ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

Αθήνα,24/04/2017
Αριθ.Πρωτ.:504422

Δ/ΝΣΗ: ΜΗΤΡΩΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ
ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.
Πληροφορίες: ΤΡΙΑΝΤΑΦΥΛΛΟΥ ΜΑΡΙΑ
Τηλέφωνο: 2103382212
Fax: 2103616464
E-mail: mariatrian@acci.gr

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Την **24/04/2017** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **972883** οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για την χρήση **01/01/2015 - 31/12/2015** της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΑΜΤΕC ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ Χημικών και Φαρμακευτικών Προϊόντων» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ **1641501000**.

Σχετικό έγγραφο ελέγχου της Περιφέρεια Αττικής, ΠΕ Αθηνών Κεντρικός Τομέας (Αρ. Πρωτ.: 19913/16 / 13/04/2017).

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: «ΑΜΤΕC ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ Χημικών και Φαρμακευτικών Προϊόντων»
   Δ/νση: ΜΕΝΑΝΔΡΟΥ 54
   Τ.Κ.: 10431, ΑΘΗΝΑ

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

AMTEC ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΗΜΙΚΩΝ ΚΑΙ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ

ΑΡΙΘΜΟΣ ΓΕΝΙΚΟΥ ΕΜΠΟΡΙΚΟΥ ΜΗΤΡΩΟΥ: 001641501000 (Πρώην Αριθμός Μητρώου Α.Ε.: 31461/01/Β/94/434)

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ από την 1η Ιανουαρίου 2015 έως την 31η Δεκεμβρίου 2015

(Δημοσιευμένα βάσει του άρθρου 135 του Ν.2190/1920,για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τα ΔΛΠ/ΔΠΧΑ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της AMTEC ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΗΜΙΚΩΝ ΚΑΙ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ. Ο αναγνώστης που επιζητά να αντλήσει ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της, πρέπει να ανατρέξει στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις που προβλέπουν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, καθώς και στην έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή. Ενδεικτικά μπορεί να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου της, όπου αναρτώνται τα εν λόγω στοιχεία.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Αρμόδια Υπηρεσία:	Υπουργείο Οικονομίας Υποδομών Ναυτιλίας και Τουρισμού, Δ/νση Εταιρειών και Γ.Ε.ΜΗ.	Ελεγκτική εταιρεία:	MAZARS Ορκωτοί Ελεγκτές Επιχειρηματικοί Σύμβουλοι Α.Ε.
		Νόμιμος ελεγκτής :	Μιχάλης Παπάζογλου (Α.Μ. ΕΛΤΕ: 1642)
Διεύθυνση έδρας Εταιρίας:	Μενάνδρου 54, 104 31 Αθήνα	Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών:	Γνώμη με επιφύλαξη
Ημ/νία έγκρισης οικονομικών καταστάσεων:	10 Ιουνίου 2016	Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου :	Φανή Βουγά (Πρόεδρος & Δ/νων Σύμβουλος)
Διεύθυνση διαδικτύου:	www.amtec.com		Βασίλειος Βούγας (Μέλος)
			Δημήτριος Παπουτσής (Μέλος)

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Πάγια στοιχεία ενεργητικού	1.478.914,23	1.232.548,68
Αποθέματα	472.061,30	621.422,69
Απαιτήσεις από πελάτες	1.902.115,00	2.807.826,89
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	523.132,46	524.548,13
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	4.376.222,99	5.186.345,39
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μετοχικό Κεφάλαιο	719.896,80	719.896,80
Λοιπά στοιχεία Καθαρής Θέσης μετόχων Εταιρίας	(1.506.106,32)	(1.236.891,29)
Σύνολο Καθαρής Θέσης μετόχων Εταιρίας (α)	(786.209,52)	(516.994,49)
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	201.591,43	239.272,95
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	1.848.276,81	2.501.186,18
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	3.052.564,26	2.902.880,74
Βραχυπρόθεσμες προβλέψεις	60.000,00	60.000,00
Σύνολο υποχρεώσεων (β)	5.162.432,50	5.703.339,87
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α)+(β)	4.376.222,99	5.186.345,39

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

Ποσά σε €	1/1/-31/12/2015	1/1-31/12/2014
Κύκλος εργασιών	1.857.925,85	4.405.652,44
Σύνολο εξόδων	(2.218.783,76)	(3.824.569,48)
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέ	(360.857,91)	581.082,96
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	(360.857,91)	581.082,96
Κέρδη προ φόρων	(536.857,31)	347.504,26
Μείον φόροι	182.881,83	39.646,29
Συνολικά αποτελέσματα περιόδου	(353.985,48)	387.150,55
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά φόρων	(269.215,03)	326.378,54

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Σύνολο καθαρής θέσης έναρξης περιόδου (1/1/2015 & 1/1/2014 αντίστοιχα)	(516.994,49)	(843.373,03)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά φόρων	(269.215,03)	326.378,54
	(786.209,52)	(516.994,49)
Σύνολο καθαρής θέσης λήξης περιόδου (31/12/2015 & 31/12/2014 αντίστοιχα)	(786.209,52)	(516.994,49)

Μενάνδρου 54, Αθήνα, 10 Ιουνίου 2016

Η ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ & ΔΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	ΤΟ ΜΕΛΟΣ Δ.Σ	Ο ΛΟΓΙΣΤΗΣ
ΦΑΝΗ ΒΟΥΓΑ	ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΒΟΥΓΑΣ	ΓΙΑΝΝΗΣ ΑΔΕΘΙΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΗ 097166	Α.Δ.Τ. Φ 092590	Α.Δ.Τ. ΑΒ 042554
		Αρ. Αδ. Ο.Ε.Ε. 16142 Α΄τάξης

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Ποσά σε €	1/1/-31/12/2015	1/1/-31/12/2014
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη χρήσεως προ φόρου εισοδήματος	(536.867,31)	347.504,26
Πλέον/μείον προσαρμογές στα αποτελέσματα για:		
Αποσβέσεις ασώματων και ενσωμάτων ακινητοποιήσεων	6.398,11	5.790,02
Προβλέψεις	8.357,96	254.143,76
(Τόκοι και συναφή έσοδα)	(43.463,78)	(20.580,13)
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	219.473,18	254.158,83
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης	(346.101,84)	841.016,74
Μεταβολές Κεφαλαίου κίνησης		
(Αύξηση) / μείωση αποθεμάτων	58.060,29	(75.412,38)
(Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων	1.004.196,46	122.630,55
Αύξηση/ (μείωση) υποχρεώσεων	117.247,53	(790.770,24)
Ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες	833.402,44	97.464,67
Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(319.344,66)	(178.244,07)
Καταβληθέντοι φόροι	(1.882,98)	-
Καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες	512.174,80	(80.779,40)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές ασώματων και ενσώματων ακινητοποιήσεων	(1.702,35)	(3.660,38)
Εισπράξεις τόκων και συναφών εσόδων	43.463,78	254.700,13
Ταμειακές εισροές από επενδυτικές δραστηριότητες	41.761,43	251.039,75
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Καθαρή μεταβολή βραχυπρόθεσμων δανείων	488.529,28	(107.615,89)
Εισπράξεις από εκδοθέντα/αναληφθέντα δάνεια	162.090,63	2.205.838,85
Εξοφλήσεις δανείων	(1.203.657,80)	(2.321.298,87)
Ταμειακές (εκροές)/εισορές για/από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες	(553.037,89)	(223.075,91)
Καθαρή αύξηση χρηματικών διαθεσίμων	898,34	(52.815,56)
Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου	254.529,60	307.345,16
Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της περιόδου	255.427,94	254.529,60

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Οι οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2015 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας στις
2. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές της Εταιρίας, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της.
3. Η Εταιρεία δεν κατείχε στη λήξη της τρέχουσας χρήσης ίδιες μετοχές.
4. Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2010 εώς και 2013. Για τη χρήση 2014 η εταιρεία ελέγχθηκε φορολογικά από την ελεγκτική εταιρεία MAZARS AE, έλαβε την σχετική έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης στην οποία ο νόμιμος ελεγκτής δεν εξέφραζε επιφύλαξη ως προς την φορολογική συμμόρφωση της εταιρείας. Για τη χρήση 2015 έχει υποχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65Α παραγρ. 5 Ν. 4174/2013. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη.
5. Ο αριθμός του απασχολουμένου προσωπικού της εταιρείας την 31/12/2015 ανέρχεται σε 23 άτομα και την 31/12/2014 σε 28 άτομα.
6. Τα ποσά των πωλήσεων και αγορών σωρευτικά από την έναρξη της οικονομικής χρήσης και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας στην λήξη της τρέχουσας περιόδου, που έχουν προκύψει από συναλλαγές της με τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από το ΔΛΠ 24, είναι οι εξής:

α) Συναλλαγές και αμοιβές Διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	39.743,76	32.258,97
β) Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης.	1.369,12	969,55

7. Η χρήση 2014 ήταν η πρώτη στην οποία υιοθετηθηκαν τα ΔΠΧΑ από την εταιρεία.
8. Οι προβλέψεις που έχει σχηματίσει η εταιρεία την 31/12/2015 ανέρχονται σε € 767.885,15 έναντι € 535.456,26 την 31/12/2013 και αναλύονται ως εξής:

α) Προβλέψεις απομείωσης αποθεμάτων	209.933,19	118.632,09
β) Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	133.690,02	197.188,14
γ) Προβλέψεις απομείωσης Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου	367.294,47	452.064,92
Σύνολο	711.117,68	595.056,16

9. Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίστηκαν με το μέσο σταθμισμένο αριθμό των κοινών μετοχών και ανέρχονται σε: (14,432) 15,784
10. Δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη επί του σύνολου των περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας



ΑΜΤΕC ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΗΜΙΚΩΝ ΚΑΙ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

για την χρήση από
1η Ιανουαρίου 2015 έως την 31η Δεκεμβρίου 2015

σύμφωνα με τα
Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)

Πίνακας περιεχομένων

Α. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ 3
Β. ΕΤΗΣΙΑ ΈΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ 4
Γ. ΈΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΝΟΜΙΜΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ 8
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης 11
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος 12
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων 13
Κατάσταση Ταμειακών Ροών 14
1 Γενικές πληροφορίες για την εταιρεία 15
1.1 Έδρα και διάρκεια της εταιρείας 15
1.2 Αντικείμενο δραστηριότητας 15
1.3 Μετοχικό Κεφαλαίο της εταιρείας 15
2 Πλαίσιο κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων 16
2.1 Βάση κατάρτισης 16
2.2 Έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων 17
2.3 Καλυπτόμενη περίοδος 17
2.4 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων 17
2.5 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες 17
3 Σύνοψη των λογιστικών πολιτικών 20
3.1 Ενσώματες ακινητοποιήσεις 20
3.2 Ασώματες ακινητοποιήσεις 22
3.3 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων 22
3.4 Αποθέματα 23
3.5 Εμπορικές απαιτήσεις 23
3.6 Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα 23
3.7 Μετοχικό κεφάλαιο 23
3.8 Επιχορηγήσεις 24
3.9 Δανειακές υποχρεώσεις 24
3.10 Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος 24
3.11 Παροχές λόγω συνταξιοδότησης και βραχυχρόνιες παροχές σε εργαζομένους 25
3.11.1 Βραχυπρόθεσμες παροχές 25
3.11.2 Παροχές λόγω συνταξιοδότησης 25
3.11.2.1 Προγράμματα καθορισμένων παροχών 25
3.11.2.2 Προγράμματα καθορισμένων εισφορών 25
3.12 Προβλέψεις 25
3.13 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις 26
3.14 Ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία 26
3.15 Μισθώσεις 26
3.16 Αναγνώριση εσόδων 27
Πωλήσεις αγαθών 27
Έσοδα από τόκους 27
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών 27
3.17 Κόστος δανεισμού 27
3.18 Εμπορικές υποχρεώσεις 27
3.19 Διανομή μερισμάτων 27
3.20 Πληροφόρηση κατά λειτουργικό τομέα 28
3.21 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού 28
3.22 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων 29
3.23 Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού 29
3.24 Διαγραφή χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων 30
4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις 30
4.1 Απομείωση μη χρηματοοικονομικών στοιχείων 31
4.2 Φόρος εισοδήματος 31
4.3 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις 31
4.4 Εύλογες αξίες και ωφέλιμες ζωές των ενσώματων ακινητοποιήσεων 31
4.5 Πρόβλεψη καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας αποθεμάτων 31
4.6 Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις 31
4.7 Πρόβλεψη για αποζημίωση του προσωπικού 31
4.8 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση 32
4.9 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις 32

4.10 Συνεχιζόμενη δραστηριότητα 32
5 Πληροφόρηση κατά τομέα 32
5.1 Πληροφορίες ανά κατηγορία εσόδων 32
5.2 Πωλήσεις κατά κατηγορία οικονομικής δραστηριότητας 33
6 Ενσώματες ακινητοποιήσεις 33
7 Άυλα περιουσιακά στοιχεία 34
8 Επιχορηγήσεις 35
9 Αποθέματα 36
10 Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις 36
11 Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία 37
12 Λοιπές απαιτήσεις 38
13 Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα 38
14 Μετοχικό κεφάλαιο 39
15 Λοιπά αποθεματικά 39
16 Αποτελέσματα εις νέο 40
17 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία 40
18 Δανεισμός 41
19 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις 43
20 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις 43
21 Βραχυπρόθεσμες προβλέψεις 44
22 Κύκλος εργασιών 44
23 Έξοδα ανά κατηγορία 44
24 Λοιπά έσοδα 46
25 Λοιπά έξοδα 46
26 Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα 47
27 Φορολογία εισοδήματος 47
27.1 Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις 47
27.2 Αναβαλλόμενη φορολογία 47
27.3 Φόροι εισοδήματος 51
27.3.1 Φόρος που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα της χρήσης 51
27.3.2 Φόρος που αναγνωρίστηκε στα λοιπά συνολικά εισοδήματα 51
28 Κέρδη ανά μετοχή 52
29 Διανομή κερδών 52
29.1 Διανομή κερδών με έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης 52
29.2 Προτεινόμενη διανομή κερδών 52
30 Δεσμεύσεις 52
30.1 Κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις 52
30.2 Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις 52
30.2.1 Η Εταιρεία σαν μισθωτής 52
31 Εγγυήσεις 53
32 Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη 53
33 Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις/απαιτήσεις 53
33.1 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις 53
33.1.1 Επίδικες υποθέσεις 53
33.1.2 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις 53
33.2 Ενδεχόμενες απαιτήσεις 53
34 Συναλλαγές και υπόλοιπα συνδεδεμένων μερών 53
34.1 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη 54
34.2 Υπόλοιπα απαιτήσεων – υποχρεώσεων από και προς τα συνδεδεμένα μέρη 54
34.3 Παροχές και υπόλοιπα βασικών διευθυντικών στελεχών 54
34.4 Δάνεια σε συνδεδεμένα μέρη 55
34.5 Λοιπές συναλλαγές και υπόλοιπα συνδεδεμένων μερών 55
35 Στόχοι και πολιτικές προγράμματος διαχείρισης χρηματοοικονομικού κινδύνου 55
35.1 Κίνδυνος από την μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών 55
35.2 Κίνδυνος από την μεταβολή των επιτοκίων 55
35.3 Ανάλυση πιστωτικού κινδύνου 56
35.4 Ανάλυση κινδύνου ρευστότητας 57
36 Διαχείριση Κεφαλαίου 58
37 Μεταγενέστερα γεγονότα 58

Α. Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 Ν. 3556/2007)

Τα κατωτέρω μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «**AMTEC ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΗΜΙΚΩΝ ΚΑΙ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ**», με τον διακριτικό τίτλο «**AMTEC S.A.**» (εφεξής «η **εταιρεία**»):

- Φανή Βουγά, Πρόεδρος & Διευθύνουσα Σύμβουλος
- Βασίλειος Βουγάς, Μέλος
- Δημήτριος Παπουτσής, Μέλος

υπό την ανωτέρω ιδιότητά μας, δηλώνουμε και βεβαιώνουμε με την παρούσα, ότι εξ όσων γνωρίζουμε:

(α) οι συνημμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για την χρήση 2015 (από 1η Ιανουαρίου 2015 έως την 31η Δεκεμβρίου 2015), απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή την οικονομική θέση της εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές ροές της, για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και

(β) η συνημμένη ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και την θέση της εταιρείας, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Αθήνα, 10 Ιουνίου 2016

Η ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. & ΔΙΕΥΘΥΝΣΟΥΣΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.
ΦΑΝΗ ΒΟΥΓΑ	ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΒΟΥΓΑΣ	ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΠΑΠΟΥΤΣΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΗ 097166	Α.Δ.Τ. Φ 092590	Α.Δ.Τ. ΑΜ 160438

Β. Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το νόμο και το καταστατικό και με βάση τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, καθώς, σας παρουσιάζουμε τη δραστηριότητα της εταιρείας για τη διαχειριστική χρήση από 1η Ιανουαρίου 2015 έως 31η Δεκεμβρίου 2015.

Στη παρούσα έκθεση περιγράφονται συνοπτικά, χρηματοοικονομικές πληροφορίες της Εταιρείας «**ΑΜΤΕC ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΗΜΙΚΩΝ ΚΑΙ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ**» για τη χρήση 2015, σημαντικά γεγονότα που διαδραματίσθηκαν στη περίοδο και η επίδρασή τους στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, οι στόχοι και οι προοπτικές για την επόμενη χρήση, καθώς και οι κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που η εταιρεία ενδέχεται να αντιμετωπίσει.

Η τρέχουσα χρήση αποτελεί την 21η διαχειριστική χρήση λειτουργίας της «**ΑΜΤΕC ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΗΜΙΚΩΝ ΚΑΙ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ**».

Οι Οικονομικές Καταστάσεις για την τρέχουσα χρήση είναι οι πρώτες Οικονομικές Καταστάσεις που καταρτίζονται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) με βάση τις λογιστικές αρχές και μεθόδους που έχουν υιοθετηθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας και είναι σύμφωνες με τα πρότυπα αυτά.

Ι. ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ

Τα χαρακτηριστικά της χρονιάς ήταν τα ακόλουθα:

- Μείωση των εσόδων της εταιρείας κατά 57,83% (1.857 χιλ. Ευρώ έναντι 4.405 χιλ. Ευρώ). Η μείωση αυτή κατά κύριο οφείλεται στη λήξη των συμβάσεων με το Ελληνικό Δημόσιο.
- Μείωση των εξόδων κατά 41,27% κυρίως λόγω της μείωσης του κόστους πωληθέντων και των εξόδων διάθεσης.

Τα ως άνω είχαν ως αποτέλεσμα:

- Το **λειτουργικό αποτέλεσμα** για την εταιρεία διαμορφώθηκαν σε -361 χιλ. ευρώ (ζημιά) το 2015 έναντι 581 χιλ. ευρώ (κέρδη) το 2014.
- Τα **συνολικά έξοδα** διαμορφώθηκαν στο ποσό των 1.133 χιλ. ευρώ για την εταιρεία την τρέχουσα χρήση έναντι ποσού 1.609 χιλ. ευρώ την προηγούμενη χρήση.
- Τα **αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων** (EBITDA) παρουσίασαν μείωση το 2015 και διαμορφώθηκαν για την εταιρεία στο ποσό -338 χιλ. ευρώ (ζημιά) έναντι 604 χιλ. ευρώ (κέρδη) το 2014 παρουσίασαν δηλαδή μείωση της τάξης του 155,92%
- Τα **αποτελέσματα προ φόρων** διαμορφώνονται σε -536 χιλ. ευρώ (ζημιά) το 2015 έναντι 347 χιλ. ευρώ (κέρδη) το 2014 .Σημειώνεται ότι τα συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρο εισοδήματος το 2015 ανήλθαν σε ποσό -353 χιλ. ευρώ (ζημιά) έναντι 387 χιλ. ευρώ (κέρδη) το 2014.
- Το **γενικό σύνολο ενεργητικού** ανέρχεται για την εταιρεία στο ποσό των 4.376 χιλ. ευρώ το 2015 έναντι 5.186 χιλ. ευρώ για το 2014 ήτοι 15,62% μείωση.
- Τα **μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία** της εταιρείας μετά αποσβέσεων ανέρχονται για το 2015 σε 1.478 χιλ. ευρώ έναντι 1.232 χιλ. ευρώ το 2014 ήτοι 19,99% αύξηση.
- Η **καθαρή θέση** της εταιρείας το 2015 ανέρχεται σε -786 χιλ. ευρώ έναντι -517 χιλ. ευρώ το 2014 με την μεταβολή να οφείλεται κυρίως στο ζημιογόνο αποτέλεσμα της χρήσης.
- Οι **βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις** της εταιρείας ανέρχονται σε 4.960 χιλ. ευρώ το 2015 έναντι 5.464 το 2014 παρουσιάζοντας μείωση κατά 9,21%.

Παρακάτω παρουσιάζονται οι σημαντικότεροι οικονομικοί δείκτες για την εταιρεία:

	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
Α) Δείκτες χρηματοοικονομικής μόχλευσης και περιουσιακής διάρθρωσης				
1. Δείκτης χρέους προς Ίδια Κεφάλαια:				
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	201.591,43	239.272,95	-25,64%	-46,28%
Ίδια Κεφάλαια	-786.209,52	-516.994,49		
2. Δείκτης Δανειακής Επιβάρυνσης:				
Τραπεζικές Υποχρεώσεις	1.848.276,81	2.501.186,18	-2,35	-4,84
Ίδια Κεφάλαια	-786.209,52	-516.994,49		
Β) Δείκτες Παγιοποίησης Περιουσίας				
1. Δείκτης Κυκλοφορούντος ενεργητικού προς σύνολο ενεργητικού:				
Κυκλοφορούν Ενεργητικό	2.897.308,76	3.953.798,71	66,21%	76,23%
Σύνολο ενεργητικού	4.376.222,99	5.186.345,39		
2. Πάγιου ενεργητικού προς σύνολο ενεργητικού:				
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	1.478.914,23	1.232.546,68	33,79%	23,77%
Σύνολο ενεργητικού	4.376.222,99	5.186.345,39		
Γ) Δείκτες Ρευστότητας				
1. Δείκτης Κεφαλαιακής Ρευστότητας:				
Κυκλοφορούν Ενεργητικό	2.897.308,76	3.953.798,71	0,58	0,72
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	4.960.841,07	5.464.066,92		
3. Δείκτης Μετρητών				
Μετρητά και ισοδύναμα μετρητών	255.427,94	254.529,60	0,09	0,06
Κυκλοφορούν ενεργητικό	2.897.308,76	3.953.798,71		
Δ) Δείκτες απόδοσης ή Αποτελέσματος				
1.Δείκτης Λειτουργικού αποτελέσματος επί πωλήσεων				
Λειτουργικό αποτέλεσμα	724.714,18	2.155.938,90	39,01%	48,94%
Πωλήσεις	1.857.925,85	4.405.652,44		
2. Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων:				
Καθαρά Κέρδη/(Ζημίες) χρήσης προ φόρων	-536.867,31	347.504,26	68,29%	-67,22%
Ίδια Κεφάλαια	-786.209,52	-516.994,49		

ΙΙ. ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2015

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2015 έλαβαν χώρα τα παρακάτω σημαντικά γεγονότα:

- Λήξη της σύμβασης (Ε.Π.Υ.) με το Ελληνικό Δημόσιο
- Εφαρμογή capital control από τον Ιούλιο 2015

ΙΙΙ ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗ ΠΟΡΕΙΑ

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, καθιστούν το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στην χώρα ευμετάβλητο. Η επιστροφή στην οικονομική σταθερότητα εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τις ενέργειες και τις αποφάσεις των θεσμικών οργάνων στη χώρα και στο εξωτερικό. Λαμβάνοντας υπόψη τη φύση των δραστηριοτήτων και τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας, τυχόν αρνητικές εξελίξεις δεν αναμένεται να επηρεάσουν σημαντικά την ομαλή

λειτουργία της. Παρόλα αυτά η Διοίκηση εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις της, και προς τούτο δίνει μεγάλη έμφαση και βαρύτητα στην έρευνα της αγοράς για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

Επίσης πέρα της αναδιάρθρωσης των λειτουργικών δαπανών, η διοίκηση της εταιρείας σκοπεύει και στην αύξηση των συμμετοχών της εταιρείας σε διαγωνισμούς δημόσιων νοσοκομείων με σκοπό την προμήθεια οφθαλμολογικού υλικού προς αυτά.

