Δ/ΝΣΗ: ΜΗΤΡΩΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ
ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.
Πληροφορίες: ΤΙΜΟΘΕΟΥ ΕΛΕΟΝΩΡΑ
Τηλέφωνο: 2103382124
Fax: 2103616464
E-mail: norat@acci.gr

Αθήνα,18/11/2016
Αριθ.Πρωτ.:35484

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο στοιχείων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «**OTSM ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΗΡΗΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ**».

Ανακοινώνεται ότι την **08/10/2015** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **830408** τα συνοπτικά οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες για την χρήση **01/01/2014 - 31/12/2014** της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «OTSM ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΗΡΗΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ **117812701000.**

Σχετικό έγγραφο Ελέγχου της Περιφέρεια Αττικής, ΠΕ Αθηνών Βόρειος Τομέας (Αρ. Πρωτ.: 15220 / 02/10/2015).

Με Εντολή Προέδρου ΕΒΕΑ
Ο ΕΙΔΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΓΕΩΡΓΑΚΟΠΟΥΛΟΣ

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

Κοινοποίηση:

1. Εταιρεία: «OTSM ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΗΡΗΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ»
   Δ/νση: ΧΕΙΜΑΡΑΣ 8Α
   Τ.Κ.: 15125, ΜΑΡΟΥΣΙ

2. Περιφέρεια Αττικής, ΠΕ Αθηνών Βόρειος Τομέας
   Δ/νση Ανάπτυξης
   Τμήμα Ανωνύμων Εταιριών
   Λ.Μεσογείων 372, 15341, Αγ. Παρασκευή

OTSM A. E.

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 01 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2014 ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014
(ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΕΝΑ ΒΑΣΕΙ ΤΟΥ Κ.Ν. 2190 / 1920, ΑΡΘΡΟ 135 ΓΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΠΟΥ ΣΥΝΤΑΣΟΥΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΤΑ Δ.Λ.Π.)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της OTSM - ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΗΡΗΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Διεύθυνση Έδρας Εταιρείας:	ΧΕΙΜΑΡΡΑΣ 8Α, 15125 ΜΑΡΟΥΣΙ, ΕΛΛΑΔΑ
ΑΡ. ΓΕΜΗ:	117812701000
Αρμόδια Αρχή:	ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑ ΑΤΤΙΚΗΣ
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:	ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ - ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ. ΑΝΔΡΕΑΣ ΣΙΑΜΙΣΗΣ - ΜΕΛΟΣ ΚΑΙ ΝΟΜΙΜΟΣ ΕΚΠΡΟΣΩΠΟΣ ΜΑΡΙΑ ΓΚΟΛΦΙΝΟΠΟΥΛΟΥ - ΜΕΛΟΣ ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ ΜΑΡΚΑΚΗΣ - ΜΕΛΟΣ ΣΟΦΙΑ ΓΡΗΓΟΡΙΑΔΟΥ - ΜΕΛΟΣ
Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των ετησίων οικονομικών καταστάσεων	23 ΜΑΡΤΙΟΥ 2015
Ορκωτός ελεγκτής λογιστής	ΚΑΣΣΟΣ ΦΙΛΙΠΠΟΣ (ΑΜ ΣΟΕΛ 26311)
Ελεγκτική εταιρεία	KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε (ΑΜ ΣΟΕΛ 114)
Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών	ΜΕ ΣΥΜΦΩΝΗ ΓΝΩΜΗ

1.1 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ποσά σε χιλιάδες €)

	31/12/2014	31/12/2013
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Πάγια στοιχεία	38	58
Αποθέματα	128.008	200.086
Απαιτήσεις	33.532	24.413
Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία	58.337	0
Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση	3.525	1.997
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	392	1.625
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	223.832	228.179
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μετοχικό Κεφάλαιο	2.000	2.000
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	3.068	1.873
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων εταιρείας (α)	5.068	3.873
Προμηθευτές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	38.012	38.168
Υποχρεώσεις από φόρους - τέλη	4.417	1.732
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	176.335	176.536
Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία	0	7.870
Σύνολο υποχρεώσεων (β)	218.764	224.306
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α) + (β)	223.832	228.179

1.2 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ (ποσά σε χιλιάδες €)

