ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

Δ/ΝΣΗ: ΜΗΤΡΩΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ
ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.
Πληροφορίες: ΣΑΚΕΛΛΑΡΙΟΥ ΚΑΤΕΡΙΝΑ
Τηλέφωνο: 2103382203
Fax: 2103616464
E-mail: ksakellariou@acci.gr

Αθήνα,20/12/2016
Αριθ.Πρωτ.:448880

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Την **20/12/2016** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **863214** οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις (ατομικές και ενοποιημένες) για την χρήση **01/01/2015 - 31/12/2015** της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ORTHOMEDICAL ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΘΟΠΕΔΙΚΩΝ ΕΦΟΔΙΩΝ» και τον διακριτικό τίτλο «ORTHOMEDICAL Α.Ε.Ε.» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ **2619301000** (πρώην Αρ.ΜΑΕ 38651/01ΑΤ/Β/97/209).

Σχετικό έγγραφο άσκησης ελέγχου της Περιφέρεια Αττικής, ΠΕ Αθηνών Βόρειος Τομέας (Αρ. Πρωτ.: 11360 / 19/12/2016).

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: «ORTHOMEDICAL ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΘΟΠΕΔΙΚΩΝ ΕΦΟΔΙΩΝ»
   Δ/νση: ΣΤΟ 17 ΧΛΜ ΕΟ ΑΘΗΝΩΝ ΛΑΜΙΑΣ 0
   Τ.Κ.: 14564, ΚΗΦΙΣΙΑ

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

ORTHOMEDICAL

ΕΜΠΟΡΙΑ ΟΡΘΟΠΕΔΙΚΩΝ ΕΦΟΔΙΩΝ
17ο ΧΙΛ. Ε. Ο. ΑΘΗΝΩΝ – ΛΑΜΙΑΣ – 145 64 ΚΗΦΙΣΙΑ ΤΗΛ: 210 8002331 – 5 FAX: 210 8003492
ΑΦΜ 094498485 Α.Ο.Υ. ΦΑΕΕ ΑΘΗΝΩΝ ΑΡ.Μ.Α.Ε 38651/01ΑΤ/Β/97/209

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΗΣ 30/6/2016

Κύριοι μέτοχοι ,

Σύμφωνα με το άρθρο 43α του Ν.2190/1920 , όπως σήμερα ισχύει, υποβάλλουμε συνημμένως στη Γενική Συνέλευσή σας τις Οικονομικές Καταστάσεις (Ισολογισμό, Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως, Προσάρτημα) της εταιρείας για την 18η εταιρική χρήση 1/1/15-31/12/15 με τις παρατηρήσεις μας πάνω σ' αυτές και παρακαλούμε να τις εγκρίνετε .

1. Εξέλιξη των εργασιών της εταιρείας :

Κατά την εν λόγω διαχειριστική περίοδο ο κύκλος εργασιών της εταιρείας στην κλειόμενη χρήση ανήλθε σε € 7.511.167,74 έναντι € 7.740.797,24 της προηγούμενης χρήσης. Επίσης τα καθαρά αποτελέσματα χρήσεως (ζημίες) ανήλθαν στη χρήση 2015 σε € 726.442,77 έναντι ζημιών € 1.444.943,73 της προηγούμενης χρήσης.

2. Οικονομική θέση της εταιρείας :

Η πραγματική οικονομική κατάσταση της εταιρείας ανταποκρίνεται στην εμφανιζόμενη εικόνα του Ισολογισμού της κλειόμενης χρήσεως που έχει ως κατωτέρω:

Α. Ισολογισμός χρήσεως 1/1/15 - 31/12/15

Το σύνολο του Ενεργητικού και του Παθητικού της παρούσας χρήσεως (χωρίς τους λογ/σμούς τάξεως) ανήλθε στο ποσό των € 42.082.815,75.
Οι λογαριασμοί του Ισολογισμού που σχολιάζονται έχουν ως εξής :

Ε Ν Ε Ρ Γ Η Τ Ι Κ Ο

1. **Ενσώματα Πάγια** € **164.861,63**

Το σύνολο της αξίας κτήσεως των παγίων κατά την 31/12/15 ανήλθε στο ποσό των € 7.682.420,11. Επίσης οι αποσβέσεις της χρήσεως 2015 υπολογίστηκαν σύμφωνα με τους προβλεπόμενους από το Ν. 4172/2013 συντελεστές, ανήλθαν σε € 115.530,05 και οι συσσωρευμένες αποσβέσεις στο ποσό των € 7.517.558,48

2. **Άυλα Πάγια Στοιχεία** € **11.475.582,94**

Το σύνολο των εξόδων εγκαταστάσεως κατά την 31.12.2015 ανήλθε στο ποσό των 13.278.225,38 ευρώ. Στο ανωτέρω ποσό περιλαμβάνονται και € 13.231.948,98 που αφορούν σε χρεωστική διαφορά, βάσει του Άρθρου 9 §15 του Ν.4110/2013, που προέκυψε σε βάρος της εταιρείας από την ανταλλαγή ομολόγων με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, κατ' εφαρμογή του προγράμματος συμμετοχής στην αναδιάρθρωση του Ελληνικού χρέους. Η ανωτέρω διαφορά αποσβένεται σε τριάντα (30) ισόποσες ετήσιες δόσεις ύψους € 441.064,97 η κάθε μία. Το σύνολο των αποσβέσεων της χρήσεως 2015, του ανωτέρω λογαριασμού ανήλθε σε 442.357,12 ευρώ.

3. **Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία** € **7.824.365,42**

Ο ανωτέρω λογαριασμός αφορά σε Χρεωστικούς Τίτλους (Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου) και σε λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις και αναλύεται ως εξής :

Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου:

	Λήξη 24/2/23-24/2/42
ALPHA BANK - ABC FACTORS	1.864.895
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ – MARFIN	2.380.755
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	3.042.290
ΠΑΝΕΛΛΗΝΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ	352.485
EUROBANK ERGASIAS	150.115
	7.790.540

Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις:

Εγγυήσεις ενοικίων	19.300,00
Εγγυήσεις ΔΕΗ	1.081,35
Εγγυήσεις Ενοικ. Αυτ/των	13.444,07
Σύνολο	**33.825,42**

4. Αποθέματα € 4.380.692,32

Το ύψος των αποθεμάτων της 31/12/15 ανέρχεται σε € 4.380.692,32. Η αποτίμηση της 31/12/15 έγινε στην τιμή κτήσεως η οποία υπολογίσθηκε βάσει του μέσου σταθμικού όρου και είναι μικρότερη της τρέχουσας τιμής.