IV. ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ 31^{Η} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015 ΚΑΙ ΜΕΧΡΙ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΗΣ ΠΑΡΟΥΣΑΣ ΕΚΘΕΣΗΣ

Η εταιρεία προχώρησε σε ρύθμιση των οφειλομένων ληξιπρόθεσμων ασφαλιστικών εισφορών του Δώρου Χριστουγέννων του 2015, Ιανουαρίου 2016 και Φεβρουαρίου 2016,τον Απρίλιο 2016, σε 12 δόσεις, με αποτέλεσμα να μπορεί να λαμβάνει ασφαλιστική ενημερότητα και να μην επηρεαστεί έτσι η ομαλή χρηματοδότησή της και η λειτουργία της.

IV. ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ & ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΠΟΜΕΝΗ ΧΡΗΣΗ

Η δραστηριότητα της εταιρείας έχει ως αποτέλεσμα την έκθεσή της σε μία σειρά χρηματοπιστωτικών κινδύνων, τους οποίους η διοίκηση της εταιρείας με τη στρατηγική που ακολουθεί και τις διαδικασίες που έχει ορίσει έχει καταφέρει να ελαχιστοποιήσει. Επίσης η συνεχιζόμενη αβεβαιότητα του οικονομικού περιβάλλοντος, και οι συνεχόμενες αλλαγές των κυβερνητικών αποφάσεων, σχετικά με τη φορολόγηση των εταιρειών και τις εργασιακές σχέσεις ενδέχεται να επηρεάσουν τα οικονομικά αποτελέσματα της εταιρείας.

Πελάτες – Πιστώσεις πελατών

Ο πιστωτικός κίνδυνος, αφορά στην πιθανότητα κάποιος αντισυμβαλλόμενος να προκαλέσει στην εταιρεία οικονομική ζημία λόγω αθέτησης των συμβατικών του υποχρεώσεων.

Η Εταιρεία δεν διατρέχει πιστωτικό κίνδυνο δεδομένου ότι όλοι οι εγχώριοι πελάτες είναι φερέγγυοι πελάτες με μακροχρόνια συνεργασία, παρουσιάζει δε ικανή διασπορά πελατών και δεν αντιμετωπίζει κίνδυνο εξάρτησης από μερίδα πελατών της.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνίσταται στο γεγονός η εταιρεία να μην μπορέσει να ανταπεξέλθει στις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της.

Λόγω των ιδιαίτερα δυσμενών συνθηκών ρευστότητας που επικρατούν στην αγορά, από την αρχή της οικονομικής κρίσης η Διοίκηση της εταιρείας δίνει ιδιαίτερη βαρύτητα στην διαχείριση του παραπάνω κινδύνου.

Η Εταιρεία διαθέτει υψηλή πιστοληπτική δυνατότητα με τις τράπεζες που συνεργάζεται και δεν αντιμετωπίζει δυσκολία στην εξυπηρέτηση των υποχρεώσεών της, ενώ υπάρχει διαρκή παρακολούθηση για την άριστη διαχείριση των καλυμμάτων για τραπεζική χρηματοδότηση.

Δανεισμός – Επιτόκια δανεισμού

Στο χρηματοπιστωτικό τομέα η Εταιρεία συνεργάζεται με Ελληνικές τράπεζες που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα. Σύμφωνα με τις υπάρχουσες αμοιβαίες επωφελείς συνεργασίες της Εταιρείας με τα πιστωτικά ιδρύματα, τα τρέχοντα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια, τα τρέχοντα σχετικά χαμηλά επιτόκια και τους υπόλοιπους όρους συνεργασίας, δεν προβλέπονται τουλάχιστον βραχυπρόθεσμα κίνδυνοι που ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς την ομαλή λειτουργία της Εταιρείας. Το ύψος τραπεζικού δανεισμού της εταιρείας την 31/12/2015 ανερχόταν σε 1.848 χιλ. €. Το σύνολο αυτό του δανεισμού είναι αποτελεί βραχυπρόθεσμου δανεισμού λόγω αναγκών κεφαλαίου κίνησης. Ο τραπεζικός δανεισμός της Εταιρείας είναι σε Ευρώ και επομένως δεν υπόκειται σε συναλλαγματικό κίνδυνο. Ο τραπεζικός δανεισμός πραγματοποιήθηκε με το Ε.Ε.Δ συν spread και το EURIBOR συν spread κατά συνέπεια η Εταιρεία δεν είναι εκτεθειμένη στον κίνδυνο των μελλοντικών ταμειακών ροών.

Προσωπικό

Η διοίκηση της Εταιρείας στηρίζεται σε ομάδα έμπειρων και ικανών στελεχών, τα οποία έχουν πλήρη γνώση του αντικειμένου των εταιριών και των συνθηκών της αγοράς συμβάλλοντας στην εύρυθμη λειτουργία και την περαιτέρω ανάπτυξη της Εταιρείας. Η υποδομή της εταιρείας επιτρέπει την άμεση αναπλήρωση στελέχους χωρίς σημαντικές επιπτώσεις στην πορεία των εργασιών

της. Οι σχέσεις των διοικούντων με το εργαζόμενο προσωπικό είναι άριστες και δεν παρουσιάζονται εργασιακά προβλήματα.

Ακριβές απόσπασμα από το βιβλίο πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου
Αθήνα, 10 Ιουνίου 2016

ΦΑΝΗ ΒΟΥΓΑ
ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ &
ΔΙΕΥΘΥΝΟΥΣΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Γ. Έκθεση Ελέγχου Νόμιμου Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της εταιρείας **«ΑΜΤΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΗΜΙΚΩΝ ΚΑΙ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ»**

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας **«ΑΜΤΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΗΜΙΚΩΝ ΚΑΙ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ»** που αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2015, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και την περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και τις λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλείδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλείδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις και όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλόλητας 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 έλεγχό μας προέκυψε ότι:

Η εταιρεία έχει σχηματίσει πρόβλεψη απαξίωσης αποθεμάτων συνολικού ποσού ευρώ 209.933,19. Με βάση τον έλεγχό μας εκτιμούμε ότι η σχηματισθείσα από την εταιρεία πρόβλεψη υπολείπεται κατά ευρώ 169.471,21 του ποσού που έπρεπε να έχει σχηματισθεί. Ο μη σχηματισμός επαρκούς πρόβλεψης συνιστά παρέκκλιση από τις λογιστικές αρχές που προβλέπονται από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, με συνέπεια, η αξία των αποθεμάτων, τα αποτελέσματα χρήσης και τα ίδια κεφάλαια εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα.

Γνώμη με Επιφύλαξη

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο 'Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη' οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας **«ΑΜΤΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΗΜΙΚΩΝ ΚΑΙ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ»** 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.

Έμφαση Θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 4.10 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, όπου περιγράφεται το γεγονός ότι τα ίδια Κεφάλαια της εταιρίας έχουν καταστεί αρνητικά και συνεπώς συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 48 του κωδ. Ν. 2190/1920, καθώς και στα μέτρα που προτίθεται να λάβει η Διοίκηση για τη διασφάλιση της απρόσκοπτης συνέχισης της δραστηριότητας της εταιρείας. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της έκθεσης διαχείρισης του διοικητικού συμβουλίου με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43^{α} (παρ.3α) και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 27 Ιουλίου 2016
Ο Νόμιμος Ελεγκτής

MAZARS Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Επιχειρηματικοί Σύμβουλοι Α.Ε.
Λ. Συγγρού 130, 117 45 Αθήνα
Α.Μ. ΕΛΤΕ: 17

Μιχάλης Χρ. Παπάζογλου
Α.Μ. ΕΛΤΕ: 1642



ΑΜΤΕC ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΗΜΙΚΩΝ ΚΑΙ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

για την χρήση από
1η Ιανουαρίου 2015 έως την 31η Δεκεμβρίου 2015

σύμφωνα με τα
Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας με την επωνυμία «ΑΜΤΕC ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΗΜΙΚΩΝ ΚΑΙ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ» την 15η Μαΐου 2015.

Διεύθυνση έδρας εταιρείας:	Μενάνδρου 54, 104 31 Αθήνα
ΑΡ.Μ.Α.Ε.:	31461/01/Β/94/434
ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ.:	001641501000
Αρμόδια εποπτική αρχή:	Υπουργείο Οικονομίας Υποδομών Ναυτιλίας και Τουρισμού

Αθήνα, 10 Ιουνίου 2016

Η Πρόεδρος του Δ.Σ. & Διευθύνουσα Σύμβουλος	Το μέλος του Δ.Σ.	Το μέλος του Δ.Σ.
ΦΑΝΗ ΒΟΥΓΑ	ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΒΟΥΓΑΣ	ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΠΑΠΟΥΤΣΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΗ 097166/08	Α.Δ.Τ. Φ 092590	Α.Δ.Τ. ΑΜ 160438

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης
κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015

Ποσά σε €	σημ.	31/12/2015	31/12/2014
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	6	67.387,07	80.208,00
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7	12.705,44	21.169,24
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (non current)	11	616.060,53	531.290,08
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	27	782.761,18	599.879,35
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		**1.478.914,23**	**1.232.546,68**
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	9	472.061,30	621.422,69
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	10	1.902.115,00	2.807.826,89
Λοιπές απαιτήσεις	12	267.704,52	270.019,53
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	13	255.427,94	254.529,60
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		**2.897.308,76**	**3.953.798,71**
Σύνολο ενεργητικού		**4.376.222,99**	**5.186.345,39**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	14	719.896,80	719.896,80
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	-	544.384,66	544.384,66
Λοιπά αποθεματικά	15	(362.418,20)	(447.188,65)
Αποτελέσματα εις νέο	16	(1.688.072,78)	(1.334.087,30)
Ίδια Κεφάλαια που αναλογούν σε μετόχους μητρικής		**(786.209,52)**	**(516.994,49)**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		**(786.209,52)**	**(516.994,49)**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	17	153.016,45	174.109,00
Επιχορηγήσεις	8	48.574,98	65.163,95
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		**201.591,43**	**239.272,95**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	19	2.808.594,02	2.716.867,15
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	27	-	1.882,98
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	18	1.848.276,81	2.501.186,18
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	20	243.970,24	184.130,61
Βραχυπρόθεσμες προβλέψεις	21	60.000,00	60.000,00
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		**4.960.841,07**	**5.464.066,92**
Σύνολο υποχρεώσεων		**5.162.432,50**	**5.703.339,87**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		**4.376.222,99**	**5.186.345,39**

Οι συνημμένες σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 15 έως 58 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος
για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2015

Ποσά σε €	σημ.	1/1 - 31/12/2015	1/1 - 31/12/2014
Κύκλος εργασιών	22	1.857.925,85	4.405.652,44
Κόστος πωλήσεων	23	(1.133.211,67)	(2.249.713,54)
Μικτά κέρδη		**724.714,18**	**2.155.938,90**
Λοιπά έσοδα	24	145.672,38	34.428,65
Έξοδα διοίκησης	23	(152.023,93)	(167.020,90)
Έξοδα διάθεσης	23	(1.065.515,43)	(1.437.361,83)
Λοιπά έξοδα	25	(13.705,11)	(4.901,86)
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		**(360.857,91)**	**581.082,96**
Χρηματοοικονομικά έσοδα	26	43.463,78	20.580,13
Χρηματοοικονομικά έξοδα	26	(219.473,18)	(254.158,83)
Χρηματοοικονομικά έσοδα/ έξοδα		**(176.009,40)**	**(233.578,70)**
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων		**(536.867,31)**	**347.504,26**
Φόροι Εισοδήματος	27	182.881,83	39.646,29
Κέρδη/(ζημίες) χρήσης μετά από φόρους		**(353.985,48)**	**387.150,55**
Τα καθαρά κέρδη/(ζημίες) αναλογούν σε:			
Μετόχους της εταιρείας		(353.985,48)	387.150,55
		(353.985,48)	**387.150,55**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημίες)			
(α) Μετακυλιόμενα στα αποτελέσματα			
Μεταβολή στην εύλογη αξία διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	11	84.770,45	(17.046,15)
Σύνολο (α)		**84.770,45**	**(17.046,15)**
(β) Μη μετακυλιόμενα στα αποτελέσματα			
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες)	17	-	(59.089,00)
Αναβαλλόμενος φόρος επί των αναλογιστικών κερδών/(ζημιών)	27	-	15.363,14
Σύνολο (β)		**-**	**(43.725,86)**
Λοιπά συνολικά έσοδα για την περίοδο μετά από φόρους		**84.770,45**	**(60.772,01)**
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα/(ζημίες) μετά από φόρους		**(269.215,03)**	**326.378,54**
Σταθμισμένος μέσος όρος μετοχών	28	**24.528**	**24.528**
Βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή σε €	28	**(14,432)**	**15,784**

Οι συνημμένες σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 15 έως 58 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων
για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2015

Ποσά σε €	Μετοχικό κεφάλαιο (σημ. 14)	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο (σημ. 14)	Λοιπά αποθεματικά (σημ. 15)	Αποτελέσματα εις νέο (σημ. 16)	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Περίοδος 1/1/2014 έως 31/12/2014					
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2014	**719.896,80**	**544.384,66**	**(430.142,50)**	**(1.677.511,99)**	**(843.373,03)**
Κέρδη χρήσης μετά από φόρους	-	-	-	387.150,55	**387.150,55**
Λοιπά συνολικές ζημιές χρήσης	-	-	(17.046,15)	(43.725,86)	**(60.772,01)**
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα για την χρήση	-	-	**(17.046,15)**	**343.424,69**	**326.378,54**
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες					
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου (σημ. 15)	-	-	-	-	-
Συνολικές συναλλαγές με ιδιοκτήτες	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2014	**719.896,80**	**544.384,66**	**(447.188,65)**	**(1.334.087,30)**	**(516.994,49)**

Ποσά σε €	Μετοχικό κεφάλαιο (σημ. 14)	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο (σημ. 14)	Λοιπά αποθεματικά (σημ. 15)	Αποτελέσματα εις νέο (σημ. 16)	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Περίοδος 1/1/2015 έως 31/12/2015					
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2014	**719.896,80**	**544.384,66**	**(447.188,65)**	**(1.334.087,30)**	**(516.994,49)**
Κέρδη/(ζημίες) περιόδου μετά από φόρους	-		-	(353.985,48)	**(353.985,48)**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα περιόδου	-		84.770,45	-	**84.770,45**
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα/(ζημίες) για την περίοδο	-		**84.770,45**	**(353.985,48)**	**(269.215,03)**
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες					
Μεταφορά σε αποθεματικά	-	-	-	-	-
Συνολικές συναλλαγές με ιδιοκτήτες	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2015	**719.896,80**	**544.384,66**	**(362.418,20)**	**(1.688.072,78)**	**(786.209,52)**

Οι συνημμένες σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 15 έως 58 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων

Κατάσταση Ταμειακών Ροών
για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2015

Ποσά σε €	1/1 - 31/12/2015	1/1 - 31/12/2014
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Αποτέλεσμα προ φόρων Κέρδος/(Ζημία)	**(536.867,31)**	**347.504,26**
Πλέον/ (Μείον) προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	14.523,28	14.624,67
Αποσβέσεις άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	8.463,80	8.463,20
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	(16.588,97)	(17.297,85)
Προβλέψεις - δεδουλευμένα έξοδα	10.554,42	14.146,78
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	(96.169,56)	175.185,08
Προβλέψεις απομείωσης αποθεμάτων	91.301,10	59.599,90
Προβλέψεις συνταξιοδοτικών παροχών στο προσωπικο	2.672,00	5.212,00
Δαπάνη τόκου αναλογιστικής μελέτης	5.223,00	3.198,00
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	214.250,18	250.960,83
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	(43.463,78)	(20.580,13)
Σύνολο προσαρμογών στα αποτελέσματα	**190.765,477**	**493.512,48**
	(346.101,84)	**841.016,74**
Μεταβολές Κεφαλαίου κίνησης		
(Αύξηση) / μείωση αποθεμάτων	58.060,29	(75.412,38)
(Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων	1.004.196,46	122.630,55
Αύξηση/ (μείωση) υποχρεώσεων	117.247,53	(790.770,24)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	**833.402,44**	**97.464,67**
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(319.344,66)	(178.244,07)
Καταβλημένοι φόροι	(1.882,98)	(0,00)
Καθαρές ταμειακές (εκροές)/εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**512.174,80**	**(80.779,40)**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(1.702,35)	(3.660,38)
Εισπράξεις από την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	-	234.120,00
Τόκοι Εισπραχθέντες	43.463,78	20.580,13
Καθαρές ταμειακές εισροές/(εκροές) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**41.761,43**	**251.039,75**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	162.090,63	2.205.838,85
Εξοφλήσεις δανείων	(1.203.657,80)	(2.321.298,87)
Μεταβολή βραχυπρόθεσμου δανεισμού	488.529,28	(107.615,89)
Καθαρές ταμειακές εισροές/(εκροές) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**(553.037,89)**	**(223.075,91)**
Καθαρή (μείωση)/αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (α)+(β)+(γ)	**898,34**	**(52.815,56)**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	**254.529,60**	**307.345,16**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	**255.427,94**	**254.529,60**

Οι συνημμένες σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 15 έως 58 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

1 Γενικές πληροφορίες για την εταιρεία

Η εταιρεία «**ΑΜΤΕC ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΗΜΙΚΩΝ ΚΑΙ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ**» (εφεξής η «εταιρεία»), με διακριτικό τίτλο διακριτικό τίτλο «**AMTEC SA**» είναι ανώνυμη εταιρεία η οποία είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) του Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου με αριθμό 001641501000 (Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών 31461/01/Β/94/434), ιδρύθηκε το 1998 και ξεκίνησε την λειτουργία της στις αρχές του ίδιου έτους. Συνοπτικά οι βασικές πληροφορίες για την εταιρεία έχουν ως εξής:

Αριθμός Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών	31461/01/Β/94/434
Αρμόδια Υπηρεσία	Υπουργείο Οικονομίας Υποδομών Ναυτιλίας και Τουρισμού
Αριθμός Γενικού Εμπορικού Μητρώου	0016451501000
Αριθμός Φορολογικού Μητρώου	094429222, ΔΟΥ ΦΑΕ ΑΘΗΝΩΝ
Διεύθυνση έδρας εταιρείας	Μενάνδρου 54, 104 31 Αθήνα
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου	Φανή Βουγά (Πρόεδρος Δ.Σ & Διευθύνων) Βασίλης Βουγάς (Μέλος ΔΣ,) Δημήτριος Παπουτσής (Μέλος Δ.Σ, Σύμβουλος)

1.1 Έδρα και διάρκεια της εταιρείας

Σύμφωνα με το άρθρο 2 του καταστατικού ως έδρα της εταιρείας έχει ορισθεί ο Δήμος Αθηναίων, οδός Μενάνδρου 54.

Με βάση το άρθρο 4 του καταστατικού η διάρκεια της εταιρείας ορίστηκε, κατά την σύστασή της, για δέκα (10) χρόνια. Με την από 17 Μαΐου 2004 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η διάρκεια της εταιρείας παρατάθηκε για δέκα (10) χρόνια από την 14/7/2004 έως 14/7/2014. Επιπλέον, με την από 30 Ιουνίου 2014 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η διάρκεια της εταιρείας παρατάθηκε για είκοσι (20) χρόνια από 14/7/2014 έως 14/7/2034, δυνάμει να παραταθεί περαιτέρω με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης.

1.2 Αντικείμενο δραστηριότητας

Όπως περιγράφεται στο άρθρο 3 του καταστατικού της εταιρείας, σκοπός της είναι:

- Η εισαγωγή, εξαγωγή, αγορά, πώλησης, ανταλλαγή, διανομή, προώθηση και εμπορία χημικών και φαρμακευτικών προϊόντων ή παρασκευασμάτων και ειδών οποιασδήποτε περιγραφής μη απαγορευμένων από το Νόμο.
- Η διεξαγωγή οποιασδήποτε ετέρας επιχειρήσεως την οποία η εταιρεία θεωρεί ως πρόσφορο ή συμπληρωματική προς τους εις την προηγούμενη παράγραφο του άρθρου 2 αναφερόμενους σκοπούς.

1.3 Μετοχικό Κεφαλαίο της εταιρείας

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ορίστηκε, κατά τη σύστασή της, σε δέκα (10) εκατ. δραχμές αποτελούμενο από χίλιες (1.000) ανώνυμες μετοχές, ονομαστικής αξίας δέκα χιλιάδων δραχμών η κάθε μία, ολοσχερώς καταβληθέν σε μετρητά.

Στη συνέχεια με την από 28 Σεπτεμβρίου 1998 απόφαση της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά δέκα (10) εκατ. δραχμές, με την έκδοση χιλίων (1.000) νέων ανώνυμων μετοχών, ονομαστικής αξίας δέκα χιλιάδων δραχμών η κάθε μία, ολοσχερώς καταβληθέν σε μετρητά. Μετά από αυτά το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανήλθε σε είκοσι (20) εκατ. δραχμές, διαιρούμενο σε δύο χιλιάδες (2.000) ανώνυμες μετοχές, ονομαστικής αξίας δέκα χιλιάδων δραχμών η κάθε μία, ολοσχερώς καταβεβλημένο σε μετρητά.

Με την από 30 Ιουνίου 2003 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης αποφασίσθηκε η μετατροπή του κεφαλαίου και της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής σε ευρώ και η εκ του λόγου αυτού αύξηση του κεφαλαίου κατά 5,94 ευρώ σε μετρητά, λόγω στρογγυλοποίησης. Μετά από αυτά το μετοχικό κεφάλαιο ανερχόταν σε 587 χιλ. ευρώ, διαιρούμενο σε 20.000 μετοχές, ονομαστικής αξίας 29,35 ευρώ η κάθε μία.

Με την 27 Φεβρουαρίου 2006 απόφαση της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας οι είκοσι χιλιάδες (20.000) μετοχές της μετατράπηκαν από ανώνυμες σε ονομαστικές.

Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (συνέχεια)

Με την από 30 Ιουνίου 2008 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας, αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά 75.136,00 ευρώ, με την έκδοση 2.560 νέων ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας 29,35 ευρώ η κάθε μία. Μετά από αυτά το μετοχικό κεφάλαιο ανερχόταν σε 662.136,00 ευρώ διαιρούμενο σε 22.560 ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 29,35 ευρώ η κάθε μία.

Μετά την από 30 Ιουνίου 2011 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας, αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά 75.136,00 ευρώ, με την έκδοση 2.560 νέων ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας 29,35 ευρώ η κάθε μία. Μετά από αυτά το μετοχικό κεφάλαιο ανερχόταν σε 737.272,00 ευρώ διαιρούμενο σε 25.120 ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 29,35 ευρώ η κάθε μία.

Με την από 10 Οκτωβρίου 2011 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά 57.614,05 ευρώ, με την έκδοση 1.963 νέων ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας 29,35 ευρώ η κάθε μία. Από την αύξηση αυτή ποσό 37.656,05 ευρώ δεσμεύεται και αφορά την κάλυψη της ίδιας συμμετοχής της εταιρείας στο πλαίσιο της επένδυσης που υλοποίησε στο ΠΕΠ – Αττικής, Άξονας 3 – Εμπόριο «Ενίσχυση της Ανταγωνιστικότητας της Καινοτομίας και της Ψηφιακής Σύγκλισης» με αριθμό σύμβασης ΕΑ – 33496. Μετά από αυτά το μετοχικό κεφάλαιο ανερχόταν σε 794.886,05 ευρώ διαιρούμενο σε 27.083 ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 29,35 ευρώ η κάθε μία.

