



Αθήνα, 12/05/2017
Αριθ.Πρωτ.:475845

**Δ/ΝΣΗ: ΜΗΤΡΩΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ**

ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.

Πληροφορίες: ΦΩΣΚΟΛΟΥ ΕΜΜΑΝΟΥΕΛΑ

Τηλέφωνο: 2103382213

Fax: 210-3617213

E-mail: emfoskopoulou@acci.gr

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Την **28/04/2017** καταχωρίστηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **982626** οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις (ατομικές και ενοποιημένες) για την χρήση **01/01/2015 - 31/12/2015** της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΜΕΤΑΛΛΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΕΠ.ΑΛ.ΜΕ Α.Ε.» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ **3608201000** (πρώην Αρ.ΜΑΕ 6477/01/Β/86/426(1999)).

Σχετικό έγγραφο ελέγχου της Περιφέρειας Αττικής, ΠΕ Αθηνών Κεντρικός Τομέας (Αρ. Πρωτ.: 7552 / 11/04/2017).



Κοινοποίηση:

1. Εταιρεία: «ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΜΕΤΑΛΛΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΕΠ.ΑΛ.ΜΕ Α.Ε.»
Δ/ση: ΜΕΡΛΙΝ 3
Τ.Κ.: 10671, ΑΘΗΝΑ
2. Περιφέρεια Αττικής, ΠΕ Αθηνών Κεντρικός Τομέας
Δ/ση Ανάπτυξης
Τμήμα Ανωνύμων Εταιριών
Σταδίου 60, 10564, Αθήνα

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

Ακαδημίας 7, 106 71 Αθήνα, Τηλ:210 36 04 815-9, 210 36 02 411, Fax: 210 3616 464, Website: www.acci.gr, Email: info@acci.gr

Ε/Ο.ΓΔ.110.03-02



ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΜΕΤΑΛΛΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ (ΕΠ.ΑΛ.ΜΕ Α.Ε)

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

χρήσεως

από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2015

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ.....	3
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....	7
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31/12/2015	9
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ κατά ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ.....	11
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΕΩΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ καθαρής θέσης	12
Προσάρτημα επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015	13
1. Πληροφορίες σχετικές με την Εταιρεία.....	13
2. Παράγοντες που θέτουν σε κίνδυνο την προοπτική της Εταιρείας ως συνεχιζόμενης δραστηριότητας ...	13
3. Πλαίσιο κατάρτισης -Λογιστικές αρχές και μέθοδοι	14
4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου.....	21
5. Παρεκκλίσεις από τις διατάξεις του νόμου προκειμένου να επιτευχθεί εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων	23
6. Σχέσεις ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρεώσεως με περισσότερα από ένα κονδύλια του ισολογισμού.....	23
7. Πληροφορίες σχετικά με ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία	24
8. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	26
9. Λογαριασμοί καθαρής θέσεως.....	27
10. Προβλέψεις	28
11. Υποχρεώσεις	29
12. Έσοδα και έξοδα σημαντικού ποσού ή ιδιαίτερης συχνότητας ή σημασίας	31
13. Φόρος εισοδήματος	32
14. Τόκοι που ενσωματώθηκαν στην αξία περιουσιακών στοιχείων στην περίοδο	33
15. Προτεινόμενη διάθεση κερδών.....	33
16. Καταβληθέντα μερίσματα στην περίοδο	33
17. Λογιστικός χειρισμός ζημιών περιόδου.....	33
18. Αναβαλλόμενοι φόροι	33
19. Κατηγορίες και αμοιβές προσωπικού	33
20. Προκαταβολές και πιστώσεις σε μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων.....	34
21. Συμμετοχές σε εταιρείες με απεριόριστη ευθύνη των εταίρων	34
22. Στοιχεία της εταιρείας που καταρτίζει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του τελικού συνόλου επιχειρήσεων, μέρος του οποίου αποτελεί η εταιρεία ως θυγατρική.....	34
23. Στοιχεία της εταιρείας που καταρτίζει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις μερικού συνόλου επιχειρήσεων, μέρος του οποίου αποτελεί η εταιρεία ως θυγατρική	34
24. Τόπος στον οποίο διατίθενται οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις	34
25. Αμοιβές σε μέλη διοικητικών διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων	34
26. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	34
27. Λογιστική αξία περιουσιακών στοιχείων και συνδεδεμένων με αυτά υποχρεώσεων, τα οποία η διοίκηση της εταιρείας έχει αποφασίσει να διαθέσει εντός των επόμενων δώδεκα μηνών.....	35
28. Χρήση της επιλογής της παραγράφου 7 ή της παραγράφου 8 του άρθρου 16 του νόμου.....	35
29. Διακανονισμοί (συμφωνίες) που δεν εμφανίζονται στον ισολογισμό με σημαντικές θετικές ή αρνητικές επιπτώσεις επί της εταιρείας	35
30. Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις, εγγυήσεις, και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που δεν εμφανίζονται στον ισολογισμό.....	35
31. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού	37
32. Πρώτη εφαρμογή.....	37

**ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ
ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΜΕΤΑΛΛΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ (ΕΠ.ΑΛ.ΜΕ Α.Ε) ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ
ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
ΤΗΣ 28/7/2016
ΓΙΑ ΤΑ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 1/1/2015 – 31/12/2015**

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το νόμο και το καταστατικό της εταιρείας σας υποβάλλομε τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας για την διαχειριστική περίοδο 1/1/2015 – 31/12/2015 με τις παρατηρήσεις μας πάνω σ' αυτές και παρακαλούμε να τις εγκρίνετε. Οι οικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα. Η κλειόμενη χρήση καλύπτει περίοδο 12 μηνών. Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων είναι απόλυτα συγκρινόμενα με την προηγούμενη χρήση.

1. Εξέλιξη των εργασιών της εταιρείας.

Ο κύκλος εργασιών της χρήσεως 2015 ανήλθε σε € 41.933.187,24 έναντι € 42.824.021,25, της προηγούμενης χρήσεως ενώ προέκυψαν κέρδη ύψους € 356.378,81 έναντι των € 18.598,08 κερδών χρήσης του 2014.

Να ληφθεί υπ' όψιν ότι στην παρούσα χρήση έγιναν αποσβέσεις ύψους 174.361,60 € έναντι 229.499,52 € αποσβέσεων χρήσης του 2014.

2. Προβλέψεις πωλήσεων για το 2016.

Για την χρήση 2016, οι πωλήσεις μας προβλέπεται να φθάσουν στο ύψος των 45.000.000,00 € περίπου και η παραγωγή προϊόντος στους 30.000 τόνους.

Η Διοίκηση της εταιρείας και στη χρήση 2016 θα καταβάλλει ιδιαίτερη προσπάθεια και με κάθε τρόπο να μειώσει δραστικά τις δαπάνες και να αξιοποιήσει ορθολογικότερα την εκμετάλλευση των ποσοτήτων SCRAP και γενικά των πρώτων υλών.

1. Οικονομική θέση της εταιρείας

Τα ίδια κεφάλαια κατά την 31/12/2015 ανέρχονται σε ποσό € 3.207.568,23 έναντι €3.088.798,20 της προηγούμενης χρήσεως.

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της εταιρείας για τις χρήσεις 2015 και 2014 έχουν ως εξής:

Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης

	<u>31/12/2015</u>		<u>31/12/2014</u>	
Κυκλοφορούν ενεργητικό	13.552.217,93	82,86%	16.580.846,67	85,31%
Σύνολο ενεργητικού	16.354.711,06		19.436.675,43	
Πάγιο ενεργητικό	2.802.493,13	17,13%	2.855.828,76	14,69%
Σύνολο ενεργητικού	16.354.711,06		19.436.675,43	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την αναλογία κεφαλαίων που έχει διατεθεί σε κυκλοφοριακό και πάγιο ενεργητικό.

Ίδια κεφάλαια	3.207.568,23	25,05%	3.088.798,20	19,29%
Σύνολο υποχρεώσεων	12.803.192,63		16.013.099,03	

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια της Εταιρείας.

Σύνολο υποχρεώσεων	12.803.192,63	78,28%	16.013.099,03	82,38%
Σύνολο παθητικού	16.354.711,06		19.436.675,43	

Ίδια κεφάλαια	3.207.568,23	19,61%	3.088.798,20	15,89%
Σύνολο παθητικού	16.354.711,06		19.436.675,43	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της εταιρείας

Ίδια κεφάλαια	3.207.568,23	114,45%	3.088.798,20	108,16%
Πάγιο ενεργητικό	2.802.493,13		2.855.828,76	

Ο δείκτης αυτός δείχνει το βαθμό χρηματοδότησεως των ακινητοποιήσεων της εταιρείας από τα Ίδια Κεφάλαια.

Κυκλοφορούν ενεργητικό	13.552.217,93	115,83%	16.580.846,67	114,89%
------------------------	---------------	---------	---------------	---------

Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	11.699.358,40		14.431.721,47	
----------------------------	---------------	--	---------------	--

Ο δείκτης αυτός δείχνει την δυνατότητα της Εταιρείας να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της με στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού.

Αριθμοδείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας

31/12/2015

31/12/2014

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την απόδοση της εταιρείας χωρίς το συνυπολογισμό των εκτάκτων και ανόργανων αποτελεσμάτων.

Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	356.378,81	0,85%	18.598,08	0,043%
Σύνολο εσόδων	41.933.187,24		42.824.021,25	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την συνολική απόδοση της εταιρείας σε σύγκριση με τα συνολικά της έσοδα

Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	356.378,81	11,11%	18.598,08	0,60%
Ίδια κεφάλαια	3.207.568,23		3.088.798,20	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας.

Μικτά αποτελέσματα	3.001.575,62	7,15%	3.338.099,97	7,79%
Πωλήσεις αποθεμάτων & υπηρεσιών	41.933.187,24		42.824.021,25	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει το ποσοστιαίο μέγεθος του μικτού κέρδους επί των πωλήσεων της εταιρείας.

3. Περιουσιακά Στοιχεία.

Σε σχέση με τα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας κατά την 31-12-15 και αυτά αναφέρονται αναλυτικά στις οικονομικές καταστάσεις που σας εδόθησαν.

Ο μηχανολογικός εξοπλισμός της Εταιρείας (Φωτοβολταϊκό πάρκο) είναι ενεχυριασμένος κατά € 629.000, υπέρ της Εθνικής Τραπέζης προς εξασφάλιση τραπεζικού δανεισμού.

Επί των ακινήτων της εταιρείας υφίστανται υποθήκη υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου προς εξασφάλιση απαιτήσεων του ποσού € 363.524,46.

4. Ανάλυσις Λογαριασμών Αποτελεσμάτων Χρήσεως.

Σε ότι αφορά τα αποτελέσματα χρήσεως ο σχετικός λογαριασμός είναι απόλυτα σαφής και παρατίθεται του Ισολογισμού χρήσεως.

Κέρδη χρήσης	€ 356.378,81
	€ 356.378,81

5. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η εταιρεία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκια, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της εταιρείας επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση της εταιρείας.

6.Λοιπές πληροφορίες

Δεν υπάρχουν σημαντικές ζημιές κατά τον χρόνο υποβολής της έκθεσής μας.

Δεν υπάρχουν σημαντικές ζημιές που αναμένονται να προκύψουν στο μέλλον από ενδεχόμενα γεγονότα.

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα που να έχουν συμβεί μέσα στο χρονικό διάστημα από τη λήξη της χρήσης μέχρι το χρόνο υποβολής της έκθεσής μας.

Αφού σας εκθέσαμε την Οικονομική Κατάσταση της εταιρείας κατά την χρήση από 1-1 / 31-12-2015, και το έργο που επιτελέστηκε από την Διοίκηση κατά το έτος αυτό και σημειώνοντας τις προβλέψεις μας για την τρέχουσα χρήση σας καλούμε για την έγκριση των οικονομικών καταστάσεων (Ισολογισμός, Αποτελέσματα και Προσάρτημα) οι οποίες επισυνάπτονται και αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της παρούσης εκθέσεως και την απαλλαγή του Δ.Σ. και των Ελεγκτών από κάθε ευθύνη διαχείρισεως και ελέγχου των εταιρικών υποθέσεων κατά την υπόλογο χρήση 1/1 - 31/12/2015.

Αθήνα, 30/6/2016

Δια το Διοικητικό Συμβούλιο της Α.Ε. ΕΠ.ΑΛ.ΜΕ.

Ο Διευθύνων
Σύμβουλος

Η αναπληρώτρια
οικονομική διευθύντρια

Ο προϊστάμενος
λογιστηρίου

Σπήλιος Π. Μανιάς
Α.Δ.Τ ΑΒ033932

Μαρία Λιάρου
Α.Δ.Τ Σ 682292 –
ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ 0038553

Ευθύμιος Θανασσάς
Α.Δ.Τ ΑΕ011989
ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ 0030165

ΒΕΒΑΙΩΣΗ

Βεβαιώνεται ότι η ανωτέρω Έκθεση που αποτελείται από 4 σελίδες, είναι αυτή που αναφέρεται στην Έκθεση ελέγχου που χορήγησα με ημερομηνία 4 Ιουλίου 2016.

Αθήνα, 4 Ιουλίου 2016

Η ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ-ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΠΑΣΧΑΛΙΔΟΥ Χ. ΒΑΣΙΛΙΚΗ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 20001



Η.Β.Ρ. ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ - ΛΟΓΙΣΤΕΣ ΕΠΕ
ΜΕΛΟΣ ΤΗΣ MORISON INTERNATIONAL
ΙΦΙΓΕΝΕΙΑΣ 81, 14231 ΑΘΗΝΑ
Α.Μ. 152

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας “ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΜΕΤΑΛΛΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ (ΕΠΑΛΜΕ) Α.Ε.”

