Στοιχείων και Πληροφοριών των καταστάσεων αυτών, διαπιστώνει την προσήκουσα κατάρτιση αυτών, σύμφωνα με τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920 και εξουσιοδοτεί τους κάτωθι δια την υπογραφή τους:

α) κ. Σταύρο Δημητρακόπουλο, Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας.

β) κ. Μόσχο Δημητρακόπουλο, Αντιπρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου και

γ) Δημήτριο Σκοπελίτη, Λογιστή της Εταιρείας.

Παράλληλα με την αυτή ως άνω ομόφωνη απόφασή του το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας εξουσιοδοτεί τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας κ. Σταύρο Δημητρακόπουλο, όπως επιμεληθεί για την προσήκουσα και σύμφωνη με τον νόμο δημοσίευση των ετησίων ως άνω χρηματοοικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2015 (01.01.2015-31.12.2015), σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 43β του κ.ν. 2190/1920 και το σχετικό άρθρο του Καταστατικού της Εταιρείας, ήτοι για την ανάρτηση αυτών στον επίσημο διαδικτυακό τόπο του Γ.Ε.ΜΗ. (www.businessportal.gr) και στη νόμιμα καταχωρημένη στο Γ.Ε.ΜΗ. ιστοσελίδα της Εταιρείας, www.inovasa.eu ώστε με την τήρηση των διατυπώσεων δημοσιότητας των εν λόγω οικονομικών καταστάσεων να εξασφαλισθεί η κατά το δυνατόν επαρκέστερη και πληρέστερη ενημέρωση του επενδυτικού κοινού.

Τέλος, με την αυτή απόφασή του το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας εγκρίνει ειδικώς την διάθεση των αποτελεσμάτων που αφορά στην κλειόμενη εταιρική χρήση 2015 (01.01.2015-31.12.2015), σημειώνοντας παράλληλα ότι δεν τίθεται ζήτημα διανομής οιουδήποτε μερίσματος προς τους μετόχους της Εταιρείας από τα αποτελέσματα της

χρήσεως 2015, καθόσον η κλειόμενη εταιρική χρήση υπήρξε μεν κερδοφόρος δεδομένου ότι η Εταιρεία παρουσίασε κέρδη της τάξεως των 67 χιλιάδων Ευρώ, αλλά με δεδομένη την μεταφορά στα αποτελέσματα της χρήσεως 2015 και ζημιών από τις προηγούμενες χρήσεις της τάξεως των 262 χιλιάδων Ευρώ, δεν προκύπτει οιοδήποτε προς διανομή ποσό, με αποτέλεσμα να μην είναι δυνατή ούτε η δημιουργία τακτικού αποθεματικού ούτε η διανομή οιουδήποτε μερίσματος προς τους μετόχους της Εταιρείας κατά την κλειόμενη εταιρική χρήση 2015 (01.01.2015-31.12.2015).

Θέμα 2ο:

Κατάρτιση και έγκριση της ετήσιας Εκθέσεως του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, σύμφωνα προς το άρθρο 136 του κ.ν. 2190/1920.

Επί του δευτέρου θέματος της ημερησίας διατάξεως ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου σημείωσε ότι σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 136 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει σήμερα, οι εταιρείες που συντάσσουν οικονομικές καταστάσεις, σύμφωνα με τα υιοθετούμενα από την Ευρωπαϊκή Ένωση Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, υποχρεούνται στη σύνταξη Εκθέσεως Διαχειρίσεως του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 136 του κ.ν. 2190/1920, όπως αυτό το άρθρο ισχύει μετά την τροποποίησή του από τον ν. 3604/2007.

Εντός του ανωτέρω πλαισίου ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου παρουσίασε προς τα λοιπά μέλη αυτού την Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, το περιεχόμενο της οποίας έχει ειδικότερον ως ακολούθως:

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
Του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία
«INOVA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΙΔΗΡΟΥ»

Προς την
ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων αυτής

Κύριοι μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή σύμφωνα με το νόμο και ειδικότερα τα άρθρα 136 και 43α του κ.ν. 2190/1920 και το άρθρο 29 παρ. 1 του Καταστατικού της Εταιρείας να σας υποβάλλουμε την Έκθεσή μας για την εταιρική χρήση 2015 (01.01.2015-31.12.2015), τα πεπραγμένα της εν λόγω χρήσεως, καθώς και τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως αυτής. Η Έκθεση αυτή επιδιώκει στο να παράσχει την πραγματική εικόνα της εξέλιξης και των επιδόσεων των δραστηριοτήτων της Εταιρείας και της θέσης της, καθώς και την περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που η Εταιρεία αντιμετωπίζει. Η εν λόγω

Έκθεση περιλαμβάνει επίσης και ειδικότερες πληροφορίες σχετικά με μία σειρά από θέματα που ορίζονται στο νόμο, όπως για παράδειγμα την προβλεπόμενη εξέλιξη της Εταιρείας, τις δραστηριότητες αυτής στον τομέα των ερευνών και ανάπτυξης, την ύπαρξη υποκαταστημάτων της Εταιρείας καθώς και πληροφορίες για τυχόν σημαντικά γεγονότα τα οποία συνέβησαν από την λήξη της χρήσης μέχρι την ημέρα υποβολής της Έκθεσης.