5. Χρηματοκοικονομικά στοιχεία € 18.237.313,44

Το υπόλοιπο του ανωτέρω λογαριασμού την 31/12/15 αναλύεται ως εξής:

Εμπορικές Απαιτήσεις	17.546.640,13
Δουλευμένα έσοδα περιόδου	1,08
Λοιπές απαιτήσεις	459.188,89
Προπληρωμένα έξοδα	5.721,53
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	225.761,81
Σύνολο	**18.237.313,44**

5.1 Εμπορικές Απαιτήσεις € 17.546.640,13

Οι εμπορικές απαιτήσεις της εταιρείας αναλύονται ως κατωτέρω:

Απαιτήσεις από Νοσοκομεία	7.278.450,68
Κλινικές	6.105.990,20
Εταιρείες –λοιπά Ν.Π..	2.388.848,92
Ιδιώτες-Ελεύθεροι Επαγγελματίες	6.721,76
Πελάτες λιανικής	19.710,93
Πελάτες εξωτερικού	1.200,00
Επισφαλείς απαιτήσεις από πελάτες	1.360.730,06
Γραμμάτια εισπρακτέα	62.119,94
Επιταγές εισπρακτέες	322.867,64
Σύνολο	**17.546.640,13**

Το υπόλοιπο ποσού 322.867,64 ευρώ αφορά σε επιταγές πελατών λήξεως Δεκέμβρη 2015 και Ιανουαρίου – Ιουνίου 2016 που δόθηκαν στις τράπεζες σε εγγύηση τραπεζικών χορηγήσεων.

5.2 Λοιπές απαιτήσεις € 459.188,89

Ο ανωτέρω λογαριασμός αναλύεται ως εξής :

33.02	Δάνεια προσωπικού	30.374,15
33.17	Λογαριασμοί δεσμευμένων καταθέσεων	10.851,00
33.13-33,14	Παρακρατούμενοι φόροι, Λοιπές απαιτήσεις	24.960,01
33.23-33.24	Παρακρατούμενος φόρος επί πωλήσεων	136.091,56
53.97	Λογ/σμοι προσωπικού προς απόδοση	20.316,91
53.98	Λοιπές βραχυπρ. Υποχρεώσεις (χρ. υπόλ)	29.216,63
54.08	Λογ. εκκ/σης Φόρος Εισοδήματος	200.724,59
35	Λογ. Διαχειρίσεως προκαταβολών & πιστώσεων	6.654,04
	Σύνολο	**459.188,89**

Το υπόλοιπο του λογαριασμού 54.08 ποσού ευρώ 200.724,59 αφορά σε υπόλοιπο φορολογικής δήλωσης έτους 2014, από το οποίο η εταιρεία συμψηφίζει τρέχουσες φορολογικές της υποχρεώσεις (ΦΠΑ, ΦΜΥ κλπ)

5.3 Προπληρωμένα έξοδα € **5.721,53**

Ο εν λόγω λογαριασμός αφορά σε πληρωμή ασφαλίστρων και τελών κυκλοφορίας, τα οποία ενώ πληρώνονται στην παρούσα χρήση, αφορούν την επόμενη χρήση 2016.

5.4 Ταμιακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα € **225.761,81**

Το υπόλοιπο του ταμείου της 31/12/15 ανέρχεται σε	78.811,51
και το υπόλοιπο των καταθέσεων όψεως και προθεσμίας σε	146.950,30
Σύνολο	**225.761,81**

Π Α Θ Η Τ Ι Κ Ο

1. Κεφάλαια – Αποθεματικά € **12.618.452,66**

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε € 3.784.593,10 και διαιρείται σε 1.291.670 ονομαστικές μετοχές των € 2,93 η κάθε μία.

Η διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο ύψους € 1.068.684,32 σχηματίστηκε λόγω της αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου κατά την προηγούμενη χρήση από τη διαφορά μεταξύ της τιμής διάθεσης και της ονομαστικής αξίας ανά μετοχή ύψους τέσσερα ευρώ και επτά λεπτά (4,07).

Το τακτικό Αποθεματικό και το έκτακτα Αποθεματικά ύψους € 578.427,00 και € 7.186.748,24 αντίστοιχα, σχηματίστηκαν από τα κέρδη των χρήσεων 1998 μέχρι και 2008.

2. Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους € **235.738,00**

Το ανωτέρω ποσό, απεικονίζει το σύνολο της αποζημίωσης του προσωπικού, λόγω απολύσεως την 31/12/15, βάσει του Π.Δ. 409/1986.

3. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις € **7.414.762,59**

Πρόκειται για αναδιάρθρωση του Τραπεζικού δανεισμού της εταιρείας, από τις τράπεζες Alpha Bank και Πειραιώς, όπου μεταφέρθηκε μέρος του βραχυπρόθεσμου δανεισμού σε μακροπρόθεσμη λήξη.

4. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις € **34.476.778,02**

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε ευρώ

Βραχυπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια	30.942.146,17
Βραχ/σμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων	484.134,89
Εμπορικές υποχρεώσεις	2.335.713,00
Λοιποί φόροι τέλη	191.018,15
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	54.072,34
Λοιπές υποχρεώσεις	249.849,70
Έξοδα χρήσης δουλευμένα	219.843,77
Σύνολο	**34.476.778,02**

4.1 Βραχυπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια **€ 30.942.146,17**

Ο ανωτέρω λογαριασμός αφορά σε υποχρέωσεις προς τραπεζικά ιδρύματα και αναλύεται ως εξής :

ALPHA BANK – ABC FACTORS	3.364.468,63
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	14.643.054,58
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	12.859.793,44
EUROBANK ERGASIAS	74.829,52
ΣΥΝΟΛΟ	**30.942.146,17**

4.2 Βραχ/σμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων **€ 484.134,89**

Το ανωτέρω ποσό ύψους 484.134,89 ευρώ αφορά μέρος του μακροπρόθεσμου δανείου της Alpha Bank, το οποίο πρέπει να καταβληθεί εντός της επόμενη χρήσης 2016.

4.3 Εμπορικές Υποχρεώσεις **€ 2.335.713,00**

Ο εν λόγω λογαριασμός, συνολικού ποσού 2.335.713,00 ευρώ, απεικονίζει τις εμπορικές υποχρεώσεις τις εταιρείας και αναλύεται στον κατωτέρω πίνακα:

Προμηθευτές	2.295.543,00
Γραμμάτια πληρωτέα	25.170,00
Επιταγές Πληρωτέες (μεταχρονολογημένες)	15.000,00
Σύνολο	**2.335.713,00**

4.4 Λοιποί φόροι – τέλη **€ 191.018,15**

Ο ανωτέρω λογαριασμός αναλύεται ως εξής :

Φ.Π.Α.	150.125,71
Φ.Μ.Υ.	25.133,29
Φόροι Επιχειρηματικής Δραστηριότητας	13.140,33
Εισφορά Αλληλεγγύης Ν.3986/11	2.580,89
Χαρτόσημο αμοιβών τρίτων	37,93
ΣΥΝΟΛΟ	**191.018,15**

Πρόκειται για υποχρεώσεις Φ.Π.Α., Φ.Μ.Υ., φόρο Ζ' πηγής του ΣΤ' Διμήνου που καταβλήθηκαν κανονικά με την υποβολή των σχετικών δηλώσεων εντός του Ιανουαρίου 2016.

4.5 Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης **€ 54.072,34**

Το ανωτέρω υπόλοιπο αφορά σε εμπρόθεσμες υποχρεώσεις της εταιρείας προς το Ι.Κ.Α. και τα λοιπά επικουρικά ταμεία ύψους € 54.072,34 που καταβλήθηκαν εντός του φορολογικού έτους 2016 .