	1/1/2014-31/12/2014	1/1/2013-31/12/2013
Κύκλος εργασιών	808.654	545.267
Μικτά κέρδη / (ζημίες)	7.495	13.473
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	7.038	13.108
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	(5.288)	345
Μείον φόροι	1.307	(83)
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους	(3.981)	262
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) μετά από φόρους	5.177	(2.789)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	1.196	(2.527)
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (EBITDA)	7.058	13.128
Προτεινόμενο μέρισμα ανά μετοχή	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά εσόδα/ (ζημίες) ανά μετοχή (σε Ευρώ)	1,79	(3,79)

1.3 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ (ποσά σε χιλιάδες €)

	1/1/2014-31/12/2014	1/1/2013-31/12/2013
Σύνολο καθαρής θέσης έναρξης χρήσεως 01/01	3.873	6.400
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) μετά από φόρους	5.177	(2.789)
Καθαρά Κέρδη/ (Ζημίες) χρήσης	(3.982)	262
Σύνολο καθαρής θέσης λήξης χρήσεως 31/12	5.068	3.873

1.4 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ποσά σε χιλιάδες €)

	1/1/2014-31/12/2014	1/1/2013-31/12/2013
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
(Ζημίες)/ Κέρδη προ φόρων	(5.288)	345
Προσαρμογές για :		
Αποσβέσεις Παγίων	20	20
Χρηματοοικονομικά έξοδα καθαρά	12.325	12.757
Προβλέψεις απομείωσης αποθεμάτων	71.992	(952)
Κέρδος/ (ζημιά) αποτίμησης παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	(59.211)	425
	19.838	12.595
Μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης		
Μείωση /(Αύξηση) αποθεμάτων πριν τις προβλέψεις απομείωσης αποθεμάτων	86	5.049
(Αύξηση) / Μείωση πελατών και λοιπών απαιτήσεων	(9.119)	(6.479)
Αύξηση / (μείωση) προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων	1.050	1.078
Φόροι πληρωθέντες	(562)	(1.687)
	(8.545)	(2.039)
Καθαρές Ταμειακές εισροές/ (εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες	11.293	10.556
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Τόκοι που εισπράχθηκαν	138	154
Καθαρές Ταμειακές εισροές/ (εκροές) από επενδυτικές δραστηριότητες	138	154
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Καταβληθέντες τόκοι	(12.664)	(12.361)
Καθαρές Ταμειακές εισροές/ (εκροές) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(12.664)	(12.361)
Καθαρή (μείωση) / αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	(1.233)	(1.651)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών στην αρχή της διαχειριστικής περιόδου	1.625	3.276
Καθαρή (μείωση) / αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	(1.233)	(1.651)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών στο τέλος της χρήσης	392	1.625

1. Η ανέλεγκτη φορολογικά χρήση για την Εταιρεία είναι η χρήση 2014 για την οποία εκκρεμεί η έκδοση της έκθεσης ελέγχου φορολογικής συμμόρφωσης από τον νόμιμο ελεγκτή στα πλαίσια του αρθρού 65Α του Ν4174/2013. 2. Για την κατάρτιση των Οικονομικών Καταστάσεων της 31/12/2014 έχουν τηρηθεί οι βασικές λογιστικές αρχές και διερμηνείες που τέθηκαν σε ισχύ το 2014, όπως αναλυτικά αναφέρεται στη σημ. 2 των οικονομικάν καταστάσεων της 31/12/2014. 3. Δεν υπάρχει απασχολούμενο προσωπικό την χρήση 2014. 4. Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες σικονομικές καταστάσεις της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε. με την μέθοδο της καθαρής θέσης. 5. Οι σωρευτικές συναλλαγές από την έναρξη της διαχειριστικής περιόδου και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας στη λήξη της τρέχουσας χρήσης, με τις εταιρείες του ομίλου και τα συνδεδεμένα μέρη κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24 αναφέρονται στον πιο κάτω πίνακα (σε χιλιάδες Ευρώ). 6. Τα λοιπά συνολικά έσοδα αφορούν την αποτίμηση παραγώγων αντιστάθμισης ταμειακών ροών . 7. Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα γεγονότα για τα οποία απαιτείται αναφορά στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Πωλήσεις	808.654
Αγορές	801.009
Υπόλοιπο απαιτήσεων	26.187
Υπόλοιπο υποχρεώσεων	37.845