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας “ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΜΕΤΑΛΛΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ Α.Ε.” οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2015, την κατάσταση αποτελεσμάτων και μεταβολών καθαρής θέσης της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

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

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας “ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΜΕΤΑΛΛΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ Α.Ε.” κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2015, και τη χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

Αθήνα, 4 Ιουλίου 2016

Η ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ-ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΠΑΣΧΑΛΙΔΟΥ Χ. ΒΑΣΙΛΙΚΗ

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 20001



Η.Β.Ρ. ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ - ΛΟΓΙΣΤΕΣ ΕΠΕ

ΜΕΛΟΣ ΤΗΣ MORISON INTERNATIONAL

ΙΦΙΓΕΝΕΙΑΣ 81, 14231 ΑΘΗΝΑ

Α.Μ. 152

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31/12/2015

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημ.	31/12/2015	31/12/2014
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία			
Ενσώματα πάγια			
Ακίνητα	7.1	1.653.197,97	1.688.748,97
Μηχανολογικός εξοπλισμός	7.1	948.362,43	1.063.397,49
Λοιπός εξοπλισμός	7.1	140.000,37	67.767,49
Σύνολο		2.741.560,77	2.819.913,95
Άυλα πάγια στοιχεία			
Λοιπά άυλα	7.2	1.162,01	1.501,96
Σύνολο		1.162,01	1,501,96
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία			
Χρεωστικοί τίτλοι			
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι		441,50	445,00
Λοιπά	8.1	59.328,85	33.967,85
Σύνολο		59.770,35	34.412,85
Σύνολο μη κυκλοφορούντων			
		2.802.493,13	2.855,828,76
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα			
Έτοιμα και ημιτελή προϊόντα		580.145,48	1.533.494,01
Πρώτες ύλες και υλικά		1.861.681,56	2.619.554,14
Προκαταβολές για κυκλοφορούντα στοιχεία και υπηρεσίες		141.162,53	135.395,03
Σύνολο		2.582.989,57	4.288.443,18
Χρηματοοικονομικά στοιχεία			
Εμπορικές απαιτήσεις	8.2.1	8.393.259,97	10.857.895,65
Δουλευμένα έσοδα περιόδου		6.703,45	0,00
Λοιπές απαιτήσεις	8.2.2	852.510,68	29.803,57
Προπληρωμένα έξοδα		268.725,00	178.699,78
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	8.2.3	1.448.029,26	1.226.004,49
Σύνολο		10.969.228,36	12.292.403,49
Σύνολο κυκλοφορούντων			
		13.552.217,93	16.580.846,67
Σύνολο Ενεργητικού			
		16.354.711,06	19.436.675,43

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 37 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	Σημ.	31/12/2015	31/12/2014
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Καταβλημένα κεφάλαια			
Κεφάλαιο	9	4.170.635,00	4.170.635,00
Διαφορά υπέρ το άρτιο		8.267,67	8.267,67
Σύνολο		4.178.902,67	4.178.902,67
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο			
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	9	103.586,12	103.586,12
Αφορολόγητα αποθεματικά	9	660.116,10	662.286,10
Αποτελέσματα εις νέο		(1.735.036,66)	(1.855.976,69)
Σύνολο		(971.334,44)	(1.090.104,47)
Σύνολο καθαρής θέσης			
		3.207.568,23	3.088.798,20
Προβλέψεις			
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	10.1	343.950,20	334.778,20
Σύνολο		343.950,20	334.778,20
Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμα Δάνεια	11.1.1	1.041.682,20	1.581.377,56
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	11.1.1	62.152,03	0,00
Σύνολο		1.103.834,23	1.581.377,56
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Βραχυπρόθεσμα Τραπεζικά Δάνεια		8.128.519,14	10.261.587,66
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπροθέσμων δανείων	11.1.1	1.043.230,15	1.304.030,80
Εμπορικές υποχρεώσεις	11.2.1	1.200.872,34	1.838.414,17
Φόρος εισοδήματος		0,00	177.222,74
Λοιποί φόροι και τέλη		438.086,98	512.732,04
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης		107.592,50	106.075,42
Λοιπές υποχρεώσεις		94.251,47	92.617,70
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	11.2.3	686.805,82	139.040,94
Σύνολο		11.699.358,40	14.431.721,47
Σύνολο Υποχρεώσεων			
		12.803.192,63	16.013.099,03
Σύνολο Καθαρής Θέσης, Προβλέψεων και Υποχρεώσεων			
		16.354.711,06	19.436.675,43

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 37 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ κατά ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ

	Σημ.	31/12/2015	31/12/2014
Κύκλος εργασιών	12	41.933.187,24	42.824.021,25
Κόστος πωλήσεων		(38.882.812,64)	(39.485.921,28)
Μικτό Αποτέλεσμα		3.050.374,60	3.338.099,97
Άλλα έσοδα	12	139.436,00	140.247,54
Έξοδα διάθεσης		(749.296,19)	(874.407,47)
Έξοδα διοίκησης		(1.595.268,35)	(1.079.677,06)
Άλλα έξοδα και ζημιές		0,00	(801.073,08)
Άλλα κέρδη		176.436,04	0,00
Αποτέλεσμα προ φόρων και τόκων		1.021.682,10	723.189,90
Πιστωτικοί τόκοι		366,37	387,04
Χρεωστικοί τόκοι		(665.669,66)	(704.978,86)
Αποτέλεσμα προ φόρων		356.378,81	18.598,08
Φόροι εισοδήματος	13	(235.438,78)	(250.777,42)
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους		120.940,03	(232.179,34)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 37 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΕΩΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ

	Κεφάλαιο	Υπέρ το 'Αρτιο	Αποθ/τικά νόμων & κατ/κού	Αφορ/λόγητα αποθεματικά	Υπόλοιπο Αποτελ/μάτων Εις Νέο	Συνολικά ίδια κεφάλαια
Υπόλοιπα 1/1/2014	4.170.635,00	8.267,67	103.586,12	662.286,10	(1.623.797,35)	3.320.977,54
Μεταβολές στοιχείων στην περίοδο	0,00	0,00	0,00	(11.419,51)	0,00	(11.419,51)
Εσωτερικές μεταβολές	0,00	0,00	0,00	11.419,51	0,00	11.419,51
Αποτελέσματα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	(232.179,34)	(232.179,34)
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων της 31/12/2014	4.170.635,00	8.267,67	103.586,12	662.286,10	(1.855.976,69)	3.088.798,20
Υπόλοιπα 1/1/2015	4.170.635,00	8.267,67	103.586,12	662.286,10	(1.855.976,69)	3.088.798,20
Μεταβολές στοιχείων στην περίοδο	0,00	0,00	0,00	(2.170,00)	0,00	(2.170,00)
Αποτελέσματα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	120.940,03	120.940,03
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων της 31/12/2015	4.170.635,00	8.267,67	103.586,12	660.116,10	(1.735.036,66)	3.207.568,23

Αθήνα, 30 Ιουνίου 2016

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Η αναπληρώτρια οικονομική
διευθύντρια

Ο προϊστάμενος
λογιστηρίου

Σπήλιος Π. Μανιάς

Μαρία Λιάρου

Ευθύμιος Θανασσάς

Α.Δ.Τ ΑΒ033932

Α.Δ.Τ Σ 682292 –ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ
0038553

Α.Δ.Τ ΑΕ011989 ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ
0030165

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 37 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Προσάρτημα επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015**1. Πληροφορίες σχετικές με την Εταιρεία**

α) Επωνυμία: ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΜΕΤΑΛΛΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ(ΕΠΑΛΜΕ) Α.Ε.

β) Νομικός τύπος: Ανώνυμη εταιρεία.

γ) Περίοδος αναφοράς: 1.1.2015 - 31.12.2015

δ) Διεύθυνση της έδρας: Μέρλιν, Αθήνα, Τ.Κ. 106 71.

ε) Α.Μ.Α.Ε.: 6477/01/Β/86/426(99).

ΓΕ.ΜΗ.: 046925025000.

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

ζ) Η εταιρεία ανήκει στην κατηγορία “μεσαία” οντότητα.

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

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

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

Η εταιρεία ιδρύθηκε το 1973 και δραστηριοποιείται στο χώρο της χύτευσης Αλουμινίου. Διαθέτει μονάδα παραγωγής δευτερόχυτων κυλίνδρων αλουμινίου στη θέση «Μαδαρό» Περιφέρειας Δήμου Οινοφύτων Ν. Βοιωτίας ενώ τα γραφεία της εταιρείας βρίσκονται επί της οδού Μέρλιν 3, Αθήνα. Η δυναμικότητα της παραγωγικής μονάδας ως προς το παραγόμενο προϊόν ανέρχεται σε 33.000 τόνους /έτος. Η εταιρεία διαθέτει ιδιόκτητα ακίνητα συνολικής επιφανείας 5.380,75 τ.μ. ενώ τα οικόπεδα της ανέρχονται σε επιφάνεια 36.964,34.μ.

Η επεξεργασία του scrap αλουμινίου για την παραγωγή κυλίνδρων αλουμινίου απαιτεί υψηλή τεχνολογία και τεχνογνωσία. Η ΕΠΑΛΜΕ είναι μία από τις σημαντικές μονάδες που είναι σε θέση να αξιοποιούν πλήρως το scrap αλουμινίου για την παραγωγή πρώτης ύλης αλουμινίου κατάλληλης για την παραγωγή νέων προϊόντων. Πελάτες της εταιρείας είναι οι μεγαλύτερες ελληνικές επιχειρήσεις διέλασης.

Η εταιρεία διαθέτει σύστημα διαχείρισης ποιότητας σύμφωνα με τις απαιτήσεις των προτύπων ISO 9000:2008, ISO 14001:2001 και OHSAS 18001: 2007 και ΕΛΟΤ 1801:2008.

Τον Ιανουάριο του 2013 ολοκληρώθηκε η κατασκευή Φωτοβολταϊκού Σταθμού ισχύος 500KW στο παραπάνω οικόπεδο ιδιοκτησίας της εταιρείας.

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

Η Εταιρεία διενήργησε σχετική αξιολόγηση και δεν εντόπισε παράγοντες που θέτουν σε κίνδυνο την προοπτική της ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

3. Πλαίσιο κατάρτισης -Λογιστικές αρχές και μέθοδοι

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας της 31ης Δεκεμβρίου 2015 που καλύπτουν τη χρήση από την 1η Ιανουαρίου έως και την 31η Δεκεμβρίου 2015, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας και σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα(“ΕΛΠ”), Ν 4308/2014. Οι οικονομικές καταστάσεις συντάσσονταν σύμφωνα με τις Ελληνικές Γενικά Παραδεκτές Λογιστικές Αρχές (“ΓΠΛΑ”) έως την 31η Δεκεμβρίου 2014. Οι ΓΠΛΑ διαφέρουν σε κάποια σημεία από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα. Κατά την σύνταξη αυτών των οικονομικών καταστάσεων, η Διοίκηση τροποποίησε κάποιες από τις μεθόδους λογιστικής, παρουσίασης και αποτίμησης που χρησιμοποιούσε σύμφωνα με τις Ελληνικές Γενικά Παραδεκτές Λογιστικές Αρχές ώστε να συνάδουν με τα ΕΛΠ. Τα συγκριτικά στοιχεία του 2014 παρουσιάζονται αναπροσαρμοσμένα βάσει των τροποποιήσεων αυτών. Συμφωνία και περιγραφή της επίδρασης της μετάβασης, από τα ΓΠΛΑ στα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, στα Ίδια Κεφάλαια παρατίθενται στην σημείωση 32.

Η εταιρία κατατάσσεται στη «μεσαία» οντότητα σύμφωνα με τον Ν. 4308/2014.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του δεδουλευμένου και την αρχή συνέχισης των δραστηριοτήτων. Οι εκτιμήσεις της εταιρείας με βάση τα ΕΛΠ κατά την ημερομηνία μετάβασης από τις ΓΠΛΑ στα ΕΛΠ ήταν σε συνέπεια με τις εκτιμήσεις που έγιναν για την ίδια ημερομηνία με βάση τις ΓΠΛΑ (μετά από τις όποιες αναμορφώσεις για την απεικόνιση διαφορών στις λογιστικές αρχές), εκτός αν υπήρχαν σαφείς ενδείξεις ότι οι εκτιμήσεις ήταν λανθασμένες.

Η ετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από την Διοίκηση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών. Επίσης απαιτείται η χρήση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εισοδημάτων και εξόδων κατά τη διάρκεια του έτους υπό αναφορά. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση από την Διοίκηση σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς. Οι περιοχές που εμπεριέχουν μεγάλο βαθμό υποκειμενικότητας ή οι υποθέσεις και εκτιμήσεις που είναι σημαντικές για τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αφορούν κυρίως τον υπολογισμό των αποσβέσεων των παγίων και την απομείωση των απαιτήσεων.

Η εταιρεία για τα επιμέρους στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων εφαρμόζει τις ακόλουθες λογιστικές αρχές και μεθόδους.

3.1. Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές και μέθοδοι

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

3.1.1. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

α) Αρχική καταχώριση

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

β) Μεταγενέστερη αποτίμηση

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

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

- Κτίρια και τεχνικά έργα: 25 έτη.
- Μηχανήματα - Τεχνικές εγκαταστάσεις και λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός 10-12 έτη.
- Μεταφορικά μέσα εσωτερικής μεταφοράς 8-10 έτη.
- Έπιπλα και εξοπλισμός γραφείων 5-10 έτη.

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

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

γ) Διαγραφή

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

3.1.2. Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν λογισμικά προγράμματα.

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

Η απόσβεση των λογισμικών προγραμμάτων λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου αποσβέσεως σε 5 έτη και περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.1.3. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της εταιρίας ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες με βάση το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν. Η Διοίκηση προσδιορίζει την ταξινόμηση κατά την αρχική αναγνώριση και επανεξετάζει την ταξινόμηση σε κάθε ημερομηνία δημοσίευσης.

(α) Δάνεια και απαιτήσεις

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργείς αγορές και δεν υπάρχει πρόθεση πώλησής τους..

Περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού. Τα τελευταία συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία.

(β) Επενδύσεις διακρατούμενες ως τη λήξη.

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη και τα οποία η εταιρεία έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να τα διακρατήσει ως τη λήξη τους. Η εταιρεία δεν κατείχε επενδύσεις αυτής της κατηγορίας.

(γ) Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Περιλαμβάνει (όταν υπάρχουν) μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν μπορούν να ενταχθούν σε κάποια από τις άλλες κατηγορίες. Περιλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία εφόσον η διοίκηση δεν έχει την πρόθεση να τα ρευστοποιήσει μέσα σε 12 μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού.

Όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρούνται στο κόστος κτήσεως μείον ζημίες απομείωσης. Ειδικότερα, μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης τα έντοκα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούνται στο αποσβέσιμο κόστος με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου ή με τη σταθερή μέθοδο, αντί του κόστους, εάν η μέθοδος του αποσβέσιμου κόστους έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Η μέθοδος του αποσβέσιμου κόστους κτήσης χρησιμοποιείται μόνο κατά την επιμέτρηση έντοκων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Ως έντοκα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία θεωρούνται και τα στοιχεία εκείνα που τεκμαίρεται ότι εμπεριέχουν σημαντικά ποσά τόκων, έστω και εάν αυτό δεν ορίζεται ρητά.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης, όταν υπάρχουν σχετικές ενδείξεις. Ενδείξεις απομείωσης θεωρείται ότι υφίστανται όταν:

α) Υπάρχουν προφανείς, σοβαρές χρηματοοικονομικές δυσκολίες του εκδότη ή του υπόχρεου των χρηματοοικονομικών στοιχείων ή

β) η λογιστική αξία είναι σημαντικά υψηλότερη από την εύλογη αξία αυτών των στοιχείων (όταν η εύλογη αξία υπάρχει) ή

γ) δυσμενείς τοπικές, εθνικές ή διεθνείς συνθήκες αυξάνουν την πιθανότητα αθέτησης βασικών δεσμεύσεων που απορρέουν από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Ζημία απομείωσης προκύπτει όταν η λογιστική αξία του στοιχείου είναι μεγαλύτερη από το ποσό που η οντότητα εκτιμά ότι θα ανακτήσει από το στοιχείο αυτό. Το ποσό που η οντότητα εκτιμά ότι θα ανακτήσει από ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι το μεγαλύτερο από:

α) Την παρούσα αξία του ποσού που εκτιμάται ότι θα ληφθεί από το περιουσιακό στοιχείο, υπολογιζόμενη με τη χρήση του αρχικού πραγματικού επιτοκίου ή

β) την εύλογη αξία του στοιχείου, μειωμένη με το απαιτούμενο κόστος πώλησης.