Με την 30 Ιουνίου 2012 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας αποφασίστηκε: (α) η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά 195.177,50 ευρώ με συμψηφισμό σωρευμένων ζημιών προηγούμενων χρήσεων και ακύρωση 6.650 ονομαστικών μετοχών και (β) η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά 100.083,50 ευρώ, με την έκδοση 3.410 νέων ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας 29,35 ευρώ η κάθε μία, με τιμή διάθεσης καθεμιάς εκ των νέων μετοχών 190,00 ευρώ, δηλαδή με πρόσθετη υπέρ το άρτιο καταβολή 160,65 ευρώ ανά μετοχή και συνολική υπέρ το άρτιο καταβολή 547.816,50 ευρώ. Μετά από αυτά το μετοχικό κεφάλαιο ανερχόταν σε 699.792,05 ευρώ διαιρούμενο σε 23.843 ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 29,35 ευρώ η κάθε μία.

Με την από 30 Μαΐου 2013 απόφαση της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά 20.104,75 ευρώ, με την έκδοση 685 νέων ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας 29,35 ευρώ η κάθε μία. Η αύξηση αυτή στο σύνολό της δεσμεύεται και αφορά την κάλυψη της ίδιας συμμετοχής της εταιρείας στο πλαίσιο της επένδυσης που υλοποίησε στο ΠΕΠ – Αττικής, Άξονας 3 – Εμπόριο «Ενίσχυση της Ανταγωνιστικότητας της Καινοτομίας και της Ψηφιακής Σύγκλισης», με αριθμό σύμβασης ΕΑ – 33496. Μετά από αυτά το μετοχικό κεφάλαιο ανέρχεται σε 719.896,80 ευρώ διαιρούμενο σε 24.528 ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 29,35 ευρώ η κάθε μία.

2 Πλαίσιο κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων

2.1 Βάση κατάρτισης

Οι οικονομικές καταστάσεις της **«ΑΜΤΕC ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΗΜΙΚΩΝ ΚΑΙ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ»** για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2015 έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ»), που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων («IASB»), καθώς και των διερμηνειών τους που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνειών («IFRIC») της IASB, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (εφεξής «ΕΕ»).

Η υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά αποφασίστηκε με την από 7/11/2014 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας. Η Εταιρεία εφάρμοσε για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ κατά την διαχειριστική χρήση 1η Ιανουαρίου 2014 έως 31η Δεκεμβρίου 2014, με ημερομηνία μετάβασης την 31η Δεκεμβρίου 2012. Οι λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για την προετοιμασία και την παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας διαχειριστικής χρήσης είναι συνεπείς με τις λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη και παρουσίαση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε 31η Δεκεμβρίου 2013.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις της **«ΑΜΤΕC ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΗΜΙΚΩΝ ΚΑΙ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ»** έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern) και την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή ορισμένων στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού σε εύλογες αξίες (σημείωση 3).

Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (συνέχεια)

2.2 Έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι παρούσες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας την 10η Ιουνίου 2016 και τελούν υπό την οριστική έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων που εκτιμάται ότι θα συγκληθεί στις 22/08/2016.

2.3 Καλυπτόμενη περίοδος

Οι παρούσες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της «AMTEC ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΗΜΙΚΩΝ ΚΑΙ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ» και καλύπτουν την περίοδο από την 1η Ιανουαρίου 2015 έως και την 31η Δεκεμβρίου 2015, με παρουσίαση συγκριτικών στοιχείων της χρήσης 2014.

2.4 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε ευρώ (€), το οποίο είναι το λειτουργικό νόμισμα της εταιρείας, δηλαδή το νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο λειτουργεί η εταιρεία.

Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε ευρώ (€) εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

2.5 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Διοίκησης της εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΕΔΔΠΧΑ 21 «Εισφορές»
Αυτή η διερμηνεία ορίζει τον λογιστικό χειρισμό μιας υποχρέωσης πληρωμής εισφοράς που έχει επιβληθεί από την κυβέρνηση και δεν είναι φόρος εισοδήματος. Η διερμηνεία διευκρινίζει πως το δεσμευτικό γεγονός βάση του οποίου θα έπρεπε να σχηματιστεί η υποχρέωση καταβολής εισφοράς (ένα από τα κριτήρια για την αναγνώριση υποχρέωσης σύμφωνα με το ΔΛΠ 37) είναι η ενέργεια όπως περιγράφεται στη σχετική νομοθεσία η οποία προκαλεί την πληρωμή της εισφοράς. Η διερμηνεία μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την αναγνώριση της υποχρέωσης αργότερα από ότι ισχύει σήμερα, ειδικότερα σε σχέση με εισφορές οι οποίες επιβάλλονται ως αποτέλεσμα συνθηκών που ισχύουν σε μια συγκεκριμένη ημερομηνία.

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»
Η τροποποίηση διευκρινίζει πως το ΔΠΧΑ 3 δεν έχει εφαρμογή στην λογιστικοποίηση του σχηματισμού οποιασδήποτε από κοινού δραστηριότητας βάσει του ΔΠΧΑ 11 στις οικονομικές καταστάσεις της ίδιας της από κοινού δραστηριότητας.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας»
Η τροποποίηση διευκρινίζει πως η εξαίρεση που παρέχει το ΔΠΧΑ 13 για ένα χαρτοφυλάκιο χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων ('portfolio exception') έχει εφαρμογή σε όλα τα συμβόλαια (συμπεριλαμβανομένων των μη χρηματοοικονομικών συμβολαίων) εντός του πεδίου εφαρμογής του ΔΛΠ 39/ΔΠΧΑ 9.

ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα»
Το πρότυπο τροποποιήθηκε προκειμένου να διευκρινιστεί πως το ΔΛΠ 40 και το ΔΠΧΑ 3 δεν είναι αμοιβαίως αποκλειόμενα.

Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (συνέχεια)

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» και μεταγενέστερες τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)
Το ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά τις πρόνοιες του ΔΛΠ 39 που αφορούν στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και συμπεριλαμβάνει επίσης ένα μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών το οποίο αντικαθιστά το μοντέλο των πραγματοποιημένων πιστωτικών ζημιών που εφαρμόζεται σήμερα. Το ΔΠΧΑ 9 καθιερώνει μία προσέγγιση της λογιστικής αντιστάθμισης βασιζόμενη σε αρχές και αντιμετωπίζει ασυνέπειες και αδυναμίες στο τρέχον μοντέλο του ΔΛΠ 39. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 9 δεν μπορεί να εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβόλαια με Πελάτες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017)
Το ΔΠΧΑ 15 εκδόθηκε τον Μάιο 2014. Σκοπός του προτύπου είναι να παρέχει ένα ενιαίο, κατανοητό μοντέλο αναγνώρισης των εσόδων από όλα τα συμβόλαια με πελάτες ώστε να βελτιώσει τη συγκρισιμότητα μεταξύ εταιρειών του ίδιου κλάδου, διαφορετικών κλάδων και διαφορετικών κεφαλαιαγορών. Περιλαμβάνει τις αρχές που πρέπει να εφαρμόσει μία οικονομική οντότητα για να προσδιορίσει την επιμέτρηση των εσόδων και τη χρονική στιγμή της αναγνώρισής τους. Η βασική αρχή είναι ότι μία οικονομική οντότητα θα αναγνωρίσει τα έσοδα με τρόπο που να απεικονίζει τη μεταβίβαση των αγαθών ή υπηρεσιών στους πελάτες στο ποσό το οποίο αναμένει να δικαιούται σε αντάλλαγμα για αυτά τα αγαθά ή τις υπηρεσίες. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 15 στις οικονομικές της καταστάσεις. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 19 Αναθεωρημένο (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Φεβρουαρίου 2015)
Η περιορισμένου σκοπού τροποποίηση εφαρμόζεται σε εισφορές των εργαζομένων ή τρίτων μερών στα προγράμματα καθορισμένων παροχών και απλοποιεί την λογιστικοποίηση των εισφορών όταν είναι ανεξάρτητες του αριθμού των ετών που παρέχεται η εργασία, για παράδειγμα, εισφορές εργαζομένων που υπολογίζονται βάση ενός σταθερού ποσοστού του μισθού.

ΔΠΧΑ 11 (Τροποποίηση) «Από κοινού Συμφωνίες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016)
Αυτή η τροποποίηση απαιτεί από έναν επενδυτή να εφαρμόσει την μέθοδο της εξαγοράς όταν αποκτά συμμετοχή σε μία από κοινού δραστηριότητα η οποία αποτελεί μία 'επιχείρηση'. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38 (Τροποποιήσεις) «Διευκρίνιση των Επιτρεπτών Μεθόδων Απόσβεσης» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016)
Αυτή η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η χρήση μεθόδων βασισμένων στα έσοδα δεν είναι κατάλληλες για τον υπολογισμό των αποσβέσεων ενός περιουσιακού στοιχείου και επίσης διευκρινίζει πως τα έσοδα δεν θεωρούνται κατάλληλη βάση επιμέτρησης της ανάλωσης των οικονομικών οφελών που ενσωματώνονται σε ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο. Αυτές οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 41 (Τροποποιήσεις) «Γεωργία: Διαρκείς φυτείες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016)
Αυτές οι τροποποιήσεις αλλάζουν τη χρηματοοικονομική αναφορά των διαρκών φυτειών, όπως τα αμπέλια και τα δέντρα που παράγουν φρούτα. Οι διαρκείς φυτείες πρέπει να λογιστικοποιούνται με τον ίδιο τρόπο όπως τα ιδιοκατασκευασμένα ενσώματα πάγια. Συνεπώς, οι τροποποιήσεις συμπεριλαμβάνουν τις διαρκείς φυτείες στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 16, αντί του ΔΛΠ 41. Η παραγωγή που αναπτύσσεται στις διαρκείς φυτείες παραμένει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 41. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (συνέχεια)

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές οικονομικές καταστάσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016)
Αυτή η τροποποίηση επιτρέπει στις οικονομικές οντότητες να χρησιμοποιούν την μέθοδο της καθαρής θέσης προκειμένου να λογιστικοποιήσουν τις επενδύσεις σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς στις ατομικές τους οικονομικές καταστάσεις και επίσης ξεκαθαρίζει τον ορισμό των ατομικών οικονομικών καταστάσεων. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 1 (Τροποποιήσεις) "Γνωστοποιήσεις" (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016)
Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τις οδηγίες του ΔΛΠ 1 σχετικά με τις έννοιες της σημαντικότητας και της συγκέντρωσης, την παρουσίαση των μερικών αθροισμάτων, την δομή των οικονομικών καταστάσεων και τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) "Εταιρείες επενδύσεων: Εφαρμογή της απαλλαγής από την υποχρέωση ενοποίησης" (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016)
Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν την εφαρμογή της απαλλαγής των εταιρειών επενδύσεων και των θυγατρικών τους από την υποχρέωση ενοποίησης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019)
Το ΔΠΧΑ 16 εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2016 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 17. Σκοπός του προτύπου είναι να εξασφαλιστεί ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές παρέχουν χρήσιμη πληροφόρηση που παρουσιάζει εύλογα την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις. Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Σχετικά με το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του εκμισθωτή, το ΔΠΧΑ 16 ενσωματώνει ουσιαστικά τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης.

ΔΛΠ 12 (Τροποποιήσεις) «Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017)
Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον λογιστικό χειρισμό σχετικά με την αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές που έχουν από δάνεια που επιμετρώνται στην εύλογη αξία. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2012 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Φεβρουαρίου 2015)
Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται σε εφτά ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του κύκλου 2010-12 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ.

ΔΠΧΑ 2 «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»
Η τροποποίηση διευκρινίζει τον ορισμό της 'προϋπόθεσης κατοχύρωσης' και ορίζει διακριτά τον 'όρο απόδοσης' και τον 'όρο υπηρεσίας'.

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»
Η τροποποίηση διευκρινίζει πως η υποχρέωση για ενδεχόμενο τίμημα το οποίο πληροί τον ορισμό του χρηματοοικονομικού στοιχείου ταξινομείται ως χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ως στοιχείο της καθαρής θέσης βάση των ορισμών του ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση». Επίσης διευκρινίζει πως κάθε ενδεχόμενο τίμημα, χρηματοοικονομικό και μη χρηματοοικονομικό, που δεν είναι στοιχείο της καθαρής θέσης επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί τομείς»
Η τροποποίηση απαιτεί τη γνωστοποίηση των εκτιμήσεων της διοίκησης όσον αφορά την συνάθροιση των λειτουργικών τομέων.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας»
Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι το πρότυπο δεν αποκλείει τη δυνατότητα της επιμέτρησης βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων και υποχρεώσεων στα ποσά των τιμολογίων σε περιπτώσεις όπου η επίπτωση της προεξόφλησης είναι ασήμαντη.

Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (συνέχεια)

ΔΛΠ 16 «Ενσώματα πάγια» και ΔΛΠ 38 «Άυλα περιουσιακά στοιχεία»
Και τα δύο πρότυπα τροποποιήθηκαν προκειμένου να διευκρινιστεί ο τρόπος με τον οποίο αντιμετωπίζονται η προ αποσβέσεων λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου και οι συσσωρευμένες αποσβέσεις όταν μια οικονομική οντότητα ακολουθεί τη μέθοδο της αναπροσαρμογής.

ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών»
Το πρότυπο τροποποιήθηκε προκειμένου να συμπεριλάβει ως συνδεδεμένο μέρος μία εταιρεία που παρέχει υπηρεσίες βασικού διοικητικού στελέχους στην οικονομική οντότητα ή στην μητρική εταιρεία της οικονομικής οντότητας.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2014 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016)
Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιγράφουν τις βασικές αλλαγές σε τέσσερα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 5 «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες»
Η τροποποίηση διευκρινίζει πως όταν ένα περιουσιακό στοιχεία (ή ομάδα στοιχείων) αναταξινομείται από «διακρατούμενο προς πώληση» σε «διακρατούμενο προς διανομή», ή το αντίθετο, αυτό δεν αποτελεί αλλαγή στο σχέδιο για πώληση ή διανομή και δεν πρέπει να λογιστικοποιείται σαν αλλαγή.

ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις»
Η τροποποίηση προσθέτει συγκεκριμένες οδηγίες προκειμένου να βοηθήσει τη διοίκηση να προσδιορίσει εάν οι όροι μίας συμφωνίας για εξυπηρέτηση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου το οποίο έχει μεταβιβαστεί συνιστούν συνεχιζόμενη ανάμειξη και διευκρινίζει πως οι επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις που απαιτούνται βάσει της τροποποίησης του ΔΠΧΑ 7 «Γνωστοποιήσεις – Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων» δεν απαιτείται για όλες τις ενδιάμεσες περιόδους, εκτός εάν απαιτείται από το ΔΛΠ 34.

ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους»
Η τροποποίηση διευκρινίζει πως, όταν προσδιορίζεται το επιτόκιο προεξόφλησης για τις υποχρεώσεις παροχών προσωπικού μετά την έξοδο από την υπηρεσία, το σημαντικό είναι το νόμισμα στο οποίο παρουσιάζονται οι υποχρεώσεις και όχι η χώρα στην οποία αυτές προκύπτουν.

ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά»
Η τροποποίηση διευκρινίζει την έννοια του «πληροφόρηση που γνωστοποιείται οπουδήποτε αλλού στην ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά» που αναφέρεται στο πρότυπο.

Σημειώνεται ότι, η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ (ή IFRS) απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και κρίσης από πλευράς της Διοίκησης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρείας. Οι συγκεκριμένες παραδοχές που έχουν υιοθετηθεί από την Διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών μεθόδων της Εταιρείας έχουν επισημανθεί όπου κρίνεται κατάλληλα.

3 Σύνοψη των λογιστικών πολιτικών

Οι σημαντικές λογιστικές πολιτικές οι οποίες έχουν υιοθετηθεί από την εταιρεία για την σύνταξη των οικονομικών της καταστάσεων συνοψίζονται παρακάτω.

3.1 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Το κόστος ενός ενσώματου παγίου αναγνωρίζεται ως στοιχείο του ενεργητικού εάν και μόνο εάν:
- πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη που σχετίζονται με το πάγιο στοιχείο θα εισρεύσουν στην επιχείρηση, και
- το κόστος του στοιχείου μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα.

Ένα πάγιο στοιχείο που ικανοποιεί τις προϋποθέσεις αναγνώρισης του ως στοιχείο του ενεργητικού, πρέπει αρχικά να αποτιμηθεί στο κόστος κτήσεως του.

Στο κόστος κτήσεως ενός παγίου στοιχείου συμπεριλαμβάνεται:
- η τιμή αγοράς του στην οποία προστίθενται οι δασμοί εισαγωγής, οι μη επιστρεπτέοι φόροι αγοράς, καθώς και οι

Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (συνέχεια)

παρεχόμενες εμπορικές εκπτώσεις και μειώσεις τιμών
- τα άμεσα επιρριπτόμενα κόστη τα οποία είναι απαραίτητα, προκειμένου να περιέλθει το πάγιο στοιχείο στην τοποθεσία και σε κατάσταση που να μπορεί να χρησιμοποιηθεί. Σύμφωνα με τη χρήση για την οποία προορίζεται από την Διοίκηση.

Στην περίπτωση ιδιοκατασκευής ενός παγίου, το κόστος κτήσης περιλαμβάνει τα κόστη των αναλωθέντων υλικών, της άμεσης εργασίας και ενός εύλογού ποσού γενικών βιομηχανικών εξόδων.

Οι πρόσθετες δαπάνες συμπεριλαμβάνονται είτε στο αρχικό ποσό καταχώρησης του παγίου στοιχείου, είτε απεικονίζονται ως ξεχωριστό πάγιο στοιχείο στην περίπτωση όπου υπάρχει μεγάλη πιθανότητα ότι από το συγκεκριμένο πάγιο θα προκύψουν για την οικονομική οντότητα μελλοντικές οικονομικές ωφέλειες και το κόστος του μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Η αναπόσβεστη αξία του μέρους του παγίου που αντικαθίσταται διαγράφεται. Οι δαπάνες επισκευών και συντηρήσεων αναγνωρίζονται ως έξοδο κατά τη χρονική στιγμή που πραγματοποιούνται.

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στο ιστορικό κόστος κτήσεως μειωμένο κατά το ποσό των συσσωρευμένων αποσβέσεων, καθώς και των συσσωρευμένων ζημιών λόγω μείωσης της αξίας τους.

Για όλες τις ενσώματες ακινητοποιήσεις εφαρμόζεται η σταθερή μέθοδος απόσβεσης, λαμβάνοντας υπόψη την εκτιμώμενη διάρκεια ωφέλιμης ζωής των παγίων. Η εκτιμώμενη διάρκεια ωφέλιμης ζωής των σημαντικότερων κατηγοριών παγίων είναι ως ακολούθως:

Προσθήκες - Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	25 έτη
Μηχανήματα και μηχανολογικός εξοπλισμός	10 έτη
Μεταφορικά μέσα	Από 6 έως 8 έτη
Μηχανογραφικός εξοπλισμός	Από 5 έως 10 έτη
Λοιπός εξοπλισμός	Από 5 έως 10 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Εάν οι υπολειμματικές αξίες, η προσδοκώμενη ωφέλιμη ζωή ή ο προσδοκώμενος ρυθμός ανάλωσης των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται σε κάποιο περιουσιακό στοιχείο έχουν μεταβληθεί, οι αλλαγές αντιμετωπίζονται λογιστικά ως μεταβολές σε λογιστικές εκτιμήσεις. Για τα ενσώματα πάγια στοιχεία δεν έχουν υπολογισθεί υπολειμματικές αξίες.

Η λογιστική αξία των ενσωμάτων παγίων ελέγχεται για απομείωση όταν υπάρχουν ενδείξεις, δηλαδή γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία πιθανόν να μην είναι ανακτήσιμη. Αν υπάρχει τέτοια ένδειξη και η λογιστική αξία ξεπερνά το προβλεπόμενο ανακτήσιμο ποσό, τα περιουσιακά στοιχεία ή μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών απομειώνονται στο ανακτήσιμο ποσό. Το ανακτήσιμο ποσό των ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού είναι το μεγαλύτερο μεταξύ της καθαρής τιμής πωλήσεώς τους και της αξίας χρήσης τους. Για τον υπολογισμό της αξίας χρήσεως, οι αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους χρησιμοποιώντας ένα προ-φόρου προεξοφλητικό επιτόκιο που αντανακλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος και των συναφών κινδύνων προς το περιουσιακό στοιχείο.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται αρχικά σε μείωση του σχηματισθέντος αποθεματικού εύλογης αξίας (εάν υπάρχει για το αντίστοιχο πάγιο) το οποίο απεικονίζεται σε λογαριασμούς των ιδίων κεφαλαίων. Κάθε ζημιά απομείωσης που προκύπτει πέρα από το σχηματισθέν αποθεματικό για το συγκεκριμένο πάγιο, αναγνωρίζεται άμεσα ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

Κάθε στοιχείο των ενσώματων ακινητοποιήσεων και κάθε σημαντικό μέρος αυτών που αρχικά αναγνωρίστηκε, αποαναγνωρίζεται κατά την πώλησή του, ή όταν κανένα μελλοντικό οικονομικό όφελος δεν προκύπτει από τη χρήση του ή την πώλησή του. Το κέρδος ή η ζημία που προκύπτει από την πώληση ενός παγίου στοιχείου, προσδιορίζεται από τη διαφορά που προκύπτει μεταξύ του εσόδου και της αναπόσβεστης αξίας, όπως αυτή εμφανίζεται στα λογιστικά βιβλία, και συμπεριλαμβάνεται στα κέρδη ή στις ζημίες της περιόδου κατά τη χρονική στιγμή που το πάγιο στοιχείο αποαναγνωρίζεται.

Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (συνέχεια)

3.2 Ασώματες ακινητοποιήσεις

(α) Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας περιλαμβάνουν το αποκτώμενο λογισμικό που χρησιμοποιείται στη διοίκηση και απεικονίζονται στο ιστορικό κόστος κτήσεως. Μετά την αρχική αναγνώριση, οι ασώματες ακινητοποιήσεις λογιστικοποιούνται στο ιστορικό κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις σωρευμένες ζημίες απομείωσης.

Εσωτερικά δημιουργημένα ασώματα πάγια, εκτός των κεφαλαιοποιημένων δαπανών ανάπτυξης, δεν κεφαλαιοποιούνται και οι δαπάνες εμφανίζονται στα αποτελέσματα της περιόδου/χρήσης, όπου αυτές πραγματοποιούνται.

Η ωφέλιμη ζωή των άυλων περιουσιακών στοιχείων μπορεί να είναι είτε περιορισμένη είτε απεριόριστη, ανάλογα με την φύση τους.

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία με περιορισμένη ωφέλιμη ζωή αποσβένονται κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους και η απόσβεση αρχίζει όταν το περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο προς χρήση και αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Η ωφέλιμη ζωή και η μέθοδος απόσβεσης αναθεωρούνται τουλάχιστον στο τέλος κάθε χρήσης. Εάν η προσδοκώμενη ωφέλιμη ζωή ή ο προσδοκώμενος ρυθμός ανάλωσης των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται σε κάποιο άυλο περιουσιακό στοιχείο έχουν μεταβληθεί, οι αλλαγές αντιμετωπίζονται λογιστικά ως μεταβολές σε λογιστικές εκτιμήσεις.

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία με αόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται αλλά ελέγχονται τουλάχιστον σε ετήσια βάση για τυχόν απομείωση της αξίας τους και για να καθορισθεί κατά πόσο υποστηρίζεται η εκτίμηση της διοίκησης για την αόριστη ωφέλιμη ζωή των άυλων περιουσιακών στοιχείων αυτών. Εάν υπάρξει μεταβολή της ωφέλιμης ζωής από αόριστη σε περιορισμένη, τότε η μεταβολή αυτή αντιμετωπίζεται λογιστικά σαν μια μεταβολή σε μια λογιστική εκτίμηση με βάση το ΔΛΠ 8.