Αθήνα, 23 Μαρτίου 2015

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.	**ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.**	**RSM BUSINESS ADVISORS ΕΠΕ**
ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ	**ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ ΜΑΡΚΑΚΗΣ**	**ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΣ ΚΑΡΑΜΠΕΤΣΟΣ**
Α.Δ.Τ. 571854/2004	**Α.Δ.Τ. ΑΒ 309824**	**Α.Δ.Τ. ΑΙ 526131**

«ΟΤSM ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΗΡΗΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ»

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 31/12/2014

(ΠΕΡΙΟΔΟΣ 01/01/2014-31/12/2014)

Αθήνα , 23 Μαρτίου 2015

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2014

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το άρθρο 43α παράγρ. 3 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως αυτό αντικαταστάθηκε και ισχύει με το άρθρο 136 παράγρ. 1 του ιδίου Νόμου, υποβάλλουμε συνημμένα Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, συνοδευόμενη από τις Οικονομικές Καταστάσεις που καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (Δ.Π.Χ.Α.).

Τα οικονομικά μεγέθη που παρουσιάζονται σε αυτή την έκθεση εκφράζονται σε χιλιάδες Ευρώ.

Ιστορικό – Δραστηριότητες

Η OTSM ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΗΡΗΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ με διακριτικό τίτλο OTSM Α.Ε. (η ΄΄Εταιρεία΄΄) ιδρύθηκε την 27 Σεπτεμβρίου 2011.

Η Εταιρεία ιδρύθηκε στην Ελλάδα και έχει έδρα στην οδό Χειμάρρας 8Α, 15125 Μαρούσι, Αθήνα.

Σκοπός της Εταιρείας είναι η εμπορία πετρελαίου και πετρελαιοειδών προϊόντων και φύλαξη αποθεμάτων ασφαλείας για λογαριασμό τρίτων σύμφωνα με την Σύμβαση Τήρησης Αποθεμάτων Ασφαλείας (CSO).

Η Εταιρεία έχει εμπορική άδεια και ενοικιάζει δεξαμενές πετρελαίου από την ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε..

Χρηματοοικονομικά στοιχεία - Οικονομικά αποτελέσματα

Όπως προβλέπεται στο άρθρο 134 του Κ.Ν. 2190/1920 όπως αντικαταστάθηκε με το άρθρο 11 Ν. 3301/2004, εφαρμόστηκαν από την Εταιρεία, ως συνδεμένης εισηγμένης στο Χρηματιστήριο Αθηνών, δηλαδή της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε., τα Δ.Π.Χ.Α. για την τήρηση των Βιβλίων και την κατάρτιση των Οικονομικών Καταστάσεων.

Τα κύρια οικονομικά μεγέθη της Εταιρείας για την χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2014, παρουσιάζονται παρακάτω.

	2014	2013
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)	**808.654**	**545.267**
Κόστος πωληθέντων	(801.159)	(531.794)
Μικτό κέρδος/ (ζημιά)	**7.495**	**13.473**
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	(457)	(365)
Λειτουργικό Αποτέλεσμα	**7.038**	**13.108**
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	138	154
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	(12.463)	(12.911)
Χρηματοοικονομικά (Έξοδα)- καθαρά	(12.325)	(12.757)
(Ζημιές) από συναλλαγματικές διαφορές	(1)	(6)
(Ζημίες)/ Κέρδη προ φόρων	**(5.288)**	**345**
Φόρος εισοδήματος	1.307	(83)
Καθαρές (ζημίες) / κέρδη χρήσης	(3.981)	262

Λοιπά συνολικά έσοδα

Στοιχεία που θα ταξινομηθούν μελλοντικά στην κατάσταση αποτελεσμάτων		
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη/ (ζημιές) από αποτίμηση πράξεων αντιστάθμισης κινδύνου	-	(6.996)
Αναβαλλόμενος φόρος	-	1.819
Αποχαρακτηρισμός πράξεων αντιστ. κινδύνου μέσω της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος	6.996	2.985
Αναβαλλόμενος φόρος	(1.819)	(597)
Λοιπά συνολικά έσοδα/ (έξοδα) καθαρά από φορολογία	**5.177**	**(2.789)**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/ (έξοδα) μετά από φόρους	**1.196**	**(2.527)**