Α. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΕΝΙΚΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η Εταιρεία συνεστήθη αρχικά ως Ομόρρυθμη Εταιρεία με την επωνυμία «ΑΦΟΙ ΔΗΜΗΤΡΑΚΟΠΟΥΛΟΙ Ο.Ε.» με το από 22.01.1979 ιδιωτικό συμφωνητικό, το οποίο δημοσιεύτηκε νόμιμα στα Βιβλία Εταιρειών του Πρωτοδικείου Αθηνών με αύξοντα αριθμό 2003/1979 και μετατράπηκε σε Ανώνυμη Εταιρεία δυνάμει της υπ' αριθ. 3872/04.12.2000 συμβολαιογραφικής πράξεως της Συμβολαιογράφου Αθηνών Γεωργίας συζ. Ξενοφώντα Σουκούλη-Κουτσούκου με την επωνυμία «ΑΦΟΙ ΔΗΜ. ΔΗΜΗΤΡΑΚΟΠΟΥΛΟΙ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΙΔΗΡΟΥ».

Η παραπάνω συμβολαιογραφική πράξη, στην οποία περιλαμβάνεται όλο το κείμενο του Καταστατικού της Εταιρείας, εγκρίθηκε από την αρμόδια εποπτεύουσα Αρχή την 12.12.2000, με την υπ' αριθ. ΕΜ-8157/12.12.2000 απόφαση του Νομάρχη Ανατολικής Αττικής. Με την αυτή απόφαση παρασχέθηκε άδεια σύστασης στην Εταιρεία και αύτη καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της Νομαρχίας Ανατολικής Αττικής την 11.12.2000 και έλαβε Αριθμό Μητρώου Α.Ε. 47653/04/Β/00/171, των ανωτέρω στοιχείων νομίμως δημοσιευθέντων στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως (τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.) στο φύλλο με αριθμό 11464/15.12.2000.

Η Εταιρεία λειτουργεί από τη σύστασή της μέχρι και σήμερα με την αυτή νομική μορφή (Ανώνυμος Εταιρεία), έχει δε την έδρα της στο 9^{ο} χλμ. της Παλαιάς Εθνικής Οδού Θήβας- Χαλκίδας (θέση Μισοβούνι-Κασσιάνι).

Η επωνυμία της Εταιρείας τροποποιήθηκε με την από 25.06.2004 απόφαση της ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας και η ως άνω μεταβολή δημοσιεύθηκε νομίμως στο Φ.Ε.Κ. (τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.) με αριθμό 11557/16.09.2004.

Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό 13370717000, τον οποίο χρησιμοποιεί στο σύνολο των συναλλαγών της, η δε αρχική της διάρκεια έχει ορισθεί σε πενήντα (50) χρόνια σύμφωνα με το άρθρο 4 του Καταστατικού της.

Ο σκοπός της Εταιρείας, ορίζεται και περιγράφεται αναλυτικά στο άρθρο 3 του Καταστατικού της.

Ειδικότερα σκοπός της Εταιρείας είναι:

α) η κατασκευή, επεξεργασία και η περαιτέρω διάθεση και εμπορία στην αγορά του εσωτερικού και εξωτερικού, προϊόντων και εξαρτημάτων από σίδηρο, καθώς και από άλλα μέταλλα, διαφόρων ποιοτήτων, συνθέσεων και σχεδίων,

β) η κατασκευή, επεξεργασία και η περαιτέρω διάθεση και εμπορία στην αγορά του εσωτερικού και εξωτερικού μητρών (καλουπιών) από σίδηρο,

γ) η εισαγωγή και η εν γένει εμπορία στην ημεδαπή και αλλοδαπή πάσης φύσεως προϊόντων, εξαρτημάτων και λοιπών ειδών συναφών ή σχετικών καθ' οιονδήποτε τρόπο, με τα αντικείμενα εμπορίας που προβλέπονται στις ανωτέρω υπό στοιχεία α και β παραγράφους,

δ) η ανάληψη πάσης φύσεως μηχανουργικής εργασίας, συνδεομένης άμεσα ή έμμεσα με τα προϊόντα και αντικείμενα εμπορίας που προβλέπονται στις ανωτέρω υπό στοιχεία α και β παραγράφους,

ε) η εισαγωγή και εν γένει εμπορία πάσης φύσεως θερμοπλαστικών πολυμερών, η περαιτέρω επεξεργασία αυτών για την παραγωγή ετοίμων προϊόντων και η διάθεση των παραγομένων – επεξεργαζομένων προϊόντων στην ημεδαπή και αλλοδαπή,

στ) η εν γένει αντιπροσώπευση οίκων εσωτερικού ή εξωτερικού σχετικά με τα ανωτέρω αντικείμενα εμπορίας,

ζ) η έρευνα, ανάπτυξη, μελέτη και εκτέλεση πάσης φύσεως εργασίας (μηχανουργικής ή μη) για την αναβάθμιση και περαιτέρω εξέλιξη των παραγομένων ανωτέρω προϊόντων, με σκοπό την παραγωγή και διάθεση στην ημεδαπή και αλλοδαπή αγορά νέων πλέον εξειδικευμένων προϊόντων, εκ των περιγραφομένων στις ανωτέρω παραγράφους.