4.6 Λοιπές Υποχρεώσεις **€ 249.849,70**

Ο ανωτέρω λογαριασμός απεικονίζει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της εταιρείας και αναλύεται ως εξής:

35.00	Εκτελωνιστές λογ/σμοί προς απόδοση	1.856,05
53.00	Μισθοί οφειλόμενοι	86.358,48
53.03	Οφειλόμενες αποζημιώσεις	33.253,66
53.97	Λογ/σμοι προσωπικού προς απόδοση	3.001,59
53.98	Λοιπές βραχυπρ. υποχρεώσεις	121.388,75
53.99	Λοιπές βραχυπρ. υποχρεώσεις COYRIER	3.991,17
	ΣΥΝΟΛΟ	**249.849,70**

4.7 Έξοδα χρήσης δουλευμένα **€ 219.843,77**

Το υπόλοιπο του ανωτέρω λογαριασμού επικονίζει το μέρος των τόκων που αφορούν την παρούσα χρήση κατα ποσό ύψους 192.393,16 ευρώ και την τακτοποίηση αγορών εσωτερικού και εξωτερικού κατά ποσό 27.450,61 ευρώ/

Β. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΑΤΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ

Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)		7.511.167,74
Μείον : Κόστος πωλήσεων		3.643.025,95
		3.868.141,79
Πλέον : άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως		87.407,85
		3.955.549,64
Μείον : Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας		
· Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	315.206,40	
· Αμοιβές τρίτων	111.649,23	
· Παροχές τρίτων	156.557,51	
· Φόροι - Τέλη	12.335,67	
· Διάφορα έξοδα	35.961,85	
· Αποσβέσεις παγίων	449.093,79	
· Προβλέψεις εκμεταλλεύσεως	34.856,18	(1.115.660,63)
Μείον : Έξοδα Λειτουργίας Διάθεσης		
· Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	543.817,72	
· Αμοιβές τρίτων	421.364,58	
· Παροχές τρίτων	82.181,27	
· Φόροι - Τέλη	334,80	
· Διάφορα έξοδα	266.453,75	
· Αποσβέσεις παγίων	108.793,38	
· Προβλέψεις εκμεταλλεύσεως	15.532,00	(1.438.477,50)
Μείον : Άλλα έξοδα και ζημίες		(112.291,71)
Πλέον : άλλα έσοδα και κέρδη		131.854,76
Αποτέλεσμα προ φόρων και τόκων		**1.420.974,56**
Πιστωτικοί τόκοι		158.296,50
Χρεωστικοί τόκοι		(2.305.713,83)
Φόρος εισοδήματος		0,00
ΖΗΜΙΕΣ ΧΡΗΣΕΩΣ		**(726.442,77)**

4. Ακίνητα της εταιρείας :

Η εταιρεία δεν έχει στην κυριότητα της ακίνητα . Το ποσό των € 118.555,58 (αξία κτήσεως) που εμφανίζεται στον Ισολογισμό της 31/12/15 στο κονδύλι Γ.ΙΙ.3 Κτίρια και τεχνικά έργα, αφορά σε προσθήκες που έχουν γίνει σε ακίνητα τρίτων τα οποία έχει μισθώσει η εταιρεία.

5. Υποκαταστήματα της εταιρείας :
Δεν διαθέτει.

6. Άλλα σημαντικά γεγονότα :
Δεν υπάρχουν .

Κηφισιά 6 Μαΐου 2016

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ
ΜΑΤΘΑΙΟΥ ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ

ΤΑ ΜΕΛΗ
ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΑΡΑΓΙΑΝΝΗΣ
ΕΥΓΕΝΙΟΣ ΠΕΠΠΑΣ
ΕΥΤΥΧΙΑ ΝΙΟΜΑ
ΕΥΑΓΓΕΛΙΑ ΠΕΠΠΑ

Ακριβές αντίγραφο από την Έκθεση Διαχείρισης του Δ.Σ
Κηφισιά 6/5/2016

ORTHOMEDICAL A.E.E.
ΕΜΠΟΡΙΑ ΟΡΘΟΠΕΔΙΚΩΝ ΕΙΔΩΝ
17ο ΧΛΜ. Ε.Ο. ΑΘΗΝΩΝ - ΛΑΜΙΑΣ, ΚΗΦΙΣΙΑ 145 64
ΤΗΛ. 210 80 02 331 - 6
ΑΦΜ: 094490185 ΔΟΥ: ΦΑΕ ΑΘΗΝΩΝ
ΑΡ. Μ.Α.Ε. 36651/01ΑΤ/Β/97/209

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ ΜΑΤΘΑΙΟΥ

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Βεβαιώνουμε ότι η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως του Διοικητικού Συμβουλίου που αποτελείται από (7) επτά σελίδες, είναι αυτή στην οποία αναφερόμαστε στην Έκθεση Ελέγχου που χορηγήσαμε στην εταιρεία με ημερομηνία 3 Ιουνίου 2016.

Αθήνα 3 Ιουνίου 2016
Ο Ορκωτός Ελεγκτής-Λογιστής

ΣΟΛ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Crowe Horwath

ΔΡΑΪΝΑΣ Σ. ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ
Αρ.Μ. ΣΟΕΛ 33001
Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125



ORTHOMEDICAL ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΘΟΠΕΔΙΚΩΝ ΕΦΟΔΙΩΝ

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

χρήσεως

1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2015

17ο χλμ Ε.Ο. ΑΘΗΝΩΝ - ΛΑΜΙΑΣ, ΚΗΦΙΣΙΑ, ΤΚ: 14564

Αρ.Μ.Α.Ε.: 38651/01ΑΤ/Β/97/209

ΑΡΙΘΜΟΣ Γ.Ε.ΜΗ.: 2619301000

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

σελ.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή 3
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31/12/2015 5
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ κατά ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ 6
Προσάρτημα (σημειώσεις) επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων 7
της 31ης Δεκεμβρίου 2015 7
1. Πληροφορίες σχετικές με την Εταιρεία 7
2. Παράγοντες που θέτουν σε κίνδυνο την προοπτική της Εταιρείας ως συνεχιζόμενης δραστηριότητας 7
3. Λογιστικές αρχές και μέθοδοι 8
4. Παρεκκλίσεις από τις διατάξεις του νόμου προκειμένου να επιτευχθεί εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων 15
5. Σχέσεις ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρεώσεως με περισσότερα από ένα κονδύλια του ισολογισμού 15
6. Πληροφορίες σχετικά με ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία 15
7. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία 16
..... 17
8. Λογαριασμοί καθαρής θέσεως 17
9. Προβλέψεις 17
10. Υποχρεώσεις 17
11. Έσοδα και έξοδα σημαντικού ποσού ή ιδιαίτερης συχνότητας ή σημασίας 19
12. Προτεινόμενη διάθεση κερδών 19
..... 19
13. Καταβληθέντα μερίσματα στην περίοδο 19
14. Κατηγορίες και αμοιβές προσωπικού 19
15. Προκαταβολές και πιστώσεις σε μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων 20
16. Χρήση της επιλογής της παραγράφου 7 ή της παραγράφου 8 του άρθρου 16 του νόμου 20
17. Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις, εγγυήσεις, και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που δεν εμφανίζονται στον ισολογισμό 20
18. Πρώτη εφαρμογή 20
19. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού 21

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας «ORTHOMEDICAL ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΘΟΠΕΔΙΚΩΝ ΕΦΟΔΙΩΝ»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων: Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ORTHOMEDICAL ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΘΟΠΕΔΙΚΩΝ ΕΦΟΔΙΩΝ», οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2015 και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις: Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση 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.