Ο τζίρος της Εταιρείας για την διαχειριστική περίοδο που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2014 ανέρχεται σε Ευρώ 808.654 (2013: Ευρώ 545.267) και αφορά πωλήσεις αγαθών που ανέρχονται σε Ευρώ 719.680 (2013: Ευρώ 459.266) και πωλήσεις υπηρεσιών που ανέρχονται σε Ευρώ 88.974 (2013: Ευρώ 86.001).

Τα αποτελέσματα της Εταιρείας εμφανίζονται ζημιογόνα στο κλείσιμο του οικονομικού έτους 2014, όπως αποδεικνύεται από τις καθαρές ζημίες χρήσης οι οποίες ανέρχονται σε Ευρώ 3.981 (2013: καθαρά κέρδη χρήσης Ευρώ 262) λόγω της απομείωσης των τελικών αποθεμάτων. Τα Λοιπά Συνολικά Έσοδα της Εταιρείας καθαρά από φόρους ανήλθαν σε Ευρώ 5.177 (2013: Λοιπά Συνολικά Έξοδα Ευρώ 2.789) ως αποτέλεσμα του αποχαρακτηρισμού των πράξεων αντιστάθμισης κινδύνου που είχαν διενεργηθεί κατά τη λήξη της χρήσης 2013. Ως εκ τούτου η Εταιρεία εμφανίζει βελτίωση καθότι τα Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα της χρήσης ανήλθαν σε Ευρώ 1.196 (2013: Συγκεντρωτικά Συνολικά Έξοδα Ευρώ 2.527).

Για σκοπούς διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων η Εταιρεία πραγματοποιεί πράξεις σε παράγωγα. Η αποτίμηση των αποθεμάτων κατά την ημερομηνία κλεισίματος της Χρηματοοικονομικής Θέσης πραγματοποιήθηκε με βάση τη χαμηλότερη τιμή μεταξύ αυτής του κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας (μέσος όρος 10 ημερών μετά την ημερομηνία της Χρηματοοικονομικής Θέσης), ενώ η αποτίμηση των συμβολαίων παραγώγων έγινε, όπως και τη προηγούμενη χρήση, βάση των προθεσμιακών τιμών οι οποίες ίσχυαν κατά την ημερομηνία σύνταξης της Χρηματοοικονομικής Θέσης και παραπέμπουν στην μελλοντική ημερομηνία κλεισίματος της θέσης. Η διαφορετική βάση της αποτίμησης μπορεί να δημιουργήσει μια προσωρινή αναντιστοιχία και να επηρεάσει είτε θετικά είτε αρνητικά τα αποτελέσματα της Εταιρείας, αν η αποτίμηση γινόταν σε μια ενδιάμεση χρονική στιγμή. Αν στις 31 Δεκεμβρίου 2014 το απόθεμα ρευστοποιούνταν και τα συμβόλαια παραγώγων έκλειναν, τα κέρδη προ φόρων της Εταιρείας θα ήταν υψηλότερα περίπου κατά Ευρώ 6.6 εκατομμύρια (2013: Ευρώ 3.8 εκατομμύρια υψηλότερα).

Χρηματοοικονομικοί δείκτες

	31 Δεκεμβρίου 2014		31 Δεκεμβρίου 2013	
Σύνολο Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Σύνολο Ενεργητικού	223.794 / 223.832	99,98%	228.121 / 228.179	99,97%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων / Σύνολο Υποχρεώσεων	5.068 / 218.764	2,32%	3.873 / 224.306	1,73%
Σύνολο Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	223.794 / 218.764	102,30%	228.121 / 224.306	101,70%
Λειτουργικό Αποτέλεσμα / Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)	7.038 / 808.654	0,87%	13.108 / 545.267	2,40%
Μικτό κέρδος / Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)	7.495 / 808.654	0,93%	13.473 / 545.267	2,47%
Κέρδη/ (Ζημίες) προ φόρων / Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)	(5.288) / 808.654	-0,65%	345 / 545.267	0,06%

Πληροφορίες για την προβλεπόμενη εξέλιξη της Εταιρείας και για τις δραστηριότητες της στο μέλλον

Η Εταιρεία εκτιμά ότι οι δραστηριότητές της δεν θα αλλάξουν σημαντικά το 2015.