<u>Το Καταστατικό της Εταιρείας τροποποιήθηκε:</u>

α) με την από 11.01.2001 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων, η οποία εγκρίθηκε με την με αριθμό 237/30.01.2001 απόφαση του Νομάρχη Ανατολικής Αττικής και δημοσιεύθηκε νόμιμα στο Φ.Ε.Κ. (τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.) με αριθμό 725/01.02.2001,

β) με την από 17.01.2001 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η οποία εγκρίθηκε με την με αριθμό 555/20.02.2001 απόφαση του Νομάρχη Ανατολικής Αττικής και δημοσιεύθηκε νόμιμα στο Φ.Ε.Κ. (τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.) με αριθμό 1134/21.02.2001,

γ) με την από 20.06.2002 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η οποία εγκρίθηκε με την με αριθμό 4927/17.04.2003 απόφαση του Νομάρχη Ανατολικής Αττικής και δημοσιεύθηκε νόμιμα στο Φ.Ε.Κ. (τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.) με αριθμό 2927/14.04.2003,

δ) με την από 27.11.2003 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η οποία εγκρίθηκε με την με αριθμό 9610/08.12.2003 απόφαση του Νομάρχη Ανατολικής Αττικής και δημοσιεύθηκε νόμιμα στο Φ.Ε.Κ. (τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.) με αριθμό 563/26.01.2004,

ε) με την από 25.06.2004 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η οποία εγκρίθηκε με την με αριθμό 4166/09.09.2004 απόφαση του Νομάρχη Βοιωτίας και δημοσιεύθηκε νόμιμα στο Φ.Ε.Κ. (τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.) με αριθμό 11557/16.09.2004,

στ) με την από 29.11.2004 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων (η οποία εγκρίθηκε με την με αριθμό 7088/28.12.2004 απόφαση του Νομάρχη Βοιωτίας και δημοσιεύθηκε νόμιμα στο Φ.Ε.Κ. (τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.) με αριθμό 118/10.01.2005,

ζ) με την από 30.06.2006 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η οποία εγκρίθηκε με την με αριθμό 3676/21.07.2006 απόφαση του Νομάρχη Βοιωτίας και δημοσιεύθηκε νόμιμα στο Φ.Ε.Κ. (τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.) με αριθμό 8550/01.08.2006,

η) με την από 24.10.2006 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η οποία εγκρίθηκε με την με αριθμό 5985/29.12.2006 απόφαση του Νομάρχη Βοιωτίας και δημοσιεύθηκε νόμιμα στο Φ.Ε.Κ. (τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.) με αριθμό 488/22.01.2007 και τέλος

θ) με την από 20.06.2008 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η οποία δημοσιεύθηκε νόμιμα στο Φ.Ε.Κ. (τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.) με αριθμό 1275/16.02.2009,

έκτοτε δε ουδεμία τροποποίηση έχει υποστεί μέχρι και σήμερα.

Σημειώνεται ότι μετά από τις ως άνω τροποποιήσεις το σημερινό μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε δύο εκατομμύρια δέκα χιλιάδες πεντακόσια εξήντα επτά (2.010.567,00) Ευρώ και διαιρείται σε 648.570 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 3,10 Ευρώ εκάστης. Οι 648.570 κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας είναι μη μεταβιβάσιμες, χωρίς προηγούμενη έγκριση του Γ.Γ. Περιφέρειας Στερεάς Ελλάδος, για μια πενταετία (5ετία) από την ημερομηνία δημοσίευσης στο Φ.Ε.Κ. της απόφασης ολοκλήρωσης της επένδυσης, η οποία έχει υπαχθεί στο ν. 2601/1998 με την απόφαση Α.Π. 1208/Φ.ΠΟ6/1/13/Ν.2601/98/04.04.2003.

Η Εταιρεία από τη σύστασή της δραστηριοποιείται ενεργά σε όλους τους τομείς, που περιλαμβάνονται στον καταστατικό της σκοπό. Η Εταιρεία εν μέσω ενός ιδιαίτερα αρνητικού μακροοικονομικού περιβάλλοντος συνεχίζει την δραστηριότητά της και επιδιώκει να ενδυναμώσει τη θέση της στην αγορά εντός της οποίας δραστηριοποιείται και να ακολουθήσει πιο επιθετική πολιτική στον τομέα των πωλήσεων, δραστηριοποιούμενη και σε νέους τομείς, ενώ παράλληλα προωθεί την πολιτική ενισχύσεως των προϊόντων της, με βασικό στόχο και επιδίωξη την συγκράτηση της συρρίκνωσης των πωλήσεων αυτής (η οποία συρρίκνωση είναι αναπόφευκτη λόγω του ευρύτερα αρνητικού οικονομικού περιβάλλοντος) και την επαναφορά της Εταιρείας σε κερδοφόρο τροχιά και πορεία.

Β. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Μέσω της παράθεσης των αριθμών και τη συγκριτική απεικόνιση αυτών, παρέχεται η δυνατότητα στους μετόχους της Εταιρείας να αποκτήσουν μια πλήρη εικόνα αναφορικά με την εξέλιξη και τις επιδόσεις των δραστηριοτήτων της Εταιρείας καθώς και της πραγματικής της θέσης, δι΄ ον λόγο και άνευ περιττών σχολίων, παραθέτουμε κατωτέρω τους πίνακες, που ακολουθούν.

1.1 Συγκριτική κατάσταση του κύκλου εργασιών (ποσά σε Ευρώ)

ΧΡΗΣΗ	ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ
2011	3.732.838
2012	3.684.482
2013	3.895.765
2014	4.276.796
2015	4.613.174

Η Εταιρεία παρουσίασε κατά την διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως 2015 (01.01.2015-31.12.2015) μία ικανοποιητική αύξηση του κύκλου εργασιών της, σε σχέση με τον κύκλο εργασιών της προηγούμενης χρήσεως 2014 (01.01.2014-31.12.2014), γεγονός το οποίο είναι άξιο μνείας, καθόσον αποδεικνύει την συστηματική προσπάθεια που καταβάλλεται εκ μέρους της διοικητικής ομάδας της Εταιρείας, προκειμένου η Εταιρεία να κινηθεί αντίθετα με την γενικότερη τάση που επικρατεί στην αγορά.