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη: Από τον έλεγχο μας προέκυψαν τα εξής: **1)** Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών που προβλέπονται από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, η εταιρεία στη χρήση 2012 καταχώρησε τη χρεωστική διαφορά που προέκυψε από την ανταλλαγή ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου ποσού ευρώ 13.232 χιλ. περίπου στο λογαριασμό Ενεργητικού «Λοιπά Άϋλα», προκειμένου αυτή να μεταφερθεί τμηματικά και ισόποσα στα έξοδα, κατά τη διάρκεια των ετών 2012 έως 2041, που δύναται να εκπεσθεί από τα φορολογητέα έσοδα. Επειδή το κονδύλι αυτό δεν πληροί τα κριτήρια καταχωρήσεώς του ως περιουσιακού στοιχείου, το υπόλοιπο του λογαριασμού «Λοιπά Άϋλα», τα Ίδια Κεφάλαια και τα αποτελέσματα προηγουμένων χρήσεων εμφανίζονται αυξημένα κατά το αναπόσβεστο υπόλοιπο της ανωτέρω χρεωστικής διαφοράς ποσού ευρώ 11.468 χιλ. περίπου. Επίσης, συνεπεία του ανωτέρω λογιστικού χειρισμού τα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσεως επιβαρύνθηκαν με ποσό ευρώ 441 χιλ. περίπου, με το οποίο έπρεπε να επιβαρυνθούν τα αποτελέσματα προηγουμένων χρήσεων. **2)** Στο λογαριασμό Ενεργητικού «Χρεωστικοί Τίτλοι» απεικονίζεται η ονομαστική αξία ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου συνολικού ποσού ευρώ 7.791 χιλ. περίπου. Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, δεν έχει διενεργηθεί απομείωση των ομολόγων ποσού ευρώ 2.998 χιλ. περίπου, με συνέπεια η αξία των ομολόγων, τα αποτελέσματα χρήσης και τα ίδια κεφάλαια να εμφανίζονται αυξημένα κατά το ποσό αυτό. **3)** Στις εμπορικές απαιτήσεις από πελάτες περιλαμβάνονται και επισφαλείς-επίδικες απαιτήσεις, συνολικού ποσού ευρώ 1.361 χιλ. περίπου. Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, δεν έχει διενεργηθεί απομείωση επί των απαιτήσεων αυτών, κατά την εκτίμησή μας ποσού ευρώ 500 χιλ. περίπου. Λόγω του γεγονότος αυτού η αξία των εμπορικών απαιτήσεων από πελάτες και τα ίδια κεφάλαια

εμφανίζονται αυξημένα κατά ευρώ 500 χιλ. περίπου και τα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσης αυξημένα κατά 500 χιλ. περίπου. **4)** Οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση 2010. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα της χρήσεως αυτής δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν να καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

Γνώμη με Επιφύλαξη: Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις των θεμάτων 1, 2 και 3 και τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος αριθ. 4 που μνημονεύονται στην παράγραφο «Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη», οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ORTHOMEDICAL ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΘΟΠΕΔΙΚΩΝ ΕΦΟΔΙΩΝ», κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.

Έμφαση Θέματος: Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς στη γνώμη του ελέγχου, εφιστούμε την προσοχή σας στην σημείωση 2 του προσαρτήματος, η οποία αναφέρε ότι το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας έχει καταστεί αρνητικό και συνεπώς συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 48 του κωδ. Ν. 2190/1920. Επιπλέον, εφιστούμε την προσοχή σας στην σημείωση 2 του προσαρτήματος, η οποία αναφέρει ότι στις 31 Δεκεμβρίου 2015, το σύνολο της αξίας των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της εταιρείας υπερβαίνει τη συνολική αξία των κυκλοφορούντων περιουσιακών της στοιχείων με αποτέλεσμα να υπάρχει η πιθανότητα να μην είναι σε θέση να αποπληρώσει μέρος των συμβατικών της υποχρεώσεων. Όπως αναλυτικότερα περιγράφεται στην σημείωση 2 του προσαρτήματος, η εταιρεία βρίσκεται σε διαπραγματεύσεις για τη σύναψη νέων δανείων και την τροποποίηση των σχετικών χρηματοοικονομικών δεικτών σε υφιστάμενα δάνεια. Οι παραπάνω συνθήκες υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας που μπορεί να εγείρει σημαντική αμφιβολία για την ικανότητα της εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων: Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχηση του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920.

Αθήνα, 3 Ιουνίου 2016

ΣΟΛ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Crowe Horwath.

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Σ. ΔΡΑΪΝΑΣ
Αρ Μ ΣΟΕΛ 33001
Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31/12/2015

	Σημ.	Ε.Λ.Π. Υπόλοιπα	
		31/12/15	31/12/14
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία			
Ενσώματα πάγια			
Ακίνητα	6.1	3.078,25	3.034,09
Μηχανολογικός εξοπλισμός	6.1	143.754,25	103.384,09
Λοιπός εξοπλισμός	6.1	18.029,13	19.765,09
Σύνολο		***164.861,63***	***126.183,27***
Άυλα πάγια στοιχεία			
Λοιπά άυλα	6.2	11.475.582,94	11.917.800,06
Σύνολο		***11.475.582,94***	***11.917.800,06***
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία			
Χρεωστικοί τίτλοι	7.1.1	7.790.540,00	7.790.540,00
Λοιπά	7.1.1	33.825,42	31.730,64
Σύνολο		***7.824.365,42***	***7.822.270,64***
Σύνολο μη κυκλοφορούντων		***19.464.809,99***	***19.866.253,97***
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα			
Εμπορεύματα		4.380.692,32	4.437.556,69
Προκαταβολές για κυκλοφορούντα στοιχεία και υπηρεσίες		0,00	192.280,13
Σύνολο		***4.380.692,32***	***4.629.836,82***
Χρηματοοικονομικά στοιχεία			
Εμπορικές απαιτήσεις	7.1.2.1.	17.546.640,13	14.081.254,21
Δουλευμένα έσοδα περιόδου		1,08	100.384,70
Λοιπές απαιτήσεις	7.1.2.2.	459.188,89	714.553,27
Προπληρωμένα έξοδα		5.721,53	6.407,61
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		225.761,81	611.835,11
Σύνολο		***18.237.313,44***	***15.514.434,90***
Σύνολο κυκλοφορούντων		22.618.005,76	20.144.271,72
Σύνολο Ενεργητικού		***42.082.815,75***	***40.010.525,69***
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Καταβλημένα κεφάλαια			
Κεφάλαιο			
Υπέρ το άρτιο	8	3.784.593,10	3.784.593,10
Σύνολο	8	1.068.684,32	1.068.684,32
		4.853.277,42	***4.853.277,42***
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο			
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	8	7.765.175,24	7.765.175,24
Αποτελέσματα εις νέο		-12.662.915,52	-11.936.472,75
Σύνολο		***-4.897.740,28***	***-4.171.297,51***
Σύνολο καθαρής θέσης		***-44.462,86***	***681.979,91***
Προβλέψεις			
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	9	235.738,00	229.741,00
Σύνολο		***235.738,00***	***229.741,00***
Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμα Δάνεια	10.1	7.414.762,59	7.866.110,75
Σύνολο		***7.414.762,59***	***7.866.110,75***
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Βραχυπρόθεσμα Τραπεζικά Δάνεια		30.942.146,17	29.040.484,66
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπροθέσμων δανείων	10.1	484.134,89	211.324,49
Εμπορικές υποχρεώσεις	10.2	2.335.713,00	1.356.173,03
Λοιποί φόροι και τέλη		191.018,15	129.608,68
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης		54.072,34	39.296,07
Λοιπές υποχρεώσεις	10.2	249.849,70	217.872,93
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα		219.843,77	237.934,17
Σύνολο		***34.476.778,02***	***31.232.694,03***
Σύνολο Υποχρεώσεων		***41.891.540,61***	***39.098.804,78***
Σύνολο Καθαρής Θέσης, Προβλέψεων και Υποχρεώσεων		***42.082.815,75***	***40.010.525,69***