Κύρια πηγή εσόδων της Εταιρείας αποτελεί η ζήτηση υπηρεσιών τήρησης αποθεμάτων ασφαλείας που εκτιμάται ότι θα παραμείνει σταθερή τη χρήση 2015.

Το μικτό περιθώριο κέρδους που προκύπτει από τη διαφορά μεταξύ των υπηρεσιών που χρεώνονται από τα αντισυμβαλλόμενα μέρη και αυτών που χρεώνονται από την Εταιρεία εκτιμάται ότι θα παραμείνει σταθερό. Το μικτό περιθώριο κέρδους από τη πώληση αγαθών δεν είναι σημαντικό και οποιεσδήποτε διακυμάνσεις, που προκύπτουν από το κίνδυνο αγοράς, αντιμετωπίζονται με πράξεις επί παραγώγων για την αντιστάθμιση τους.

Το κόστος χρηματοδότησης είναι μεταβλητό και εξαρτάται από τις συνθήκες που επικρατούν στις αγορές. Η Εταιρεία πραγματοποίησε ζημίες προ φόρων αυτή τη χρήση, κυρίως λόγω της ζημιάς απομείωσης του τελικού αποθέματος και αναμένει τη μεταστροφή των αποτελεσμάτων σε κέρδη από την επόμενη χρήση.

Χρηματοδότηση

Η χρηματοδότηση της Εταιρείας διατηρείται από το αρχικό ομολογιακό δάνειο έκδοσης 29 Δεκεμβρίου 2011, ονομαστικής αξίας Ευρώ 175.000. Το συγκεκριμένο δάνειο έχει επεκταθεί με εξαμηνιαίες παρατάσεις έως τις 30 Απριλίου 2015 και υφίσταται δικαίωμα παράτασης έως την 30 Οκτωβρίου 2015. Για το δάνειο έχουν εγγυηθεί οι μητρικές εταιρείες DMEP UK Ltd και DMEP Holdco Ltd.

Επίσης οι ομολογιούχοι έχουν ενέχυρα στις μετοχές των μητρικών εταιρειών και βάρη στα σφαλιστήρια συμβόλαια της Εταιρείας καθώς και σε άλλα συμβόλαια και τραπεζικούς λογαριασμούς.

Το ομολογιακό δάνειο συνδέεται με τις αξίες των αποθεμάτων οπότε η χρηματοδότηση και τα θέματα συνέχισης δραστηριότητας της Εταιρείας θεωρούνται εξασφαλισμένα.

Δραστηριότητες έρευνας και ανάπτυξης

Δεν υπάρχουν ανάλογες δραστηριότητες.

Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

Οι βασικές δραστηριότητες της Εταιρείας είναι η εμπορία αργού πετρελαίου και αμόλυβδης βενζίνης καθώς επίσης η τήρηση αποθεμάτων ασφαλείας για λογαριασμό τρίτων. Ως εκ τούτου, η Εταιρεία εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως, κινδύνους διακύμανσης της τιμής των πετρελαιοειδών στις διεθνείς αγορές, μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες και επιτόκια, κίνδυνο ταμειακών ροών και κίνδυνο μεταβολών εύλογης αξίας από μεταβολές επιτοκίων.

Συμβαδίζοντας με διεθνείς πρακτικές και στα πλαίσια της εκάστοτε τοπικής αγοράς και νομικού πλαισίου, το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας εστιάζεται στην μείωση πιθανής έκθεσης στη μεταβλητότητα της αγοράς και / ή την μετρίαση οποιασδήποτε αρνητικής επίδρασης στη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας, στο βαθμό που αυτό είναι εφικτό. Η διαχείριση κινδύνων που αφορούν τις τιμές των προϊόντων διεκπεραιώνεται από την Διοίκηση πάντα στα πλαίσια των εγκρίσεων που έχουν δοθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο.