Τα κέρδη ή οι ζημίες που προέρχονται από τη διαγραφή λόγω εκποίησης μιας ασώματης ακινητοποίησης, υπολογίζονται ως η διαφορά μεταξύ των καθαρών εσόδων από την εκποίηση και της τρέχουσας αξίας του παγίου, και καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Τα μηχανογραφικά λογισμικά προγράμματα και οι άδειες κεφαλαιοποιούνται με βάση τις δαπάνες που πραγματοποιήθηκαν για την απόκτηση και την ανάπτυξη των συγκεκριμένων λογισμικών, όταν αυτά αναμένεται να δημιουργήσουν οικονομικά οφέλη πέραν της μιας οικονομικής χρήσης. Οι δαπάνες που σχετίζονται με τη συντήρηση του ηλεκτρονικού λογισμικού αναγνωρίζονται στα έξοδα της περιόδου/χρήσης στην οποία αυτές πραγματοποιούνται.

Οι ασώματες ακινητοποιήσεις της εταιρείας περιλαμβάνουν στο σύνολο τους το αποκτημένο λογισμικό που χρησιμοποιείται στη διοίκηση και έχουν πεπερασμένη ωφέλιμη ζωή. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο, κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία υπολογίστηκε μεταξύ 5 και 10 ετών.

3.3 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Στη λήξη κάθε περιόδου αναφοράς πραγματοποιείται έλεγχος εάν υπάρχουν ενδείξεις μείωσης της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού που υπόκεινται σε απόσβεση. Στην περίπτωση που υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, τότε προχωρά στον προσδιορισμό του ανακτήσιμου ποσού τους.

Η ανακτήσιμη αξία ενός στοιχείου ενεργητικού είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας του στοιχείου ενεργητικού ή της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών μείον των εξόδων πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης.

Το ανακτήσιμο ποσό προσδιορίζεται για κάθε μεμονωμένο στοιχείο ενεργητικού, εκτός αν το στοιχείο αυτό δεν παράγει ταμειακές ροές από συνεχή χρήση, που να είναι σε μεγάλο βαθμό ανεξάρτητες από εκείνες άλλων στοιχείων ενεργητικού ή ομάδας στοιχείων ενεργητικού.

Όταν η λογιστική αξία ενός στοιχείου ενεργητικού ή μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, τότε η λογιστική αξία του στοιχείου θα πρέπει να απομειωθεί, ώστε να απεικονίζει το ανακτήσιμο ποσό του. Η μείωση αυτή της λογιστικής αξίας ενός στοιχείου του ενεργητικού αναγνωρίζεται ως ζημία λόγω μείωσης της αξίας του, άμεσα στα κέρδη ή στις ζημίες της περιόδου.

Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (συνέχεια)

3.4 Αποθέματα

Στα αποθέματα περιλαμβάνονται τα στοιχεία του ενεργητικού τα οποία:

- κατέχονται προς πώληση κατά τη συνήθη πορεία των δραστηριοτήτων των εταιρειών της εταιρείας,
- είναι υλικά ή εφόδια, τα οποία θα αναλωθούν κατά την παροχή υπηρεσιών στους πελάτες της εταιρείας.

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσης και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας.

Το κόστος των αποθεμάτων περιλαμβάνει όλα τα κόστη που πραγματοποιούνται για την αγορά των αποθεμάτων. Στην περίπτωση που τα αποθέματα διατίθενται σε διαφορετική μορφή ή χρησιμοποιούνται στην παραγωγή άλλων προϊόντων, τότε προστίθεται στο κόστος αγοράς και το κόστος μετατροπής, καθώς και τα λοιπά έξοδα που πραγματοποιούνται προκειμένου τα αποθέματα να πάρουν την τελική τους μορφή και να καταστούν έτοιμα προς πώληση. Χρηματοοικονομικά έξοδα δεν περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως των αποθεμάτων.

Το κόστος προσδιορίζεται με τη μέθοδο του Μέσου Σταθμικού Κόστους, σύμφωνα με την οποία, το κόστος του αποθέματος προσδιορίζεται από το μέσο σταθμικό κόστος των ομοίων ειδών που αγοράστηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης και το μέσο σταθμικό κόστος των ομοίων ειδών στην αρχή της εκάστοτε περιόδου.

Η καθαρή ρευστοποιήσιμη ορίζεται ως η εκτιμώμενη τιμή πώλησης των αποθεμάτων, στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας, μειωμένη κατά το εκτιμώμενο κόστος ολοκλήρωσης της παραγωγής και το εκτιμώμενο κόστος που είναι αναγκαίο για να πραγματοποιηθεί η πώληση.

Κατάλληλες προβλέψεις σχηματίζονται για απαξιωμένα, άχρηστα και αποθέματα με πολύ χαμηλή κίνηση στην αγορά. Τα ποσά κάθε μείωσης της αξίας των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία και όλες οι ζημίες των αποθεμάτων, αναγνωρίζονται ως έξοδα της περιόδου στην οποία προέκυψε η μείωση της αξίας ή η ζημία.

3.5 Εμπορικές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις είναι υπόλοιπα προερχόμενα από την πώληση αγαθών ή την παροχή υπηρεσιών σε πελάτες. Εάν η συλλογή των υπολοίπων αυτών αναμένεται να πραγματοποιηθεί εντός ενός έτους, οι απαιτήσεις ταξινομούνται ως κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία. Εάν όχι, τότε ταξινομούνται ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία.

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρούμενων των ζημιών απομείωσης.

Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι η εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους αρχικούς συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλούμενων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

3.6 Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

Στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως, τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου και τις τραπεζικές υπεραναλήψεις. Οι τραπεζικές υπεραναλήψεις εμφανίζονται με τον δανεισμό στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις στην Κατάσταση οικονομικής θέσης.

3.7 Μετοχικό κεφάλαιο

(α) Οι κοινές μετοχές εμφανίζονται στο μετοχικό κεφάλαιο στα ίδια κεφάλαια. Το μετοχικό κεφάλαιο απεικονίζει την αξία των μετοχών της Εταιρείας που έχουν εκδοθεί και είναι σε κυκλοφορία. Το τυχόν τίμημα που καταβάλλεται πλέον της ονομαστικής αξίας ανά μετοχή καταχωρείται στο λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο» στα ίδια κεφάλαια.

(β) Πρόσθετες δαπάνες που έχουν άμεση σχέση με την έκδοση νέων μετοχών καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια αφαιρετικά από το προϊόν της έκδοσης, καθαρά από φόρους.

Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (συνέχεια)

(γ) Όταν η εταιρεία προβεί στην αγορά μέρους του μετοχικού της κεφαλαίου (ίδιες μετοχές), το ποσό που καταβλήθηκε συμπεριλαμβανόμενης οποιασδήποτε δαπάνης, καθαρό από φόρους, εμφανίζεται αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια, μέχρι ακυρώσεως των μετοχών. Όταν οι ίδιες μετοχές στη συνέχεια πωληθούν ή επανεκδοθούν, η αξία οποιασδήποτε τέτοιας συναλλαγής, καθαρή από οποιαδήποτε άμεση επιπρόσθετη δαπάνη και σχετική επίδραση του φόρου εισοδήματος, καταχωρείται απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

3.8 Επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους όταν αναμένεται με βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και η εταιρεία θα συμμορφωθεί με όλους τους προβλεπόμενους όρους.

Κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα, αναβάλλονται και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα έτσι ώστε να αντιστοιχίζονται με τα έξοδα που προορίζονται να αποζημιώσουν.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται με την αγορά ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων, περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως αναβαλλόμενες κρατικές επιχορηγήσεις και μεταφέρονται ως έσοδα στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με την σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των σχετικών περιουσιακών στοιχείων.

3.9 Δανειακές υποχρεώσεις

Οι δανειακές υποχρεώσεις καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, καθαρές από τα άμεσα έξοδα σύναψης τους (τραπεζικά έξοδα και προμήθειες). Στις περιόδους που ακολουθούν, οι δανειακές υποχρεώσεις απεικονίζονται στο αναπόσβεστο ποσό με τη χρησιμοποίηση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Όποια διαφορά προκύψει μεταξύ των εισπράξεων (καθαρών από έξοδα συναλλαγών) και της αξίας εξόφλησης, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια του δανεισμού.

Οι δανειακές υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες εκτός από τις περιπτώσεις που η εταιρεία έχει το ανεπιφύλακτο δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.

3.10 Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο φόρος της χρήσης αποτελείται από τον τρέχων φόρο και τον αναβαλλόμενο φόρο. Ο φόρος αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός από τις περιπτώσεις που συνδέεται άμεσα με στοιχεία των λοιπών συνολικών εισοδημάτων ή των ιδίων κεφαλαίων. Στην περίπτωση αυτή, ο φόρος αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στα ίδια κεφάλαια, αντίστοιχα.

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται βάσει της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων στη χώρα που η Εταιρεία δραστηριοποιείται και παράγει φορολογητέο εισόδημα. Η διοίκηση αξιολογεί περιοδικά τις θέσεις που λαμβάνονται στις φορολογικές δηλώσεις, όταν η ισχύουσα φορολογική νομοθεσία υπόκειται σε ερμηνείες και δημιουργεί προβλέψεις, όπου χρειάζεται, με βάση τα ποσά που αναμένεται να πληρωθούν στις φορολογικές αρχές.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται με τη χρήση της μεθόδου υπολογισμού με βάση τη μέθοδο ισολογισμού, λαμβάνοντας υπόψη τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των στοιχείων ενεργητικού ή υποχρεώσεων και των αντίστοιχων ποσών που εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις. Εάν ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προκύπτει από την αρχική αναγνώριση ενός στοιχείου ενεργητικού ή υποχρεώσεων, σε συναλλαγή άλλη εκτός από εκείνη της συνένωσης επιχειρήσεων και κατά την οποία συναλλαγή, δεν επηρεάζει ούτε τα λογιστικά ούτε τα φορολογητέα κέρδη και ζημίες, δεν καταχωρείται.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές, τις μεταφερόμενες, αχρησιμοποίητες φορολογικές απαιτήσεις και τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μέχρις το σημείο στο οποίο είναι πιθανό να χρησιμοποιηθούν τα φορολογικά κέρδη που θα είναι διαθέσιμα, κατά των εκπιπτόμενων προσωρινών διαφορών και των μεταφερόμενων, αχρησιμοποίητων, φορολογικών απαιτήσεων και των αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών.

Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (συνέχεια)

Η αναβαλλόμενη φορολογία εισοδήματος προσδιορίζεται με τη χρήση των φορολογικών συντελεστών (και νόμων) που ισχύουν κατά την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων και οι οποίοι αναμένεται να εφαρμοστούν, όταν το στοιχείο ενεργητικού που είναι σχετικό με τον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος πραγματοποιηθεί, ή οι σχετικές με τον αναβαλλόμενο φόρο υποχρεώσεις τακτοποιηθούν.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα να συμψηφιστούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις με τις τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις. Επίσης, μπορούν να συμψηφιστούν όταν οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις σχετίζονται με φόρους εισοδήματος που επιβάλλονται από την ίδια φορολογική αρχή, είτε αφορά την ίδια φορολογητέα οντότητα, είτε διαφορετικές φορολογητέες οντότητες στις οποίες υπάρχει η πρόθεση να τακτοποιήσουν τα υπόλοιπά τους.

3.11 Παροχές λόγω συνταξιοδότησης και βραχυχρόνιες παροχές σε εργαζομένους

3.11.1 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 (προπληρωμένο έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

3.11.2 Παροχές λόγω συνταξιοδότησης

Η εταιρεία έχει τόσο προγράμματα καθορισμένων παροχών όσο και προγράμματα καθορισμένων εισφορών.

3.11.2.1 Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Ένα πρόγραμμα καθορισμένων παροχών είναι ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα που δεν εμπίπτει σε πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών. Τυπικά, τα προγράμματα καθορισμένων παροχών καθορίζουν ένα ποσό παροχών που ο εργαζόμενος θα λάβει με την συνταξιοδότηση του, συνήθως εξαρτώμενο από παράγοντες όπως η ηλικία, τα χρόνια υπηρεσίας και η αποζημίωση.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών αποτελεί την παρούσα αξία της υποχρέωσης για την καθορισμένη παροχή βάσει του ν. 2112/20 και τις μεταβολές που προκύπτουν από οποιοδήποτε αναλογιστικό κέρδος ή ζημία και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method).

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημιές που προέρχονται από εμπειρικές αναπροσαρμογές και μεταβολές σε αναλογικές υποθέσεις, αναγνωρίζονται στο σύνολό τους στην κατάσταση λοιπών συνολικών εισοδημάτων και μέσω αυτής σε υπόλοιπο αποτελεσμάτων εις νέον.

3.11.2.2 Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Ένα πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών είναι ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα στο οποίο η Εταιρεία καταβάλλει καθορισμένες εισφορές σε έναν ανεξάρτητο διαχειριστικό φορέα σε υποχρεωτική, συμβατική ή προαιρετική βάση. Η επιχείρηση δεν θα έχει καμία νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση να πληρώσει περαιτέρω εισφορές, στην περίπτωση που ο φορέας δεν κατέχει επαρκή περιουσιακά στοιχεία για να πληρώσει όλες τις παροχές στους εργαζομένους, για παρεχόμενη υπηρεσία τρέχουσας ή προηγούμενων χρήσεων. Οι προπληρωμένες εισφορές αναγνωρίζονται ως περιουσιακό στοιχείο στον βαθμό που είναι δυνατή μία επιστροφή χρημάτων ή μία μείωση σε μελλοντικές πληρωμές.

3.12 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν μία παρούσα δέσμευση είναι πιθανό ότι θα οδηγήσει σε εκροή οικονομικών πόρων για την εταιρεία και αυτή μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Ο χρόνος πραγματοποίησης ή το ποσό της εκροής μπορεί να είναι αβέβαια. Μία παρούσα δέσμευση προκύπτει από την παρουσία μίας νομικής ή τεκμαιρόμενης υποχρέωσης που έχει προκύψει από γεγονότα του παρελθόντος.

Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (συνέχεια)

Κάθε σχηματισμένη πρόβλεψη χρησιμοποιείται μόνο για τα έξοδα για τα οποία είχε αρχικώς σχηματιστεί. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία Ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να απεικονίζουν την τρέχουσα καλύτερη εκτίμηση.

Οι προβλέψεις αποτιμώνται στο προσδοκώμενο κόστος που απαιτείται για να διακανονιστεί η παρούσα δέσμευση, βασιζόμενοι στα πιο αξιόπιστα τεκμήρια που είναι διαθέσιμα κατά την ημερομηνία Ισολογισμού, περιλαμβάνοντας τους κινδύνους και τις αβεβαιότητες σχετικά με την παρούσα δέσμευση.

Όταν η επίδραση της διαχρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, το ποσό της πρόβλεψης είναι η παρούσα αξία των εξόδων που αναμένονται να απαιτηθούν προκειμένου να τακτοποιηθεί η υποχρέωση.

Όταν χρησιμοποιείται η μέθοδος της προεξόφλησης, η λογιστική αξία μιας πρόβλεψης αυξάνει σε κάθε περίοδο έτσι ώστε να αντανακλά την πάροδο του χρόνου. Αυτή η αύξηση αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομικό έξοδο στα αποτελέσματα. Όταν υπάρχει ένας αριθμός ομοίων δεσμεύσεων, η πιθανότητα ότι μία εκροή θα απαιτηθεί για διακανονισμό, καθορίζεται λαμβάνοντας υπόψη την κατηγορία των δεσμεύσεων, ως ένα σύνολο. Μία πρόβλεψη αναγνωρίζεται ακόμη και αν η πιθανότητα πραγματοποίησης εκροής για ένα στοιχείο που περιλαμβάνεται στην κατηγορία δεσμεύσεων είναι μικρή.

Αν δεν είναι εφεξής πιθανό ότι μία εκροή πόρων, που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη, θα απαιτηθεί για να διακανονιστεί η υποχρέωση, η πρόβλεψη αναστρέφεται.

3.13 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκροών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη

3.14 Ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία

Πιθανές εισροές από οικονομικά οφέλη για την εταιρεία που δεν πληρούν ακόμη τα κριτήρια ενός περιουσιακού στοιχείου θεωρούνται ενδεχόμενες απαιτήσεις και γνωστοποιούνται στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων.

3.15 Μισθώσεις

(α) Όταν η εταιρεία είναι ο μισθωτής

Οι μισθώσεις, στις οποίες ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και οι ωφέλειες του μισθωμένου στοιχείου παραμένουν στον εκμισθωτή χαρακτηρίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις. Τα ποσά που καταβάλλονται για την εξόφληση των δόσεων των ανωτέρω μισθώσεων (καθαρά από τυχόν επιδοτήσεις που λαμβάνει ο μισθωτής) καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, με σταθερό ρυθμό, καθ' όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

Οι μισθώσεις που αφορούν ενσώματες ακινητοποιήσεις για τις οποίες η εταιρεία έχει ουσιαστικά όλες τις ωφέλειες και όλους τους κινδύνους των μισθωμένων ενσώματων ακινητοποιήσεων χαρακτηρίζονται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται κατά την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη αξία που προκύπτει μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου και της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων, καθένα εκ των οποίων προσδιορίζεται από την έναρξη της εκμίσθωσης. Κάθε καταβολή μισθώματος αναλύεται στο τμήμα εκείνο που μειώνει την υποχρέωση και στο τμήμα που αφορά την χρηματοοικονομική δαπάνη, ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο καθ' όλη την διάρκεια της υπολειπόμενης χρηματοδοτικής υποχρέωσης. Οι υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις καταχωρούνται στο παθητικό χωρίς να περιλαμβάνουν χρηματοοικονομικές δαπάνες. Το μέρος της χρηματοοικονομικής δαπάνης που αναφέρεται στο επιτόκιο χρεώνεται στα αποτελέσματα χρήσης καθ' όλη τη διάρκεια εκμίσθωσης, ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό περιοδικό ποσοστό επιτοκίου για το υπόλοιπο της υποχρέωσης σε κάθε περίοδο. Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις που αποκτήθηκαν με σύναψη χρηματοδοτικών μισθώσεων αποσβένονται σύμφωνα με την μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης διάρκειας ζωής των παγίων ή των όρων της εκμίσθωσης.

Οι μισθώσεις ταξινομούνται σε χρηματοδοτικές ή λειτουργικές κατά την ημερομηνία σύναψης της μίσθωσης.

Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (συνέχεια)

(β) Όταν η εταιρεία είναι ο εκμισθωτής

Μισθώσεις στις οποίες η εταιρεία δεν μεταβιβάζει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ωφέλειες του μισθωμένου στοιχείου, χαρακτηρίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις, Τα αρχικά άμεσα κόστη που πραγματοποιούνται κατά τη διαπραγμάτευση μιας λειτουργικής μίσθωσης προστίθενται στη λογιστική αξία του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου και αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια της μίσθωσης στην ίδια βάση με τα μισθώματα.

Τα ενδεχόμενα μισθώματα αναγνωρίζονται ως έσοδο την περίοδο κατά την οποία αποκτώνται.

3.16 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό ότι τα οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην εταιρεία και τα σχετικά ποσά μπορούν να ποσοτικοποιηθούν αξιόπιστα. Τα έσοδα υπολογίζονται στην εύλογη αξία του τιμήματος ή της απαίτησης και απεικονίζουν τα ποσά που είναι απαιτητά από την πώληση των αγαθών και υπηρεσιών, απαλλαγμένα από τον φόρο προστιθέμενης αξίας (Φ.Π.Α.), τις επιστροφές και τις εκπτώσεις.

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

Πωλήσεις αγαθών
Τα έσοδα από τις πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν οι σημαντικοί κίνδυνοι και οι ωφέλειες που απορρέουν από την κυριότητα των αγαθών μεταβιβάζονται στον αγοραστή (συνήθως με την παράδοση και την αποδοχή από μέρους του) και η είσπραξη των αντίστοιχων ποσών είναι σχεδόν βέβαιη. Σε περιπτώσεις επιστροφής αγαθών, οι επιστροφές καταχωρούνται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού ως μείωση των εσόδων. Σε περιπτώσεις εκπτώσεων επί τιμολογίου ή εκπτώσεων τζίρου τα ποσά εμφανίζονται μειωτικά των εσόδων.

Έσοδα από τόκους
Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας.

Έσοδα από παροχή υπηρεσιών
Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται με την ολοκλήρωση των παρεχόμενων υπηρεσιών που συνοδεύουν τις πωλήσεις αγαθών προς τους πελάτες

3.17 Κόστος δανεισμού

Τα κόστη δανεισμού που πραγματοποιούνται κατά τη διάρκεια αγοράς, κατασκευαστικής περιόδου ή παραγωγής ενός ενσώματου στοιχείου ενεργητικού, που πληροί τις προϋποθέσεις και απαιτεί ένα σημαντικό χρονικό διάστημα προκειμένου να είναι έτοιμο για χρήση, κεφαλαιοποιούνται στο κόστος των ενσώματων στοιχείων ενεργητικού, μέχρις ότου το στοιχείο να είναι ουσιαστικά έτοιμο για χρήση ή για πώληση. Όλα τα υπόλοιπα κόστη δανεισμού καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων με την πραγματοποίησή τους. Τα κόστη δανεισμού αποτελούνται από τους τόκους και άλλες δαπάνες που μια οικονομική οντότητα πραγματοποιεί σε σχέση με το δανεισμό κεφαλαίων.

3.18 Εμπορικές υποχρεώσεις

Εμπορικές υποχρεώσεις είναι οφειλές πληρωμής για αγαθά ή υπηρεσίες που αποκτήθηκαν από προμηθευτές. Οι λογαριασμοί υποχρεώσεων ταξινομούνται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εφόσον η εξόφληση τους πραγματοποιηθεί εντός του έτους (ή και περισσότερο αν το χρονικό αυτό διάστημα αποτελεί τον φυσιολογικό επιχειρηματικό κύκλο). Εφόσον όχι, τότε παρουσιάζονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και στη συνέχεια αποτιμούνται στην αποσβεσμένη αξία τους χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

3.19 Διανομή μερισμάτων

Τα μερίσματα προς τους μετόχους της εταιρείας καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις την περίοδο εκείνη στην οποία η πρόταση διανομής από τη Διοίκηση εγκρίνεται από την ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (συνέχεια)

3.20 Πληροφόρηση κατά λειτουργικό τομέα

Οι επιχειρηματικοί τομείς είναι σύμφωνοι με την εσωτερική αναφορά που παρέχεται στον επικεφαλή λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων. Ο επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων είναι το Διοικητικό Συμβούλιο και είναι υπεύθυνο για την κατανομή των πόρων και την επιμέτρηση της επιχειρηματικής απόδοσης των λειτουργικών τομέων. .

Οι δραστηριότητες της εταιρείας είναι ομογενοποιημένες και θεωρούνται ως ένας τομέας. Το σύνολο του κύκλου εργασιών αφορά χονδρικές πωλήσεις ενώ εντοπίζεται διακύμανση των εσόδων μέσα στην χρήση η οποία εξαρτάται από τις παραγγελίες των Νοσοκομείων.

3.21 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

(α) Ταξινόμηση

Η εταιρεία ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στις παρακάτω κατηγορίες:
- στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων,
- στα δάνεια και στις απαιτήσεις και
- στα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία.

Η ταξινόμηση εξαρτάται από το σκοπό απόκτησης του χρηματοοικονομικού στοιχείου. Η διοίκηση καθορίζει την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού του κατά την αρχική ημερομηνία αναγνώρισή τους.

❖ ***Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων***

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων είναι στοιχεία που αποκτώνται για εμπορικούς σκοπούς. Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού εντάσσεται σε αυτή την κατηγορία εφόσον αποκτήθηκε με κύριο σκοπό την πώλησή του σε βραχύ χρονικό διάστημα. Επίσης, τα παράγωγα προϊόντα κατατάσσονται ως προϊόντα που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς, εκτός εάν έχουν οριστεί ως μέσα αντιστάθμισης. Τα στοιχεία ενεργητικού αυτής της κατηγορίας ταξινομούνται στα κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία, εφόσον αναμένεται να πουληθούν εντός 12 μηνών, διαφορετικά ταξινομούνται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία.

❖ ***Δάνεια και Απαιτήσεις***

Οι απαιτήσεις και τα δάνεια είναι μη-παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές που δεν εμπορεύονται σε μια ενεργή αγορά και συμπεριλαμβάνονται στα κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία, εκτός εάν ωριμάζουν σε περισσότερο από 12 μήνες μετά την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων. Τότε συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία.