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ κατά ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ

	Σημ.	Ε.Λ.Π. Υπόλοιπα	
		31/12/15	31/12/14
Κύκλος εργασιών	11	7.511.167,74	7.740.797,24
Κόστος πωλήσεων		(3.643.025,95)	(3.597.045,79)
Μικτό Αποτέλεσμα		**3.868.141,79**	**4.143.751,45**
Άλλα έσοδα		87.407,85	18.135,91
		3.955.549,64	**4.161.887,36**
Έξοδα διάθεσης		(1.438.477,50)	(1.451.394,94)
Έξοδα διοίκησης		(1.115.660,63)	(1.419.729,19)
Άλλα έξοδα και ζημιές		(112.291,71)	(267.580,04)
Άλλα έσοδα και κέρδη		131.854,76	47.723,53
Αποτέλεσμα προ φόρων και τόκων		**1.420.974,56**	**1.070.906,72**
Πιστωτικοί τόκοι		158.296,50	157.837,84
Χρεωστικοί τόκοι		(2.305.713,83)	(2.673.688,29)
Αποτέλεσμα προ φόρων		**(726.442,77)**	**(1.444.943,73)**
Φόροι εισοδήματος		0,00	0,00
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους		**(726.442,77)**	**(1.444.943,73)**

Κηφισιά, 6 Μαΐου 2016

Ο Πρόεδρος Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος

ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ ΑΛ. ΜΑΤΘΑΙΟΥ

Α.Δ.Τ. ΑΗ612690

Το μέλος του Δ.Σ.

ΕΥΓΕΝΙΟΣ ΑΝΔΡ. ΠΕΠΠΑΣ

Α.Δ.Τ. Χ 149094

Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου

ΝΙΚΟΛΑΟΣ Ε. ΣΤΥΛΙΔΗΣ

Α.Δ.Τ. Σ629372
ΑΑ 0019966 Α' ΤΑΞΕΩΣ

Προσάρτημα (σημειώσεις) επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015

1. Πληροφορίες σχετικές με την Εταιρεία

α) Επωνυμία: ORTHOMEDICAL ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΘΟΠΕΔΙΚΩΝ ΕΦΟΔΙΩΝ

β) Νομικός τύπος: Ανώνυμη εταιρεία.

γ) Περίοδος αναφοράς: 1.1.2015 - 31.12.2015

δ) Διεύθυνση της έδρας: 17ο χλμ Ε.Ο. ΑΘΗΝΩΝ - ΛΑΜΙΑΣ, ΚΗΦΙΣΙΑ, ΤΚ: 14564.

ε) Α.Μ.Α.Ε.: 38651/01ΑΤ/Β/97/209.

ΓΕ.ΜΗ.: 2619301000.

στ) Η διοίκηση εκτιμά ότι η παραδοχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας είναι ενδεδειγμένη για την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

ζ) Η εταιρεία ανήκει στην κατηγορία «μικρή» οντότητα.

η) Η διοίκηση δηλώνει ότι οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σε πλήρη συμφωνία με τον παρόντα νόμο.

θ) Τα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων εκφράζονται σε ευρώ, που αποτελεί το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας.

ι) Τα ποσά δεν έχουν στρογγυλοποιηθεί εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

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

Στην κλειόμενη χρήση η Εταιρεία εντόπισε του ακόλουθους παράγοντες:

α) Οι σωρευμένες ζημίες ανέρχονται στο ποσό των € 12.662.915,52.

β) Τα ίδια κεφάλαια έχουν καταστεί αρνητικά και ανέρχονται στο ποσό των € 44.462,86.

γ) Το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρείας ανέρχεται σε € 34.476.778,02, έναντι βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων ποσού € 22.618.005,76.

Για την αντιμετώπιση του προβλήματος η διοίκηση ξεκίνησε, από το Νοέμβριο του 2012, επαφές με τις πιστώτριες τράπεζες καθώς κρίθηκε αναγκαίο να πραγματοποιηθεί αναδιοργάνωση του δανειακού χαρτοφυλακίου της με ευνοϊκότερους όρους, με τη συνεργασία των συνεργαζόμενων τραπεζών. Για το λόγο αυτό συνέταξε από κοινού με την συμβουλευτική εταιρεία Deloitte Χατζηπαύλου Σοφιανός & Καμπάνης Α.Ε πρόγραμμα εξυγίανσής της, με τη μετατροπή του βραχυπρόθεσμου δανεισμού της σε μακροπρόθεσμο με αντίστοιχη μείωση των επιτοκίων και το οποίο υπέβαλε εντός του μηνός Μαρτίου 2013 στις πιστώτριες τράπεζες και το οποίο ύστερα από σχετική αξιολόγησή έγινε αποδεκτό.

Ταυτόχρονα η εταιρεία πραγματοποίησε δύο αυξήσεις Μετοχικού Κεφαλαίου. Με την από 10/12/2013 Έκτακτη Αυτόκλητη Γενική Συνέλευση των μετόχων αποφασίστηκε η αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση οφειλόμενων μερισμάτων προηγουμένων χρήσεων κατά ευρώ δύο εκατομμύρια και σαράντα δύο λεπτά (2.000.000,42) και με την από 19/12/2013 Έκτακτη Αυτόκλητη Γενική Συνέλευση των μετόχων αποφασίστηκε η αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου με καταβολή μετρητών κατά ευρώ επτακοσίων εξήντα

εννέα χιλιάδων τριακοσίων σαράντα επτά και εξήντα οκτώ λεπτών (769.347,68) και υπέρ το άρτιο ένα εκατομμύριο εξήντα οκτώ χιλιάδες εξακόσια ογδόντα τέσσερα ευρώ και τριάντα δύο λεπτά (1.068.684,32).