Βασικός στόχος και επιδίωξη της Εταιρείας και για την τρέχουσα εταιρική χρήση 2016 (01.01.2016-31.12.2016) εξακολουθεί να παραμένει η διατήρηση του κύκλου εργασιών αυτής στα ίδια επίπεδα και, ει δυνατόν, η με ασφαλή βήματα περαιτέρω επέκτασή του, η αύξηση των περιθωρίων καθαρού και μικτού κέρδους και ο περιορισμός του κόστους λειτουργίας, ώστε η Εταιρεία να μπορέσει να διατηρήσει την κερδοφόρα τροχιά και πορεία στην οποία έχει επανέλθει και να θέσει τις βάσεις για την ουσιαστική και εκ βάθρων ανάκαμψή της.

1.2 Συγκριτική κατάσταση μικτού - καθαρού κέρδους (ποσά σε Ευρώ)

ΧΡΗΣΗ	ΜΙΚΤΟ ΚΕΡΔΟΣ	ΚΑΘΑΡΟ ΚΕΡΔΟΣ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	ΚΑΘΑΡΟ ΚΕΡΔΟΣ ΜΕΤΑ ΦΟΡΩΝ
2011	542.717	-103.518	-120.824
2012	600.506	-35.491	-26.893
2013	669.296	39.733	12.134
2014	839.314	102.522	95.696
2015	826.189	162.263	66.879

Από τον ως άνω πίνακα καταδεικνύεται ότι η Εταιρεία κατόρθωσε κατά την διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως, παρά τον έντονο ανταγωνισμό και την συνεχιζόμενη μείωση της καταναλωτικής ζήτησης, να αντιστρέψει την πτωτική πορεία και το αρνητικό κλίμα των προηγούμενων χρήσεων και να διατηρήσει τα επίπεδα μικτής και καθαρής κερδοφορίας στα αυτά επίπεδα με την προηγούμενη εταιρική χρήση 2014, γεγονός που αποδεικνύει την

έντονη δραστηριοποίηση των στελεχών αυτής και ιδίως των μελών της διοικητικής ομάδας (management team) της.

1.3 Αποτίμηση κλειόμενης χρήσης

Ο κύκλος εργασιών της κλειόμενης χρήσεως 2015 (01.01.2015-31.12.2015) ανήλθε σε 4.613.000 Ευρώ, ενώ τα μικτά κέρδη της χρήσης ανήλθαν σε 826.000 Ευρώ. Η Εταιρεία κατά την κλειόμενη χρήση 2015 (01.01.2015-31.12.2015) παρουσίασε κέρδη, τα οποία ανήλθαν στο ποσό των 162.000 Ευρώ περίπου προ φόρων, ενώ τα κέρδη μετά φόρων ανέρχονται στο ποσό των 67.000 Ευρώ περίπου.

Η αποτίμηση της κλειόμενης χρήσης, συνεκτιμωμένων όλων των παραγόντων που προαναφέρθηκαν, κρίνεται ως αρκούντως ικανοποιητική, με αποτέλεσμα οι στόχοι της Εταιρείας για την τρέχουσα εταιρική χρήση 2016 (01.01.2016-31.12.2016) να επικεντρώνονται στην συντηρητική και με ασφαλή βήματα επέκταση του κύκλου εργασιών και των πωλήσεών της, στον δραστικό περιορισμό του κόστους λειτουργίας της, στην βελτίωση της ποιότητας των παρεχομένων υπηρεσιών, στην αναζήτηση νέων επωφελών συνεργασιών καθώς και στην εφαρμογή σύγχρονων μεθόδων οργάνωσης, διοίκησης και κυρίως εμπορικής προβολής της δραστηριότητος της Εταιρείας. Βέβαια, δεν πρέπει να λησμονείται ότι η πρόοδος και η δυναμική της Εταιρείας συναρτάται άμεσα με το ευρύτερο οικονομικό περιβάλλον, το οποίο δεν είναι ιδανικό από πλευράς κρατουσών συνθηκών, λόγω της ύφεσης στην οποία έχει εισέλθει εκ νέου η ελληνική οικονομία, παρά τα σημάδια ανάκαμψης που είχαν αρχίσει να διαφαίνονται, γεγονός το οποίο καθιστά επισφαλή οιαδήποτε πρόβλεψη ή προσέγγιση για την συνολική πορεία των εσόδων και αποτελεσμάτων της τρέχουσας χρήσεως.

2. Οικονομική θέση της Εταιρείας

Η πραγματική οικονομική κατάσταση και θέση της Εταιρείας πρέπει να θεωρείται ότι ανταποκρίνεται στην εμφανιζόμενη εικόνα του Ισολογισμού της κλειομένης χρήσεως. Η μελέτη της κατάστασης οικονομικής θέσης και η περαιτέρω κριτική ανάλυση των στοιχείων του, καθώς και των συνολικών εσόδων της χρήσης 2015 (01.01.2015-31.12.2015) έδωσε τους παρακάτω οικονομικούς δείκτες:

*Συντελεστής μικτού αποτελέσματος ως προς τις πωλήσεις: 17,91%
*Συντελεστής καθαρού αποτελέσματος ως προς τις πωλήσεις: 1,45%

3. Διαθέσιμο συνάλλαγμα της Εταιρείας

Η Εταιρεία μέχρι την 31.12.2015 δεν έχει καθόλου διαθέσιμο συνάλλαγμα.