(α) Κίνδυνος αγοράς

(i) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα αναφοράς της Εταιρείας είναι το Ευρώ. Ωστόσο, και σύμφωνα με την κοινή διεθνή πρακτική όλες οι διεθνείς συναλλαγές αργού πετρελαίου και εμπορίας πετρελαιοειδών βασίζονται στις διεθνείς τιμές αναφοράς σε Δολάρια Η.Π.Α..

Ο συναλλαγματικός νομισματικός κίνδυνος προκύπτει από δύο τύπους έκθεσης σε κίνδυνο:

- **Κίνδυνος αποτίμησης στοιχείων της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης:** Τα αποθέματα που διατηρεί η Εταιρεία αποτιμώνται σε Ευρώ ενώ η υποκείμενη τους αξία προσδιορίζεται σε Δολάρια Αμερικής. Ως εκ τούτου, πιθανή υποτίμηση του Δολαρίου έναντι του Ευρώ οδηγεί σε μείωση της αξίας ρευστοποίησης των αποθεμάτων που συμπεριλαμβάνεται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης. Προκειμένου να διαχειριστεί ο παραπάνω κίνδυνος, η Εταιρεία έχει προβεί σε συναλλαγές παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων οι οποίες περιλαμβάνουν πράξεις αντιστάθμισης ταμειακών ροών. Δεν υπάρχουν χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα.

- **Κίνδυνος μετατροπής μεικτού περιθωρίου:** Το γεγονός ότι οι περισσότερες συναλλαγές σε αργό πετρέλαιο και προϊόντα πετρελαίου βασίζονται σε διεθνείς τιμές Platt's σε δολάρια, διαφοροποιεί το τελικό μικτό κέρδος της Εταιρείας σε Ευρώ. Η συγκεκριμένη έκθεση σε κίνδυνο σχετίζεται γραμμικά με το μικτό περιθώριο της Εταιρείας καθώς οποιαδήποτε ανατίμηση του Ευρώ έναντι του Δολαρίου οδηγεί σε αντίστοιχη ζημιά μετατροπής στα αποτελέσματα της περιόδου. Οι συναλλαγές σε δολάρια μετατρέπονται σε Ευρώ χρησιμοποιώντας το επιτόκιο ισοτιμίας Δολάριο-Ευρώ.

(ii) Κίνδυνος διακύμανσης τιμής προϊόντων

Η βασική δραστηριότητα της Εταιρείας ως ένας φορέας ο οποίος έχει αναλάβει τη τήρηση αποθεμάτων ασφαλείας για λογαριασμό τρίτων έχει σαν αποτέλεσμα η Εταιρεία να είναι εκτεθειμένη στους κινδύνους διακύμανσης της τιμής των προϊόντων. Αλλαγές στις τρέχουσες ή μελλοντικές τιμές αγοράς σε σχέση με τις

τιμές κόστους επηρεάζουν την αξία των αποθεμάτων. Ο πιο σημαντικός κίνδυνος δημιουργείται από την διακύμανση της τιμής του αργού πετρελαίου μεταξύ των ημερομηνιών που αγοράστηκε και πωλήθηκε.

Στην περίπτωση του κινδύνου διακύμανσης τιμής προϊόντων, το επίπεδο έκθεσης σε κίνδυνο καθορίζεται από το απόθεμα στο τέλος κάθε περιόδου. Σε περιόδους απότομης πτώσης τιμών, καθώς η πολιτική της Εταιρείας είναι να παρουσιάζει τα αποθέματα στο χαμηλότερο της τιμής κόστους κτήσης και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας, τα αποτελέσματα επηρεάζονται από την υποτίμηση αξίας των αποθεμάτων. Το μέγεθος της έκθεσης στον κίνδυνο αυτό σχετίζεται απευθείας με το ύψος των αποθεμάτων και το ποσοστό της μείωσης των τιμών.

Στο βαθμό που η χρήση τέτοιων χρηματοοικονομικών προϊόντων αξιολογείται ως συμφέρουσα από άποψη απόδοσης σε σχέση με το βαθμό κινδύνου και τη δομή της αγοράς για τέτοιου είδους συναλλαγές, η Εταιρεία προβαίνει σε μείωση της έκθεσης στο κίνδυνο με πράξεις αντιστάθμισης κινδύνου σε παράγωγα.