❖ ***Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία***

Τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτελούν μη παράγωγα προϊόντα, τα οποία είτε έχουν ταξινομηθεί σε αυτήν την κατηγορία, είτε δεν εντάσσονται σε καμία άλλη κατηγορία. Τα στοιχεία αυτά συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία, εκτός εάν ωριμάζουν σε λιγότερο από 12 μήνες ή η Διοίκηση σκοπεύει να τα πουλήσει εντός 12 μηνών από την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.

(β) Αναγνώριση και μέτρηση

Συνήθεις αγορές και πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού αναγνωρίζονται την ημερομηνία της συναλλαγής, την ημερομηνία δηλαδή στην οποία η εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πουλήσει ένα τέτοιο στοιχείο. Όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους μέσω των αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους προσαυξημένη με τα κόστη συναλλαγών. Όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους μέσω των αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους, ενώ τα κόστη συναλλαγών εξοδοποιούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διαγράφονται όταν τα δικαιώματα προσόδου των ταμειακών ροών από την επένδυση λήγουν ή έχουν μεταφερθεί και η εταιρεία έχει μεταφέρει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κατοχής τους. Τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία και τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων παρουσιάζονται ακολούθως στην εύλογη αξία. Δάνεια και απαιτήσεις αποτιμώνται ακολούθως στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (συνέχεια)

Τα κέρδη ή οι ζημίες που προέρχονται από αλλαγές στην εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων εμφανίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στον λογαριασμό «Έσοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας» ή «Έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας», την περίοδο που πραγματοποιούνται.

Οι μεταβολές στην εύλογη αξία των νομισματικών και μη νομισματικών χρεογράφων που κατηγοριοποιούνται ως διαθέσιμα προς πώληση αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα. Όταν τα χρεόγραφα, που κατηγοριοποιούνται ως διαθέσιμα προς πώληση, πουληθούν ή απομειωθούν, οι σωρευτικές προσαρμογές της εύλογης αξίας που αναγνωρίζονται στα ιδία κεφάλαια συμπεριλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ως «κέρδη και ζημίες από χρεόγραφα».

Τα μερίσματα από διαθέσιμους προς πώληση συμμετοχικούς τίτλους αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ως μέρος των λοιπών εσόδων, εφόσον το δικαίωμα της εταιρείας να λάβει το μέρισμα κατοχυρωθεί.

3.22 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό δημοσιεύεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, όταν υπάρχει το έννομο δικαίωμα να συμψηφιστούν τα αναγνωρισμένα ποσά και να διακανονιστούν σε καθαρή βάση ή να αναγνωριστεί η απαίτηση και να πραγματοποιηθεί ταυτόχρονα διακανονισμός ως προς την υποχρέωση.

3.23 Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

(α) Στοιχεία ενεργητικού στο αποσβεσμένο κόστος

Η εταιρεία αξιολογεί στο τέλος της περιόδου κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού, ή μία ομάδα τέτοιων στοιχείων, έχουν υποστεί απομείωση. Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού, ή μία ομάδα τέτοιων στοιχείων, απομειώνεται και οι ζημίες της απομείωσης πραγματοποιούνται μόνο όταν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις για απομείωση ως αποτέλεσμα ενός ή περισσοτέρων γεγονότων που συνέβησαν μετά την αρχική αναγνώριση του στοιχείου («ζημιογόνο γεγονός») και το γεγονός αυτό (ή τα γεγονότα) έχει επίδραση στις μελλοντικές ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού, ή της ομάδας αυτών των στοιχείων, και μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Η εταιρεία εξετάζει εάν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

Τα στοιχεία απομείωσης μπορεί να περιλαμβάνουν ενδείξεις ότι οι οφειλέτες, ή μια ομάδα οφειλετών, αντιμετωπίζουν σοβαρή οικονομική δυσχέρεια, αδυναμία πληρωμής τόκων ή κεφαλαίου, την πιθανότητα να περιέλθουν σε καθεστώς πτώχευσης ή άλλης χρηματοδοτικής αναδιοργάνωσης και όπου υπάρχουν ευδιάκριτα δεδομένα, που υποδηλώνουν ότι υπάρχει μια μετρήσιμη μείωση στις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμιακές ροές, όπως είναι οι μεταβολές σε καθυστερούμενες ληξιπρόθεσμες οφειλές ή οικονομικές συνθήκες, που σχετίζονται με αθέτηση εκπλήρωσης ανειλημμένης υποχρέωσης.

Για τα δάνεια και τις απαιτήσεις, το ποσό της ζημίας υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του στοιχείου του ενεργητικού και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών (εξαιρουμένων των μελλοντικών ζημιών από πιστωτικούς κινδύνους που δεν πραγματοποιηθήκαν) που προεξοφλούνται με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού. Η τρέχουσα αξία του στοιχείου ενεργητικού μειώνεται και το ποσό της ζημίας αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Αν ένα δάνειο ή μια επένδυση διακρατούμενη μέχρι τη λήξη, φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο, το προεξοφλητικό επιτόκιο για τον υπολογισμό της ζημίας απομείωσης, είναι το τρέχον πραγματικό επιτόκιο που καθορίζεται στο συμβόλαιο. Στην πράξη, η εταιρεία μπορεί να υπολογίζει την απομείωση βάσει της εύλογης αξίας ενός μέσου χρησιμοποιώντας τις τρέχουσες τιμές αγοράς.

Εάν σε μεταγενέστερη περίοδο, το ποσό της απομείωσης μειώνεται και η μείωση μπορεί αντικειμενικά να συσχετιστεί με ένα γεγονός μετά την αρχική αναγνώριση της απομείωσης (όπως είναι η βελτίωση της πιστοληπτικής ικανότητας του οφειλέτη), η αντιστροφή της προηγούμενης αναγνωρισθείσας ζημιάς απομείωσης αναγνωρίζεται στο λογαριασμό συνολικού εισοδήματος.

(β) Στοιχεία ενεργητικού ως διαθέσιμα προς πώληση

Η εταιρεία, σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού, εξετάζει κατά πόσο υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού έχουν υποστεί απομείωση. Στον υπολογισμό απομείωσης των επενδύσεων σε χρεωστικούς τίτλους που έχουν αναγνωριστεί ως διαθέσιμοι προς πώληση, λαμβάνεται υπόψη τυχόν σημαντική και παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας του τίτλου κάτω από το κόστος του. Όπου υπάρχει τέτοια

Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (συνέχεια)

ένδειξη για διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, η συσσωρευμένη ζημιά, που υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του κόστους αγοράς και της τρέχουσας εύλογης αξίας, μείον τις ζημιές απομείωσης του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού που αναγνωρίστηκαν προηγουμένως στην κατάσταση αποτελεσμάτων, μεταφέρεται από τα ίδια κεφάλαια στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Εάν σε μεταγενέστερη περίοδο, η εύλογη αξία ενός χρεωστικού τίτλου που αναγνωρίστηκε ως διαθέσιμο προς πώληση αυξάνεται και η αύξηση αυτή μπορεί αντικειμενικά να συσχετιστεί με ένα γεγονός που συνέβη μετά τη ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, η ζημία απομείωσης αντιστρέφεται μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων.

3.24 Διαγραφή χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων

α) Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού (ή κατά περίπτωση το μέρος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή το μέρος μίας ομάδας χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού) διαγράφεται όταν:

- Τα δικαιώματα για την εισροή ταμειακών ροών έχουν εκπνεύσει.
- Η εταιρεία διατηρεί το δικαίωμα στην εισροή ταμειακών ροών από το συγκεκριμένο στοιχείο ενεργητικού αλλά έχει αναλάβει ταυτόχρονα μία υποχρέωση προς τρίτους να τα εξοφλήσει πλήρως χωρίς σημαντική καθυστέρηση, υπό την μορφή μίας σύμβασης μεταβίβασης.
- Η εταιρεία έχει μεταβιβάσει το δικαίωμα εισροής ταμειακών ροών από το συγκεκριμένο στοιχείο ενεργητικού ενώ παράλληλα είτε: (α) έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη ή (β) δεν έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη, αλλά έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του συγκεκριμένου στοιχείου.

Όπου η εταιρεία έχει μεταβιβάσει τα δικαιώματα εισροής ταμειακών πόρων από το συγκεκριμένο στοιχείο ενεργητικού αλλά παράλληλα δεν έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη ή τον έλεγχο του συγκεκριμένου στοιχείου, τότε το στοιχείο του ενεργητικού αναγνωρίζεται στο βαθμό της συνεχιζόμενης συμμετοχής της εταιρείας στο περιουσιακό στοιχείο αυτό. Αναγνωρίζεται, επίσης, μια αντίστοιχη υποχρέωση.

Η συνεχιζόμενη συμμετοχή η οποία έχει τη μορφή εγγύησης επί του μεταβιβαζόμενου στοιχείου αποτιμάται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ του αρχικού υπολοίπου του στοιχείου ενεργητικού και του μέγιστου ποσού που μπορεί η εταιρεία να κληθεί να καταβάλει.

β) Χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο παθητικού διαγράφεται όταν η σχετική υποχρέωση απαλλάσσεται, ακυρώνεται ή έχει λήξει. Στην περίπτωση που ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο παθητικού αντικαθίσταται από άλλο του ιδίου δανειστή με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, ή όπου οι όροι μιας υπάρχουσας υποχρέωσης έχουν ουσιαστικά τροποποιηθεί, η ανταλλαγή αυτή ή η τροποποίηση λαμβάνεται ως διαγραφή της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώρισης μιας νέας υποχρέωσης. Η διαφορά στις αντίστοιχες τρέχουσες αξίες αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών από πλευράς την Διοίκησης, οι οποίες επηρεάζουν τις γνωστοποιήσεις που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Η Διοίκηση σε συνεχή βάση αξιολογεί τις εκτιμήσεις και τις παραδοχές αυτές, οι οποίες κυρίως περιλαμβάνουν τις περιπτώσεις από 4.1 έως 4.10 που παρατίθενται κατωτέρω.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις αξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται σε εμπειρικά δεδομένα και άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα που θεωρούνται αναμενόμενα υπό εύλογες συνθήκες.

Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές είναι η βάση για την λήψη αποφάσεων σχετικά με τις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που δεν είναι άμεσα διαθέσιμες από άλλες πηγές. Οι προκύπτουσες λογιστικές εκτιμήσεις, εξ ορισμού, σπάνια θα ταυτιστούν απόλυτα με τα αντίστοιχα πραγματικά αποτελέσματα. Οι εκτιμήσεις και οι υποθέσεις που ενέχουν ουσιαστικό κίνδυνο να προκαλέσουν σημαντικές αλλαγές στα ποσά των απαιτήσεων και υποχρεώσεων εντός της επόμενης χρήσης παρατίθενται παρακάτω.

Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (συνέχεια)

4.1 Απομείωση μη χρηματοοικονομικών στοιχείων

Τα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ελέγχονται για απομείωση οποτεδήποτε γεγονότα ή αλλαγές σε καταστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία τους μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη, σύμφωνα με τη λογιστική αρχή που περιγράφεται στη σημείωση 3.3.

4.2 Φόρος εισοδήματος

Προκειμένου να προσδιοριστεί η πρόβλεψη της εταιρείας για τους φόρους εισοδήματος απαιτείται σημαντική υποκειμενική κρίση. Κατά την κανονική ροή των εργασιών της επιχείρησης λαμβάνουν χώρα πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο ακριβής υπολογισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Στην περίπτωση που οι τελικοί φόροι που προκύπτουν μετά από τους φορολογικούς ελέγχους είναι διαφορετικοί από τα ποσά που αρχικά είχαν καταχωρηθεί, οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν το φόρο εισοδήματος και τις προβλέψεις για αναβαλλόμενους φόρους στην χρήση που ο προσδιορισμός των φορολογικών διαφορών έλαβε χώρα.

4.3 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται λόγω αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών στο βαθμό που είναι πιθανό ότι φορολογητέα κέρδη θα είναι διαθέσιμα στο μέλλον για να χρησιμοποιηθούν έναντι των ζημιών αυτών. Σημαντικές εκτιμήσεις της Διοίκησης απαιτούνται για τον καθορισμό του ύψους της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωριστεί, με βάση τον πιθανό χρόνο και το ύψος των μελλοντικών φορολογητέων κερδών σε συνδυασμό με το φορολογικό προγραμματισμό της οντότητας. Οι εκπεστέες προσωρινές διαφορές της εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου του 2014 περιλαμβάνουν κυρίως την ζημιά απομείωσης που προέκυψε από την υποχρεωτική συμμετοχή της στο πρόγραμμα εθελοντικής ανταλλαγής των ομολόγων εκδόσεως ή εγγυήσεως του ελληνικού δημοσίου με νέους πιστωτικούς τίτλους ("PSI+"), που ολοκληρώθηκε το Μάρτιο 2012. Σύμφωνα με την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία, αυτές οι εκπεστέες προσωρινές διαφορές εκπίπτουν από τα ακαθάριστα έσοδα σε τριάντα (30) ισόποσες ετήσιες δόσεις, αρχής γενόμενης από την χρήση του 2012. Με βάση την εμπειρία του παρελθόντος και τον προϋπολογισμό των επομένων ετών, η διοίκηση εκτιμά ότι υπάρχουν επαρκή αποδεικτικά στοιχεία που αποδεικνύουν ότι είναι πιο πιθανό να υπάρχουν επαρκή μελλοντικά φορολογητέα κέρδη ώστε να μπορούν να συμψηφισθούν οι εκπεστέες προσωρινές διαφορές, παρά να μην υπάρχουν επαρκή φορολογητέα κέρδη στο μέλλον. Επιπλέον λεπτομέρειες σχετικά με τους φόρους αναφέρονται στη σημείωση 27.2.

4.4 Εύλογες αξίες και ωφέλιμες ζωές των ενσώματων ακινητοποιήσεων

Η Διοίκηση προβαίνει σε ορισμένες εκτιμήσεις αναφορικά με την ωφέλιμη ζωή των αποσβέσιμων παγίων. Περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στη σημείωση 3.1.

4.5 Πρόβλεψη καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας αποθεμάτων

Σύμφωνα με την λογιστική αρχή που αναφέρεται στην παράγραφο 3.4, η πρόβλεψη για την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων, αποτελεί την καλύτερη εκτίμηση της Διοίκησης, με βάση τις ιστορικές τάσεις των πωλήσεων και την θεώρησή της για την ποιότητα και τον όγκο των αποθεμάτων, στο βαθμό που τα διαθέσιμα αποθέματα κατά την ημερομηνία του ισολογισμού θα πουληθούν κάτω του κόστους.

4.6 Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις

Η εταιρεία απομειώνει την αξία των εμπορικών απαιτήσεών του όταν υπάρχουν δεδομένα ή ενδείξεις οι οποίες καταδεικνύουν ότι η είσπραξη έκαστης απαίτησης στο σύνολό της ή κατά ένα μέρος δεν είναι πιθανή. Η διοίκηση της εταιρείας περιοδικά επανεκτιμά την επάρκεια της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις με βάσει παράγοντες όπως την πιστωτική της πολιτική, αναφορές από τη νομική υπηρεσία για πρόσφατες εξελίξεις σε υποθέσεις που αυτή χειρίζεται, καθώς και την εκτίμηση/κρίση της για την επίδραση λοιπών παραγόντων στην εισπραξιμότητα των απαιτήσεων.

4.7 Πρόβλεψη για αποζημίωση του προσωπικού

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση του προσωπικού υπολογίζονται βάσει αναλογιστικών μεθόδων η διενέργεια των οποίων απαιτεί από τη Διοίκηση να εκτιμήσει συγκεκριμένες παραμέτρους όπως η μελλοντική αύξηση των αμοιβών των εργαζομένων,

Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (συνέχεια)

το επιτόκιο προεξόφλησης των εν λόγω υποχρεώσεων, το ποσοστό αποχώρησης των εργαζομένων κλπ. Η Διοίκηση προσπαθεί, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς όπου η εν λόγω πρόβλεψη αναθεωρείται, να εκτιμά με όσο το δυνατό καλύτερο τρόπο τις παραμέτρους αυτές.

4.8 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Η εταιρεία εφαρμόζει τις πρόνοιες του ΔΛΠ 39 για να κατηγοριοποιήσει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία με σταθερές ή καθορισμένες αποδόσεις και προσδιορισμένη διάρκεια, ως διακρατούμενα στη λήξη ή ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση. Για να κρίνει τι θα πρέπει να εμφανιστεί σε κάθε κατηγορία, η εταιρεία αξιολογεί την πρόθεση της να διακρατήσει τα χρηματοοικονομικά αυτά στοιχεία ως τη λήξη τους ή την πρόθεσή της να τα πουλήσει οποιαδήποτε στιγμή.

Σε περίπτωση όπου μέρος του χαρτοφυλακίου αυτού δεν διακρατηθεί έως τη λήξη από την εταιρεία, εκτός συγκεκριμένων περιπτώσεων που περιγράφονται στο ΔΛΠ 39, τότε ολόκληρη η κατηγορία θα πρέπει να μεταφερθεί στα διαθέσιμα προς πώληση και να επιμετρηθεί στην εύλογη αξία και όχι στο αποσβεσμένο κόστος.

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού η εταιρεία εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχουν υποστεί απομείωση. Για επενδύσεις διακρατούμενες στη λήξη, τέτοια ένδειξη συνιστά η σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας τους.

Η εταιρεία υποχρεώθηκε μέσω της ενεργοποίησης των CACs από το ελληνικό δημόσιο να συμμετάσχει την 12η Μαρτίου 2012 στο πρόγραμμα εθελοντικής ανταλλαγής των ομολόγων εκδόσεως ή εγγυήσεως του ελληνικού δημοσίου με νέους πιστωτικούς τίτλους ("PSI+") ανταλλάσσοντας το σύνολο των Επιλέξιμων Τίτλων που κατείχε με νέα ομόλογα. Η πρόθεση της εταιρείας σχετικά με αυτούς τους τίτλους ήταν να τους διακρατά με σκοπό την μεταγενέστερη πώλησή τους και ως εκ τούτου αυτοί κατατάγηκαν σαν περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση. Η υποχρεωτική αυτή συμμετοχή συνιστά λόγο απομείωσης των διαθεσίμων προς πώληση επενδύσεων της εταιρείας. Η ζημιά που προέκυψε από την συμμετοχή της εταιρείας στην ανταλλαγή των ομολόγων ελληνικού δημοσίου με τους νέους πιστωτικούς τίτλους (PSI+) επιβάρυνε την κατάσταση συνολικού εισοδήματος κατά την χρήση του 2012.

4.9 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η ύπαρξη ενδεχόμενων υποχρεώσεων απαιτεί από τη Διοίκηση τη συνεχή διενέργεια παραδοχών και αξιολογικών κρίσεων αναφορικά με την πιθανότητα μελλοντικά γεγονότα να συμβούν ή να μη συμβούν καθώς και της επίδρασης που τα γεγονότα αυτά μπορεί να έχουν στη δραστηριότητα της εταιρείας.

4.10 Συνεχιζόμενη δραστηριότητα

Τα ίδια Κεφάλαια της εταιρίας κατά την 31/12/2015 έχουν καταστεί αρνητικά και συνεπώς συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 48 του κωδ. Ν. 2190/1920. Η διοίκηση, έχει εκπονήσει πλάνο μείωσης των δαπανών λειτουργίας της και αύξηση των συμβάσεων με τα Δημόσια Νοσοκομεία και συνεπώς των πωλήσεων, γεγονότα τα οποία θα έχουν σαν μακροχρόνιο αποτέλεσμα την βελτίωση της καθαρής θέσης.

5 Πληροφόρηση κατά τομέα

Οι δραστηριότητες της εταιρείας είναι ομογενοποιημένες και θεωρούνται ως ένας τομέας. Το σύνολο του κύκλου εργασιών αφορά χονδρικές πωλήσεις ενώ εντοπίζεται διακύμανση των εσόδων μέσα στην χρήση η οποία εξαρτάται από τις παραγγελίες των Νοσοκομείων.

Ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας μειώθηκε κατά ποσοστό 57,82% περίπου σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, λόγω της επιδείνωσης του οικονομικού κλίματος της χώρας, την λήξη της σύμβασης (ΕΠΥ) με τα δημόσια Νοσοκομεία και την εφαρμογή των capital controls. Το 99,96% των πωλήσεων προέρχεται από το εσωτερικό και κυρίως από τα Δημόσια Νοσοκομεία και μόλις το 0,04% προέρχεται από πωλήσεις ενδοφακών σε πελάτες στο εξωτερικό.Η εταιρεία δεν πραγματοποιεί σε τακτική βάση πωλήσεις προς το εξωτερικό.

5.1 Πληροφορίες ανά κατηγορία εσόδων

Η κατανομή του κύκλου εργασιών της Εταιρείας ανά κατηγορία εσόδων έχει ως εξής:

Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (συνέχεια)

Κατηγορία	31/12/2015	31/12/2014
Πωλήσεις Εμπορευμάτων	1.843.975,85	4.390.572,44
Έσοδα από Παροχή Υπηρεσιών	13.950,00	15.080,00
Σύνολο	**1.857.925,85**	**4.405.652,44**

5.2 Πωλήσεις κατά κατηγορία οικονομικής δραστηριότητας

Οι πωλήσεις ανά κατηγορία οικονομικής δραστηριότητας έχει ως εξής:

Κατηγορία	31/12/2015	31/12/2014
Ενδοφακοί	1.233.722,04	3.310.778,06
Μηχανήματα οφθαλμολογίας	450.123,23	755.028,09
Χειρουργικά υλικά	160.130,58	274.293,49
Υγρά καθαρισμού	-	50.472,80
Υπηρεσίες Service	13.950,00	15.080,00
Λοιπά	-	-
Σύνολο	**1.857.925,85**	**4.405.652,44**

6 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Η λογιστική αξία των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων για τις παρουσιαζόμενες χρήσεις αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Λογιστική αξία:		
Προσθήκες – Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	24.185,11	25.447,71
Μηχανήματα	4.835,55	6.319,76
Μεταφορικά μέσα	6.029,01	7.960,93
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	32.337,41	40.479,61
Σύνολο	**67.387,07**	**80.208,06**

Οι μεταβολές στη λογιστική αξία των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων για τις παρουσιαζόμενες χρήσεις έχουν ως εξής:

Ποσά σε €	Προσθήκες – Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	Μηχανήματα	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολα
Αξία κτήσης					
Αξία κτήσης την 1η Ιανουαρίου 2014	**31.565,92**	**14.575,52**	**14.240,76**	**113.231,49**	**173.613,69**
Προσθήκες χρήσης	-	266,72	-	3.393,66	3.660,38
Αξία κτήσης την 31η Δεκεμβρίου 2014	**31.565,92**	**14.842,24**	**14.240,76**	**116.625,15**	**177.274,07**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις					-
Συσσωρευμένες αποσβέσεις την 1η Ιανουαρίου 2014	**4.855,63**	**7.051,99**	**4.347,92**	**66.185,80**	**82.441,34**
Αποσβέσεις χρήσης	1.262,58	1.470,50	1.931,91	9.959,68	14.624,67
Συσσωρευμένες αποσβέσεις την 31η Δεκεμβρίου 2014	**6.118,21**	**8.522,48**	**6.279,83**	**76.145,48**	**97.066,01**

Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (συνέχεια)

Λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου 2014	25.447,71	6.319,76	7.960,93	40.479,67	80.208,06

Ποσά σε €	Κτίρια - Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων	Μηχανήματα	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολα
Αξία κτήσης					
Αξία κτήσης την 1η Ιανουαρίου 2015	31.565,92	14.842,24	14.240,76	116.625,15	177.274,07
Προσθήκες χρήσης	-	-	-	1.702,35	1.702,35
Εκποίηση/ διαγραφές ενσώματων παγίων	-	-	-	-	-
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	-	-	-
Αξία κτήσης την 31η Δεκεμβρίου 2015	31.565,92	14.842,24	14.240,76	118.327,50	178.976,42
Συσσωρευμένες αποσβέσεις					
Συσσωρευμένες αποσβέσεις την 1η Ιανουαρίου 2015	6.118,21	8.522,48	6.279,83	76.145,48	97.066,01
Αποσβέσεις χρήσης	1.262,60	1.484,21	1.931,92	9.844,55	14.523,27
Αποσβέσεις πωληθέντων παγίων	-	-	-	-	-
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	-	-	-
Συσσωρευμένες αποσβέσεις την 31η Δεκεμβρίου 2015	7.380,80	10.006,69	8.211,75	85.990,03	111.589,28
Λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου 2015	24.185,12	4.835,55	6.029,01	32.337,47	67.387,07

Οι αποσβέσεις των ενσώματων παγίων αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα της χρήσης (σημείωση 23).