4. Εμπράγματα βάρη επί των ακινήτων και κινητών της Εταιρείας

Επί αγροτεμαχίου της πλήρους, αποκλειστικής και αδιαφιλονίκητης κυριότητας, νομής και κατοχής της Εταιρείας, συνολικής εκτάσεως 15.565,59 τετραγωνικών μέτρων, το οποίο

ευρίσκεται εκτός σχεδίου πόλεως στην κτηματική περιφέρεια των Αγίων Θεοδώρων Θηβών του Δήμου Θηβαίων, στην θέση «ΜΙΣΟΒΟΥΝΙ ΚΑΣΣΙΑΝΙ» επί της παλαιάς Εθνικής Οδού Θηβών-Χαλκίδας μετά των συστατικών, παραρτημάτων, παρακολουθημάτων και των επ' αυτού κτιριακών εγκαταστάσεων, ενεγράφη δυνάμει της υπ' αριθ. 62986/Σ/2007 αποφάσεως του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών (Διαδικασία Ασφαλιστικών Μέτρων) κατά της Εταιρείας και υπέρ της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.» προσημείωση υποθήκης ποσού 3.000.000,00 Ευρώ πλέον τόκων και εξόδων για την εξασφάλιση των τοκοφόρων απαιτήσεων που απορρέουν από κοινό ομολογιακό δάνειο συνολικού ποσού 3.000.000,00 Ευρώ που εκδόθηκε από την Εταιρεία και καλύφθηκε από την ως άνω Τράπεζα, του οποίου το υπόλοιπο την 31.12.2015 ανέρχεται σε 461.474,31 Ευρώ .

5. Υποχρεώσεις της Εταιρείας

Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας διακρίνονται σε:

α) μακροπρόθεσμες, το ύψος των οποίων ανέρχεται στο ποσό των 679.000,00 Ευρώ και

β) βραχυπρόθεσμες, το ύψος των οποίων ανέρχεται στο ποσό των 1.720.000,00 Ευρώ,

αναλύονται δε εκτενώς στις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, που έχουν συνταχθεί και υπογραφεί κατά τα οριζόμενα από το νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας.

6. Μερίσματα πληρωτέα

Η κλειόμενη εταιρική χρήση 2015 (01.01.2015-31.12.2015) υπήρξε μεν κερδοφόρος δεδομένου ότι η Εταιρεία παρουσίασε κέρδη της τάξεως των 67.000,00 Ευρώ, αλλά με δεδομένη την μεταφορά στα αποτελέσματα της χρήσεως 2015 και ζημιών από τις προηγούμενες χρήσεις, δεν προκύπτει οιοδήποτε προς διανομή ποσό, με αποτέλεσμα να μην είναι δυνατή ούτε η δημιουργία τακτικού αποθεματικού ούτε η διανομή οιουδήποτε μερίσματος προς τους μετόχους της Εταιρείας κατά την κλειόμενη εταιρική χρήση 2015 (01.01.2015-31.12.2015).

7. Άλλα σημαντικά γεγονότα

Από την λήξη της κλειόμενης εταιρικής χρήσεως 2015 μέχρι και την ημερομηνία συντάξεως της παρούσας Έκθεσης δεν συνέβησαν άλλα σημαντικά γεγονότα, τα οποία χρήζουν ειδικής μνείας στην παρούσα.

8. Προβλεπόμενη πορεία της Εταιρείας - Κυριότερα προς επισήμανση σημεία και αβεβαιότητες

Όπως συνάγεται από την πορεία των εργασιών της Εταιρείας και τις εν γένει δραστηριότητές της μέχρι την ημερομηνία συντάξεως της παρούσας Έκθεσης, κατά την

τρέχουσα εταιρική χρήση 2016 (01.01.2016-31.12.2016) αναμένεται όπως η πορεία της Εταιρείας εξακολουθήσει να είναι δύσκολη και αβέβαιη.

Γενικότερα κατά την παρούσα χρονική στιγμή και συνεκτιμώντας την διάρκεια της κρίσεως αλλά και την ένταση αυτής, οιαδήποτε πρόβλεψη σχετικά με την πορεία της Εταιρείας στην διάρκεια της τρέχουσας χρήσεως αξιολογείται ως επισφαλής. Πρωταρχική ωστόσο επιδίωξη της διοίκησης της Εταιρείας παραμένει η διατήρηση του κύκλου εργασιών της σε σταθερά επίπεδα και η επιδίωξη περαιτέρω αύξησης αυτού, πάντοτε με ασφαλή και συστηματικά βήματα. Για την επίτευξη των στόχων αυτών χρειάζεται διαρκής εγρήγορση και περαιτέρω δραστηριοποίηση του συνόλου των μετόχων και ιδίως της διοικητικής ομάδας (management team) της Εταιρείας, ενώ παράλληλα δεν πρέπει να επιδεινωθεί περαιτέρω το ήδη βεβαρημένο από οικονομικής απόψεως κλίμα, το οποίο αναπόφευκτα επηρεάζει αρνητικά την εν γένει δραστηριότητα της Εταιρείας. Επιπρόσθετα, τυχόν μείωση της ζήτησης στο πλαίσιο προγραμμάτων περικοπών δαπανών ενδέχεται να επηρεάσει τα αποτελέσματα της Εταιρείας, ενώ ταυτόχρονα η Εταιρεία προσπαθεί να ελαχιστοποιήσει τις συνέπειες του υπαρκτού πιστωτικού κινδύνου, ο οποίος ενδέχεται να ενσκήψει ως αποτέλεσμα της τυχόν αδυναμίας ορισμένων εκ των πελατών της Εταιρείας να είναι συνεπείς στις οικονομικές τους υποχρεώσεις. Σε κάθε περίπτωση πρέπει να σημειωθεί ότι οι αρνητικές συνθήκες που κρατούν στον κλάδο στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία, έχουν δημιουργήσει ιδιάζουσες συνθήκες τις οποίες η Εταιρεία καλείται όπως διαχειρισθεί και αντιπαρέλθει, ώστε να επιτύχει κατά την τρέχουσα χρήση θετικό πρόσημο στα αποτελέσματά της.