Η μεταβλητότητα της εύλογης αξίας των ανοικτών θέσεων σε παράγωγα κατά την 31 Δεκεμβρίου 2014 σε μια αυξομείωση των τιμών αναφοράς κατά 5% θα επιδρούσε στα κέρδη προ φόρων κατά Ευρώ 6.4 εκατ. περίπου. Το ποσό αυτό δεν περιλαμβάνει την αναλογική επίδραση στα υπόλοιπα μεγέθη που επηρεάζονται (αποτίμηση αποθεμάτων) , και η οποία αντισταθμίζει κατά ένα μεγάλο μέρος το κέρδος ή ζημία από τα παράγωγα.

(iii) Κίνδυνος ταμειακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων

Τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμειακές ροές της Εταιρείας είναι ουσιωδώς ανεξάρτητα από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων. Τα δάνεια κυμαινόμενου επιτοκίου εκθέτουν την Εταιρεία σε κίνδυνο ταμειακών ροών ενώ τα δάνεια με σταθερό επιτόκιο εκθέτουν την Εταιρεία σε κίνδυνο μεταβολής της εύλογης αξίας. Τα δάνεια της Εταιρείας είναι όλα με κυμαινόμενο επιτόκιο. Ανάλογα με τα εκάστοτε επίπεδα καθαρού δανεισμού, η μεταβολή των επιτοκίων βάσης δανεισμού (EURIBOR η LIBOR), έχει αναλογική επίπτωση στα αποτελέσματα. Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2014 εάν τα επιτόκια των δανείων σε Ευρώ ήταν κατά 0,5% υψηλότερα, με τις λοιπές μεταβλητές σταθερές, τα μετά φόρων κέρδη της Εταιρείας θα ήταν χαμηλότερα κατά Ευρώ 665.

(β) Πιστωτικός κίνδυνος

Η διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου διενεργείται από την Διοίκηση της Εταιρείας. Ο πιστωτικός κίνδυνος προέρχεται από τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα, παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία καθώς και από έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από πελάτες συμπεριλαμβανομένων ανεξόφλητων υπολοίπων πελατών και συναλλαγών για τις οποίες η Εταιρεία έχει δεσμευτεί. Εάν οι πελάτες χονδρικής μπορεί να αξιολογηθούν από ανεξάρτητη αρχή, αυτές οι αξιολογήσεις χρησιμοποιούνται στη διαχείριση του συγκεκριμένου πιστωτικού κινδύνου. Σε αντίθετη περίπτωση όπου δεν υπάρχει ανεξάρτητη αξιολόγηση, αξιολογείται η πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη λαμβάνοντας υπ' όψη την οικονομική του κατάσταση, προηγούμενες συναλλαγές και άλλες παραμέτρους.

Η Εταιρεία συνεργάζεται με τις μεγάλες συστημικές τράπεζες στην Ελλάδα όσον αφορά τα τραπεζικά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών, αλλά και τα χρηματοοικονομικά μέσα που σχετίζονται με τις ανοιχτές θέσεις παραγώγων. Κατά συνέπεια η έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο είναι περιορισμένος.

Η τήρηση των πιστωτικών ορίων όσον αφορά τις απαιτήσεις από πέλατες παρακολουθείται σε τακτά διαστήματα από την Διοίκηση.

(γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας αντιμετωπίζεται με την εξασφάλιση ικανών ταμειακών πόρων και διαθεσίμων, με την ικανότητα να χρηματοδοτείται μέσω της έκδοσης ομολογιακών δανείων και την εξασφάλιση επαρκών πιστωτικών ορίων με τις συνεργαζόμενες τράπεζες.