Οι ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αναστρέφονται ως κέρδη σε αυτή, όταν οι συνθήκες που τις προκάλεσαν πάψουν να υφίστανται. Αναστροφή γίνεται μέχρι της αξίας που θα είχε το στοιχείο, εάν δεν είχε αναγνωριστεί ζημία απομείωσης. Ειδικότερα, για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του μη κυκλοφορούντος ενεργητικού οι ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται όταν εκτιμάται ότι η απομείωση είναι μόνιμου χαρακτήρα.

3.1.4 Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος αφαιρούμενων και 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 συμβατικούς όρους. Ενδείξεις για πιθανή απομείωση των εμπορικών απαιτήσεων θεωρούνται οι σημαντικές οικονομικές δυσκολίες του πελάτη, η πιθανότητα ο πελάτης να χρεοκοπήσει ή να επέλθει σε οικονομική αναδιοργάνωση καθώς και η καθυστέρηση ή παύση εξόφλησης τιμολογίων. 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. Η λογιστική αξία της απαίτησης μειώνεται με τη χρήση λογαριασμού πρόβλεψης και το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται στο λογαριασμό «Άλλα έξοδα και ζημιές» της κατάστασης αποτελεσμάτων. Όταν μία εμπορική απαίτηση χαρακτηριστεί ως ανεπίδεκτη είσπραξης διαγράφεται με χρήση του λογαριασμού πρόβλεψης. Σε περίπτωση μεταγενέστερης είσπραξης μίας απαίτησης που είχε αρχικά διαγραφεί γίνεται πίστωση στα «Άλλα Έσοδα» στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.1.5. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως, τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου.

3.1.6. Φόροι εισοδήματος

3.1.6.1. Τρέχων φόρος

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος περιλαμβάνει:

-Τον φόρο εισοδήματος που προκύπτει με βάση τις διατάξεις της εκάστοτε ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας.

-Τον φόρο εισοδήματος και τις προσαυξήσεις που προκύπτουν από τον φορολογικό έλεγχο.

Οι διαφορές του φορολογικού ελέγχου, καταχωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσεως, κατά την οποία βεβαιώνονται από τις φορολογικές αρχές και γίνονται αποδεκτές από την Εταιρεία.

3.1.6.2. Αναβαλλόμενοι φόροι

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

Η εταιρεία δεν έχει επιλέξει την καταχώριση αναβαλλόμενων φόρων.

3.1.7. Αποθέματα

α) Αρχική καταχώριση

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

Ειδικότερα το κόστος των ιδιοπαραγόμενων αποθεμάτων, περιλαμβάνει το κόστος πρώτων υλών, αναλώσιμων υλικών, εργασίας και άλλο κόστος που σχετίζεται άμεσα με τα εν λόγω στοιχεία. Επιπλέον περιλαμβάνει μια εύλογη αναλογία σταθερών και μεταβλητών εξόδων που σχετίζονται έμμεσα με το ιδιοπαραγόμενο στοιχείο, στο βαθμό που τα ποσά αυτά αναφέρονται στην περίοδο παραγωγής.

β) Μεταγενέστερη αποτίμηση

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

3.1.8. Προκαταβολές και λοιπά μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

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

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

3.1.9. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

α) Αρχική καταχώριση και μεταγενέστερη αποτίμηση

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

β) Διαγραφή

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

3.1.10. Μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

α) Αρχική καταχώριση και μεταγενέστερη αποτίμηση

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

β) Διαγραφή

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

3.1.11. Προβλέψεις

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

Ειδικότερα, οι προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία, που προκύπτουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών, αναγνωρίζονται και επιμετρούνται είτε στα προκύπτοντα από τη νομοθεσία ονομαστικά ποσά κατά την ημερομηνία του ισολογισμού είτε με βάση αποδεκτή αναλογιστική μελέτη εάν η αναλογιστική μέθοδος έχει σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις.

3.1.12. Κρατικές επιχορηγήσεις

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

3.1.13. Έσοδα και έξοδα

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

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

(α) Πωλήσεις αγαθών

Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

(β) Παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών καταχωρίζονται με την αναλογία της υπηρεσίας που παρασχέθηκε.

3.1.14. Μισθώσεις

Οι μισθώσεις παγίων όπου η εταιρεία διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές της ιδιοκτησίας ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στις υποχρεώσεις. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Τα πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων και της διάρκειας μίσθωσής τους.

Μισθώσεις όπου ουσιαστικά οι κίνδυνοι και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για τις λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης με την σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

3.1.15. Στοιχεία της καθαρής θέσεως

Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο προσδιορίζεται σύμφωνα με την ονομαστική αξία των μετοχών που έχουν εκδοθεί. Οι κοινές μετοχές ταξινομούνται στα ίδια κεφάλαια. Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Εταιρείας. Έξοδα για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης.

Τακτικό αποθεματικό

Σύμφωνα με την ελληνική εμπορική νομοθεσία, οι εταιρείες υποχρεούνται, από τα κέρδη της χρήσης, να σχηματίσουν το 5% σαν τακτικό αποθεματικό μέχρις ότου αυτό φτάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού τους κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της ζωής της εταιρείας απαγορεύεται η διανομή του τακτικού αποθεματικού, εκτός από το μέρος που υπερβαίνει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το οποίο θεωρείται προαιρετικό αποθεματικό.

Αφορολόγητα και έκτακτα αποθεματικά

Τα αφορολόγητα και τα ειδικώς φορολογηθέντα σχηματίζονται σύμφωνα με τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας από αφορολόγητα ή από ειδικώς φορολογηθέντα έσοδα και κέρδη. Τα ανωτέρω αποθεματικά μπορεί να διανεμηθούν ή κεφαλαιοποιηθούν με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, αφού ληφθούν υπόψη οι περιορισμοί που μπορεί να ισχύουν κάθε φορά.

3.1.16. Ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

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

3.1.17. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

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

3.1.18 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στον ισολογισμό εφόσον υπάρχει ένα έννομο δικαίωμα για συμψηφισμό και η πρόθεση να διακανονιστούν σε καθαρή βάση ή να αναγνωριστεί το στοιχείο του ενεργητικού και να διακανονιστεί το στοιχείο του παθητικού ταυτόχρονα.

3.1.19. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

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

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

3.2.1. Μεταβολή λογιστικών αρχών και μεθόδων

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

Στην παρούσα περίοδο δεν προέκυψε ανάγκη τέτοιας μεταβολής.

3.2.2 Μεταβολές λογιστικών εκτιμήσεων

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

3.2.3. Διόρθωση σφαλμάτων προηγούμενων περιόδων

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

Στην παρούσα περίοδο 2015 δεν εντοπίστηκε σφάλμα προηγούμενης περιόδου.

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η εταιρεία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκια, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της εταιρείας επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση της εταιρείας.

Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς συνίσταται στον κίνδυνο των αλλαγών σε τιμές πρώτων υλών, συναλλαγματικές ισοτιμίες και επιτόκια που επηρεάζουν τα αποτελέσματα της Εταιρείας.

(α) Συναλλαγματικές ισοτιμίες

Η εταιρεία αντιμετωπίζει συναλλαγματικό κίνδυνο από την μεταβολή της ισοτιμίας του δολαρίου κυρίως όσον αφορά τις συναλλαγές προμήθειας αλουμινίου και η οποία εμπεριέχεται στην τιμή των προϊόντων της. Ο κίνδυνος αυτός μετακυλύετε στην τιμή πώλησης των προϊόντων της.

(β) Κίνδυνος επιτοκίων

Η Εταιρεία χρηματοδοτεί τις ανάγκες της σε κεφάλαια κίνησης μέσω τραπεζικού δανεισμού και ομολογιακών δανείων με κυμαινόμενο επιτόκιο (Euribor), με αποτέλεσμα να επιβαρύνει τα αποτελέσματά του με χρεωστικούς τόκους ανάλογα με τις διακυμάνσεις του επιτοκίου. Αυξητικές τάσεις στα επιτόκια δεν θα έχουν αρνητική επίπτωση στα αποτελέσματα καθώς η Εταιρεία το μετακυλύει στην τιμή πώλησης του προϊόντος της.

(γ) Κίνδυνος Διακύμανσης Τιμών Πρώτων Υλών Μετάλλου

Η Εταιρεία βασίζει τόσο τις αγορές όσο και τις πωλήσεις του σε χρηματιστηριακές τιμές/δείκτες για την τιμή αλουμινίου που εμπεριέχεται στα προϊόντα της ενώ η τιμή αλουμινίου επηρεάζεται και από την ισοτιμία ευρώ-δολαρίου.

Η Εταιρεία διαμορφώνει την τιμολογιακή της πολιτική με βάση την τιμή αγοράς του αλουμινίου και το “premium” που προστίθεται σε αυτό. Η Διοίκηση της εταιρείας παρακολουθεί σε καθημερινή βάση τις διακυμάνσεις των τιμών του αλουμινίου, όπως αυτές διαμορφώνονται στη διεθνή αγορά με σκοπό τον ορθό προγραμματισμό των αγορών στις βέλτιστες τιμές. Η Εταιρεία καλύπτει τον κίνδυνό της αυτό κατά το μεγαλύτερο μέρος, μετακυλώντας την τυχόν προαναφερόμενη διακύμανση στην τιμή πώλησης του προϊόντος της.

Η Εταιρεία δεν καλύπτει τον κίνδυνο από τυχόν πτώση των τιμών μετάλλων μέρους του βασικού της αποθέματος, η οποία πτώση μπορεί να επηρεάσει αρνητικά τα αποτελέσματά της μέσω υποτίμησης των αποθεμάτων.

Πιστωτικός κίνδυνος

Η Διοίκηση της Εταιρείας εφαρμόζει διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο της ελαχιστοποίηση των επισφαλειών και τη διατήρηση της υψηλής ρευστότητας. Η πολιτική της εταιρείας είναι να συνεργάζεται με αξιόπιστους πελάτες. Πιστωτικά όρια ορίζονται για κάθε πελάτη, τα οποία επανεξετάζονται ανάλογα με τις τρέχουσες συνθήκες και αναπροσαρμόζονται, αν απαιτηθεί, οι όροι πωλήσεων και εισπράξεων. Τα πιστωτικά όρια ορισμένων πελατών καθορίζονται με βάση τα ασφαλιστικά όρια που λαμβάνονται για αυτούς από τις ασφαλιστικές εταιρίες ενώ ορισμένων πελατών διενεργείται ασφάλιση συγκεκριμένων ορίων των απαιτήσεων. Οι πωλήσεις σε πελάτες που χαρακτηρίζονται ως «υψηλού ρίσκου» απαιτείται να προεισπράττονται ενώ ανάλογα με την πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη, η Εταιρεία για την εξασφάλιση των απαιτήσεων της ειδικά λόγω των ειδικών συνθηκών που επικρατούν στην ελληνική αγορά ζητά, όπου αυτό είναι δυνατό, εμπράγματα ή άλλες εξασφαλίσεις, όπως εγγυητικές επιστολές, ενεχυρίαση αποθεμάτων πελατών της κ.λ.π. Η εταιρεία καταχωρεί πρόβλεψη απομείωσης που αντιπροσωπεύει την εκτίμηση του για ζημιές σε σχέση με τους πελάτες. Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί διαρκώς την χρηματοοικονομική κατάσταση ιδιαίτερα των μεγάλων πελατών της, το μέγεθος και τα όρια των παρεχόμενων πιστώσεων ενώ όπως εκτιμάται δεν αναμένεται να προκύψει κάποιο πρόβλημα τόσο συνεργασίας όσο και είσπραξης των απαιτήσεων αυτών.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνδέεται με την ανάγκη για επαρκή χρηματοδότηση της δραστηριότητας για την ομαλή λειτουργία της Εταιρείας καθώς και τον κίνδυνο η Εταιρεία να μη δύναται να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές του υποχρεώσεις όταν αυτές λήγουν. Οι σχετικές ανάγκες ρευστότητας γίνονται αντικείμενο διαχείρισης μέσω προσεκτικής παρακολούθησης των χρεών των μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων καθώς επίσης και των πληρωμών που πραγματοποιούνται καθημερινά. Η Εταιρεία προσπαθεί να διασφαλίζει ότι υπάρχουν επαρκείς διαθέσιμες πιστωτικές διευκολύνσεις ώστε να είναι σε θέση να καλύπτει τις βραχυπρόθεσμες επιχειρηματικές ανάγκες, κατόπιν υπολογισμού των ταμειακών εισροών που προκύπτουν από τη λειτουργία του καθώς και των μετρητών και ισοδύναμων μετρητών τα οποία τηρεί.

Μακροοικονομικές συνθήκες

Συνθήκες της ελληνικής οικονομίας

Το 2015 ήταν ένα έτος που χαρακτηρίστηκε από δύσκολες συγκυρίες στο οικονομικό περιβάλλον. Το Α' εξάμηνο του 2015 υπήρξε το πιο κρίσιμο και καθοριστικό σημείο για την ελληνική οικονομία από την αρχή της πενταετούς υφεσιακής κρίσης. Σε όλο αυτό το διάστημα οι διαπραγματεύσεις με τους εταίρους της Ευρωπαϊκής Ένωσης και τους πιστωτές για την επίτευξη συμφωνίας χρηματοδοτικής στήριξης υπήρξαν το κυρίαρχο ζήτημα. Οι παρατεταμένες συζητήσεις και διαπραγματεύσεις διαμόρφωσαν ένα περιβάλλον έντονης αβεβαιότητας για την παραμονή της χώρας στη ζώνη του ευρώ, τη γενικότερη πορεία της οικονομίας και την ανθεκτικότητα του χρηματοπιστωτικού ελληνικού συστήματος. Η ελληνική οικονομία παρέμεινε παγιδευμένη

σε ρυθμούς ύφεσης για όλο το 2015 ενώ η υπογραφέισα συμφωνία με τους ευρωπαϊούς εταίρους προέβαλε σοβαρούς κινδύνους καθυστέρησεων και αβεβαιοτήτων για την πορεία της ανάπτυξης της οικονομίας.