Εντός του 2014 έγινε αναδιάρθρωση των τραπεζικών δανείων της εταιρείας από την τράπεζα Alpha Bank, μεταφέροντας μέρος αυτών σε μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μειώνοντας, ταυτόχρονα το επιτόκιο των ανωτέρω δανείων. Ομοίως, κατά τη διάρκεια της τρέχουσας χρήσης 2015 έγινε αναδιάρθρωση των τραπεζικών δανείων της τράπεζας Πειραιώς. Αναμένεται άμεσα και από την Εθνική Τράπεζα ανάλογη αναδιάρθρωση των δικών της δανείων προς την εταιρεία. Εκτίμηση είναι ότι η όλη διαδικασία θα τελεσφορήσει εντός του 2016.

3. Λογιστικές αρχές και μέθοδοι

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

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

3.1. Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές και μέθοδοι

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

3.1.1. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

α) Αρχική καταχώριση

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

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

β) Μεταγενέστερη αποτίμηση

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

Οι αποσβέσεις των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους, η οποία εκτιμήθηκε ως ακολούθως:

- Κτίρια και τεχνικά έργα: 25 έτη.
- Μηχανήματα - Τεχνικές εγκαταστάσεις και λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός 10 έτη.
- Μεταφορικά μέσα επιβατικά 6 με 7 έτη.
- Μεταφορικά μέσα φορτηγά κ.λπ. 8 με 9 έτη.
- Έπιπλα και εξοπλισμός γραφείων 10 έτη.

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

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

Για την εκτίμηση της αξίας χρήσεως, οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους με την χρήση ενός προ φόρου προεξοφλητικού επιτοκίου το οποίο αντανακλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την διαχρονική αξία του χρήματος και για τους κινδύνους που σχετίζονται με αυτά τα περιουσιακά στοιχεία.

γ) Διαγραφή

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

3.1.2. Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

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

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

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

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

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

Η απόσβεση όλων των ανωτέρω στοιχείων περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.1.3. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

3.1.3.1. Συμμετοχές

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

3.1.3.2. Λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

α) Αρχική καταχώριση

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

β) Μεταγενέστερη αποτίμηση

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

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

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

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

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

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα αποτιμούνται με την ισοτιμία του ξένου νομίσματος κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Οι σχετικές συναλλαγματικές διαφορές καταχωρίζονται στα αποτελέσματα.

γ) Διαγραφή

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

3.1.4. Φόροι εισοδήματος

3.1.4.1. Τρέχων φόρος

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος περιλαμβάνει:

- Τον φόρο εισοδήματος που προκύπτει με βάση τις διατάξεις της εκάστοτε ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας.
- Τον φόρο εισοδήματος και τις προσαυξήσεις που προκύπτουν από τον φορολογικό έλεγχο.
  - Οι διαφορές του φορολογικού ελέγχου, καταχωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσεως, κατά την οποία βεβαιώνονται από τις φορολογικές αρχές και γίνονται αποδεκτές από την Εταιρεία.

3.1.4.2. Αναβαλλόμενοι φόροι

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

Η εταιρεία δεν έχει επιλέξει την καταχώριση αναβαλλόμενων φόρων.

3.1.5. Αποθέματα

α) Αρχική καταχώριση

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

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

β) Μεταγενέστερη αποτίμηση

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

3.1.6. Προκαταβολές και λοιπά μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

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

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

3.1.7. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

α) Αρχική καταχώριση και μεταγενέστερη αποτίμηση

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

β) Διαγραφή

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

3.1.8. Μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

α) Αρχική καταχώριση και μεταγενέστερη αποτίμηση

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

β) Διαγραφή

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

3.1.9. Προβλέψεις

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

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

3.1.10. Κρατικές επιχορηγήσεις

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

3.1.11. Έσοδα και έξοδα

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

Ειδικότερα:

- Τα έσοδα από πώληση αγαθών καταχωρίζονται εντός της περιόδου στην οποία καθίστανται δουλευμένα και εφόσον πληρούνται όλες οι παρακάτω προϋποθέσεις:
  - ✓ Μεταβιβάζονται στον αγοραστή οι ουσιαστικοί κίνδυνοι και τα οφέλη που συνδέονται με την κυριότητά τους.
  - ✓ Τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από τον αγοραστή.
  - ✓ Τα οικονομικά οφέλη από τη συναλλαγή μπορούν να αποτιμηθούν αξιόπιστα και θεωρείται σφόδρα πιθανή η εισροή τους στην οντότητα.
- Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών και κατασκευαστικά συμβόλαια καταχωρίζονται με τη μέθοδο της ολοκληρωμένης συμβάσεως.
- Τα έσοδα που προέρχονται από τη χρήση περιουσιακών στοιχείων της οντότητας από τρίτους καταχωρίζονται ως εξής:
  - ✓ Οι τόκοι βάσει χρονικής αναλογίας με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου ή τη σταθερή μέθοδο.
  - ✓ Τα μερίσματα ή παρόμοιας φύσεως εισόδημα από τη συμμετοχή στην καθαρή θέση άλλων οντοτήτων όταν εγκρίνονται από το αρμόδιο όργανο που αποφασίζει τη διανομή τους.
  - ✓ Τα δικαιώματα βάσει των σχετικών συμβατικών όρων.

3.1.12. Στοιχεία της καθαρής θέσεως

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

3.1.13. Ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

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

3.1.14. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Οι αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προσαρμόζονται, εάν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι διορθωτικά γεγονότα μετά την ημερομηνία αυτή επιβάλλουν προσαρμογές της αξίας τους. Οι προσαρμογές αυτές γίνονται για τέτοια γεγονότα, ως την ημερομηνία εγκρίσεως των οικονομικών καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο. Τα μη διορθωτικά, μετά την ημερομηνία του ισολογισμού γεγονότα, γνωστοποιούνται εφόσον είναι σημαντικά, στις σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

3.1.15. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

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

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

3.2.1. Μεταβολή λογιστικών αρχών και μεθόδων

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

Στην παρούσα περίοδο δεν προέκυψε ανάγκη τέτοιας μεταβολής.

3.2.2 Μεταβολές λογιστικών εκτιμήσεων

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

3.2.3. Διόρθωση σφαλμάτων προηγούμενων περιόδων

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

Στην παρούσα περίοδο 2015 δεν εντοπίστηκε σφάλμα προηγούμενης περιόδου.

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

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

Στην παρούσα περίοδο δεν προέκυψε ανάγκη τέτοιας παρεκκλίσεως.

5. Σχέσεις ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρεώσεως με περισσότερα από ένα κονδύλια του ισολογισμού

Δεν υπάρχουν περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις που σχετίζεται με περισσότερα από ένα κονδύλια του ισολογισμού εκτός του λογαριασμού των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων «Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπροθέσμων δανείων» που περιλαμβάνει το πληρωτέο εντός της χρήσης 2016 μέρος των μακροπρόθεσμων δανείων της εταιρείας που εμφανίζονται στον λογαριασμό των μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων «Μακροπρόθεσμα Δάνεια».