9. Δραστηριότητες της Εταιρείας στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης

Η Εταιρεία ερευνά την αγορά σε διαρκή βάση και με τρόπο συστηματικό αλλά και μεθοδικό, με βάση την εμπειρία που διαθέτει, εξελίσσει συστηματικά τα προϊόντα αυτής, χάρη στην τεχνογνωσία που διαθέτει, αλλά και την μοναδική της ικανότητα να προσαρμόζει μέρος της παραγωγής της στις ανάγκες των πελατών αυτής, μέσω της παραγωγής και χρήσεως καλουπιών προσαρμοσμένων στην ιδιαιτερότητα κάθε πελάτη.

Όπως είναι γνωστόν η Εταιρεία διαθέτει ιδιαίτερο τμήμα έρευνας και ανάπτυξης, μέσω του οποίου μελετά τις τάσεις της αγοράς, αναπτύσσει νέα προϊόντα και παράλληλα εξελίσσει τα ήδη κυκλοφορούντα. Η ευελιξία που διαθέτει η Εταιρεία στον τομέα αυτό της προσδίδει σημαντικό ανταγωνιστικό πλεονέκτημα, το οποίο η Εταιρεία προσπαθεί διαρκώς ν' αξιοποιήσει με τον καλύτερο δυνατό τρόπο.

10. Υποκαταστήματα της Εταιρείας

Η Εταιρεία δεν διαθέτει υποκαταστήματα σε άλλες περιοχές του νομού της έδρας αυτής ή σε άλλους νομούς της Ελλάδας.

11. Πληροφορίες σχετικά με περιβαλλοντικά και εργασιακά θέματα

Δεν υπάρχουν ιδιαίτερες προς παράθεση πληροφορίες σχετικά με τα εν λόγω θέματα. Η Εταιρεία απασχόλησε κατά την κλειόμενη χρήση 2015 (01.01.2015-31.12.2015) κατά μέσο όρο τριάντα δύο (32) άτομα με συμβάσεις εξαρτημένης εργασίας αορίστου χρόνου και δύο (2) μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου με σύμβαση εργασίας εγκεκριμένη κατ' έτος από την Τακτική Γενική συνέλευση των μετόχων . Οι σχέσεις της διοίκησης της Εταιρείας με το προσωπικό της είναι ιδιαίτερα καλές, καθώς κύριο μέλημα και φιλοσοφία των διοικούντων την Εταιρεία είναι η διατήρηση κλίματος εργασιακής ειρήνης, το οποίο συμβάλλει στην πρόοδο των εργασιών της Εταιρείας και στην ενίσχυση της δυναμικής της και βεβαίως η παροχή κινήτρων εκ μέρους της διοικήσεως προς τους εργαζομένους, ώστε κάθε μισθωτός της Εταιρείας να έχει την δυνατότητα ν' αναδείξει τις προσωπικές του ικανότητες και ν' αναλαμβάνει πρωτοβουλίες επ' ωφελεία του εταιρικού συμφέροντος. Άμεσος στόχος της διοίκησης της Εταιρείας είναι η διατήρηση των ωφελειών από τον δραστικό περιορισμό των λειτουργικών δαπανών της Εταιρείας, με την προσαρμογή των αποδοχών των μισθωτών στα νέα δεδομένα που έχουν δημιουργηθεί, μέσω της υπογραφής σχετικής επιχειρησιακής συμβάσεως. Τέλος πρέπει να σημειωθεί ότι η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει προβλήματα ή λοιπά προς επίλυση θέματα αναφορικά με περιβαλλοντικά ή εργασιακά ζητήματα.

12. Διαχείριση χρηματοοικονομικών και λοιπών κινδύνων

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί και λοιποί κίνδυνοι και οι αντίστοιχες προβλέψεις αντιμετώπισης τους από την Εταιρεία ώστε να περιορισθούν ή/και απαλειφθούν οι όποιες παρενέργειες από τους κινδύνους αυτούς, είναι οι παρακάτω:

α) κίνδυνος μεταβολής τιμών: για την αντιμετώπιση του κινδύνου αυτού η Εταιρεία προσαρμόζει ανάλογα την πολιτική των αποθεμάτων της, καθώς και την γενικότερη εμπορική πολιτική της, ώστε με τους συγκεκριμένους τρόπους ο εν λόγω κίνδυνος να καθίσταται ελεγχόμενος. Πλην όμως στο πλαίσιο της αποτελεσματικότερης διαχείρισης του παραγωγικού της κόστους, η διοίκηση της Εταιρείας πρέπει να υιοθετήσει αυστηρότερη πολιτική παρακολούθησης και ελέγχου των εν λόγω μεταβολών, καθώς σε διαφορετική περίπτωση ο συγκεκριμένος κίνδυνος μπορεί να επηρεάσει αρνητικά τα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας, πολύ δε περισσότερο στο συγκεκριμένο οικονομικό περιβάλλον, το οποίο καθιστά δύσκολη, εάν όχι αδύνατη την μετακύλιση των όποιων μεταβολών των τιμών των πρώτων υλών στα παραγόμενα και πωλούμενα από την Εταιρεία προϊόντα, γεγονός το οποίο καταδείχθηκε και στην κλειόμενη χρήση και είχε ως συνέπεια τον περιορισμό των περιθωρίων μικτού κέρδους της Εταιρείας.