Ειδικά στο 2015, η δραστηριότητα όλων των κλάδων της οικονομίας επηρεάστηκε έντονα αρνητικά, με αποτέλεσμα να καταγραφεί έντονη επιδείνωση των επιχειρηματικών προσδοκιών και σημαντική υποχώρηση στα τέλη του πρώτου εξαμήνου και ειδικά τον Ιούλιο του 2015. Όλη αυτή η αρνητική εξέλιξη και προκειμένου να ανακοπεί η φυγή των καταθέσεων και να προστατευτεί το τραπεζικό σύστημα, οδήγησαν στην επιβολή περιορισμών στην κίνηση των κεφαλαίων (capital control). Οι κεφαλαιακοί έλεγχοι που επιβλήθηκαν στη χώρα, συμπεριέλαβαν μεταξύ άλλων και περιορισμούς στις πληρωμές στο εξωτερικό και κατά συνέπεια επηρεάστηκαν οι εγχώριες συναλλαγές αλλά και οι συναλλαγές με τους ξένους προμηθευτές και πιστωτές. Η εταιρεία αντιμετώπισε το θέμα λόγω ύπαρξης επαρκούς αποθέματος, την κάλυψη των βασικών α υλών από την εγχώρια αγορά καθώς και με την ορθή διαχείριση των αποθεμάτων της.

Τον Αύγουστο 2015 εγκρίθηκε από το Ελληνικό Κοινοβούλιο η κύρωση του σχεδίου σύμβασης οικονομικής ενίσχυσης της Ελλάδας από τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας και ρυθμίσεις για την υλοποίηση της συμφωνίας χρηματοδότησης καθώς και το τρίτο πρόγραμμα οικονομικής προσαρμογής από τους Ευρωπαϊκούς θεσμούς, ώστε να καλυφθεί μέρος του άμεσου χρέους της χώρας και να υποστηριχθεί η κεφαλαιοποίηση των τραπεζών. Οι συνθήκες αυτές αναμένεται να δημιουργήσουν περαιτέρω μείωση του ρυθμού ανάπτυξης της χώρας, αύξηση της ανεργίας καθώς και περιορισμούς στη χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων των εταιρειών από τα πιστωτικά ιδρύματα.

Λαμβάνοντας υπόψη τις δραστηριότητες της εταιρείας, με το μεγαλύτερο μέρος της παραγωγής της να απευθύνεται σε βιομηχανίες με έντονο προσανατολισμό στις εξαγωγές η Διοίκηση της εταιρείας εκτιμά ότι δεν αναμένονται σημαντικά αρνητικές επιπτώσεις στη λειτουργία της. Η κυρίως βάση για τον καθορισμό των τιμών α υλών είναι η διεθνή αγορά και συνεπώς δεν επηρεάζεται το κόστος παραγωγής αποκλειστικά από την κατάσταση στην Ελλάδα. Η παραγωγική ικανότητα της εταιρείας και η επάρκεια των α υλών δεν αναμένεται να επηρεαστεί αρνητικά λόγω της δυνατότητας κάλυψης των βασικών α υλών (scrap) από τους ίδιους τους πελάτες της εταιρείας.

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

Στην παρούσα περίοδο δεν προέκυψε ανάγκη τέτοιας παρεκκλίσεως.

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

Στον λογαριασμό «Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων» ποσού € 1.043.230,15 περιλαμβάνεται: α) ποσό € 14.199,35 που αφορά το βραχυπρόθεσμο τμήμα της χρηματοδοτικής σύμβασης μηχανολογικού εξοπλισμού. Το αντίστοιχο μακροπρόθεσμο τμήμα, ποσού € 62.152,03 βρίσκεται στον λογαριασμό «Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις»

β) ποσό € 1.029.030,80 που αφορά το βραχυπρόθεσμο τμήμα του μακροπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού. Το αντίστοιχο μακροπρόθεσμο τμήμα, ποσού € 1.041.682,20 βρίσκεται στον λογαριασμό «Μακροπρόθεσμα Τραπεζικά δάνεια»

7. Πληροφορίες σχετικά με ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

7.1. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Πίνακας μεταβολών ενσώματων πάγιων στοιχείων ιδιοχρησιμοποιούμενων	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανολογικός εξοπλισμός	Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία κτήσεως					
Υπόλοιπο 1.1.2014	1.352.951,74	3.239.250,87	10.076.887,56	841.290,95	15.510.381,12
Προσθήκες περιόδου	0,00	0,00	5.371,00	10.625,05	15.996,05
Μειώσεις περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2014	1.352.951,74	3.239.250,87	10.082.258,56	851.916,00	15.526.377,17
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις					
Υπόλοιπο 1.1.2014	0,00	2.856.422,01	8.860.396,01	760.344,01	12.477.162,03
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	47.031,63	158.465,06	23.804,53	229.301,22
Υπόλοιπο 31.12.2014	0,00	2.903.453,64	9.018.861,07	784.148,54	12.706.463,25
Καθαρή λογιστική αξία 31.12.2014	1.352.951,74	335.797,23	1.063.397,49	67.767,46	2.819.913,92
Αξία κτήσεως					
Υπόλοιπο 1.1.2015	1.352.951,74	3.239.250,87	10.082.258,56	851.916,00	15.526.377,17
Προσθήκες περιόδου	0,00	0,00	0,00	95.532,23	95.532,23
Μειώσεις περιόδου	0,00	0,00	0,00	(88.076,81)	(88.076,81)
Υπόλοιπο 31.12.2015	1.352.951,74	3.239.250,87	10.082.258,56	859.371,42	15.533.832,59
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις					
Υπόλοιπο 1.1.2015	0,00	2.903.453,64	9.018.861,07	784.148,54	12.706.463,25
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	35.551,00	115.035,06	23.299,29	173.885,35
Απομειώσεις περιόδου	0,00	0,00	0,00	(88.076,78)	(88.076,78)
Υπόλοιπο 31.12.2015	0,00	2.939.004,64	9.133.896,13	719.371,05	12.792.271,82
Καθαρή λογιστική αξία 31.12.2015	1.352.951,74	300.246,23	948.362,43	140.000,37	2.741.560,77

Η εταιρεία έχει στην ιδιοκτησία της τα παρακάτω 3 οικόπεδα που βρίσκονται στη θέση Ντάμπαση, στα Οινόφυτα του νομού Βοιωτίας: Οικόπεδο 1, τ.μ. 4.174,62, οικόπεδο 2, τ.μ. 12.690,92 και οικόπεδο 3, τ.μ. 20.098,80. Στα παραπάνω οικόπεδα βρίσκονται κτηριακές εγκαταστάσεις συνολικής έκτασης 5.380,75 τ.μ. συμπεριλαμβανομένου του φωτοβολταϊκού πάρκου.

Κατά την 31/12/2015, επί των οικοπέδων και ακινήτων υφίσταται υποθήκη υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου προς εξασφάλιση των απαιτήσεων του που ανέρχονταν σε € 363.524,46(σημ .12).

Η υποχρέωση αυτή αφορά το 50% των διαφορών φορολογικού ελέγχου της διαχειριστικής χρήσης 2004, που καταλογίστηκαν στην εταιρεία κατά την προηγούμενη χρήση και παρέμεινε ανεξόφλητο κατά την 31/12/2015 λόγω προσφυγής της εταιρείας στα αρμόδια δικαστήρια. Η υποθήκη εξαλείφθηκε πλήρως το 2016 (σημ. 12).

Μηχανολογικός εξοπλισμός ποσού € 629.000 που αφορά το φωτοβολταϊκό πάρκο είναι ενεχυριασμένος προς εξασφάλιση τραπεζικού δανεισμού που αφορούσε τη χρηματοδότηση της κατασκευής του (σημ.11.1.1)

7.2. Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Πίνακας μεταβολών άυλων πάγιων στοιχείων	Λοιπά άυλα στοιχεία
Αξία κτήσεως	
Υπόλοιπο 1.1.2014	272.770,44
Προσθήκες περιόδου	1.699,75
Μειώσεις περιόδου	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2014	274.470,19
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	
Υπόλοιπο 1.1.2014	272.769,93
Αποσβέσεις περιόδου	198,30
Μειώσεις περιόδου	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2014	272.968,23
Καθαρή λογιστική αξία 31.12.2014	1.501,96
Αξία κτήσεως	
Υπόλοιπο 1.1.2015	274.470,19
Προσθήκες περιόδου	0,00
Μειώσεις περιόδου	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2015	274.470,19
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	
Υπόλοιπο 1.1.2015	272.968,23
Αποσβέσεις περιόδου	339,95
Μειώσεις αποσβέσεων περιόδου	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2015	273.308,18
Καθαρή λογιστική αξία 31.12.2015	1.162,01

Τα άυλα στοιχεία αφορούν λογισμικά προγράμματα.

8. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

8.1 Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού

Τα λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού περιλαμβάνουν κυρίως τις δοσμένες εγγυήσεις που πρόκειται να εισπραχθούν σε διάστημα μεγαλύτερο των δώδεκα (12) μηνών από την ημερομηνία σύνταξης του Ισολογισμού. Συγκεκριμένα τα λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού για την Εταιρεία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015 και 31η Δεκεμβρίου 2014 αναλύονται ως εξής:

	31/12/2015	31/12/2014
Εγγυήσεις ΔΕΗ	10.904,77	10.904,77
Εγγυήσεις αυτοκινήτων	8.364,97	7.503,97
Εγγυήσεις σε εταιρείες φυσικού αερίου	38.970,33	14.470,33
Λοιπές εγγυήσεις	1.088,78	1.088,78
Σύνολο	59.328,85	33.967,85

8.2.1 Εμπορικές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Εμπορικές απαιτήσεις	31/12/2015	31/12/2014
Πελάτες	7.976.366,90	4.644.922,04
Εκχώρηση απαιτήσεων χωρίς αναγωγή	0,00	743.301,34
Επιταγές πελατών	416.893,07	3.075.687,43
Εκχώρηση επιταγών πελατών χωρίς αναγωγή	0,00	1.781.711,53
Επιταγές σε καθυστέρηση	0,00	427.000,00
Επισφαλείς –Επίδικοι πελάτες	1.464.974,42	1.037.974,42
Μείον:		
Απομειώσεις για επισφαλείς-επίδικους πελάτες	(1.464.974,42)	(852.701,11)
Σύνολο	8.393.259,97	10.857.895,65

Το σύνολο των ανωτέρω απαιτήσεων θεωρείται πως είναι βραχυπρόθεσμης λήξης. Η λογιστική αξία αυτών θεωρείται πως προσεγγίζει την εύλογη αξία τους μετά τον σχηματισμό των απαιτούμενων προβλέψεων.

Μέρος των ανωτέρω απαιτήσεων της Εταιρείας από εμπορικές δραστηριότητες καλύπτονται από Εγγυητικές επιστολές ύψους € 1.450.000 (σημ. 30) καθώς και άλλες εξασφαλίσεις όπως ενέχυρα και ασφάλειες πιστώσεων.

Απομειωμένες θεωρούνται οι απαιτήσεις για τις οποίες υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι η Εταιρεία δεν θα ανακτήσει μέρος της απαίτησής της και για το λόγο αυτό υπάρχει η ανάγκη σχηματισμού πρόβλεψης. Στην τρέχουσα χρήση η εταιρεία σχημάτισε επιπλέον πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων ποσού € 612.273,31 καλύπτοντας έτσι το σύνολο των επίδικων απαιτήσεων ποσού € 1.464.974,42 .

Κατά τη διάρκεια του 2015 διεκόπη η σύμβαση πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων χωρίς δικαίωμα αναγωγής προκειμένου να βελτιώσει το χρηματοοικονομικό της κόστος.

8.2.2 Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Λοιπές απαιτήσεις	31/12/2015	31/12/2014
Χρηματικές διευκολύνσεις προσωπικού	800,00	0,00
Δάνεια προσωπικού	2.348,72	1.631,92
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	707.415,94	0,00
Απαιτήσεις κατά οργάνων Διοίκησης	140.361,80	26.423,22
Λογαριασμοί διαχειρίσεων προκαταβολών	1.584,22	1.748,43
Επίδικες απαιτήσεις κατά Ελληνικού Δημοσίου	9.535,00	9.535,00
Μείον: Απομειώσεις για επίδικες απαιτήσεις	(9.535,00)	(9.535)
Σύνολο	852.510,68	29.803,57

Οι Απαιτήσεις κατά οργάνων Διοίκησης ποσού € 140.361,80 αφορούν σε προκαταβολή αμοιβών οι οποίες τακτοποιήθηκαν εγκαίρως εντός του πρώτου διμήνου του 2016.

Στον λογαριασμό « Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο» περιλαμβάνεται ποσό € 694.656,94 που αρχικώς είχε καταλογιστεί στην εταιρεία από φορολογικό έλεγχο της χρήσης 2004. Για το παραπάνω ποσό η εταιρεία είχε ασκήσει προσφυγή το αποτέλεσμα της οποίας, οριστικοποιήθηκε υπέρ της εταιρείας κατά τη διάρκεια της χρήσης 2015 (σημ. 12).

8.2.3 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα κατά την 31.12.2015 και 31.12.2014 αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Λοιπές απαιτήσεις	31/12/2015	31/12/2014
Ταμείο	116.517,53	1.695,34
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	1.134.560,69	1.070.995,75
Δεσμευμένες καταθέσεις	196.951,04	153.313,40
	1.448.029,26	1.266.004,49

Τα υπόλοιπα των καταθέσεων όψεως και προθεσμίας της εταιρείας κατά το τέλος της κλειόμενης χρήσεως είναι κατατεθειμένα σε ελληνικές τράπεζες κατά ποσοστό 20,00% και σε τράπεζες του εξωτερικού κατά ποσοστό 80,00%.

Το ποσό των € 196.951,04 αφορά τον τραπεζικού λογαριασμό λόγω εγγυήσεων που απαιτείται στα πλαίσια του τραπεζικού δανεισμού της εταιρείας (σημ. 11)

9. Λογαριασμοί καθαρής θέσεως

(α) Μετοχικό κεφάλαιο

Το καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας διαιρείται σε 142.100 κοινές με δικαίωμα ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας € 29,35 η κάθε μία και ανέρχεται σε € 4.170.635

(β) Τα λοιπά αποθεματικά κατά την 31/12/2015 και 31/12/2014 αναλύονται ως εξής:

Αποθεματικά κεφάλαια	31/12/2015	31/12/2014
Τακτικό αποθεματικό	103.586,12	103.586,12
Αφορολόγητα και ειδικά αποθεματικά	660.116,10	662.286,10
Σύνολο	763.702,22	765.872,22

Τακτικό αποθεματικό

Σύμφωνα με την Ελληνική εμπορική νομοθεσία οι εταιρείες υποχρεούνται, από τα κέρδη της χρήσης, να σχηματίζουν το 5% ως τακτικό αποθεματικό μέχρι αυτό να φθάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Η διανομή του τακτικού αποθεματικού απαγορεύεται.