Δεν υπάρχουν βάρη επί των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας προς εξασφάλιση δανεισμού ή άλλων υποχρεώσεων (σημείωση 32).

7 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά της εταιρείας αφορούν κυρίως σε άδειες χρήσης λογισμικού και λογισμικά προγράμματα. Η λογιστική αξία των άυλων περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας, παρουσιάζεται στους πίνακες που ακολουθούν:

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Λογιστική αξία:		
Λογισμικό	12.705,44	21.169,24
Σύνολο	12.705,44	21.169,24

Οι μεταβολές στη λογιστική αξία των άυλων περιουσιακών στοιχείων για τις παρουσιαζόμενες χρήσεις έχει ως εξής:

Ποσά σε €	Λογισμικό
Αξία κτήσης	
Αξία κτήσης την 1η Ιανουαρίου 2014	157.058,24
Προσθήκες χρήσης	-
Αξία κτήσης την 31η Δεκεμβρίου 2014	157.058,24
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	
Συσσωρευμένες αποσβέσεις την 1η Ιανουαρίου 2014	127.425,80
Αποσβέσεις χρήσης	8.463,20
Αποσβέσεις πωληθέντων παγίων	-

Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (συνέχεια)

Ποσά σε €	Λογισμικό
Αξία κτήσης	
Συσσωρευμένες αποσβέσεις την 31η Δεκεμβρίου 2014	135.889,00
Λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου 2014	21.169,24

Ποσά σε €	Λογισμικό
Αξία κτήσης	
Αξία κτήσης την 1η Ιανουαρίου 2015	157.058,24
Προσθήκες χρήσης	-
Αξία κτήσης την 31η Δεκεμβρίου 2015	157.058,24
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	
Συσσωρευμένες αποσβέσεις την 1η Ιανουαρίου 2015	135.889,00
Αποσβέσεις χρήσης	8.463,80
Συσσωρευμένες αποσβέσεις την 31η Δεκεμβρίου 2015	144.352,80
Λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου 2015	12.705,44

Οι αποσβέσεις των άυλων παγίων αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα της χρήσης (σημείωση 23).

Δεν υπάρχουν οποιουδήποτε είδους δεσμεύεις, για εξασφάλιση υποχρεώσεων, επί των άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας.

Δεν υπάρχουν άυλα περιουσιακά στοιχεία των οποίων ο τίτλος κυριότητας να τελεί υπό όρους, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015.

Επιπλέον, δεν υπάρχουν δεσμεύσεις, οι οποίες να έχουν αναληφθεί από την εταιρεία, για την απόκτηση άυλων περιουσιακών στοιχείων.

8 Επιχορηγήσεις

Η εταιρεία κατά τα έτη 2007 έως 2013 συμμετείχε σε πρόγραμμα επιδοτήσεων μέσω των προγραμμάτων ΕΣΠΑ. Κατά την συμμετοχή της, η εταιρεία επιδοτήθηκε για αγορές ενσώματων και άυλων παγίων. Τα ποσά των επιχορηγήσεων αυτών αφορούν το 100% της αξίας των παγίων τα οποία και αποκτήθηκαν από την εταιρεία στο διάστημα των ετών στο οποίο που συμμετείχε σε αυτό. Η επιχορήγηση αυτή εισπράχθηκε από την εταιρεία σε δύο δόσεις, την πρώτη εντός του 2012 και την δεύτερη εντός του 2013.

Οι δύο επιχορηγήσεις εκταμιεύτηκαν για την εταιρεία μετά τον έλεγχο των απαραίτητων δικαιολογητικών εγγραφών από τις αρμόδιες αρχές. Η εταιρεία αποσβένει την λογιστική αξία της επιχορήγησης αυτής, μεταφέροντας στα αποτελέσματα της εκάστοτε χρήσης και συγκεκριμένα στα λοιπά έσοδα, αξία ισόποση των αποσβέσεων της χρήσης των παγίων τα οποία συνδέονται με τη επιχορήγηση αυτή.

Οι μεταβολές στη λογιστική αξία των επιχορηγήσεων για τις παρουσιαζόμενες χρήσεις έχει ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Υπόλοιπο στην έναρξη της χρήσης	65.163,95	82.461,80
Εισπράξεις επιχορηγήσεων	-	-
Μεταφορά στα αποτελέσματα (Λοιπά έσοδα)	(16.588,97)	(17.297,85)
Υπόλοιπο στη λήξη της χρήσης	48.574,98	65.163,95

Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (συνέχεια)

9 Αποθέματα

Το κονδύλι «Αποθέματα» της κατάστασης οικονομικής θέσης για τις παρουσιαζόμενες χρήσεις αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Εμπορεύματα	681.994,49	740.054,78
	681.994,49	**740.054,78**
Μείον: Πρόβλεψη για απαξίωση αποθεμάτων	(209.933,19)	(118.632,09)
Σύνολο	**472.061,30**	**621.422,69**

Το ποσό των αποθεμάτων που αναγνωρίστηκε ως έξοδο κατά τη διάρκεια της χρήσης ανέρχεται σε ευρώ 1.133.211,67 (έναντι ποσού ευρώ 2.249.713,54 κατά την προηγούμενη διαχειριστική χρήση) και περιλαμβάνεται στο κόστος πωληθέντων της κατάστασης συνολικού εισοδήματος (σημείωση 23).

Οι προβλέψεις για απομείωση της αξίας των αποθεμάτων σχηματίζονται για τα αποθέματα τα οποία η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν θα πουληθούν λόγω είτε χρονολογικής είτε τεχνολογικής απαξίωσής τους. Επιπλέον η Διοίκηση σχηματίζει προβλέψεις για αποθέματα τα οποία χαρακτηρίζονται ως βραδέως κινούμενα σε σχέση με την ταχύτητα κυκλοφορίας αποθεμάτων που ανήκουν στην ίδια κατηγορία.

Η κίνηση της πρόβλεψης για την απαξίωση των αποθεμάτων κατά τις παρουσιαζόμενες χρήσεις έχει ως εξής:

	31/12/2015	31/12/2014
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	(118.632,09)	(59.032,19)
Προσθήκες χρήσης	(91.301,10)	(59.599,90)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	**(209.933,19)**	**(118.632,09)**

Επιπλέον, δεν υφίστανται αποθέματα τα οποία να έχουν ενεχυριαστεί για την εξασφάλιση απαιτήσεων.

10 Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

Το κονδύλι «Απαιτήσεις από πελάτες» της κατάστασης οικονομικής θέσης για τις παρουσιαζόμενες χρήσεις αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Απαιτήσεις από μη συνδεδεμένα μέρη	1.963.939,54	2.928.121,91
Αξιόγραφα απαιτήσεων μη συνδεδεμένων μερών	37.191,81	76.893,12
	2.001.131,35	**3.005.015,03**
Μείον: Πρόβλεψη απομείωσης εμπορικών απαιτήσεων	(99.016,35)	(197.188,14)
Καθαρές απαιτήσεις από πελάτες	**1.902.115,00**	**2.807.826,89**

Στα πλαίσια διαχείρισης του κεφαλαίου κίνησης η εταιρεία χρησιμοποιεί υπηρεσίες πρακτόρευσης απαιτήσεων (factoring) για την πιο έγκαιρη είσπραξη απαιτήσεων από τους πελάτες της στην Ελλάδα. Προ εισπραχθείσες απαιτήσεις χωρίς δικαίωμα αναγωγής δεν συμπεριλαμβάνονται στα πιο πάνω ποσά.

Οι απαιτήσεις από πελάτες δεν συνιστούν τοκοφόρους λογαριασμούς και συνήθως διακανονίζονται, κατά τη συνήθη πορεία των δραστηριοτήτων της εταιρείας. Για πελάτες εσωτερικού ορίζεται διάστημα 120 έως 180 ημερών ενώ για πελάτες από το εξωτερικό ορίζεται διάστημα από 60 έως 120 ημερών.

Το σύνολο των ανωτέρω απαιτήσεων θεωρείται πως είναι βραχυπρόθεσμης λήξης. Η εύλογη αξία αυτών των βραχυπρόθεσμων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων δεν καθορίζεται ανεξάρτητα καθώς η λογιστική αξία θεωρείται πως προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

Οι προβλέψεις απομείωσης των εμπορικών απαιτήσεων καλύπτουν το σύνολο των εξατομικευμένων απαιτήσεων από πελάτες, που βρίσκονται σε καθυστέρηση, έναντι των συμβατικών ημερομηνιών λήξης και η εταιρεία διακόπτει τη συνεργασία μαζί τους. Για τις απαιτήσεις αυτές, που σε κάθε περίπτωση δεν αναμένεται εύλογα η είσπραξή τους, επειδή δεν καλύπτονται ασφαλιστικά

Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (συνέχεια)

και δεν κρίνεται συμφέρουσα η επιδίωξη της είσπραξής τους μέσω δικαστικής οδού, η εταιρεία διενεργεί προβλέψεις απομείωσης σε βάρος των αποτελεσμάτων χρήσεως.

Η κίνηση της πρόβλεψης για απομείωση των εμπορικών απαιτήσεων έχει ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	**(197.188,14)**	**(26.405,30)**
Σχηματισμός νέας πρόβλεψης	-	(170.782,84)
Γύρισμα πρόβλεψης	98.171,79	-
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	**(99.016,35)**	**(197.188,14)**

Τα ποσά των σχηματισθέντων στη χρήση προβλέψεων για απομείωση των εμπορικών απαιτήσεων αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος (σημ. 23).

11 Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Στα κονδύλια «Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (βραχυπρόθεσμο μέρος)» και «Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (μακροπρόθεσμο μέρος)» της κατάστασης οικονομικής θέσης παρουσιάζονται τα Ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου τα οποία αποδέχτηκε η εταιρεία μετά την ανταλλαγή ομολόγων με σκοπό την αναδιάρθρωση του ελληνικού χρέους κατά το 2012 (PSI).

Η εταιρεία σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, αποτιμά την αξία των ομολόγων αυτών βασιζόμενη σε τιμές αποτίμησης των ομολόγων που χρησιμοποιούν αναγνωρισμένα τραπεζικά ιδρύματα. Με βάσει την αποτίμηση αυτή, η εταιρεία σχηματίζει αντίστοιχη πρόβλεψη απομείωσης της ονομαστικής αξίας των ομολόγων, ώστε στην κατάσταση οικονομικής θέσης να απεικονίζεται η εύλογη αξία των ομολόγων σε κάθε ημερομηνία αναφοράς.

Για τις παρουσιαζόμενες χρήσεις οι πραγματικές αξίες των ομολόγων εμφανίζονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην αρχή της χρήσης	**983.355,00**	**1.217.475,00**
Προσθήκες	-	-
Εισπράξεις	-	(234.120,00)
Ζημιά από ανταλλαγή ομολόγων (PSI)	-	-
Μεταβολή στην εύλογη αξία σε πίστωση των ιδίων κεφαλαίων	(367.294,47)	(452.064,92)
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην λήξη της χρήσης	**616.060,53**	**531.290,08**
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου μακροπρόθεσμης λήξης	**616.060,53**	**531.290,08**
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου βραχυπρόθεσμης λήξης	-	-

Η κίνηση της πρόβλεψης για απομείωση της ονομαστικής αξίας των ομολόγων λόγω αποτίμησης παρουσιάζεται στο κονδύλι «Λοιπά Αποθεματικά» της κατάστασης οικονομικής θέσης (σημείωση 15) και για τις παρουσιαζόμενες χρήσεις έχει ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	**(452.064,92)**	**(435.018,77)**
Χρέωση στην κατάσταση λοιπών εισοδημάτων	-	(17.046,15)
Πίστωση στην κατάσταση λοιπών εισοδημάτων	84.770,45	-
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	**(367.294,47)**	**(452.064,92)**

Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (συνέχεια)

12 Λοιπές απαιτήσεις

Το κονδύλι «Λοιπές απαιτήσεις» της κατάστασης οικονομικής θέσης αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Παρακρατούμενος φόρος εισοδήματος της οντότητας	241.686,88	161.253,08
Προπληρωμένα έξοδα σε μη συνδεδεμένες οντότητες	623,98	1.411,71
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	24.993,61	16.662,40
Προκαταβολές σε προμηθευτές μη συνδεδεμένες οντότητες	325,85	43.154,26
Προκαταβολές σε πιστωτές διάφορους	1.517,93	3.974,71
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	33.429,94	76.434,81
Σύνολο Λοιπών βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων	**302.578,19**	**302.890,97**
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(34.873,67)	(32.871,44)
Σύνολο καθαρών απαιτήσεων	**267.704,52**	**270.019,53**

Η κίνηση της πρόβλεψης για απομείωση της ονομαστικής αξίας των λοιπών απαιτήσεων για τις παρουσιαζόμενες χρήσεις έχει ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	**(32.871.44)**	**(28.469,20)**
Σχηματισμός νέας πρόβλεψης	(2.002,23)	(4.402,24)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	**(34.873,67)**	**(32.871,44)**

13 Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

Το κονδύλι «Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα» της κατάστασης οικονομικής θέσης αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Διαθέσιμα στο ταμείο	1.429,48	11.154,92
Καταθέσεις όψεως σε ευρώ	8.548,68	12.725,95
Δεσμευμένες καταθέσεις	245.449,78	230.648,73
Σύνολο ταμειακών διαθεσίμων & ισοδύναμων	**255.427,94**	**254.529,60**

Τα πιο πάνω αποτελούν τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα για σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ροών.

Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (συνέχεια)

14 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας αποτελείται από είκοσι τέσσερις χιλιάδες πεντακόσιες είκοσι οκτώ (24.528) κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας € 29,35 η κάθε μία. Όλες οι εκδοθείσες μετοχές έχουν εξοφληθεί πλήρως, παρέχουν τα ίδια δικαιώματα στην λήψη μερισμάτων και στην αποπληρωμή κεφαλαίου και αντιπροσωπεύουν μία ψήφο στην Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας.

Ποσά σε €	Αριθμός μετοχών	Κοινές ονομαστικές μετοχές	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Σύνολο
Αξία κατά την 1η Ιανουαρίου 2013	**23.843,00**	**23.843,00**	**699.792,05**	**544.384,66**	**1.244.176,71**
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	685,00	685,00	20.104,75	0,00	20.104,75
Αξία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2013	**24.528,00**	**24.528,00**	**719.896,80**	**544.384,66**	**1.264.281,46**
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αξία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2014	**24.528,00**	**24.528,00**	**719.896,80**	**544.384,66**	**1.264.281,46**
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αξία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015	**24.528,00**	**24.528,00**	**719.896,80**	**544.384,66**	**1.264.281,46**

15 Λοιπά αποθεματικά

Η μεταβολή των λοιπών αποθεματικών παρατίθεται στον πίνακα που ακολουθεί:

Ποσά σε €	Τακτικό αποθεματικό	Αποθεματικό Αποτίμησης Ο.Ε.Δ.	Αποθεματικό αναλογιστικών διαφορών	Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής	Σύνολο Λοιπών αποθεματικών
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2013	**4.876,27**	**(588.174,59)**	-	-	**(583.298,32)**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημίες)	-	153.155,82	-	-	153.155,82
Σχηματισμός Τακτικού αποθεματικού		-	-	-	-
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2013	**4.876,27**	**(435.018,77)**	-	-	**(430.142,50)**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημίες)	-	(17.046,15)	-	-	(17.046,15)
Σχηματισμός Τακτικού αποθεματικού	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2014	**4.876,27**	**(452.064,92)**	-	-	**(447.188,65)**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημίες)	-	84.770,45	-	-	84.770,45
Σχηματισμός Τακτικού αποθεματικού	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2015	**4.876,27**	**(367.294,47)**	-	-	**(362.418,20)**

Τακτικό Αποθεματικό

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής Εταιρικής Νομοθεσίας (Ν 2190/20), η δημιουργία Τακτικού Αποθεματικού, με την κατά έτος μεταφορά ποσού ίσου με το 5% των ετησίων μετά φόρων κερδών, είναι υποχρεωτική μέχρι το ύψος του τακτικού αποθεματικού να φθάσει το ένα τρίτο (1/3) του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της ζωής της εταιρείας απαγορεύεται η διανομή του τακτικού αποθεματικού.

Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (συνέχεια)

16 Αποτελέσματα εις νέο

Οι μεταβολές στο κονδύλι της κατάστασης οικονομικής θέσης «Αποτελέσματα εις νέο» για τις παρουσιαζόμενες χρήσεις έχουν ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	**(1.334.087,30)**	**(1.677.511,99)**
Κέρδη/(ζημίες) χρήσης μετά από φόρους	(353.985,48)	387.150,55
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	-	(43.725,86)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	**(1.688.072,78)**	**(1.334.087,30)**

17 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

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 σχετική υποχρέωση υπολογίστηκε κατόπιν αναλογιστικής μελέτης που έγινε από ανεξάρτητο αναλογιστή. Συγκεκριμένα, η σχετική μελέτη αφορούσε στην διερεύνηση και υπολογισμό των αναλογιστικών μεγεθών που απαιτούνται από τις προδιαγραφές που θέτουν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ 19) και είναι υποχρεωτικό να καταχωρηθούν στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης και την Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος κάθε επιχείρησης. Τα δύο βασικότερα μεγέθη προς καταχώρηση είναι: α) η Αναλογιστική Υποχρέωση (Actuarial Liability) κατά την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού της επιχείρησης καθώς και β) το κόστος υπηρεσίας του τρέχοντος έτους (actuarial cost of the current year) ή δαπάνη υπηρεσίας τρέχοντος έτους που καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της επιχείρησης.

Η εταιρεία δεν έχουν ενεργοποιήσει, επίσημα ή ανεπίσημα, κανένα ειδικό πρόγραμμα παροχών προς τους εργαζόμενους, το οποίο να δεσμεύεται για παροχές σε περιπτώσεις αποχωρήσεων εργαζόμενων. Το μόνο πρόγραμμα που βρίσκεται εν ισχύ είναι η συμβατική υποχρέωση με βάση την ισχύουσα νομοθεσία (ν. 2112/1920, ν. 3198/1955 και ν. 4093/2012) για παροχή ενός εφάπαξ ποσού σε περίπτωση συνταξιοδότησης του προσωπικού.

Η σχετική υποχρέωση αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτουμένων υποχρεώσεων	153.016,45	174.109,00
Καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στον ισολογισμό	**153.016,45**	**174.109,00**

Η μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Παρούσα αξία υποχρέωσης στην αρχή της χρήσης	**174.109,00**	**106.610,00**
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	2.672,00	5.212,00
Δαπάνη τόκου	5.223,00	3.198,00
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	(28.987,55)	-
Αναλογιστικό (κέρδος)/ζημία	-	59.089,00
Παρούσα αξία υποχρέωσης στο τέλος της χρήσης	**153.016,45**	**174.109,00**

Η μεταβολή στην καθαρή υποχρέωση που έχει αναγνωριστεί αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Έναρξη υποχρέωσης καθορισμένων παροχών	174.109,00	106.610,00
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	2.672,00	5.212,00
Δαπάνη τόκου	5.223,00	3.198,00
Αναλογιστική (κέρδος)/ζημιά	-	59.089,00

Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (συνέχεια)

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Επιπτώσεις περικοπής ή διακανονισμού		-
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	(28.987,55)	-
Υποχρέωση καταχωρημένη στον ισολογισμό	**153.016,45**	**174.109,00**

Οι παραπάνω υποχρεώσεις είναι μακροπρόθεσμες και η πλειονότητα αυτών αναμένεται να πληρωθεί μετά από 12 μήνες.

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως είναι τα παρακάτω:

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	2.672,00	5.212,00
Χρηματοοικονομικό κόστος	5.223,00	3.198,00
Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	(28.987,55)	-
Αναγνώριση κόστους προηγούμενης προϋπηρεσίας	-	-
Σύνολο	**(21.092,55)**	**8.410,00**

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στα Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημίες) είναι τα παρακάτω:

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Αναγνώριση αναλογιστικού κέρδους/ζημιάς	-	59.089,00
Σύνολο	**-**	**59.089,00**

Κατά την αναλογιστική αποτίμηση (actuarial valuation) ελήφθησαν υπόψη όλες οι οικονομικές και δημογραφικές παράμετροι που σχετίζονται με τη συγκεκριμένη ομάδα εργαζομένων ατόμων.

Οι κύριες οικονομικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τους ανωτέρω λογιστικούς σκοπούς είναι οι εξής:

Αναλογιστικές υποθέσεις - παραδοχές	**31/12/2014**	**31/12/2013**	**31/12/2012**
Προεξοφλητικό επιτόκιο	3,00%	3,00%	3,00%
Ποσοστό ετήσιας αύξησης μισθών	2,00%	2,00%	2,00%
Πληθωρισμός	2,00%	2,00%	2,00%

Επιπλέον οι κύριες δημογραφικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν είναι οι εξής:

Θνησιμότητα
Έχει χρησιμοποιηθεί ο πίνακας θνησιμότητας MTEAE2012P για άνδρες και γυναίκες

Ηλικίες κανονικής αποχώρησης
Ως ηλικία κανονικής αποχώρησης θεωρήθηκε το 67° έτος, ανεξαρτήτου φύλου.

Δομή ασφαλισμένης ομάδας
Η Δομή της Ασφαλισμένης Ομάδας θεωρήθηκε ως κλειστή, γεγονός το οποίο σημαίνει ότι προϋποθέτει μηδενική είσοδο νέων ατόμων σε αυτή.

18 Δανεισμός

Ο δανεισμός της Εταιρείας αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Ομολογιακά δάνεια	-	-
Μακροπρόθεσμα δάνεια	-	-
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	-	-

Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (συνέχεια)

Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	-	-

Βραχυπρόθεσμα δάνεια

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Ομολογιακά δάνεια	-	-
Μακροπρόθεσμα δάνεια (βραχυπρόθεσμο μέρος)	-	4.155,53
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	-	-
Βραχυπρόθεσμα δάνεια (κεφάλαιο κίνησης)	1.848.276,81	2.497.030,65
Λογαριασμοί υπεραναλήψεων	-	-
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	**1.848.276,81**	**2.501.186,18**
Σύνολο δανείων	**1.848.276,81**	**2.501.186,18**

Οι ημερομηνίες λήξης του συνόλου των δανείων έχουν ως εξής:

Δανεισμός την 31/12/2015

Ποσά σε €	Μακροπρόθεσμα δάνεια	Βραχυπρόθεσμα δάνεια (κεφάλαιο κίνησης)	Σύνολο
1 έτος και λιγότερο	-	1.848.276,81	**1.848.276,81**
Μεταξύ 1 και 5 ετών	-	-	-
Άνω των 5 ετών	-	-	-
	-	**1.848.276,81**	**1.848.276,81**
Μείον: προσαρμογή στην εύλογη αξία	-	-	-
	-	**1.848.276,81**	**1.848.276,81**

Δανεισμός την 31/12/2014

Ποσά σε €	Μακροπρόθεσμα δάνεια	Βραχυπρόθεσμα δάνεια (κεφάλαιο κίνησης)	Σύνολο
1 έτος και λιγότερο	4.155,53	2.497.030,65	**2.501.186,18**
Μεταξύ 1 και 5 ετών	-	-	-
Άνω των 5 ετών	-	-	-
	4.155,53	**2.497.030,65**	**2.501.186,18**
Μείον: προσαρμογή στην εύλογη αξία	-	-	-
	4.155,53	**2.497.030,65**	**2.501.186,18**

Οι εύλογες αξίες των μακροπρόθεσμων δανείων είναι ίσες με τις λογιστικές αξίες τους.