6. Πληροφορίες σχετικά με ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

6.1. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Πίνακας μεταβολών ενσώματων πάγιων στοιχείων ιδιοχρησιμοποιούμενων	Κτίρια	Μηχανολογικός εξοπλισμός	Λοιπός εξοπλισμός
Αξία κτήσεως			
Υπόλοιπο 1.1.2014	117.735,58	6.910.837,99	519.859,82
Προσθήκες περιόδου	820,00	118.076,27	1.453,23
Μειώσεις περιόδου	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2014	**118.555,58**	**7.028.914,26**	**521.313,05**
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις			
Υπόλοιπο 1.1.2014	113.398,32	6.872.905,29	495.532,79
Αποσβέσεις περιόδου	2.123,17	52.625,88	6.015,17
Μειώσεις αποσβέσεων περιόδου	0,00	-1,00	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2014	**115.521,49**	**6.925.530,17**	**501.547,96**
Καθαρή λογιστική αξία 31.12.2014	**3.034,09**	**103.384,09**	**19.765,09**
Αξία κτήσεως			
Υπόλοιπο 1.1.2015	118.555,58	7.028.914,26	521.313,05
Προσθήκες περιόδου	1.618,00	149.164,54	3.426,89
Μειώσεις περιόδου	0,00	-131.638,58	-8.933,63
Υπόλοιπο 31.12.2015	**120.173,58**	**7.046.440,22**	**515.806,31**
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις			
Υπόλοιπο 1.1.2015	115.521,49	6.925.530,17	501.547,96
Αποσβέσεις περιόδου	1.573,84	108.793,38	5.162,83
Μειώσεις αποσβέσεων περιόδου	0,00	-131.637,58	-8.933,61
Υπόλοιπο 31.12.2015	**117.095,33**	**6.902.685,97**	**497.777,18**
Καθαρή λογιστική αξία 31.12.2015	**3.078,25**	**143.754,25**	**18.029,13**

6.2. Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Πίνακας μεταβολών άυλων πάγιων στοιχείων	Λοιπά άυλα στοιχεία
Αξία κτήσεως	
Υπόλοιπο 1.1.2014	13.277.611,38
Προσθήκες περιόδου	474,00
Μειώσεις περιόδου	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2014	**13.278.085,38**
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	
Υπόλοιπο 1.1.2014	916.228,72
Αποσβέσεις περιόδου	444.056,60
Μειώσεις αποσβέσεων περιόδου	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2014	**1.360.285,32**
Καθαρή λογιστική αξία 31.12.2014	**11.917.800,06**
Αξία κτήσεως	
Υπόλοιπο 1.1.2015	13.278.085,38
Προσθήκες περιόδου	140,00
Μειώσεις περιόδου	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2015	**13.278.225,38**
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	
Υπόλοιπο 1.1.2015	1.360.285,32
Αποσβέσεις περιόδου	442.357,12
Μειώσεις αποσβέσεων περιόδου	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2015	**1.802.642,44**
Καθαρή λογιστική αξία 31.12.2015	**11.475.582,94**

7. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

7.1 Αποτίμηση στο κόστος κτήσεως

7.1.1. Μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Μη κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	31/12/2015	31/12/2014
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (PSI) -Ενεχυριασμένα	7.790.540,00	7.790.540,00
Δοθείσες Εγγυήσεις	33.825,42	31.730,64
Σύνολο	**7.824.365,42**	**7.822.270,64**

7.1.2. Κυκλοφορούντα χρηματοοικονομικά στοιχεία

7.1.2.1. Εμπορικές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Εμπορικές απαιτήσεις	31/12/2015	31/12/2014
Απαιτήσεις από Πελάτες	15.800.922,49	11.811.226,14
Επισφαλείς Απαιτήσεις από Πελάτες	1.360.730,06	1.543.699,44
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	0,00	-63.526,64
Γραμμάτια Εισπρακτέα	62.119,94	76.816,35
Επιταγές Εισπρακτέες	322.867,64	713.038,92
Σύνολο	**17.546.640,13**	**14.081.254,21**

7.1.2.2. Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Λοιπές απαιτήσεις	31/12/2015	31/12/2014
Χρεώστες διάφοροι	452.534,85	530.194,36
Λογαριασμοί προκαταβολών και πιστώσεων	6.654,04	184.358,91
Σύνολο	**459.188,89**	**714.553,27**

8. Λογαριασμοί καθαρής θέσεως

Το καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας διαιρείται σε 1.291.670 κοινές με δικαίωμα ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας € 2,93 η κάθε μία και ανέρχεται σε € 3.784.593,10.

Το υπέρ το άρτιο ποσό που σχηματίστηκε κατά τις αυξήσεις του Μετοχικού Κεφαλαίου ανέρχεται σε ευρώ 1.068.684,32.

Το τακτικό αποθεματικό € 578.427 σχηματίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 44 του κ.ν. 2190/1920.

Τα έκτακτα αποθεματικά ποσού € 7.186.748,24 σχηματίστηκαν με αποφάσεις των τακτικών γενικών συνελεύσεων με σκοπό την αυτοχρηματοδότηση της εταιρείας.

9. Προβλέψεις

9.1 Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω αποχωρήσεως από την υπηρεσία

Η υποχρέωσης για παροχές σε εργαζομένους δεν προσδιορίστηκε με αναλογιστική μελέτη, αλλά βάσει των διατάξεων του Ν. 2112/20.

10. Υποχρεώσεις

10.1 Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

10.1.1 Δάνεια

α) Εξασφαλίσεις δανείων

Η εταιρεία, εκτός των βραχυπρόθεσμων δανειακών συμβάσεων, έχει συνάψει και τρία μακροπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια συνολικού υπολοίπου κατά την 31.12.2015 € 7.898.897,48. Για την εξασφάλιση του συνόλου των τραπεζικών της δανείων έχει ενεχυριάσει στις τράπεζες το σύνολο των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου που κατέχει συνολικής ονομαστικής αξίας € 7.790.540,00 και έχει εκχωρήσει στις Τράπεζες τιμολόγια και επιταγές εισπρακτέες πελατών της.

Οι εξασφαλίσεις που έχουν δοθεί από την εταιρεία στις τράπεζες κατά την 31.12.2015 για τα χορηγηθέντα δάνεια, εμφανίζονται αναλυτικά στον κατωτέρω πίνακα:

ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ - ΚΑΛΥΜΜΑΤΩΝ την 31/12/2015					
Τράπεζα	Υπόλοιπο Δανείων	Δοθείσες Εξασφαλίσεις στις Τράπεζες			
		Ο.Ε.Δ.	Τιμολόγια	Επιταγές	Σύνολο
E.T.E.	12.859.793,44	3.042.290,00	4.064.071,50	0,00	7.106.361,50
ALPHA BANK - ABC Factors	8.883.366,10	1.864.895,00	4.514.263,03	200.000,00	6.579.158,03
Τράπεζα ΠΕΙΡΑΙΩΣ	17.023.054,58	2.733.240,00	5.238.057,75	0,00	7.971.297,75
EFG EUROBANK	74.829,52	150.115,00	55.358,92	0,00	205.473,92
Σύνολο	**38.841.043,64**	**7.790.540,00**	**13.871.751,20**	**200.000,00**	**21.862.291,20**

(β) Χρόνος λήξεως δανειακών υποχρεώσεων

Υπόλοιπο λήξεως	**Τραπεζικά δάνεια**
Βραχυπρόθεσμο τμήμα:	
Έως 1 έτος	484.134,89
Σύνολο Βραχυπρόθεσμου τμήματος	**484.134,89**
Μακροπρόθεσμο τμήμα:	
1 έως 2 έτη	422.648,98
2 έως 5 έτη	4.070.595,92
Άνω των 5 ετών	2.921.517,69
Σύνολο μακροπρόθεσμου τμήματος	**7.414.762,59**
Γενικό Σύνολο	**7.898.897,48**