Αφορολόγητα και ειδικά αποθεματικά

Τα υπόλοιπα αποθεματικά δημιουργήθηκαν είτε με βάση τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας οι οποίες, παρέχουν τη δυνατότητα μετάθεσης της φορολογίας ορισμένων εισοδημάτων στο χρόνο της διανομής τους προς τους μετόχους, ή παρέχουν φορολογικές ελαφρύνσεις ως κίνητρο διενέργειας επενδύσεων, είτε με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

10. Προβλέψεις

10.1 Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω αποχωρήσεως από την υπηρεσία

Σύμφωνα με την Ελληνική εργατική νομοθεσία οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωση στην περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησής τους, το ύψος της οποίας ποικίλει ανάλογα το μισθό, τα έτη υπηρεσίας και τον τρόπο της αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση) του εργαζομένου. Υπάλληλοι που παραιτούνται ή απολύονται δικαιολογημένα δεν δικαιούνται αποζημίωση. Η πληρωτέα αποζημίωση σε περίπτωση αποζημίωσης ισούται με το 40% της αποζημίωσης που θα ήταν πληρωτέα σε περίπτωση αναίτιας απόλυσης. Η εταιρεία χρεώνει τα αποτελέσματα για δεδουλευμένες παροχές σε κάθε περίοδο με αντίστοιχη αύξηση της συνταξιοδοτικής υποχρέωσης. Η εταιρεία, υπολόγισε πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού με βάση τα προκύπτοντα από τη νομοθεσία ονομαστικά ποσά κρίνοντας ότι, η εφαρμογή της αναλογιστικής μελέτης δεν έχει σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις. Η εμφανιζόμενη υποχρέωση παροχών προσωπικού της εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2014 και 2015 αναλύεται ως ακολούθως:

	31/12/2015	31/12/2014
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	343.950,20	334.778,20
Καθαρή υποχρέωση στον ισολογισμό	343.950,20	334.778,20

11. Υποχρεώσεις

11.1 Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

11.1.1 Δάνεια

Οι δανειακές υποχρεώσεις για την Εταιρεία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015 αναλύονται ως εξής:

Χρόνος λήξεως δανειακών υποχρεώσεων

Υπόλοιπο λήξεως	Ομολογιακά δάνεια	Τραπεζικά δάνεια	Δάνεια χρηματοδοτικής μισθώσεως	Σύνολο
Βραχυπρόθεσμο τμήμα:				
Έως 1 έτος	1.029.030,80	8.128.519,14	14.199,35	9.171.749,29
Σύνολο Βραχυπρόθεσμου τμήματος	1.029.030,80	8.128.519,14	14.199,35	9.171.749,29
Μακροπρόθεσμο τμήμα:				
1 έως 2 έτη	571.528,50	0,00	30.815,15	602.343,65
2 έως 5 έτη	470.153,70	0,00	31.336,87	501.490,57
Άνω των 5 ετών	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο μακροπρόθεσμου τμήματος	1.041.682,20	0,00	62.152,02	1.103.834,23
Γενικό Σύνολο	2.070.713,00	8.128.519,14	76.351,37	10.275.583,52

Ο μακροπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός που εμφανίζεται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας αφορά τα παρακάτω δάνεια τα οποία αναλύονται ανά τράπεζα:

EUROBANK

1. Στις 2 Οκτωβρίου 2013 η εταιρεία σύναψε δάνειο ύψους 1.000.000€ με σκοπό την κάλυψη κεφαλαίου κίνηση μονιμότερου χαρακτήρα. Η αποπληρωμή του δανείου καθορίστηκε σε δεκαέξι (16) ισόποσες τριμηνιαίες διαδοχικές ποσού € 62.500 με πρώτη πληρωμή τον 2/2014 και τελευταία πληρωμή τον 11/2017. Το δάνειο καλύπτεται από προσωπικές εγγυήσεις.

2. Στις 25 Ιουνίου 2015 η εταιρεία σύναψε νέο μακροπρόθεσμο δάνειο ύψους 500.000€ στα πλαίσια της δράσης «Εξωστρέφεια» και σε συνεπένδυση της τράπεζας και ΕΤΕΑΝ. Η αποπληρωμή του δανείου θα γίνει σε 20 ισόποσες ισόποσες τριμηνιαίες διαδοχικές δόσεις των € 25.000 έκαστη με πρώτη δόση τον 1/2016 και τελευταία δόση τον 10/2020. Το δάνειο καλύπτεται από προσωπικές εγγυήσεις.

ALPHA BANK

1. Στις 15 Απριλίου 2014 η εταιρεία έλαβε δάνειο ύψους € 1.000.000 με σκοπό την αναχρηματοδότηση του υφιστάμενου δανεισμού και διάρκειας 2 ετών. Η αποπληρωμή του δανείου καθορίστηκε σε οκτώ (8) ισόποσες τριμηνιαίες διαδοχικές ποσού € 125.000 με πρώτη πληρωμή τον 7/2014 και τελευταία πληρωμή τον 4/2016. Το δάνειο εξασφαλίζεται από τη μητρική εταιρεία ΑΛΟΥΜΑΝ Α.Ε.

2. Στις 17 Απριλίου 2014 η εταιρεία έλαβε δάνειο ύψους € 1.000.000 με σκοπό την αναχρηματοδότηση του υφιστάμενου δανεισμού και διάρκειας 2 ετών. Η αποπληρωμή του δανείου καθορίστηκε σε οκτώ (8) ισόποσες τριμηνιαίες διαδοχικές ποσού € 125.000 με πρώτη πληρωμή τον 10/2014 και τελευταία πληρωμή τον 7/2016. Το δάνειο εξασφαλίζεται από τη μητρική εταιρεία ΑΛΟΥΜΑΝ Α.Ε.

ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ

Στις 8 Μαρτίου 2013 η εταιρεία σύναψε μακροπρόθεσμο δάνειο ποσού € 600.000 με σκοπό την κάλυψη του τραπεζικού δανεισμού με ποσοστό μέχρι 70% του συνολικού επενδυτικού κόστους για την κατασκευή

Φωτοβολταϊκού Σταθμού ισχύος 500 KW σε οικόπεδο ιδιοκτησίας της εταιρείας στα Οινόφυτα Βοιωτίας. Η εξόφληση του δανείου ορίσθηκε σε σαράντα (40) ίσες συνεχείς τριμηνιαίες δόσεις ύψους 13.507,70 έκαστη με τελευταία δόση πληρωτέα τον 7/2023. Οι κυριότερες εξασφαλίσεις του δανείου αφορούν: προσωπικές εγγυήσεις, ενεχυρίαση του χρηματοδοτούμενου από την τράπεζα μηχανολογικού εξοπλισμού(Φωτοβολταϊκό πάρκο) ποσού 629.000€ και σύσταση ενεχύρου υπέρ της τράπεζας των δικαιωμάτων που απορρέουν από τη σύμβαση πώλησης και αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας μεταξύ της εταιρείας και τον ΛΑΓΗΕ.

Σύμφωνα με την παραπάνω σύμβαση μεταξύ των υποχρεώσεων της Εταιρείας είναι και η τήρηση συγκεκριμένων περιοριστικών όρων, οι σημαντικότεροι των οποίων περιγράφονται παρακάτω:

- Συμβατική δέσμευση ότι σε όλη τη διάρκεια του δανείου θα ικανοποιείται ετησίως η ακόλουθη σχέση : έσοδα από ΔΕΣΜΗΕ Α.Ε. /ετήσιο τοκοχρεωλύσιο των δανείων $\geq 1,2$
- Καταθέσεις τραπεζικού λογαριασμού λόγω εγγυήσεων που θα περιλαμβάνει ποσό ίσο με 2 επόμενες δόσεις της ως άνω χρηματοδότησης
- Απαγόρευση μεταβολής της μετοχικής σύνθεσης της εταιρείας.

Η μη τήρηση των παραπάνω παρέχουν στο δανειστή δικαίωμα πρόωρης καταγγελίας του δανείου.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2015 η Εταιρεία ήταν σε συμμόρφωση ως προς την τήρηση των πιο πάνω υποχρεώσεων.

11.2 Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

11.2.1 Εμπορικές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Εμπορικές υποχρεώσεις	31/12/2015	31/12/2014
Προμηθευτές εσωτερικού	521.840,32	1.461.044,83
Προμηθευτές εξωτερικού	679.032,02	377.369,34
Σύνολο	1.200.872,34	1.838.414,17

11.2.2 Λοιπές υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Λοιπές υποχρεώσεις	31/12/2015	31/12/2014
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	75.209,99	75.746,22
Λοιποί πιστωτές	19.041,48	16.871,48
Σύνολο	94.251,47	92.617,70

11.2.3 Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα

Τα δεδουλευμένα έξοδα αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Δεδουλευμένα έξοδα	31/12/2015	31/12/2014
Πρόβλεψη για έκτακτους κινδύνους και έξοδα	512.800,00	0,00
Τόκοι δανείων	35.760,13	14.637,16
Έξοδα ΔΕΗ μηνός Δεκεμβρίου	27.266,72	29.119,50
Φυσικό αέριο μηνός Δεκεμβρίου	98.399,24	86.951,82
Λοιπά δεδουλευμένα έξοδα	12.579,73	8.332,46
Σύνολο	686.805,82	139.040,94

Το ποσό για έκτακτους κινδύνους αφορά το πρόστιμο που καταλογίστηκε στην εταιρεία από το Υπουργείο Περιβάλλοντος (σημ.12)

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

Ακολουθεί ανάλυση αυτών των εσόδων και εξόδων στους παρακάτω πίνακες:

Έσοδα	31/12/2015	31/12/2014
Πωλήσεις προϊόντων	38.930.070,55	39.922.173,22
Πωλήσεις α' υλών και λοιπών αποθεμάτων	126.558,15	121.935,80
Πωλήσεις υπηρεσιών	2.876.558,54	2.779.912,23
Σύνολο	41.933.187,24	42.824.021,25

Τα λοιπά έσοδα αναλύονται ως εξής:

Λοιπά έσοδα	31/12/2015	31/12/2014
Επιχορηγήσεις από διάφορα έσοδα πωλήσεων	3.817,00	0,00
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	135.619,00	140.247,54
Σύνολο	139.436,00	140.247,54

Έξοδα	31/12/2015	31/12/2014
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	2.279.590,76	2.401.795,20
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	983.882,07	464.110,13
Παροχές τρίτων	2.251.090,05	2.628.639,42
Φόροι και τέλη	47.063,64	63.614,74
Διάφορα έξοδα	1.711.129,27	839.211,28
Τόκοι και έξοδα	665.669,66	704.978,86
Αποσβέσεις	174.361,60	229.499,52
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	612.273,31	740.528,17
Σύνολο	8.725.060,36	8.072.377,32

Έσοδα και έξοδα συμψηφισμένα	31/12/2015	31/12/2014
Έσοδα φορολ/κών διαφορών προηγ/νων χρήσεων	694.656,94	0,00
Συναλλαγματικές διαφορές	(119.246,99)	(135.629,91)
Έσοδα από τόκους υπερημερίας πελατών	92.531,76	98.167,79
Φορολογικά πρόστιμα	(10.100,27)	(715.236,94)
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	(9.172,00)	(9.000,00)
Πρόβλεψη για περιβαλλοντικό πρόστιμο	(512.800,00)	0,00
Ασφάλιστρα πιστώσεων πελατών	0,00	(55.037,50)
Λοιπά έσοδα	40.448,29	15.663,48
Σύνολο	176.317,93	(801.073,08)

Έσοδα από διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων.

Η εταιρεία είχε ασκήσει προσφυγή ενώπιον του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών κατά των πράξεων διορθωτικού προσδιορισμού ΦΠΑ και προστίμου ΦΠΑ, συνολικού ποσού €694.656,94 της χρήσης 2004 και τα οποία επιβάρυναν τη χρήση 2014. Για το ποσό αυτό η εταιρεία είχε καταβάλλει περίπου το 50% της οφειλής προκειμένου να προσφύγει στο Διοικητικό Εφετείο ενώ για το υπόλοιπο 50% το Ελληνικό δημόσιο προχώρησε σε εγγραφή υποθήκης στα ακίνητα της εταιρείας προς εξασφάλιση των απαιτήσεών του.

Με βάση την υπ' αριθμό απόφαση 3364/15 του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών έγινε δεκτή η αγωγή της εταιρείας και η εταιρεία καταχώρησε τα παραπάνω ποσά σε ωφέλεια των αποτελεσμάτων της κλειόμενης χρήσης ενώ στην προηγούμενη χρήση περιλαμβάνεται στον λογαριασμό «Φορολογικά πρόστιμα» ποσού € 715.236,94.

Πρόβλεψη για περιβαλλοντικό πρόστιμο

Με βάση τις πράξεις 876/4.2016 και 880/4.2016 του τμήματος επιθεώρησης περιβάλλοντος του Υπουργείου Περιβάλλοντος και Ενέργειας καταλογίστηκαν πρόστιμα για περιβαλλοντικές παραβάσεις της εταιρείας συνολικού ύψους € 512.800. Για τα πρόστιμα αυτά η εταιρεία έχει υποβάλει προσφυγή στα αρμόδια δικαστήρια.

13. Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος προκύπτει μετά την αφαίρεση από το λογιστικό αποτέλεσμα των μη εκπιπτόμενων δαπανών, οι οποίες περιλαμβάνουν κυρίως προβλέψεις και δαπάνες μη αναγνωριζόμενες από τη φορολογική νομοθεσία. Οι παραπάνω δαπάνες αναμορφώνονται κατά τον υπολογισμό του φόρου εισοδήματος σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Ο φόρος εισοδήματος με βάση τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές για την Εταιρεία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015 (29%) και 2014 (26%) αντίστοιχα αναλύεται ως εξής:

	31/12/2015	31/12/2014
Φόρος εισοδήματος τρέχουσας χρήσης	102.778,57	250.777,42
Φορολογικές διαφορές προηγούμενων χρήσεων	132.660,21	0,00
Σύνολο	235.438,78	250.777,42

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2015 ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος της εταιρείας για τις διαχειριστικές χρήσεις 2007 και 2010. Η εταιρεία προέβει σε ρύθμιση της οφειλής βάσει των διατάξεων του ν.4321/2015 καταβάλλοντας εφάπαξ ποσό € 132.660,21 ως πλήρη εξόφληση της άνω υποχρέωσής της.