β) πιστωτικός κίνδυνος: η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει ιδιαίτερα σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους, δεδομένου ότι ο κύκλος εργασιών της συνίσταται κυρίως σε συναλλαγές με αξιόπιστους και φερέγγυους πελάτες, με τους οποίους υφίσταται μακροχρόνια συνεργασία. Περαιτέρω η Εταιρεία έχει υιοθετήσει αυστηρά κριτήρια υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας για το σύνολο των συναλλασσόμενων με αυτήν, και ελέγχει σε διαρκή βάση και θέτει υπό αξιολόγηση την τήρηση των εν λόγω κριτηρίων. Στη βάση αυτή και σε συνάρτηση με την υφιστάμενη εμπειρία και την διαρκή παρακολούθηση της

πιστοληπτικής ικανότητας κάθε πελάτη - συναλλασσόμενου με την Εταιρεία εκτιμάται ότι ο εν λόγω κίνδυνος είναι ελεγχόμενος

γ) κίνδυνος ρευστότητας: ο κίνδυνος ρευστότητας αν και σημαντικός και υπαρκτός εκτιμάται σε ελεγχόμενα προς το παρόν επίπεδα, δεδομένου ότι η Εταιρεία έχει στην κατοχή της επαρκή διαθέσιμα κεφάλαια, ενώ παράλληλα έχει εξασφαλίσει μέσω των συνεργαζομένων Τραπεζών επαρκή όρια χρηματοδότησης για την κάλυψη των αναγκών λειτουργίας της. Γενικότερα, η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στην διαχείριση των ταμειακών εισροών και εκροών σε μόνιμη, διαρκή και σταθερή βάση, ώστε η Εταιρεία να έχει την δυνατότητα να ανταποκρίνεται με αμεσότητα στις ταμειακές της υποχρεώσεις.

δ) κίνδυνος ταμειακών ροών: ο εν λόγω κίνδυνος αξιολογείται πάντοτε από την διοίκηση της Εταιρείας, ενόψει και των κρατουσών συνθηκών ύφεσης, ως αρκετά σημαντικός, δι΄ ον λόγο και η διοίκηση παρακολουθεί εκ του σύνεγγυς την πορεία και εξέλιξη των ταμειακών ροών, είναι πάντως σημαντικό το γεγονός ότι η Εταιρεία παράγει θετικές λειτουργικές ταμειακές ροές.

ε) επιτοκιακός κίνδυνος: εκτιμάται ως περιορισμένος, καθώς οι δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρείας κυμαίνονται σε ελεγχόμενα επίπεδα, το μεγαλύτερο δε μέρος αυτών έχει διαμορφωθεί ως μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις, με σημείο αναφοράς το Euribor (σταθερό σημείο αναφοράς).

στ) κίνδυνος μείωσης της καταναλωτικής ζήτησης: τα παραγόμενα από την Εταιρεία προϊόντα απευθύνονται σε πελάτες των οποίων η δραστηριότητα συναρτάται άμεσα και ευθέως με τους δείκτες καταναλωτικής εμπιστοσύνης και με την εν γένει καταναλωτική ζήτηση. Με βάση τα ισχύοντα σήμερα δεδομένα και καθώς η καταναλωτική ζήτηση έχει συρρικνωθεί σημαντικά, ο εν λόγω κίνδυνος παρουσιάζεται ως υπαρκτός και αξιολογείται ως σημαντικός για την δραστηριότητα της Εταιρείας, καθώς οδηγεί αναπόφευκτα σε περιορισμό του κύκλου εργασιών της Εταιρείας, με αποτέλεσμα η Εταιρεία να είναι υποχρεωμένη να εξετάζει εναλλακτικούς τρόπους ανάπτυξης των δραστηριοτήτων της, αλλά και διεύρυνση του πεδίου των συνεργασιών της.

Μετά από τα παραπάνω και με βάση τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας μας, κ.κ. μέτοχοι σας παρακαλούμε:

1. Να εγκρίνετε τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της κλειόμενης εταιρικής χρήσεως 2015 (01.01.2015-31.12.2015) στο σύνολό τους.

2. Να απαλλάξετε τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους Ελεγκτές της Εταιρείας από κάθε ευθύνη για τα πεπραγμένα και την εν γένει διαχείριση της κλειόμενης χρήσεως 2015 (01.01.2015-31.12.2015), σύμφωνα με τον νόμο και το σχετικό άρθρο του Καταστατικού της Εταιρείας.

3. Να διορίσετε έναν (1) Τακτικό και έναν (1) Αναπληρωματικό Ελεγκτή για την τρέχουσα εταιρική χρήση 2016 (01.01.2016-31.12.2016).

Θήβα, 30 Μαίου 2016

Το Διοικητικό Συμβούλιο

Μετά από την παρουσίαση της ως άνω Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου και αφού ακολούθησε διεξοδική συζήτηση, κατά την διάρκεια της οποίας διαπιστώθηκε η πληρότητα του περιεχομένου της και η συμφωνία της με τις ρυθμίσεις και τις προβλέψεις του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει σήμερα, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ομόφωνα και παμψηφεί εγκρίνει την παραπάνω ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως και αναθέτει στον Πρόεδρό του να την υποβάλει προς την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, σύμφωνα με τα υπό του νόμου οριζόμενα.

Θέμα 3ο:

Πρόσκληση ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας και καθορισμός των θεμάτων της ημερησίας διάταξης αυτής.