Τα συμβατικά επιτόκια δανεισμού της εταιρείας είναι τα εξής:

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Ε.Ε.Δ. 6,5% + Spread 2,65% (Attica Bank)	-	4.155,53
Ανοικτός αλληλόχρεος λογαριασμος με βασικό επιτόκιο το Euribor	1.000.000,00	1.620.847,01
4,5% + Euribor (Factoring)	848.276,80	876.183,64
Σύνολο δανείων	**1.848.276,81**	**2.501.186,18**

Τα δάνεια της Εταιρείας, κατά τις παρουσιαζόμενες χρήσεις, αναλύονται ανά είδος και ημερομηνία λήξης, στον πίνακα που ακολουθεί (ποσά σε ευρώ):

Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (συνέχεια)

Περιγραφή	Τράπεζα	Λήξη	31/12/2015	31/12/2014
Αλληλόχρεος δανεισμός με περιθώριο ποσού ευρώ 2 εκ.	Eurobank	-	1.000.000,00	1.620.847,01
Factoring Ανοιχτός αλληλόχρεως λογ 3 εκ.	Attica Bank	-	848.276,80	876.183,64
Μακροπρόθεσμα δάνεια (βραχυπρόθεσμο μέρος) Attica Bank αρχ. Κεφ. 130χιλ	Attica Bank	2014	-	4.155,53
Σύνολο			**1.848.276,81**	**2.501.186,18**

19 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Το κονδύλι «Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις» αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Προμηθευτές - μη συνδεδεμένες οντότητες	2.803.696,36	2.716.867,15
Αξιόγραφα εμπορικών υποχρεώσεων - μη συνδεδεμένες οντότητες	4.897,66	-
Σύνολο	**2.808.594,02**	**2.716.867,15**

Το σύνολο των ανωτέρω υποχρεώσεων θεωρείται πως είναι βραχυπρόθεσμης λήξης. Η εύλογη αξία αυτών των βραχυπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων θεωρείται πως προσεγγίζει την λογιστική αξία τους.

Οι υποχρεώσεις προς προμηθευτές δεν αποτελούν τοκοφόρους λογαριασμούς και συνήθως διακανονίζονται ως εξής: για προμηθευτές εσωτερικού ορίζεται διάστημα 120 έως 180 ημερών ενώ για τους αντίστοιχους από το εξωτερικό ορίζεται διάστημα από 60 έως 120 ημερών.

20 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις περιλαμβάνουν:

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Προκαταβολές μη συνδεδεμένων πελατών	110.863,55	23.399,74
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	2.480,34	(615,35)
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	10.554,42	14.146,78
Υποχρεώσεις προς πιστωτές διάφορους	22.733,66	30.259,30
Υποχρεώσεις προς πιστωτές διάφορους	11.792,99	-
Λοιπές υποχρεώσεις προς το προσωπικό της εταιρείας	-	8.183,46
Πιστωτικό υπόλοιπο ΦΠΑ	42.090,83	58.880,08
ΦΜΥ και Ειδική εισφορά αλληλεγγύης	10.796,34	13.877,87
Λοιποί παρακρατούμενοι φόροι	3.992,14	2.181,62
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικά ταμεία	28.665,97	33.817,11
Σύνολο	**243.970,24**	**184.130,61**

Στο υπόλοιπο των υποχρεώσεων προς ασφαλιστικούς οργανισμούς περιλαμβάνονται οφειλές των μηνών Δεκεμβρίου 2015 & Δώρου Χριστουγέννων 2015 της κλειόμενης χρήσης και οι οποίες ρυθμίστηκαν (Δώρο Χριστουγέννων 2015) με τους αρμόδιους ασφαλιστικούς οργανισμούς κατά τους πρώτους μήνες της επόμενης χρήσης του 2016 όπως αναφέρεται και στη σημείωση 37.

Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (συνέχεια)

21 Βραχυπρόθεσμες προβλέψεις

Οι σχηματισμένες προβλέψεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	Πρόβλεψη για διαφορές φορολογικού ελέγχου
Λογιστική αξία την 31/12/2012	**45.000,00**
Διενέργεια επιπλέον προβλέψεων	15.000,00
Χρησιμοποίηση προβλέψεων	-
Λοιπές μεταβολές	-
Λογιστική αξία την 31/12/2013	**60.000,00**
Διενέργεια επιπλέον προβλέψεων	-
Χρησιμοποίηση προβλέψεων	-
Λοιπές μεταβολές	-
Λογιστική αξία την 31/12/2014	**60.000,00**
Διενέργεια επιπλέον προβλέψεων	-
Χρησιμοποίηση προβλέψεων	-
Λοιπές μεταβολές	-
Λογιστική αξία την 31/12/2015	**60.000,00**

Το ποσό της σχηματισθείσας πρόβλεψης για διαφορές φορολογικού ελέγχου αφορά στην εκτίμηση της Διοίκησης για πρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις που αναμένεται να προκύψουν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο, αναφορικά με την ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις 2010, 2011, 2012 και 2013 της εταιρείας (σημείωση 33.1.2).

22 Κύκλος εργασιών

Ο κύκλος εργασιών της εταιρείας για τις παρουσιαζόμενες χρήσεις περιλαμβάνει:

Ποσά σε €	1/1 - 31/12/2015	1/1 - 31/12/2014
Πωλήσεις εμπορευμάτων	1.843.975,85	4.390.572,44
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	13.950,00	15.080,00
Σύνολο	**1.857.925,85**	**4.405.652,44**

23 Έξοδα ανά κατηγορία

Στα έξοδα της κατάστασης συνολικού εισοδήματος της εταιρείας για τις παρουσιαζόμενες περιόδους περιλαμβάνονται:

	1/1 - 31/12/2015			
Ποσά σε €	Κόστος πωλήσεων	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα διάθεσης	Σύνολο
Αμοιβές και έξοδα Προσωπικού	2.672,00	35.335,04	677.609,21	715.616,25
Αμοιβές και έξοδα Τρίτων	-	57.562,99	7.346,61	64.909,60
Ενοίκια	-	13.816,25	59.324,28	73.140,53
Έξοδα τηλεπικοινωνιών	-	71,48	102,12	173,60
Ασφάλιστρα	-	1.078,19	4.391,89	5.470,08
Επισκευές και συντηρήσεις	-	2.284,17	-	2.284,17
Φόροι - Τέλη	-	7.426,30	75.657,24	83.083,54

Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (συνέχεια)

Έξοδα μεταφορών	-	1.318,82	63.129,77	64.448,59
Έξοδα ταξιδίων	-	826,16	51.099,35	51.925,51
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	-	3.153,60	22.530,79	25.684,39
Συνδρομές - εισφορές	-	420,00	-	420,00
Έξοδα δημοσιεύσεων	-	390,24	-	390,24
Διάφορα έξοδος και κόστος πωλήσεων	-	5.353,61	11.020,84	16.374,45
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	-	14.523,28	-	14.523,28
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	-	8.463,80	-	8.463,80
Προβλέψεις απομείωσης αποθεμάτων	-	-	91.301,10	91.301,10
Προβλέψεις απομείωσης λοιπών απαιτήσεων	-	-	2.002,23	2.002,23
Κόστος πωληθέντων/ αναλωθέντων αποθεμάτων	1.130.539,67	-	-	1.130.539,67
Σύνολο	**1.133.211,67**	**152.023,93**	**1.065.515,43**	**2.350.751,03**

	1/1 - 31/12/2014			
Ποσά σε €	Κόστος πωλήσεων	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα διάθεσης	Σύνολο
Αμοιβές και έξοδα Προσωπικού	-	24.129,92	698.011,87	722.141,79
Αμοιβές και έξοδα Τρίτων	-	50.338,77	37.102,40	87.441,17
Ενοίκια	-	52.431,31	-	52.431,31
Έξοδα τηλεπικοινωνιών	-	2.504,33	70,02	2.574,35
Ασφάλιστρα	-	928,74	5.499,09	6.427,83
Επισκευές και συντηρήσεις	-	1.161,88	7.420,92	8.582,80
Φόροι - Τέλη	-	2.749,59	161.269,02	164.018,61
Έξοδα μεταφορών	-	-	104.002,70	104.002,70
Έξοδα ταξιδίων	-	7.083,81	77.196,89	84.280,70
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	-	-	36.866,18	36.866,18
Συνδρομές - εισφορές	-	900,00	480,00	1.380,00
Δωρεές - επιχορηγήσεις	-	100,00	-	100,00
Έντυπα και γραφική ύλη	-	50,00	73,75	123,75
Υλικά άμεσης ανάλωσης	-	231,73	137,26	368,99
Έξοδα δημοσιεύσεων	-	1.124,11	888,40	2.012,51
Διάφορα έξοδος και κόστος πωλήσεων	-	6.991,36	66.765,83	73.757,19
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	-	3.429,90	11.194,77	14.624,67
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	-	8.463,20	-	8.463,20
Προβλέψεις απομείωσης αποθεμάτων	-	-	59.599,90	59.599,90
Προβλέψεις απομείωσης απαιτήσεων από πελάτες	-	4.402,24	170.782,84	175.185,08
Κόστος πωληθέντων/ αναλωθέντων αποθεμάτων	2.249.713,54	-	-	2.249.713,54
Σύνολο	**2.249.713,54**	**167.020,90**	**1.437.361,83**	**3.854.096,27**

Τα έξοδα που αναγνωρίστηκαν για παροχές σε εργαζομένους αναλύονται ως ακολούθως:

Ποσά σε €	1/1 - 31/12/2015	1/1 - 31/12/2014
Μισθοί, ημερομίσθια & επιδόματα	683.476,70	568.830,25
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	480,00	147.999,54

Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (συνέχεια)

Αποζημιώσεις απόλυσης	28.987,55	100,00
Συνταξιοδοτικές παροχές (προβλέψεις)	2.672,00	5.212,00
Σύνολο	**715.616,25**	**722.141,79**

Ο αριθμός προσωπικού για τις δύο παρουσιαζόμενες χρήσεις είναι ο εξής:

Πλήθος ατόμων	**31/12/2015**	**31/12/2014**
Μισθωτοί	23	25
Ημερομίσθιοι	-	3
Σύνολο	**23**	**28**

24 Λοιπά έσοδα

Τα «Λοιπά έσοδα» της κατάστασης συνολικού εισοδήματος περιλαμβάνουν:

Ποσά σε €	**1/1 - 31/12/2015**	**1/1 - 31/12/2014**
Ειδικές επιχορηγήσεις - επιδοτήσεις	16.588,97	17.297,85
Εισπρατόμμενα έξοδα αποστολής αγαθών	75,40	98,60
Έσοδα από αχρησιμοποίητε προβλέψει για αποζημείωση προσωπικού	28.987,55	-
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις για απομείωση απαιτήσεων	98.171,79	
Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	1.848,67	3.466,57
Λοιπά έσοδα προηγουμένων χρήσεων	-	13.565,63
Σύνολο	**145.672,38**	**34.428,65**

Οι αξίες που εμφανίζονται στην κατηγορία ειδικές επιχορηγήσεις – επιδοτήσεις αποτελούν τις αποσβέσεις των επιχορηγήσεων για κάθε χρήση για τις οποίες γίνεται αναφορά και στη σημείωση 8 ανωτέρω.

25 Λοιπά έξοδα

Τα «Λοιπά έξοδα» της κατάστασης συνολικού εισοδήματος περιλαμβάνουν:

Ποσά σε €	**1/1 - 31/12/2015**	**1/1 - 31/12/2014**
Φορολογικά πρόστιμα και προσαυξήσεις	1.555,24	1.237,78
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	264,56	183,31
Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έξοδα	3.081,56	406,11
Λοιπά έξοδα προηγουμένων χρήσεων	8.803,75	3.074,66
Σύνολο	**13.705,11**	**4.901,86**

Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (συνέχεια)

26 Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

Τα «Χρηματοοικονομικά έσοδα» της κατάστασης συνολικού εισοδήματος περιλαμβάνουν:

Ποσά σε €	1/1 - 31/12/2015	1/1 - 31/12/2014
Χρηματοοικονομικά έσοδα		
Τόκοι καταθέσεων	290,47	455,34
Τόκοι ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου	27.998,31	20.122,28
Τόκοι καθηστερούμενων γραμμάτιων εισπρακτέων	15.175,00	-
Λοιποί πιστωτικοί τόκοι	-	2,51
	43.463,78	**20.580,13**
Χρηματοοικονομικά έξοδα		
Τόκοι και έξοδα τραπεζικών χρηματοδοτήσεων με εγγύηση αξιογράφων	127.786,12	139.613,23
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	138,00	15.778,68
Δαπάνη τόκου αναλογιστικής μελέτης	5.223,00	3.198,00
Τόκοι - έξοδα Factoring	79.237,17	87.586,62
Διάφορα έξοδα τραπεζών	7.088,89	7.982,30
	219.473,18	**254.158,83**
Σύνολο	**(176.009,40)**	**(233.578,70)**

27 Φορολογία εισοδήματος

27.1 Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

Οι υποχρεώσεις για τρέχων φόρο κατά τις παρουσιαζόμενες χρήσεις έχουν ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Φόρος εισοδήματος φορολογητέων κερδών	-	1.882,98
Διαφορές φορολογικού ελέγχου	-	-
Σύνολο	-	**1.882,98**

Η εταιρεία παρά το κερδοφόρο αποτέλεσμα της προηγούμενης χρήσης, δεν απεικονίζει στις οικονομικές καταστάσεις υποχρεώσεις για τρέχων φόρο καθώς τα φορολογητέα κέρδη που προέκυψαν κατά την χρήση αυτή, συμψηφίστηκαν με αναγνωρισμένες φορολογικά ζημίες προηγούμενων χρήσεων.

27.2 Αναβαλλόμενη φορολογία

Οι αναβαλλόμενοι φόροι υπολογίζονται επί των προσωρινών διαφορών, σύμφωνα με τη μέθοδο της υποχρέωσης, με τη χρησιμοποίηση των φορολογικών συντελεστών που ισχύουν στη χώρα όπου δραστηριοποιείται η εταιρεία.

Η κίνηση των αναβαλλόμενων φόρων μετά από συμψηφισμούς, για τις παρουσιαζόμενες χρήσεις, έχει ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	**599.879,35**	**542.986,94**
(Χρέωση)/ Πίστωση στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	182.881,83	72.255,55
Φόρος που βαρύνει την καθαρή θέση μέσω της κατάστασης συνολικών εσόδων	-	(15.363,14)
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**782.761,18**	**599.879,35**

Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (συνέχεια)

Ο αναβαλλόμενος φόρος που βαρύνει την καθαρή θέση αφορά το αναλογιστικό κέρδος/(ζημία) βάσει της αναλογιστικής μελέτης για τις παρουσιαζόμενες χρήσεις (σημ. 17).

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	**599.879,35**	**542.986,94**
Αναβαλλόμενη φορολογία ενσώματων ακινητοποιήσεων	(127,73)	(1.960,80)
Αναβαλλόμενη φορολογία άυλων περιουσιακών στοιχείων	(2.454,50)	(2.200,43)
Αναβαλλόμενη φορολογία Επιχορηγήσεων ενσώματων παγίων	6.962,53	4.497,44
Αναβαλλόμενη φορολογία παροχών στο προσωπικό	893,57	(17.549,74)
Αναβαλλόμενη φορολογία αποτίμησης Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου	(17.931,67)	10.044,58
Αναβαλλόμενη φορολογία αποθεμάτων	(30.036,28)	(15.495,97)
Αναβαλλόμενη φορολογία επισφαλών απαιτήσεων	22.293,61	(34.227,49)
Αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρισμένης φορολογικής ζημιάς	(162.481,35)	
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	**782.761,18**	**599.879,35**

Η ανάλυση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων/(υποχρεώσεων) πριν από συμψηφισμούς, για τις παρουσιαζόμενες χρήσεις, έχει ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Αναβαλλόμενη φορολογία ενσώματων ακινητοποιήσεων	(8.217,62)	(8.980,42)
Αναβαλλόμενη φορολογία άυλων περιουσιακών στοιχείων	(3.684,51)	(5.503,94)
Αναβαλλόμενη φορολογία παροχών στο προσωπικό	44.374,77	45.268,34
Αναβαλλόμενη φορολογία διαφοράς ανταλλαγής ομολόγων Ε.Δ. (PSI)	419.820,79	390.867,63
Αναβαλλόμενη φορολογία αποτίμησης Ο.Ε.Δ.	106.515,40	117.536,88
Αναβαλλόμενη φορολογία επιχορήγησης παγίων	(25.610,87)	(18.648,34)
Αναβαλλόμενη φορολογία πρόβλεψης απομείωσης αποθεμάτων	60.880,63	30.844,34
Αναβαλλόμενη φορολογία πρόβλεψης απομείωσης επισφαλών απαιτήσεων	26.201,25	48.494,86
Αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρισμένης φορολογικής ζημιάς	162.481,35	-
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων/(υποχρεώσεων)	**782.761,18**	**599.879,35**

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει ένα νόμιμα κατοχυρωμένο δικαίωμα για συμψηφισμό των τρεχουσών φορολογικών απαιτήσεων με τις τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις και εφόσον οι αναβαλλόμενοι φόροι τελούν υπό το ίδιο φορολογικό καθεστώς.

Τα συμψηφισμένα ποσά των αναβαλλόμενων φόρων για τις παρουσιαζόμενες χρήσεις έχουν ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:		
– Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες	820.274,18	633.012,06
– Ανακτήσιμες εντός 12 μηνών		
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	**820.274,18**	**633.012,06**
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:		
– Πληρωτέες μετά από 12 μήνες	37.513,00	33.132,71
– Πληρωτέες εντός 12 μηνών		
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	**37.513,00**	**33.132,71**
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/(υποχρεώσεις)	**782.761,18**	**599.879,35**

Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (συνέχεια)

Η κίνηση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων (πριν από συμψηφισμό των υπολοίπων που εμπίπτουν στην ίδια κατηγορία) κατά τη διάρκεια της χρήσης, έχεις ως ακολούθως:

Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (συνέχεια)

Ανάλυση αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων (πριν από συμψηφισμούς)

	Άυλα περιουσιακά στοιχεία	Ενσώματες ακινητοποιήσεις	Παροχές στο προσωπικό	Ανταλλαγή Ομολόγων Ε.Δ. (PSI)	Επιχορηγήσεις Ενσώματων Παγίων	Πρόβλεψη Απομείωσης Αποθεμάτων	Πρόβλεψη Επισφαλών Απαιτήσεων	Αναγνώριση Φορολογικής Ζημιάς	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2013	**(8.596,63)**	**(10.449,35)**	**-**	**-**	**(14.150,90)**	**-**	**-**	**-**	**(33.196,88)**
Χρέωση/(πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	2.200,43	2.570,92	-	4.432,00	(4.497,44)	-	-		4.705,91
Χρέωση/(πίστωση) στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	-	-	-	-	-	-	-		-
Υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2014	**(6.396,20)**	**(7.878,43)**	**-**	**4.432,00**	**(18.648,34)**	**-**	**-**	**-**	**(28.490,97)**
Χρέωση/(πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(1.719,49)	(1.598,44)	(8.755,89)	(48.665,81)	(6.962,53)		(29.195,40)		(96.897,55))
Χρέωση/(πίστωση) στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος									-
Υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015	**(8.115,69)**	**(9.476,87)**	**(8.755,89)**	**(44.233,81)**	**(25.610,87)**	**-**	**(29.195,40)**	**-**	**(125.388,52)**

Ανάλυση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων (πριν από συμψηφισμούς)

	Άυλα περιουσιακά στοιχεία	Ενσώματες ακινητοποιήσεις	Παροχές στο προσωπικό	Ανταλλαγή Ομολόγων Ε.Δ. (PSI)	Επιχορηγήσεις Ενσώματων Παγίων	Πρόβλεψη Απομείωσης Αποθεμάτων	Πρόβλεψη Επισφαλών Απαιτήσεων	Αναγνώριση Φορολογικής Ζημιάς	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2013	**892,28**	**(491,87)**	**27.718,60**	**518.449,09**	**-**	**15.348,37**	**14.267,37**	**-**	**576.183,84**
Χρέωση/(πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	-	(610,12)	17.549,74	(14.476,58)	-	15.495,97	34.227,49		52.186,50
Χρέωση/(πίστωση) στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	-		-	-	-	-	-		-
Υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2014	**892,28**	**(1.101,99)**	**45.268,34**	**503.972,51**	**-**	**30.844,34**	**48.494,86**	**-**	**628.370,34**
Χρέωση/(πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	3.538,92	2.361,24	7.862,32	66.597,48	-	30.036,28	6.901,79	162.481,35	279.779,38
Χρέωση/(πίστωση) στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος									-
Υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015	**4.431,20**	**1.259,25**	**53.130,66**	**570.569,99**	**-**	**60.880,63**	**55.396,65**	**162.481,35**	**908.149,72**
									-
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις (καθαρές) την 31η Δεκεμβρίου 2013	**(7.704,35)**	**(10.941,22)**	**27.718,60**	**518.449,09**	**(14.150,90)**	**15.348,37**	**14.267,37**	**-**	**542.986,96**
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις (καθαρές) την 31η Δεκεμβρίου 2014	**(5.503,92)**	**(8.980,42)**	**45.268,34**	**508.404,51**	**(18.648,34)**	**30.844,34**	**48.494,86**	**-**	**599.879,37**
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις (καθαρές) την 31η Δεκεμβρίου 2015	**(3.684,49)**	**(8.217,62)**	**44.374,77**	**526.336,18**	**(25.610,87)**	**60.880,63**	**26.201,25**	**162.481,35**	**782.761,20**

Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (συνέχεια)

27.3 Φόροι εισοδήματος

27.3.1 Φόρος που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα της χρήσης

Η συμφωνία μεταξύ των ποσών φόρου εισοδήματος, όπως απεικονίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης, με αυτών που προκύπτουν από την εφαρμογή των ισχυόντων συντελεστών φορολογίας εισοδήματος επί των αποτελεσμάτων προ φόρων, έχει ως ακολούθως:

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Τρέχων Φόρος		
Φόρος περιόδου	-	1.882,98
Διαφορές Φορολογικού Ελέγχου	-	-
Σύνολο τρέχων φόρου	-	1.882,98
Αναβαλλόμενος Φόρος		
αναβαλλόμενος φόρος από προσωρινές διαφορές	(182.881,83)	(41.529,27)
αναβαλλόμενος φόρος από χρησιμοποίηση φορολογικής ζημιάς	-	-
αναβαλλόμενος φόρος από αναγνώριση φορολογικής ζημιάς	-	-
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου	(182.881,83)	(41.529,27)
Σύνολο φόρων	(182.881,83)	(39.646,29)
Εφαρμοστέος φορολογικός συντελεστής	29%	26%
Κέρδη προ φόρων	(536.867,31)	347.504,26
Φόρος εισοδήματος βάσει εφαρμοστέου φορολογικού συντελεστή (1)	(155.691,52)	90.351,11
Ποσά φόρου που αναλογούν σε:		
σχηματισμό αφορολόγητων αποθεματικών	24.583,43	(4.432,00)
δαπάνες που δεν αναγνωρίζονται για έκπτωση	12.323,68	28.353,92
μόνιμες διαφορές φορολογικών - ΔΛΠ	5.119,44	(21.592,41)
Φορολογική ζημιά που δεν αναγνωρίζεται	-	-
Χρησιμοποίηση Φορολογικής Ζημίας	-	(132.326,91)
Αλλαγή φορολογικού συντελεστή	(69.216,85)	-
Διαφορές Φορολογικού Ελέγχου	-	-
Σύνολο (2)	(27.190,31)	(129.997,40)
Σύνολο (1+2)	(182.881,83)	(39.646,29)

Ο φόρος εισοδήματος της τρέχουσας χρήσης, έχει υπολογισθεί χρησιμοποιώντας τον συντελεστή φορολογίας ο οποίος ανέρχεται σε 29%. Ο αντίστοιχος συντελεστής την προηγούμενη χρήση ανέρχονταν σε 26%. Η φορολογητέα βάση έχει προσαυξηθεί με τις μη εκπιπτόμενες δαπάνες και τις διαφορές φορολογικού ελέγχου.