Για την χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στο άρθρο 65Α του Ν.4174/2013, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στη συνέχεια ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο την υποβάλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών το αργότερο εντός δέκα ημερών από την καταληκτική ημερομηνία έγκρισης του ισολογισμού της εταιρείας από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Για τη χρήση 2015, ο φορολογικός έλεγχος για την έκδοση «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης», διενεργείται ήδη από την Εταιρεία «ΗΒΡ ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Ε.Π.Ε.». Η διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν αυτών που καταχωρήθηκαν και απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

14. Τόκοι που ενσωματώθηκαν στην αξία περιουσιακών στοιχείων στην περίοδο

Δεν ενσωματώθηκαν τόκοι στην αξία των περιουσιακών

15. Προτεινόμενη διάθεση κερδών

Δεν έχει εφαρμογή. Τα κέρδη της χρήσης θα συμψηφίσουν ζημιές προηγούμενων χρήσεων.

16. Καταβληθέντα μερίσματα στην περίοδο

Στην κλειόμενη περίοδο δεν καταβλήθηκαν μερίσματα.

17. Λογιστικός χειρισμός ζημιών περιόδου

Η εταιρεία πραγματοποίησε κέρδη στην κλειόμενη χρήση.

18. Αναβαλλόμενοι φόροι

Η εταιρεία δεν έχει επιλέξει την καταχώριση αναβαλλόμενων φόρων.

19. Κατηγορίες και αμοιβές προσωπικού

Ο μέσος όρος των απασχολούμενων ανά κατηγορία ανέρχεται σε άτομα:

	31/12/2015	31/12/2014
Διοικητικό προσωπικό	35	35
Εργατοτεχνικό προσωπικό	27	27
Σύνολο	62	62

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

	31/12/2015	31/12/2014
Μισθοί και ημερομίσθια	1.602.842,22	1.668.047,06
Κοινωνικές επιβαρύνσεις	423.584,13	463.840,46
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	22.528,24	37.752,35
Σύνολο	2.048.954,59	2.169.639,87

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

Το διοικητικό συμβούλιο της εταιρείας κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2015 έλαβε προκαταβολές έναντι αμοιβών 2016 οι οποίες τακτοποιήθηκαν κανονικά εντός του 2016. Στις προκαταβολές αυτές υπολογίστηκε το εκ του νόμου χαρτόσημο (σημ.8.2.2)

21. Συμμετοχές σε εταιρείες με απεριόριστη ευθύνη των εταίρων

Δεν υπάρχουν τέτοιες συμμετοχές.

22. Στοιχεία της εταιρείας που καταρτίζει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του τελικού συνόλου επιχειρήσεων, μέρος του οποίου αποτελεί η εταιρεία ως θυγατρική

Η εταιρεία ανήκει σε τελικό σύνολο επιχειρήσεων για το οποίο καταρτίζονται ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Υποχρέωση καταρτίσεως αυτών των ενοποιημένων καταστάσεων έχει η μητρική εταιρεία ΑΛΛΟΥΜΑΝ ΑΒΕΕ με έδρα τα επί της οδού Μέρλιν 3 του Δήμου Αθηναίων γραφεία της.

23. Στοιχεία της εταιρείας που καταρτίζει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις μερικού συνόλου επιχειρήσεων, μέρος του οποίου αποτελεί η εταιρεία ως θυγατρική

Η εταιρεία δεν ανήκει σε μερικό σύνολο επιχειρήσεων για το οποίο καταρτίζονται ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

24. Τόπος στον οποίο διατίθενται οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις

Ο τόπος στον οποίο διατίθενται οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις στις οποίες περιλαμβάνονται οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι: www.aluman.gr

25. Αμοιβές σε μέλη διοικητικών διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων

Η Εταιρεία επιβαρύνθηκε με τα κατωτέρω ποσά:

	Αμοιβές	Κοινωνικές επιβαρύνσεις	Σύνολο
Σε μέλη του διοικητικού συμβουλίου που ασκούν διευθυντικά καθήκοντα	957.959,58	35.296,12	993.255,70
Σύνολο	957.959,58	35.296,12	993.255,70

26. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η εταιρεία έχει πραγματοποιήσει τις κατωτέρω συναλλαγές με την μητρική της εταιρεία ΑΛΟΥΜΑΝ Α.Ε. και μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και στο τέλος της χρήσεως έχει τα κατωτέρω υπόλοιπα απαιτήσεων ή υποχρεώσεων από και προς τα παραπάνω μέρη:

	31/12/2015	31/12/2014
Πωλήσεις		
Πωλήσεις αγαθών	2.271,00	6.291,06
Πωλήσεις υπηρεσιών	135.616,00	117.721,72
Λοιπά έσοδα	89.765,19	108.376,17
	227.652,19	232.388,95
Αγορές		
Αγορές αγαθών	1.721.955,32	468.750,82
	1.721.955,32	468.750,82
Απαιτήσεις από τη Διοίκηση		
Απαιτήσεις από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου	140.361,80	26.423,22
	140.361,80	26.423,22
Παροχές προς τη Διοίκηση		
Μισθοί και άλλες βραχυπρόθεσμες εργασιακές	795.502,08	270.000,00
Λοιπές αμοιβές και παροχές	197.753,62	200.777,41
	993.255,70	470.777,41
Απαιτήσεις		
Απαιτήσεις από πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών	0,00	914.059,21
	0,00	914.059,21
Υπόλοιπα υποχρεώσεων τέλους χρήσεως		
Υποχρεώσεις από αγορές αγαθών και υπηρεσιών	332.872,17	0,00
	332.872,17	0,00

27. Λογιστική αξία περιουσιακών στοιχείων και συνδεδεμένων με αυτά υποχρεώσεων, τα οποία η διοίκηση της εταιρείας έχει αποφασίσει να διαθέσει εντός των επόμενων δώδεκα μηνών

Η διοίκηση της εταιρείας δεν έχει λάβει απόφαση να διαθέσει στο προσεχές διάστημα, και οπωσδήποτε στους επόμενους 12 μήνες, περιουσιακά στοιχεία και συνδεδεμένες με αυτά υποχρεώσεις.

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

Η Εταιρεία δεν ανήκει στην κατηγορία των πολύ μικρών οντοτήτων.

29. Διακανονισμοί (συμφωνίες) που δεν εμφανίζονται στον ισολογισμό με σημαντικές θετικές ή αρνητικές επιπτώσεις επί της εταιρείας

Η εταιρεία έχει συνάψει συμφωνίες συνεργασίας με μέρος των πελατών της που αφορούν την παραγωγή του επόμενου έτους.

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

α) Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις

Η Εταιρεία έχει συνάψει μη ακυρώσιμες συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων που αφορούν την ενοίκιαση αυτοκινήτων καθώς και ενοίκια ακινήτων οι οποίες λήγουν σε διάφορες ημερομηνίες έως και το έτος 2020.

Οι ελάχιστες πληρωμές ενοικίων λειτουργικών μισθώσεων ακινήτων έχουν ως ακολούθως:

	31/12/2015	31/12/2014
Έως 1 έτος	48.659,12	55.047,66
Από 1 έως και 5 έτη	55.047,66	75.015,72
Σύνολο	103.706,78	130.063,38

β) Εγγυήσεις

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

Εγγυητικές επιστολές τραπεζών	31/12/2015	31/12/2014
ΔΕΠΑ Α.Ε.	96.092,01	95.114,01
M&M Α.Ε. ΦΥΣΙΚΟΥ ΑΕΡΙΟΥ	202.000,00	0,00
SHELL HELLAS S.A.	8.000,00	8.000,00
ΣΤ' ΤΕΛΩΝΕΙΟ ΚΕΡΑΤΣΙΝΙΟΥ	13.000,00	26.000,00
Σύνολο	319.092,01	129.114,01

Η Εταιρεία έχει λάβει εγγυητικές επιστολές πελατών προς εξασφάλιση απαιτήσεων της, ανάλυση των οποίων παρατίθεται στον ακόλουθο πίνακα:

Εγγυητικές επιστολές τραπεζών	31/12/2015	31/12/2014
GRB048357 λήξη 10/7/2016- Alpha Bank	400.000,00	400.000,00
GRH109680 λήξη 31/1/2016- Alpha Bank	50.000,00	50.000,00
GRH109928 λήξη 31/1/2016- Alpha Bank	150.000,00	150.000,00
GRH113315 λήξη 31/1/2016- Alpha Bank	400.000,00	400.000,00
GRH109675 λήξη 31/1/2016- Alpha Bank	100.000,00	100.000,00
200/7008007 λήξη 31/1/2016- ΕΤΕ	200.000,00	200.000,00
2850108515 λήξη 31/1/2016- ΠΕΙΡΑΙΩΣ	150.000,00	150.000,00
Σύνολο	1.450.000,00	1.450.000,00

γ) Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

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

31. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 24.3.2016 αποφάσισε την έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου ύψους € 1.000.000 με σκοπό την χρηματοδότηση κεφαλαίου κίνησης μονιμότερου χαρακτήρα. Το κεφάλαιο του δανείου θα εξοφληθεί σε 12 τριμηνιαίες δόσεις.

32. Πρώτη εφαρμογή

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

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει συνοπτικά την επίδραση των εγγραφών προσαρμογής επί των ιδίων κεφαλαίων για την 1.1.2014 και την 31.12.2014, οι οποίες εφαρμόστηκαν επί των καταστατικών οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, προκειμένου αυτές να προσαρμοστούν στα Ε.Λ.Π.:

Συμφωνία καθαρής θέσεως κατά την πρώτη εφαρμογή	31/12/2014	31/12/2013
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων Ε.Γ.Λ.Σ.	3.595.282,36	3.885.001,10
Διαγραφή εξόδων ιδρύσεως και πρώτης εγκαταστάσεως	(209.377,72)	(296.656,03)
Προσαρμογή σωρευμένων αποσβέσεων μηχανολογικού εξοπλισμού με βάση την ωφέλιμη ζωή τους	35.893,56	42.563,85
Καταχώριση προβλέψεως αποζημιώσεως προσωπικού	(333.000,00)	(324.000,00)
Διαγραφή πρόβλεψης συναλλαγματικών διαφορών από αποτίμηση	0,00	14.068,62
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων Ε.Λ.Π.	3.088.798,20	3.320.977,54

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Η αναπληρώτρια
οικονομική διευθύντρια

Ο προϊστάμενος
λογιστηρίου

Σπήλιος Π. Μανιάς

Α.Δ.Τ ΑΒ033932

Μαρία Λιάρου

Α.Δ.Τ Σ 682292 ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ
0038553

Ευθύμιος Θανασσάς

Α.Δ.Τ ΑΕ 011989
ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ 0030165



ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΜΕΤΑΛΛΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ (ΕΠ.ΑΛ.ΜΕ Α.Ε)

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

χρήσεως

από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2015

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ.....	3
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....	7
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31/12/2015	9
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ κατά ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ.....	11
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΕΩΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ καθαρής θέσης	12
Προσάρτημα επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015	13
1. Πληροφορίες σχετικές με την Εταιρεία.....	13
2. Παράγοντες που θέτουν σε κίνδυνο την προοπτική της Εταιρείας ως συνεχιζόμενης δραστηριότητας ...	13
3. Πλαίσιο κατάρτισης -Λογιστικές αρχές και μέθοδοι	14
4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου.....	21
5. Παρεκκλίσεις από τις διατάξεις του νόμου προκειμένου να επιτευχθεί εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων	23
6. Σχέσεις ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρεώσεως με περισσότερα από ένα κονδύλια του ισολογισμού.....	23
7. Πληροφορίες σχετικά με ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία	24
8. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	26
9. Λογαριασμοί καθαρής θέσεως.....	27
10. Προβλέψεις	28
11. Υποχρεώσεις	29
12. Έσοδα και έξοδα σημαντικού ποσού ή ιδιαίτερης συχνότητας ή σημασίας	31
13. Φόρος εισοδήματος	32
14. Τόκοι που ενσωματώθηκαν στην αξία περιουσιακών στοιχείων στην περίοδο	33
15. Προτεινόμενη διάθεση κερδών.....	33
16. Καταβληθέντα μερίσματα στην περίοδο	33
17. Λογιστικός χειρισμός ζημιών περιόδου.....	33
18. Αναβαλλόμενοι φόροι	33
19. Κατηγορίες και αμοιβές προσωπικού	33
20. Προκαταβολές και πιστώσεις σε μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων.....	34
21. Συμμετοχές σε εταιρείες με απεριόριστη ευθύνη των εταίρων	34
22. Στοιχεία της εταιρείας που καταρτίζει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του τελικού συνόλου επιχειρήσεων, μέρος του οποίου αποτελεί η εταιρεία ως θυγατρική.....	34
23. Στοιχεία της εταιρείας που καταρτίζει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις μερικού συνόλου επιχειρήσεων, μέρος του οποίου αποτελεί η εταιρεία ως θυγατρική	34
24. Τόπος στον οποίο διατίθενται οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις	34
25. Αμοιβές σε μέλη διοικητικών διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων	34
26. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	34
27. Λογιστική αξία περιουσιακών στοιχείων και συνδεδεμένων με αυτά υποχρεώσεων, τα οποία η διοίκηση της εταιρείας έχει αποφασίσει να διαθέσει εντός των επόμενων δώδεκα μηνών.....	35
28. Χρήση της επιλογής της παραγράφου 7 ή της παραγράφου 8 του άρθρου 16 του νόμου.....	35
29. Διακανονισμοί (συμφωνίες) που δεν εμφανίζονται στον ισολογισμό με σημαντικές θετικές ή αρνητικές επιπτώσεις επί της εταιρείας	35
30. Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις, εγγυήσεις, και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που δεν εμφανίζονται στον ισολογισμό.....	35
31. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού	37
32. Πρώτη εφαρμογή.....	37

**ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ
ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΜΕΤΑΛΛΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ (ΕΠ.ΑΛ.ΜΕ Α.Ε) ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ
ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
ΤΗΣ 28/7/2016
ΓΙΑ ΤΑ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 1/1/2015 – 31/12/2015**

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το νόμο και το καταστατικό της εταιρείας σας υποβάλλομε τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας για την διαχειριστική περίοδο 1/1/2015 – 31/12/2015 με τις παρατηρήσεις μας πάνω σ' αυτές και παρακαλούμε να τις εγκρίνετε. Οι οικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα. Η κλειόμενη χρήση καλύπτει περίοδο 12 μηνών. Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων είναι απόλυτα συγκρινόμενα με την προηγούμενη χρήση.

1. Εξέλιξη των εργασιών της εταιρείας.

Ο κύκλος εργασιών της χρήσεως 2015 ανήλθε σε € 41.933.187,24 έναντι € 42.824.021,25, της προηγούμενης χρήσεως ενώ προέκυψαν κέρδη ύψους € 356.378,81 έναντι των € 18.598,08 κερδών χρήσης του 2014.