Επί του τρίτου και τελευταίου θέματος της ημερήσιας διάταξης, ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου ανέφερε προς τα λοιπά μέλη αυτού ότι μετά τη λήξη της εταιρικής χρήσεως 2015 (01.01.2015-31.12.2015) και την σύνταξη και έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας των σχετικών ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, είναι αναγκαία τόσο εκ του νόμου, όσο και εκ του Καταστατικού της Εταιρείας η σύγκληση της ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, η οποία καλείται ν' αποφασίσει επί θεμάτων της αποκλειστικής της αρμοδιότητας. Ως εκ τούτου είναι αναγκαίο όπως συνταχθεί η σχετική Πρόσκληση των μετόχων της Εταιρείας, καθώς επίσης όπως καθορισθεί και η ημερομηνία συγκλήσεως αυτής.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, αφού ακολούθησε διεξοδική συζήτηση και ψηφοφορία, καθορίζει ως ημερομηνία συγκλήσεως της ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων της Εταιρείας την 30η Ιουνίου 2016, ημέρα Πέμπτη και ώρα 11:00 π.μ., ως τόπο δε συγκλήσεως αυτής τα γραφεία της έδρας της Εταιρείας, που βρίσκονται στο 9ο χλμ. της Παλαιάς Εθνικής Οδού Θήβας-Χαλκίδας (θέση Μισοβούνι-Κασσιάνι), ταυτόχρονα δε καταρτίζει και την σχετική πρόσκληση των μετόχων, η οποία έχει ως ακολούθως:

Π Ρ Ο Σ Κ Λ Η Σ Η

Των μετόχων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία

«INOVA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΙΔΗΡΟΥ» και τον διακριτικό τίτλο **«INOVA Α.Ε.»**

σε ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση
ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 13370717000

Κατόπιν αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου και σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου και του Καταστατικού της Εταιρείας, καλούνται οι μέτοχοι της Εταιρείας με την επωνυμία **«INOVA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΙΔΗΡΟΥ»**, και τον διακριτικό τίτλο **«INOVA Α.Ε.»** σε ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της την **30η Ιουνίου 2016, ημέρα Πέμπτη και ώρα 11:00 π.μ**., στα γραφεία της έδρας της Εταιρείας που βρίσκονται στο 9ο χλμ. της Παλαιάς Εθνικής Οδού Θήβας-Χαλκίδας (θέση Μισοβούνι-Κασσιάνι) για συζήτηση και λήψη αποφάσεων επί των κατωτέρω θεμάτων της ημερησίας διατάξεως:

ΘΕΜΑΤΑ ΗΜΕΡΗΣΙΑΣ ΔΙΑΤΑΞΕΩΣ

1. Υποβολή προς έγκριση των ετησίων χρηματοοικονομικών καταστάσεων που αφορούν στην εταιρική χρήση 2015 (01.01.2015-31.12.2015) και της απόφασης περί μη διανομής κερδών.

2. Υποβολή προς έγκριση της Εκθέσεως του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκθέσεως των Ελεγκτών για τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσεως 2015 (01.01.2015-31.12.2015) και για τα πεπραγμένα της εταιρικής χρήσεως 2015.

3. Απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών της Εταιρείας από κάθε ευθύνη αποζημιώσεως για τα πεπραγμένα και την εν γένει διαχείριση της εταιρικής χρήσεως 2015 (01.01.2015-31.12.2015) καθώς και για τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσεως 2015.

4. Εκλογή ενός (1) Τακτικού και ενός (1) Αναπληρωματικού Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή για την τρέχουσα εταιρική χρήση 2016 (01.01.2016-31.12.2016) και καθορισμός της αμοιβής αυτών.

5. Έγκριση καταβληθεισών αμοιβών και αποζημιώσεων προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την εταιρική χρήση 2015 (01.01.2015-31.12.2015) και καθορισμός νέων αμοιβών και μισθών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για την τρέχουσα εταιρική χρήση 2016.

6. Λοιπά θέματα-Ανακοινώσεις.

Οι μέτοχοι που επιθυμούν να μετάσχουν στην παραπάνω ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση, οφείλουν να καταθέσουν σύμφωνα με το άρθρο 23 παρ. 2 του Καταστατικού της Εταιρείας, τα παραστατικά της ιδιότητάς τους ως μετόχων έγγραφα στο Ταμείο της Εταιρείας ή στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων ή σε οποιαδήποτε Τράπεζα στην Ελλάδα, να υποβάλλουν στην Εταιρεία τις αποδείξεις καταθέσεως των τίτλων τους καθώς και έγγραφα τυχόν πληρεξουσιότητας πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από την ορισμένη ημερομηνία συγκλήσεως της Γενικής Συνέλευσης.

Θήβα, 30 Μαίου 2016
Το Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο εγκρίνει ομόφωνα την παραπάνω πρόσκληση και το περιεχόμενο αυτής και αποφασίζει όπως προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες προς δημοσίευση της ως άνω προσκλήσεως, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Καταστατικό της Εταιρείας, αλλά και στο άρθρο 26 του κ.ν. 2190/1920, ως τροποποιηθέν ισχύει σήμερα, και ειδικότερα αποφασίζει όπως το κείμενο της προσκλήσεως αφενός μεν διατηρηθεί αναρτημένο στην επίσημη ιστοσελίδα της Εταιρείας (η οποία έχει νόμιμα δηλωθεί και καταχωρηθεί στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο) και αφετέρου δημοσιευθεί στον επίσημο διαδικτυακό τόπο του Γ.Ε.ΜΗ., ήτοι στο www.businessportal.gr

Κατόπιν τούτων και μη υπάρχοντος άλλου θέματος προς συζήτηση, λύθηκε η παρούσα συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου, συντάχθηκε δε το παρόν πρακτικό και υπογράφτηκε νόμιμα και όπως ακολουθεί:

Ο Πρόεδρος Ο Αντιπρόεδρος Το Μέλος

Ακριβές αντίγραφο από το Βιβλίο Πρακτικών Συνεδριάσεων
του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης Εταιρείας
«INOVA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΙΔΗΡΟΥ»

Θήβα, 30 Μαίου 2016
Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.