27.3.2 Φόρος που αναγνωρίστηκε στα λοιπά συνολικά εισοδήματα

Ο φόρος που αναγνωρίσθηκε στα λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης διαμορφώθηκε ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Αναβαλλόμενος φόρος		
αναβαλλόμενος φόρος αναλογιστικών (κερδών)/ζημιών	-	15.363,14
Σύνολο φόρων στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	15.363,14

28 Κέρδη ανά μετοχή

Βασικά κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας το καθαρό κέρδος που αναλογεί στους μετόχους της μητρικής εταιρείας, με τον μέσο σταθμισμένο αριθμό μετοχών κατά την διάρκεια της περιόδου αναφοράς.

Ο μέσος αριθμός κοινών μετοχών προκύπτει από τον άθροισμα του αριθμού των κοινών μετοχών που βρίσκονταν σε κυκλοφορία κάθε μέρα για τις παρουσιαζόμενες περιόδους διαιρούμενο με τον αριθμό των ημερών της εκάστοτε περιόδου.

	31/12/2015	31/12/2014
Κέρδη ανά μετοχή (σε € ανά μετοχή)	(14,432)	15,784
Καθαρά κέρδη που αναλογούν σε κοινές μετοχές (σε €)	(353.985,48)	387.150,55
Μέσος αριθμός κοινών μετοχών	24.528	24.528

29 Διανομή κερδών

29.1 Διανομή κερδών με έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης

Δεν πραγματοποιήθηκε διανομή κερδών με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, εντός της κλειόμενης χρήσης του 2015.

29.2 Προτεινόμενη διανομή κερδών

Λόγω των αρνητικών ιδίων κεφαλαίων καθώς και την ύπαρξη υψηλών σωρευμένων ζημιών προηγούμενων χρήσεων, το Διοικητικό συμβούλιο προτείνει προς την Γενική Συνέλευση των μετόχων την μη διανομή μερίσματος από τα αποτελέσματα της χρήσης του 2015.

30 Δεσμεύσεις

30.1 Κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις

Δεν υπάρχουν κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις οι οποίες να έχουν αναληφθεί και δεν έχουν εκτελεστεί κατά την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης.

30.2 Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις

30.2.1 Η Εταιρεία σαν μισθωτής

Οι ελάχιστες καταβολές μισθωμάτων (χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οι ετήσιες αναπροσαρμογές) για συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων που δεν μπορούν να ακυρωθούν χωρίς ποινή θα πραγματοποιηθούν ως εξής:

(Ποσά σε €)

Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις	1 έτος και λιγότερο	Μεταξύ 1 και 5 ετών	Άνω των 5 ετών	Σύνολο
31/12/2015				
Υποχρεώσεις από μίσθωση ακινήτων	49.200,00	159.950,00	-	209.150,00
Υποχρεώσεις από μίσθωση μεταφορικών μέσων				
31/12/2014				
Υποχρεώσεις από μίσθωση ακινήτων	49.200,00	235.200,00	42.000,00	326.400,00
Υποχρεώσεις από μίσθωση μεταφορικών μέσων				

31 Εγγυήσεις

Για λογαριασμό της εταιρείας έχουν εκδοθεί εγγυητικές επιστολές ποσού ευρώ 79.933,91 έναντι ευρώ 358.788,70 το 2014. Οι εγγυήσεις αυτές αφορούν την εξασφάλιση καλής εκτέλεσης παραγγελιών προς τους πελάτες της εταιρείας, την εξασφάλιση της αποπληρωμής υποχρεώσεων προς προμηθευτές καθώς και την συμμετοχή της εταιρείας σε διαγωνισμούς του δημοσίου. Η ανάλυση των εγγυητικών επιστολών για τις παρουσιαζόμενες χρήσεις έχει ως εξής:

Εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης	31/12/2015	31/12/2014
Εγγυητικές Επιστολές καλής εκτέλεσης παραγγελιών πελατών	51.819,91	173.343,70
Εγγυητικές Επιστολές συμμετοχής σε διαγωνισμούς του Δημοσίου	28.114,00	35.445,00
Εγγυητικές Επιστολές πληρωμής υποχρεώσεων σε προμηθευτές	-	150.000,00
Σύνολα	**79.933,91**	**358.788,70**

32 Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη

Δεν υφίστανται εμπράγματα ή άλλα βάρη επί των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας.

33 Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις/απαιτήσεις

33.1 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

33.1.1 Επίδικες υποθέσεις

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρείας.

33.1.2 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η εταιρεία, βασιζόμενη στις διατάξεις της κείμενης φορολογικής νομοθεσίας, έχει περαιώσει τις φορολογικές της υποχρεώσεις για τις διαχειριστικές χρήσεις, από την ίδρυση της έως και την 31η Δεκεμβρίου 2009.

Οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας για τις χρήσεις 2010, 2011, 2012 και 2013 δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η εταιρεία έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν να καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη ποσού ευρώ 60.000,00 για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση (σημείωση 21)

Για την χρήση 2014 η εταιρεία ελέγχθηκε φορολογικά από την ελεγκτική εταιρεία MAZARS ΑΕ. Ο έλεγχος αυτός διεξήχθη σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65Α του Κώδικα Φορολογικής διαδικασίας (ν.4174/2013) και το πρόγραμμα ελέγχου που προβλέπεται στην υπ' αριθ. ΠΟΛ.1124/2015 απόφαση της Γενικής Γραμματέως δημοσίων Εσόδων και η εταιρεία έλαβε την σχετική έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης στην οποία ο νόμιμος ελεγκτής δεν εξέφραζε επιφύλαξη ως προς την φορολογική συμμόρφωση της εταιρείας για την χρήση του 2014.

Για τη χρήση 2015 ο φορολογικός έλεγχος ήδη διενεργείται από την MAZARS ΑΕ. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η διοίκηση της Εταιρίας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις. Για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις, υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων, κατά το χρόνο που αυτές θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν, δια τις οποίες έχουν εναρμονιστεί σχετικές προβλέψεις.

33.2 Ενδεχόμενες απαιτήσεις

Δεν υπάρχει καμία ενδεχόμενη απαίτηση που να πληρεί τα κριτήρια για γνωστοποίηση που θέτουν τα ΔΠΧΑ.

34 Συναλλαγές και υπόλοιπα συνδεδεμένων μερών

Τα συνδεδεμένα μέρη της Εταιρείας με βάση τα όσα προβλέπονται από το Δ.Λ.Π. 24 «Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών» είναι τα παρακάτω διευθυντικά στελέχη τα οποία αποτελούν και μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας:

- Φανή Βουγά, Πρόεδρος του ΔΣ & Διευθύνουσα Σύμβουλος
- Βασίλειος Βούγας, Μέλος του ΔΣ
- Δημήτριος Παπουτσής, Μέλος του ΔΣ
- Σέργιος Μορντώ , μέτοχος της Εταιρείας με 95,55% των μετοχών
- Μιχαήλ Αλέξης Μορντώ, μέτοχος της Εταιρείας με 4,45% των μετοχών

34.1 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Δεν υφίστανται συναλλαγές της εταιρείας με τα ανωτέρω συνδεδεμένα μέρη κατά τις παρουσιαζόμενες χρήσεις.

34.2 Υπόλοιπα απαιτήσεων – υποχρεώσεων από και προς τα συνδεδεμένα μέρη

Τα υπόλοιπα των απαιτήσεων ή υποχρεώσεων από εμπορικές συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων μερών, τόσο κατά την 31η Δεκεμβρίου 2014 όσο και κατά την 31η Δεκεμβρίου 2013, έχουν ως εξής:

Ποσά σε €	1/1 - 31/12/2015	1/1 - 31/12/2014
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη		
Απαιτήσεις από μετόχους	153,66	28.469,20
Σύνολο	**153,66**	**28.469,20**

Τα υπόλοιπα των λογαριασμών που εμφανίζονται στο τέλος της χρήσης δεν έχουν καλυφθεί με εγγυήσεις και η τακτοποίηση τους προβλέπεται να πραγματοποιηθεί ταμειακά εντός της επόμενης χρήσης.

Η ανωτέρω απαίτηση αφορά ισόποση ταμειακή ανάληψη του κύριου μετόχου της εταιρείας η οποία πραγματοποιήθηκε κατά την χρήση του 2011 γεγονός που εμπίπτει στις απαγορευτικές διατάξεις του άρθρου 23α του κωδ. Ν. 2190/1920.

34.3 Παροχές και υπόλοιπα βασικών διευθυντικών στελεχών

Οι παροχές προς τα βασικά διευθυντικά στελέχη της εταιρείας για τις παρουσιαζόμενες χρήσεις είναι οι παρακάτω:

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Αμοιβές μισθοδοσίας	27.030,34	23.226,49
Εργοδοτικές εισφορές	6.638,64	5.947,56
Έξοδα ταξιδίων εξωτερικού	4.642,18	1.547,48
Έξοδα κίνησης	1.432,60	1.382,00
Δαπάνες λιανικής		155,44
Σύνολο	**39.743,76**	**32.258,97**

Οι αμοιβές των μελών του διοικητικού συμβουλίου, που αποτελούν και το ανώτατο κλιμάκιο της διοίκησης της Εταιρείας, προκύπτουν από συμβάσεις μισθωτής εργασίας, καθώς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου προσφέρουν τις υπηρεσίες τους στην εταιρεία σαν μισθωτοί υπάλληλοι.

Οι λοιπές δαπάνες που αφορούν τα μέλη του ΔΣ, σχετίζονται με δαπάνες κίνησης και ταξιδιών οι οποίες πραγματοποιούνται στα πλαίσια εκτέλεσης των καθηκόντων των μελών του ΔΣ σαν μισθωτοί υπάλληλοι.

Τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων από και προς τα Διευθυντικά Στελέχη συνοψίζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Απαιτήσεις από Μέλη Δ.Σ.		-
Σύνολο		-
Υποχρεώσεις σε Μέλη Δ.Σ.	1.369,12	969,55
Σύνολο	**1.369,12**	**969,55**

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Καθαρά υπόλοιπα από διευθυντικά στελέχη	(1.369,12)	(969,55)

Οι ανωτέρω υποχρεώσεις αφορούν τις αμοιβές πληρωτέες στο όνομα των μελών του ΔΣ οι οποίες έχουν προκύψει από την κατάσταση μισθοδοσίας του Δεκεμβρίου της κάθε χρήσης.

34.4 Δάνεια σε συνδεδεμένα μέρη

Δεν υπάρχουν δάνεια μεταξύ των συνδεδεμένων μερών κατά τις παρουσιαζόμενες περιόδους.

34.5 Λοιπές συναλλαγές και υπόλοιπα συνδεδεμένων μερών

Δεν υφίστανται άλλες συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη που να χρήζουν γνωστοποίησης στις παρούσες επεξηγηματικές σημειώσεις των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων.

35 Στόχοι και πολιτικές προγράμματος διαχείρισης χρηματοοικονομικού κινδύνου

Οι δραστηριότητες της εταιρείας δημιουργούν διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους, συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων συναλλαγματικών ισοτιμιών και επιτοκίων, πιστωτικών κινδύνων, κινδύνων ρευστότητας και κινδύνων από τη μεταβολή των τιμών των εμπορευμάτων.

Το συνολικό πρόγραμμα διαχείρισης του κινδύνου της εταιρείας εστιάζεται στις διακυμάνσεις των χρηματοοικονομικών αγορών και έχει στόχο να ελαχιστοποιήσει τις δυνητικές δυσμενείς επιπτώσεις αυτών των διακυμάνσεων στην χρηματοοικονομική απόδοση της εταιρείας.

Η πολιτική διαχείρισης κινδύνων διεκπεραιώνεται από την οικονομική διεύθυνση σε συνεργασία με τα λοιπά άμεσα εμπλεκόμενα τμήματα της εταιρείας. Μέσα από την πολιτική αυτή συντονίζεται η πρόσβαση στις εγχώριες και διεθνείς χρηματαγορές και γίνεται η διαχείριση των χρηματοοικονομικών κινδύνων που συσχετίζονται με τις δραστηριότητες της εταιρείας. Η εταιρεία δεν εκτελεί συναλλαγές κερδοσκοπικού χαρακτήρα ή συναλλαγές που δε σχετίζονται με τις εμπορικές, επενδυτικές ή δανειοληπτικές δραστηριότητες της.

Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που χρησιμοποιεί η εταιρεία αποτελούνται κυρίως από καταθέσεις σε τράπεζες, λογαριασμούς εισπρακτέους και πληρωτέους, και υποχρεώσεις που προκύπτουν από συμβόλαια λειτουργικής μίσθωσης.

35.1 Κίνδυνος από την μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών

Η έκθεση της εταιρείας σε κίνδυνο από τη μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών δεν είναι σημαντική δεδομένου ότι οι συναλλαγές της διενεργούνται στο εγχώριο νόμισμα, το οποίο είναι το ευρώ καθώς δραστηριοποιείται εντός των χωρών της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν προέρχονται από τις συναλλαγές με προμηθευτές οι οποίοι δραστηριοποιούνται σε νόμισμα διαφορετικό του ευρώ.

Επιπλέον, η εταιρεία κατά πάγια τακτική, δεν προαγοράζει συνάλλαγμα και δεν συνάπτει συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης συναλλάγματος με εξωτερικούς αντισυμβαλλόμενους.

35.2 Κίνδυνος από την μεταβολή των επιτοκίων

Ο τραπεζικός δανεισμός της εταιρείας είναι αποκλειστικά βραχυπρόθεσμος και με κυμαινόμενα επιτόκια. Το μεγαλύτερο μέρος του δανεισμού αποτελείται από αλληλόχρεους λογαριασμούς με συγκεκριμένα πιστωτικά όρια. Η εταιρεία δεν χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα προκειμένου να μειώσει την έκθεσή της στον κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων, κατά την ημερομηνία σύνταξης της κατάστασης οικονομικής θέσης.

Ως εκ τούτου, τα αποτελέσματα χρήσεως και οι ταμιακές ροές λειτουργικών δραστηριοτήτων της εταιρείας παρουσιάζουν ευαισθησία στις διακυμάνσεις των επιτοκίων.

Η ανάλυση ευαισθησίας που παρουσιάζεται στον επόμενο πίνακα περιλαμβάνει όλα τα χρηματοοικονομικά μέσα που

επηρεάζονται από μεταβολές του επιτοκίου και βασίζεται στην παραδοχή ότι το υπόλοιπο αυτών των χρηματοοικονομικών μέσων στο τέλος της περιόδου παρέμεινε αμετάβλητο καθ' όλη τη διάρκεια της χρήσης.

Η ευαισθησία στον κίνδυνο του επιτοκίου έχει προσδιοριστεί σε μια μεταβολή 1% των επιτοκίων, η οποία αποτελεί την καλύτερη εκτίμηση της διοίκησης για πιθανή μεταβολή τους.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Επιτόκιο	Μεταβολή επιτοκίου	Επίδραση στα κέρδη προ φόρων	Επίδραση στα ίδια κεφάλαια
Χρήση 1/1 έως 31/12/2014	Euribor	1,00%	(25.011,86)	(25.011,86)
		-1,00%	25.011,86	25.011,86
Χρήση 1/1 έως 31/12/2015	Euribor	1,00%	(18.482,77)	(18.482,77)
		-1,00%	18.482,77	18.482,77

35.3 Ανάλυση πιστωτικού κινδύνου

Η εταιρεία δεν αντιμετωπίζει σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους. Οι απαιτήσεις από πελάτες προέρχονται κυρίως από μια μεγάλη, ευρεία πελατειακή βάση, στην οποία περιλαμβάνονται τα μεγαλύτερα νοσοκομεία της χώρας. Η χρηματοοικονομική κατάσταση των πελατών παρακολουθείται διαρκώς, ενώ δεν υπάρχουν μεμονωμένοι πελάτες με σημαντικά υπόλοιπα σε σχέση με το σύνολο των απαιτήσεων.

Πριν γίνει αποδεκτός ένας νέος πελάτης, η εταιρεία χρησιμοποιεί εξωτερικές πιστωτικές πληροφορίες, οι οποίες περιλαμβάνουν την εξέταση τραπεζικών και άλλων διαθέσιμων πηγών πιστοληπτικής βαθμολόγησης, καθώς και τη λήψη εξωτερικών εκθέσεων ή αναλύσεων, προκειμένου να εκτιμήσει την πιστοληπτική ικανότητα και φερεγγυότητα του νέου πελάτη και να ορίσει έτσι το πιστωτικό του όριο.

Λόγω των συνθηκών που επικρατούν στην αγορά, η έγκριση των πιστωτικών ορίων είναι αποτέλεσμα μιας πιο αυστηρής διαδικασίας που εμπλέκει όλα τα επίπεδα της ανώτερης διοίκησης. Τα πιστωτικά όρια αναθεωρούνται σε συνεχόμενη βάση ενώ όπου κρίνεται κατάλληλο, ζητείται επιπλέον ασφαλιστική κάλυψη ως εγγύηση της πίστωσης.

Για ειδικούς πιστωτικούς κινδύνους γίνονται προβλέψεις για πιθανές ζημίες απομείωσης. Η Διοίκηση της εταιρείας θεωρεί ότι όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, τα οποία δεν έχουν απομειωθεί στην κλειόμενη ή σε προηγούμενες χρήσεις είναι πλήρως ανακτήσιμα. Κατά το τέλος της κλειόμενης διαχειριστικής χρήσης, κρίνεται ότι δεν υπάρχει κανένας ουσιαστικός πιστωτικός κίνδυνος που να μην καλύπτεται από πρόβλεψη επισφαλούς απαίτησης. Επιπλέον, για τις απαιτήσεις εκείνες η είσπραξη των οποίων έχει καθυστερήσει πέραν των συνήθων εμπορικών όρων συναλλαγής, λόγω των τρεχουσών συνθηκών που επικρατούν στην ελληνική αγορά, η Διοίκηση έχει λάβει όλα τα μέτρα, καθώς επίσης έχει ενεργήσει εγκαίρως και καταλλήλως για την είσπραξη αυτών.

Δυνητικός πιστωτικός κίνδυνος υπάρχει και στα διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα και στις επενδύσεις. Στις περιπτώσεις αυτές, ο κίνδυνος μπορεί να προκύψει από αδυναμία του αντισυμβαλλόμενου να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του με την εταιρεία. Για την ελαχιστοποίηση αυτού του πιστωτικού κινδύνου, η εταιρεία συναλλάσσεται μόνο με αναγνωρισμένα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης.

Η μέγιστη έκθεση της εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο είναι η εξής:

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Απαιτήσεις από πελάτες	1.902.115,00	2.807.826,89
Λοιπές απαιτήσεις	267.704,52	270.019,53
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	255.427,94	254.529,60
Σύνολο	**2.425.247,46**	**3.332.376,02**

35.4 Ανάλυση κινδύνου ρευστότητας

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

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τους κινδύνους που μπορεί να δημιουργηθούν από έλλειψη επαρκούς ρευστότητας φροντίζοντας να υπάρχουν πάντα εξασφαλισμένες τραπεζικές πιστώσεις προς χρήση. Οι υπάρχουσες διαθέσιμες αχρησιμοποίητες εγκεκριμένες τραπεζικές πιστώσεις προς την Εταιρεία, είναι επαρκείς ώστε να αντιμετωπιστεί οποιαδήποτε πιθανή έλλειψη ταμειακών διαθεσίμων.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τις ημερομηνίες λήξεως των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων της Εταιρείας, που εμφανίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης, σε προεξοφλημένες τιμές, με βάση τις πληρωμές που απορρέουν από τις σχετικές δανειακές συμβάσεις ή τις συμφωνίες με τους προμηθευτές.

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις την 31η Δεκεμβρίου 2015

Ποσά σε €	σημ.	1 έτος και λιγότερο	Μεταξύ 1 και 5 ετών	Άνω των 5 ετών	Μείον: προσαρμογή στην εύλογη αξία	Σύνολο
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	19	2.808.594,02	-	-	-	2.808.594,02
Δανειακές υποχρεώσεις	18	1.848.276,81	-	-	-	1.848.276,81
Σύνολο		**4.656.870,83**	-	-	-	**4.656.870,83**

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις την 31η Δεκεμβρίου 2014

Ποσά σε €	σημ.	1 έτος και λιγότερο	Μεταξύ 1 και 5 ετών	Άνω των 5 ετών	Μείον: προσαρμογή στην εύλογη αξία	Σύνολο
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	19	2.716.867,15	-	-	-	2.716.867,15
Δανειακές υποχρεώσεις	18	2.501.186,18	-	-	-	2.501.186,18
Σύνολο		**5.218.053,33**	-	-	-	**5.218.053,33**

36 Διαχείριση Κεφαλαίου

Στόχος της Διοίκησης της εταιρείας είναι η διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής δομής, έτσι ώστε να διασφαλίζεται η απρόσκοπτη λειτουργία της στο μέλλον, να υποστηρίζεται η μελλοντική της ανάπτυξη και να υπάρχει εμπιστοσύνη εκ μέρους τόσο των επενδυτών όσο και των πιστωτών του, καθώς και να διατηρεί βέλτιστη κεφαλαιακή δομή ώστε να μειώσει το κόστος του κεφαλαίου.

Για σκοπούς διατήρησης ή προσαρμογής της κεφαλαιακής δομής, η εταιρεία μπορεί να προσαρμόσει το ποσό των μερισμάτων που θα καταβληθούν στους μετόχους, να επιστρέψει μέρος του κεφαλαίου στους μετόχους ή να εκδώσει νέες μετοχές.

Η εταιρεία παρακολουθεί τα κεφάλαιά του με βάση το δείκτη χρηματοοικονομικής μόχλευσης. Ο δείκτη χρηματοοικονομικής μόχλευσης υπολογίζεται διαιρώντας τον καθαρό δανεισμό με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια. Ο καθαρός δανεισμός υπολογίζεται ως ο συνολικός δανεισμός, μακροπρόθεσμος και βραχυπρόθεσμος, πλέον των υποχρεώσεων προς προμηθευτές και λοιπών υποχρεώσεων, μείον τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα. Τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια υπολογίζονται ως τα συνολικά ίδια κεφάλαια, όπως εμφανίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, πλέον του καθαρού δανεισμού.

Ο δείκτης χρηματοοικονομικής μόχλευσης για την 31η Δεκεμβρίου 2015 και 2014 διαμορφώθηκε ως εξής:

Ποσά σε €	σημ.	31/12/2015	31/12/2014
Σύνολο δανείων	18	1.848.276,81	2.501.186,18
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	19	2.808.594,02	2.716.867,15
μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	13	255.427,94	254.529,60
Καθαρός δανεισμός		4.401.442,89	4.963.523,73
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		(786.209,52)	(516.994,49)
Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια		**3.615.233,37**	**4.446.529,24**
Σύνολο δανείων/Ίδια Κεφάλαια		**122%**	**112%**

Ο δείκτης χρηματοοικονομικής μόχλευσης παρουσιάζει θετική μεταβολή η οποία οφείλεται στην βελτίωση των αρνητικών ιδίων κεφαλαίων λόγων των κερδοφόρων αποτελεσμάτων της εταιρείας για τις χρήσεις 2014 και 2015.

37 Μεταγενέστερα γεγονότα

Η εταιρεία προχώρησε σε ρύθμιση των οφειλόμενων ληξιπρόθεσμων ασφαλιστικών εισφορών του Δώρου Χριστουγέννων του 2015, Ιανουαρίου 2016 και Φεβρουαρίου 2016,τον Απρίλιο 2016, σε 12 δόσεις, με αποτέλεσμα να μπορεί να λαμβάνει ασφαλιστική ενημερότητα και να μην επηρεαστεί έτσι η ομαλή χρηματοδότησή της και η λειτουργία της.

Αθήνα, 10 Ιουνίου 2016

Η ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. & ΔΙΕΥΘΥΝΣΟΥΣΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΦΑΝΗ ΒΟΥΓΑ	ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΒΟΥΓΑΣ	ΙΩΑΝΝΗΣ ΑΛΕΒΙΖΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΗ 097166	Α.Δ.Τ. Φ 092590	Α.Δ.Τ. ΑΒ 042554