10.2 Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

10.2.1 Εμπορικές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Εμπορικές υποχρεώσεις	**31/12/2015**	**31/12/2015**
Προμηθευτές	2.295.543,00	1.257.833,03
Γραμμάτια πληρωτέα	25.170,00	83.340,00
Επιταγές Πληρωτέες (μεταχρονολογημένες)	15.000,00	15.000,00
Σύνολο	**2.335.713,00**	**1.356.173,03**

10.2.2 Λοιπές υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Λοιπές υποχρεώσεις	**31/12/2015**	**31/12/2015**
Πιστωτές διάφοροι	249.849,70	217.872,93
Σύνολο	**219.843,77**	**237.934,17**

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

Ακολουθεί ανάλυση αυτών των εσόδων και εξόδων στους παρακάτω πίνακες:

Έσοδα	31/12/2015	31/12/2014
Πωλήσεις Εμπορευμάτων	7.511.167,74	7.740.797,24
Τόκοι Ομολόγων EFSF-PSI	155.810,80	157.007,50
Σύνολο	**7.666.978,54**	**7.897.804,74**

Έξοδα	31/12/2015	31/12/2014
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	859.024,12	823.831,68
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	643.631,09	733.296,78
Παροχές τρίτων	262.798,45	274.105,02
Φόροι-Τέλη	105.305,48	168.051,25
Διάφορα έξοδα	310.220,82	332.783,37
Τόκοι και συναφή έξοδα	2.305.713,83	2.673.688,29
Αποσβέσεις παγίων	557.887,17	568.563,97
Προβλέψεις εκμεταλλεύσεως	50.388,18	272.521,89
Σύνολο	**5.094.969,14**	**5.846.842,25**

12. Προτεινόμενη διάθεση κερδών

Η κλειόμενη χρήση παρουσίασε ζημιογόνο αποτέλεσμα.

13. Καταβληθέντα μερίσματα στην περίοδο

Στην κλειόμενη περίοδο δεν καταβλήθηκαν μερίσματα.

14. Κατηγορίες και αμοιβές προσωπικού

Ο μέσος όρος των απασχολούμενων ανά κατηγορία ανέρχεται σε άτομα:

	31/12/2015	31/12/2014
Διοικητικό προσωπικό	24	23
Εργατοτεχνικό προσωπικό	0	0
Σύνολο	**24**	**23**

Η εταιρεία σε σχέση με το απασχολούμενο προσωπικό επιβαρύνθηκε με τα εξής ποσά:

	31/12/2015	31/12/2014
Μισθοί και ημερομίσθια	669.545,45	645.405,54
Κοινωνικές επιβαρύνσεις	157.852,06	158.871,23
Παρεπόμενες Παροχές στο προσωπικό	10.947,20	19.554,91
Αποζημιώσεις εξόδου από την υπηρεσία	20.679,41	0,00
Σύνολο	**859.024,12**	**823.831,68**

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

Δεν υπάρχουν τέτοια κονδύλια.

16. Χρήση της επιλογής της παραγράφου 7 ή της παραγράφου 8 του άρθρου 16 του νόμου

Η Εταιρεία δεν ανήκει στην κατηγορία των πολύ μικρών οντοτήτων.

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

α) Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις

Η Εταιρεία έχει συνάψει μη ακυρώσιμες συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων που αφορούν την ενοικίαση αυτοκινήτων οι οποίες λήγουν σε διάφορες ημερομηνίες έως και το έτος 2019.

β) Εγγυήσεις

Η Εταιρεία έχει χορηγήσει εγγυητικές επιστολές προς διάφορους τρίτους, ανάλυση των οποίων παρατίθεται στον ακόλουθο πίνακα:

	31/12/2015	31/12/2014
Καλής εκτέλεσης έργου	4.134,00	1.043,65
Συμμετοχής σε διαγωνισμό	37.000,00	52.000,00
Σύνολο	**41.134,00**	**53.043,65**

γ) Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η εταιρεία έχει υπαχθεί σε έλεγχο Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65Α του ν. 4174/2013 για την χρήση 2015. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και η έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2015. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις, εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση 2010. Για τις χρήσεις 2011 έως και 2014, η εταιρεία έχει υπαχθεί σε έλεγχο Φορολογικής Συμμόρφωσης από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

Η εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν να καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση.

18. Πρώτη εφαρμογή

Η πρώτη εφαρμογή των κανόνων αποτιμήσεως και συντάξεως χρηματοοικονομικών καταστάσεων αντιμετωπίζεται ως αλλαγή λογιστικών αρχών και μεθόδων.

Η εταιρεία έκρινε ότι οι αναδρομικές προσαρμογές δεν είναι πρακτικά ευχερείς και βάσει των παραγράφων 3, 4 και 5 του άρθρου 37 του Ν.4308/2014 δεν θα εφαρμόσει αναδρομικά τα Ε.Λ.Π.. Τα στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της συγκριτικής περιόδου ταξινομήθηκαν, σύμφωνα με τα υποδείγματα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων του Ν.4308/2014. Στον παρακάτω πίνακα γνωστοποιούνται συνοπτικά οι επιπτώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων από τη χρήση απαλλαγών:

Γνωστοποίηση χρήσης απαλλαγών κατά τη μετάβαση						
Κονδύλι	Επίπτωση επί των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων σε €			Επίπτωση επί των αποτελεσμάτων σε €		Απαλλαγή
	2013	2014	2015	2014	2015	
Έξοδα ίδρυσης και πρώτης εγκαταστάσεως	12.950,32	10.432,69	9.492,87	2.779,30	1.079,82	Δύναται να συνεχίσουν να εμφανίζονται στον ισολογισμό μετά την 31η Δεκεμβρίου 2014 και μέχρι την ολοσχερή απόσβεσή τους, βάσει των κείμενων φορολογικών διατάξεων ή την καθ' οιονδήποτε τρόπο διάθεσή τους, καθώς και τα σχετικά ποσά του ισολογισμού και της καταστάσεως αποτελεσμάτων.

Επίσης, καμία προσαρμογή δεν απαιτήθηκε σε κονδύλια των Ιδίων Κεφαλαίων της, τόσο για την συγκρινόμενη χρήση 2014 όσο και για την κλειόμενη χρήση 2015.

19. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Δεν συνέβησαν τέτοια γεγονότα.

Κηφισιά, 6 Μαΐου 2016

Ο Πρόεδρος Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος	Το μέλος του Δ.Σ.	Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου
ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ ΑΛ. ΜΑΤΘΑΙΟΥ	**ΕΥΓΕΝΙΟΣ ΑΝΔΡ. ΠΕΠΠΑΣ**	**ΝΙΚΟΛΑΟΣ Ε. ΣΤΥΛΙΔΗΣ**
Α.Δ.Τ. ΑΗ612690	Α.Δ.Τ. Χ 149094	Α.Δ.Τ. Σ629372 ΑΑ 0019966 Α' ΤΑΞΕΩΣ