Να ληφθεί υπ' όψιν ότι στην παρούσα χρήση έγιναν αποσβέσεις ύψους 174.361,60 € έναντι 229.499,52 € αποσβέσεων χρήσης του 2014.

2. Προβλέψεις πωλήσεων για το 2016.

Για την χρήση 2016, οι πωλήσεις μας προβλέπεται να φθάσουν στο ύψος των 45.000.000,00 € περίπου και η παραγωγή προϊόντος στους 30.000 τόνους.

Η Διοίκηση της εταιρείας και στη χρήση 2016 θα καταβάλλει ιδιαίτερη προσπάθεια και με κάθε τρόπο να μειώσει δραστικά τις δαπάνες και να αξιοποιήσει ορθολογικότερα την εκμετάλλευση των ποσοτήτων SCRAP και γενικά των πρώτων υλών.

1. Οικονομική θέση της εταιρείας

Τα ίδια κεφάλαια κατά την 31/12/2015 ανέρχονται σε ποσό € 3.207.568,23 έναντι €3.088.798,20 της προηγούμενης χρήσεως.

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της εταιρείας για τις χρήσεις 2015 και 2014 έχουν ως εξής:

Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης

	<u>31/12/2015</u>		<u>31/12/2014</u>	
Κυκλοφορούν ενεργητικό	13.552.217,93	82,86%	16.580.846,67	85,31%
Σύνολο ενεργητικού	16.354.711,06		19.436.675,43	
Πάγιο ενεργητικό	2.802.493,13	17,13%	2.855.828,76	14,69%
Σύνολο ενεργητικού	16.354.711,06		19.436.675,43	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την αναλογία κεφαλαίων που έχει διατεθεί σε κυκλοφοριακό και πάγιο ενεργητικό.

Ίδια κεφάλαια	3.207.568,23	25,05%	3.088.798,20	19,29%
Σύνολο υποχρεώσεων	12.803.192,63		16.013.099,03	

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια της Εταιρείας.

Σύνολο υποχρεώσεων	12.803.192,63	78,28%	16.013.099,03	82,38%
Σύνολο παθητικού	16.354.711,06		19.436.675,43	

Ίδια κεφάλαια	3.207.568,23	19,61%	3.088.798,20	15,89%
Σύνολο παθητικού	16.354.711,06		19.436.675,43	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της εταιρείας

Ίδια κεφάλαια	3.207.568,23	114,45%	3.088.798,20	108,16%
Πάγιο ενεργητικό	2.802.493,13		2.855.828,76	

Ο δείκτης αυτός δείχνει το βαθμό χρηματοδότησεως των ακινητοποιήσεων της εταιρείας από τα Ίδια Κεφάλαια.

Κυκλοφορούν ενεργητικό	13.552.217,93	115,83%	16.580.846,67	114,89%
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	11.699.358,40		14.431.721,47	

Ο δείκτης αυτός δείχνει την δυνατότητα της Εταιρείας να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της με στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού.

Αριθμοδείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας

31/12/2015

31/12/2014

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την απόδοση της εταιρείας χωρίς το συνυπολογισμό των εκτάκτων και ανόργανων αποτελεσμάτων.

Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	356.378,81	0,85%	18.598,08	0,043%
Σύνολο εσόδων	41.933.187,24		42.824.021,25	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την συνολική απόδοση της εταιρείας σε σύγκριση με τα συνολικά της έσοδα

Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	356.378,81	11,11%	18.598,08	0,60%
Ίδια κεφάλαια	3.207.568,23		3.088.798,20	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας.

Μικτά αποτελέσματα	3.001.575,62	7,15%	3.338.099,97	7,79%
Πωλήσεις αποθεμάτων & υπηρεσιών	41.933.187,24		42.824.021,25	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει το ποσοστιαίο μέγεθος του μικτού κέρδους επί των πωλήσεων της εταιρείας.

3. Περιουσιακά Στοιχεία.

Σε σχέση με τα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας κατά την 31-12-15 και αυτά αναφέρονται αναλυτικά στις οικονομικές καταστάσεις που σας εδόθησαν.

Ο μηχανολογικός εξοπλισμός της Εταιρείας (Φωτοβολταϊκό πάρκο) είναι ενεχυριασμένος κατά € 629.000, υπέρ της Εθνικής Τραπέζης προς εξασφάλιση τραπεζικού δανεισμού.

Επί των ακινήτων της εταιρείας υφίστανται υποθήκη υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου προς εξασφάλιση απαιτήσεων του ποσού € 363.524,46.

4. Ανάλυσις Λογαριασμών Αποτελεσμάτων Χρήσεως.

Σε ότι αφορά τα αποτελέσματα χρήσεως ο σχετικός λογαριασμός είναι απόλυτα σαφής και παρατίθεται του Ισολογισμού χρήσεως.

Κέρδη χρήσης	€ 356.378,81
	€ 356.378,81

5. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η εταιρεία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκια, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της εταιρείας επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση της εταιρείας.

6.Λοιπές πληροφορίες

Δεν υπάρχουν σημαντικές ζημιές κατά τον χρόνο υποβολής της έκθεσής μας.

Δεν υπάρχουν σημαντικές ζημιές που αναμένονται να προκύψουν στο μέλλον από ενδεχόμενα γεγονότα.

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα που να έχουν συμβεί μέσα στο χρονικό διάστημα από τη λήξη της χρήσης μέχρι το χρόνο υποβολής της έκθεσής μας.

Αφού σας εκθέσαμε την Οικονομική Κατάσταση της εταιρείας κατά την χρήση από 1-1 / 31-12-2015, και το έργο που επιτελέστηκε από την Διοίκηση κατά το έτος αυτό και σημειώνοντας τις προβλέψεις μας για την τρέχουσα χρήση σας καλούμε για την έγκριση των οικονομικών καταστάσεων (Ισολογισμός, Αποτελέσματα και Προσάρτημα) οι οποίες επισυνάπτονται και αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της παρούσης εκθέσεως και την απαλλαγή του Δ.Σ. και των Ελεγκτών από κάθε ευθύνη διαχείρισεως και ελέγχου των εταιρικών υποθέσεων κατά την υπόλογο χρήση 1/1 - 31/12/2015.

Αθήνα, 30/6/2016

Δια το Διοικητικό Συμβούλιο της Α.Ε. ΕΠ.ΑΛ.ΜΕ.

Ο Διευθύνων
Σύμβουλος

Η αναπληρώτρια
οικονομική διευθύντρια

Ο προϊστάμενος
λογιστηρίου

Σπήλιος Π. Μανιάς
Α.Δ.Τ ΑΒ033932

Μαρία Λιάρου
Α.Δ.Τ Σ 682292 –
ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ 0038553

Ευθύμιος Θανασσάς
Α.Δ.Τ ΑΕ011989
ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ 0030165

ΒΕΒΑΙΩΣΗ

Βεβαιώνεται ότι η ανωτέρω Έκθεση που αποτελείται από 4 σελίδες, είναι αυτή που αναφέρεται στην Έκθεση ελέγχου που χορήγησα με ημερομηνία 4 Ιουλίου 2016.

Αθήνα, 4 Ιουλίου 2016

Η ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ-ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΠΑΣΧΑΛΙΔΟΥ Χ. ΒΑΣΙΛΙΚΗ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 20001



Η.Β.Ρ. ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ - ΛΟΓΙΣΤΕΣ ΕΠΕ
ΜΕΛΟΣ ΤΗΣ MORISON INTERNATIONAL
ΙΦΙΓΕΝΕΙΑΣ 81, 14231 ΑΘΗΝΑ
Α.Μ. 152

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας “ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΜΕΤΑΛΛΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ (ΕΠΑΛΜΕ) Α.Ε.”

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας “ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΜΕΤΑΛΛΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ Α.Ε.” οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2015, την κατάσταση αποτελεσμάτων και μεταβολών καθαρής θέσης της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

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

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας “ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΜΕΤΑΛΛΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ Α.Ε.” κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2015, και τη χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

Αθήνα, 4 Ιουλίου 2016

Η ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ-ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΠΑΣΧΑΛΙΔΟΥ Χ. ΒΑΣΙΛΙΚΗ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 20001



Η.Β.Ρ. ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ - ΛΟΓΙΣΤΕΣ ΕΠΕ
ΜΕΛΟΣ ΤΗΣ MORISON INTERNATIONAL
ΙΦΙΓΕΝΕΙΑΣ 81, 14231 ΑΘΗΝΑ
Α.Μ. 152

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31/12/2015

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημ.	31/12/2015	31/12/2014
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία			
Ενσώματα πάγια			
Ακίνητα	7.1	1.653.197,97	1.688.748,97
Μηχανολογικός εξοπλισμός	7.1	948.362,43	1.063.397,49
Λοιπός εξοπλισμός	7.1	140.000,37	67.767,49
Σύνολο		2.741.560,77	2.819.913,95
Άυλα πάγια στοιχεία			
Λοιπά άυλα	7.2	1.162,01	1.501,96
Σύνολο		1.162,01	1,501,96
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία			
Χρεωστικοί τίτλοι			
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι		441,50	445,00
Λοιπά	8.1	59.328,85	33.967,85
Σύνολο		59.770,35	34.412,85
Σύνολο μη κυκλοφορούντων			
		2.802.493,13	2.855,828,76
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα			
Έτοιμα και ημιτελή προϊόντα		580.145,48	1.533.494,01
Πρώτες ύλες και υλικά		1.861.681,56	2.619.554,14
Προκαταβολές για κυκλοφορούντα στοιχεία και υπηρεσίες		141.162,53	135.395,03
Σύνολο		2.582.989,57	4.288.443,18
Χρηματοοικονομικά στοιχεία			
Εμπορικές απαιτήσεις	8.2.1	8.393.259,97	10.857.895,65
Δουλευμένα έσοδα περιόδου		6.703,45	0,00
Λοιπές απαιτήσεις	8.2.2	852.510,68	29.803,57
Προπληρωμένα έξοδα		268.725,00	178.699,78
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	8.2.3	1.448.029,26	1.226.004,49
Σύνολο		10.969.228,36	12.292.403,49
Σύνολο κυκλοφορούντων			
		13.552.217,93	16.580.846,67
Σύνολο Ενεργητικού			
		16.354.711,06	19.436.675,43

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 37 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	Σημ.	31/12/2015	31/12/2014
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Καταβλημένα κεφάλαια			
Κεφάλαιο	9	4.170.635,00	4.170.635,00
Διαφορά υπέρ το άρτιο		8.267,67	8.267,67
Σύνολο		4.178.902,67	4.178.902,67
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο			
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	9	103.586,12	103.586,12
Αφορολόγητα αποθεματικά	9	660.116,10	662.286,10
Αποτελέσματα εις νέο		(1.735.036,66)	(1.855.976,69)
Σύνολο		(971.334,44)	(1.090.104,47)
Σύνολο καθαρής θέσης			
		3.207.568,23	3.088.798,20
Προβλέψεις			
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	10.1	343.950,20	334.778,20
Σύνολο		343.950,20	334.778,20
Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμα Δάνεια	11.1.1	1.041.682,20	1.581.377,56
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	11.1.1	62.152,03	0,00
Σύνολο		1.103.834,23	1.581.377,56
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Βραχυπρόθεσμα Τραπεζικά Δάνεια		8.128.519,14	10.261.587,66
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπροθέσμων δανείων	11.1.1	1.043.230,15	1.304.030,80
Εμπορικές υποχρεώσεις	11.2.1	1.200.872,34	1.838.414,17
Φόρος εισοδήματος		0,00	177.222,74
Λοιποί φόροι και τέλη		438.086,98	512.732,04
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης		107.592,50	106.075,42
Λοιπές υποχρεώσεις		94.251,47	92.617,70
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	11.2.3	686.805,82	139.040,94
Σύνολο		11.699.358,40	14.431.721,47
Σύνολο Υποχρεώσεων			
		12.803.192,63	16.013.099,03
Σύνολο Καθαρής Θέσης, Προβλέψεων και Υποχρεώσεων			
		16.354.711,06	19.436.675,43

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 37 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ κατά ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ

	Σημ.	31/12/2015	31/12/2014
Κύκλος εργασιών	12	41.933.187,24	42.824.021,25
Κόστος πωλήσεων		(38.882.812,64)	(39.485.921,28)
Μικτό Αποτέλεσμα		3.050.374,60	3.338.099,97
Άλλα έσοδα	12	139.436,00	140.247,54
Έξοδα διάθεσης		(749.296,19)	(874.407,47)
Έξοδα διοίκησης		(1.595.268,35)	(1.079.677,06)
Άλλα έξοδα και ζημιές		0,00	(801.073,08)
Άλλα κέρδη		176.436,04	0,00
Αποτέλεσμα προ φόρων και τόκων		1.021.682,10	723.189,90
Πιστωτικοί τόκοι		366,37	387,04
Χρεωστικοί τόκοι		(665.669,66)	(704.978,86)
Αποτέλεσμα προ φόρων		356.378,81	18.598,08
Φόροι εισοδήματος	13	(235.438,78)	(250.777,42)
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους		120.940,03	(232.179,34)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 37 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΕΩΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ

	Κεφάλαιο	Υπέρ το 'Αρτιο	Αποθ/τικά νόμων & κατ/κού	Αφορ/λόγητα αποθεματικά	Υπόλοιπο Αποτελ/μάτων Εις Νέο	Συνολικά ίδια κεφάλαια
Υπόλοιπα 1/1/2014	4.170.635,00	8.267,67	103.586,12	662.286,10	(1.623.797,35)	3.320.977,54
Μεταβολές στοιχείων στην περίοδο	0,00	0,00	0,00	(11.419,51)	0,00	(11.419,51)
Εσωτερικές μεταβολές	0,00	0,00	0,00	11.419,51	0,00	11.419,51
Αποτελέσματα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	(232.179,34)	(232.179,34)
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων της 31/12/2014	4.170.635,00	8.267,67	103.586,12	662.286,10	(1.855.976,69)	3.088.798,20
Υπόλοιπα 1/1/2015	4.170.635,00	8.267,67	103.586,12	662.286,10	(1.855.976,69)	3.088.798,20
Μεταβολές στοιχείων στην περίοδο	0,00	0,00	0,00	(2.170,00)	0,00	(2.170,00)
Αποτελέσματα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	120.940,03	120.940,03
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων της 31/12/2015	4.170.635,00	8.267,67	103.586,12	660.116,10	(1.735.036,66)	3.207.568,23

Αθήνα, 30 Ιουνίου 2016

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Η αναπληρώτρια οικονομική
διευθύντρια

Ο προϊστάμενος
λογιστηρίου

Σπήλιος Π. Μανιάς

Μαρία Λιάρου

Ευθύμιος Θανασσάς

Α.Δ.Τ ΑΒ033932

Α.Δ.Τ Σ 682292 –ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ
0038553

Α.Δ.Τ ΑΕ011989 ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ
0030165

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 37 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Προσάρτημα επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015**1. Πληροφορίες σχετικές με την Εταιρεία**

α) Επωνυμία: ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΜΕΤΑΛΛΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ(ΕΠΑΛΜΕ) Α.Ε.