(δ) Κίνδυνος μακροοικονομικού και επιχειρησιακού περιβάλλοντος στην Ελλάδα

Οι εξελίξεις κατά την διάρκεια του 2015 και οι συζητήσεις σε εθνικό και διεθνές επίπεδο σχετικά με την επανεξέταση των όρων του προγράμματος χρηματοδότησης της Ελλάδας, διατηρούν το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στη χώρα ευμετάβλητο. Η επιστροφή στην οικονομική σταθερότητα εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τις ενέργειες και τις αποφάσεις θεσμικών οργάνων στη χώρα και στο εξωτερικό. Λαμβάνοντας όμως υπ' όψη την φύση των δραστηριοτήτων και τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας, τυχόν αρνητικές εξελίξεις στην ελληνική οικονομία δεν αναμένεται να επηρεάσουν σημαντικά την ομαλή λειτουργία της. Παρ' όλα αυτά, η Διοίκηση εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις

της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αντιπροσωπεύουν: α) Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και β) Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις γ) ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών. Η Εταιρεία προσπαθεί να αντισταθμίζει τους κινδύνους που προκύπτουν από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της, χρησιμοποιώντας τα εργαλεία που περιγράφονται ανωτέρω.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν τους προμηθευτές και τις λοιπές υποχρεώσεις, τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και τα δάνεια.

Πάγια περιουσιακά στοιχεία

Η Εταιρεία δεν διαθέτει ακίνητα.

Σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν από την λήξη της χρήσης μέχρι την ημέρα υποβολής της έκθεσης

Δεν συνέβη κανένα σημαντικό γεγονός μετά το τέλος της χρήσης.

Διάθεση μερισμάτων

Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν προτείνει μερίσματα ή τη δημιουργία άλλων αποθεματικών για την τρίτη διαχειριστική χρήση.

Ανάλυση δαπανών χωρίς παραστατικό

Δεν υπάρχουν δαπάνες χωρίς παραστατικό.

Υποκαταστήματα

Η Εταιρεία δεν έχει υποκαταστήματα.

Συναλλαγές με συνδεμένα μέρη

i) Πωλήσεις προϊόντων και υπηρεσιών	2014	2013
Πωλήσεις προϊόντων	719.680	459.266
Πωλήσεις υπηρεσιών	88.974	86.001
Σύνολο	808.654	545.267

ii) Αγορές προϊόντων και υπηρεσιών	2014	2013
Αγορές προϊόντων	746.358	471.085
Αγορές υπηρεσιών	54.651	53.533
Σύνολο	801.009	524.618

iii) Υπόλοιπα που προκύπτουν από τις πωλήσεις/αγορές Προϊόντων και Υπηρεσιών	2014	2013

Απαιτήσεις από Συνδεμένα Μέρη	26.187	17.792
	26.187	17.792
Υποχρεώσεις προς Συνδεμένα Μέρη	37.845	38.058
	37.845	38.058
Καθαρό μέρος προς Συνδεμένα Μέρη	(11.658)	(20.266)

Στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της Εταιρείας περιλαμβάνονται ποσά, τα οποία έχουν προκύψει από τις πωλήσεις / αγορές προϊόντων και υπηρεσιών στα πλαίσια της κανονικής πορείας των εργασιών της Εταιρείας.

Οι πωλήσεις υπηρεσιών αφορούν αμοιβές για την αποθήκευση και τη τήρηση αποθεμάτων ενώ οι αγορές υπηρεσιών αφορούν αμοιβές για την διαχείριση και για την μίσθωση των δεξαμενών.

Οι συναλλαγές με τα συνδεμένα μέρη έχουν γίνει με τους συνήθεις εμπορικούς όρους που ισχύουν στην αγορά και που ακολουθεί η Εταιρεία για αντίστοιχες συναλλαγές με τρίτους.

Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη που αναφέρονται ανωτέρω αφορούν την εταιρεία Ελληνικά Πετρέλαια Α.Ε., η οποία μέσω της θυγατρικής της εταιρείας Hellenic Petroleum International A.G. κατέχει το 48% των μετοχών της Εταιρείας.

Αθήνα, 23 Μαρτίου 2015

ΓΙΑ ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Ο	ΤΟ
ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.	ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.
Γεώργιος Δημητρίου	Εμμανουήλ Μαρκάκης

Βεβαιώνεται ότι η παρούσα Έκθεση που αποτελείται από 8 σελίδες είναι αυτή που αναφέρεται στην έκθεση ελέγχου που χορηγήσαμε με ημερομηνία 23 Μαρτίου 2015.

Αθήνα, 23 Μαρτίου 2015

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Φίλιππος Κάσσος, ορκωτός ελεγκτής λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 26311