β) Νομικός τύπος: Ανώνυμη εταιρεία.

γ) Περίοδος αναφοράς: 1.1.2015 - 31.12.2015

δ) Διεύθυνση της έδρας: Μέρλιν, Αθήνα, Τ.Κ. 106 71.

ε) Α.Μ.Α.Ε.: 6477/01/Β/86/426(99).

ΓΕ.ΜΗ.: 046925025000.

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

ζ) Η εταιρεία ανήκει στην κατηγορία “μεσαία” οντότητα.

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

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

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

Η εταιρεία ιδρύθηκε το 1973 και δραστηριοποιείται στο χώρο της χύτευσης Αλουμινίου. Διαθέτει μονάδα παραγωγής δευτερόχυτων κυλίνδρων αλουμινίου στη θέση «Μαδαρό» Περιφέρειας Δήμου Οινοφύτων Ν. Βοιωτίας ενώ τα γραφεία της εταιρείας βρίσκονται επί της οδού Μέρλιν 3, Αθήνα. Η δυναμικότητα της παραγωγικής μονάδας ως προς το παραγόμενο προϊόν ανέρχεται σε 33.000 τόνους /έτος. Η εταιρεία διαθέτει ιδιόκτητα ακίνητα συνολικής επιφανείας 5.380,75 τ.μ. ενώ τα οικόπεδα της ανέρχονται σε επιφάνεια 36.964,34.μ.

Η επεξεργασία του scrap αλουμινίου για την παραγωγή κυλίνδρων αλουμινίου απαιτεί υψηλή τεχνολογία και τεχνογνωσία. Η ΕΠΑΛΜΕ είναι μία από τις σημαντικές μονάδες που είναι σε θέση να αξιοποιούν πλήρως το scrap αλουμινίου για την παραγωγή πρώτης ύλης αλουμινίου κατάλληλης για την παραγωγή νέων προϊόντων. Πελάτες της εταιρείας είναι οι μεγαλύτερες ελληνικές επιχειρήσεις διέλασης.

Η εταιρεία διαθέτει σύστημα διαχείρισης ποιότητας σύμφωνα με τις απαιτήσεις των προτύπων ISO 9000:2008, ISO 14001:2001 και OHSAS 18001: 2007 και ΕΛΟΤ 1801:2008.

Τον Ιανουάριο του 2013 ολοκληρώθηκε η κατασκευή Φωτοβολταϊκού Σταθμού ισχύος 500KW στο παραπάνω οικόπεδο ιδιοκτησίας της εταιρείας.

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

Η Εταιρεία διενήργησε σχετική αξιολόγηση και δεν εντόπισε παράγοντες που θέτουν σε κίνδυνο την προοπτική της ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

3. Πλαίσιο κατάρτισης -Λογιστικές αρχές και μέθοδοι

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας της 31ης Δεκεμβρίου 2015 που καλύπτουν τη χρήση από την 1η Ιανουαρίου έως και την 31η Δεκεμβρίου 2015, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας και σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα(“ΕΛΠ”), Ν 4308/2014. Οι οικονομικές καταστάσεις συντάσσονταν σύμφωνα με τις Ελληνικές Γενικά Παραδεκτές Λογιστικές Αρχές (“ΓΠΛΑ”) έως την 31η Δεκεμβρίου 2014. Οι ΓΠΛΑ διαφέρουν σε κάποια σημεία από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα. Κατά την σύνταξη αυτών των οικονομικών καταστάσεων, η Διοίκηση τροποποίησε κάποιες από τις μεθόδους λογιστικής, παρουσίασης και αποτίμησης που χρησιμοποιούσε σύμφωνα με τις Ελληνικές Γενικά Παραδεκτές Λογιστικές Αρχές ώστε να συνάδουν με τα ΕΛΠ. Τα συγκριτικά στοιχεία του 2014 παρουσιάζονται αναπροσαρμοσμένα βάσει των τροποποιήσεων αυτών. Συμφωνία και περιγραφή της επίδρασης της μετάβασης, από τα ΓΠΛΑ στα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, στα Ίδια Κεφάλαια παρατίθενται στην σημείωση 32.

Η εταιρία κατατάσσεται στη «μεσαία» οντότητα σύμφωνα με τον Ν. 4308/2014.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του δεδουλευμένου και την αρχή συνέχισης των δραστηριοτήτων. Οι εκτιμήσεις της εταιρείας με βάση τα ΕΛΠ κατά την ημερομηνία μετάβασης από τις ΓΠΛΑ στα ΕΛΠ ήταν σε συνέπεια με τις εκτιμήσεις που έγιναν για την ίδια ημερομηνία με βάση τις ΓΠΛΑ (μετά από τις όποιες αναμορφώσεις για την απεικόνιση διαφορών στις λογιστικές αρχές), εκτός αν υπήρχαν σαφείς ενδείξεις ότι οι εκτιμήσεις ήταν λανθασμένες.

Η ετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από την Διοίκηση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών. Επίσης απαιτείται η χρήση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εισοδημάτων και εξόδων κατά τη διάρκεια του έτους υπό αναφορά. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς. Οι περιοχές που εμπεριέχουν μεγάλο βαθμό υποκειμενικότητας ή οι υποθέσεις και εκτιμήσεις που είναι σημαντικές για τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αφορούν κυρίως τον υπολογισμό των αποσβέσεων των παγίων και την απομείωση των απαιτήσεων.

Η εταιρεία για τα επιμέρους στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων εφαρμόζει τις ακόλουθες λογιστικές αρχές και μεθόδους.

3.1. Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές και μέθοδοι

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

3.1.1. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

α) Αρχική καταχώριση

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

β) Μεταγενέστερη αποτίμηση

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

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

- Κτίρια και τεχνικά έργα: 25 έτη.
- Μηχανήματα - Τεχνικές εγκαταστάσεις και λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός 10-12 έτη.
- Μεταφορικά μέσα εσωτερικής μεταφοράς 8-10 έτη.
- Έπιπλα και εξοπλισμός γραφείων 5-10 έτη.

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

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

γ) Διαγραφή

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

3.1.2. Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν λογισμικά προγράμματα.

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

Η απόσβεση των λογισμικών προγραμμάτων λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου αποσβέσεως σε 5 έτη και περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.1.3. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της εταιρίας ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες με βάση το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν. Η Διοίκηση προσδιορίζει την ταξινόμηση κατά την αρχική αναγνώριση και επανεξετάζει την ταξινόμηση σε κάθε ημερομηνία δημοσίευσης.

(α) Δάνεια και απαιτήσεις

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργείς αγορές και δεν υπάρχει πρόθεση πώλησής τους..

Περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού. Τα τελευταία συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία.

(β) Επενδύσεις διακρατούμενες ως τη λήξη.

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη και τα οποία η εταιρεία έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να τα διακρατήσει ως τη λήξη τους. Η εταιρεία δεν κατείχε επενδύσεις αυτής της κατηγορίας.

(γ) Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Περιλαμβάνει (όταν υπάρχουν) μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν μπορούν να ενταχθούν σε κάποια από τις άλλες κατηγορίες. Περιλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία εφόσον η διοίκηση δεν έχει την πρόθεση να τα ρευστοποιήσει μέσα σε 12 μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού.

Όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρούνται στο κόστος κτήσεως μείον ζημίες απομείωσης. Ειδικότερα, μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης τα έντοκα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούνται στο αποσβέσιμο κόστος με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου ή με τη σταθερή μέθοδο, αντί του κόστους, εάν η μέθοδος του αποσβέσιμου κόστους έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Η μέθοδος του αποσβέσιμου κόστους κτήσης χρησιμοποιείται μόνο κατά την επιμέτρηση έντοκων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Ως έντοκα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία θεωρούνται και τα στοιχεία εκείνα που τεκμαίρεται ότι εμπεριέχουν σημαντικά ποσά τόκων, έστω και εάν αυτό δεν ορίζεται ρητά.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης, όταν υπάρχουν σχετικές ενδείξεις. Ενδείξεις απομείωσης θεωρείται ότι υφίστανται όταν:

α) Υπάρχουν προφανείς, σοβαρές χρηματοοικονομικές δυσκολίες του εκδότη ή του υπόχρεου των χρηματοοικονομικών στοιχείων ή

β) η λογιστική αξία είναι σημαντικά υψηλότερη από την εύλογη αξία αυτών των στοιχείων (όταν η εύλογη αξία υπάρχει) ή

γ) δυσμενείς τοπικές, εθνικές ή διεθνείς συνθήκες αυξάνουν την πιθανότητα αθέτησης βασικών δεσμεύσεων που απορρέουν από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Ζημία απομείωσης προκύπτει όταν η λογιστική αξία του στοιχείου είναι μεγαλύτερη από το ποσό που η οντότητα εκτιμά ότι θα ανακτήσει από το στοιχείο αυτό. Το ποσό που η οντότητα εκτιμά ότι θα ανακτήσει από ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι το μεγαλύτερο από:

α) Την παρούσα αξία του ποσού που εκτιμάται ότι θα ληφθεί από το περιουσιακό στοιχείο, υπολογιζόμενη με τη χρήση του αρχικού πραγματικού επιτοκίου ή

β) την εύλογη αξία του στοιχείου, μειωμένη με το απαιτούμενο κόστος πώλησης.

Οι ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αναστρέφονται ως κέρδη σε αυτή, όταν οι συνθήκες που τις προκάλεσαν πάψουν να υφίστανται. Αναστροφή γίνεται μέχρι της αξίας που θα είχε το στοιχείο, εάν δεν είχε αναγνωριστεί ζημία απομείωσης. Ειδικότερα, για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του μη κυκλοφορούντος ενεργητικού οι ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται όταν εκτιμάται ότι η απομείωση είναι μόνιμου χαρακτήρα.

3.1.4 Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος αφαιρούμενων και 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 συμβατικούς όρους. Ενδείξεις για πιθανή απομείωση των εμπορικών απαιτήσεων θεωρούνται οι σημαντικές οικονομικές δυσκολίες του πελάτη, η πιθανότητα ο πελάτης να χρεοκοπήσει ή να επέλθει σε οικονομική αναδιοργάνωση καθώς και η καθυστέρηση ή παύση εξόφλησης τιμολογίων. 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. Η λογιστική αξία της απαίτησης μειώνεται με τη χρήση λογαριασμού πρόβλεψης και το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται στο λογαριασμό «Άλλα έξοδα και ζημιές» της κατάστασης αποτελεσμάτων. Όταν μία εμπορική απαίτηση χαρακτηριστεί ως ανεπίδεκτη είσπραξης διαγράφεται με χρήση του λογαριασμού πρόβλεψης. Σε περίπτωση μεταγενέστερης είσπραξης μίας απαίτησης που είχε αρχικά διαγραφεί γίνεται πίστωση στα «Άλλα Έσοδα» στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.1.5. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως, τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου.

3.1.6. Φόροι εισοδήματος

3.1.6.1. Τρέχων φόρος

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος περιλαμβάνει:

-Τον φόρο εισοδήματος που προκύπτει με βάση τις διατάξεις της εκάστοτε ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας.

-Τον φόρο εισοδήματος και τις προσαυξήσεις που προκύπτουν από τον φορολογικό έλεγχο.

Οι διαφορές του φορολογικού ελέγχου, καταχωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσεως, κατά την οποία βεβαιώνονται από τις φορολογικές αρχές και γίνονται αποδεκτές από την Εταιρεία.

3.1.6.2. Αναβαλλόμενοι φόροι

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

Η εταιρεία δεν έχει επιλέξει την καταχώριση αναβαλλόμενων φόρων.

3.1.7. Αποθέματα

α) Αρχική καταχώριση

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

Ειδικότερα το κόστος των ιδιοπαραγόμενων αποθεμάτων, περιλαμβάνει το κόστος πρώτων υλών, αναλώσιμων υλικών, εργασίας και άλλο κόστος που σχετίζεται άμεσα με τα εν λόγω στοιχεία. Επιπλέον περιλαμβάνει μια εύλογη αναλογία σταθερών και μεταβλητών εξόδων που σχετίζονται έμμεσα με το ιδιοπαραγόμενο στοιχείο, στο βαθμό που τα ποσά αυτά αναφέρονται στην περίοδο παραγωγής.

β) Μεταγενέστερη αποτίμηση

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

3.1.8. Προκαταβολές και λοιπά μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

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

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

3.1.9. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

α) Αρχική καταχώριση και μεταγενέστερη αποτίμηση

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

β) Διαγραφή

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

3.1.10. Μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

α) Αρχική καταχώριση και μεταγενέστερη αποτίμηση

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

β) Διαγραφή

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

3.1.11. Προβλέψεις

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

Ειδικότερα, οι προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία, που προκύπτουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών, αναγνωρίζονται και επιμετρούνται είτε στα προκύπτοντα από τη νομοθεσία ονομαστικά ποσά κατά την ημερομηνία του ισολογισμού είτε με βάση αποδεκτή αναλογιστική μελέτη εάν η αναλογιστική μέθοδος έχει σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις.

3.1.12. Κρατικές επιχορηγήσεις

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

3.1.13. Έσοδα και έξοδα

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

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

(α) Πωλήσεις αγαθών

Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

(β) Παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών καταχωρίζονται με την αναλογία της υπηρεσίας που παρασχέθηκε.

3.1.14. Μισθώσεις

Οι μισθώσεις παγίων όπου η εταιρεία διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές της ιδιοκτησίας ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στις υποχρεώσεις. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Τα πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων και της διάρκειας μίσθωσής τους.

Μισθώσεις όπου ουσιαστικά οι κίνδυνοι και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για τις λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης με την σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

3.1.15. Στοιχεία της καθαρής θέσεως

Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο προσδιορίζεται σύμφωνα με την ονομαστική αξία των μετοχών που έχουν εκδοθεί. Οι κοινές μετοχές ταξινομούνται στα ίδια κεφάλαια. Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Εταιρείας. Έξοδα για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης.

Τακτικό αποθεματικό

Σύμφωνα με την ελληνική εμπορική νομοθεσία, οι εταιρείες υποχρεούνται, από τα κέρδη της χρήσης, να σχηματίσουν το 5% σαν τακτικό αποθεματικό μέχρις ότου αυτό φτάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού τους κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της ζωής της εταιρείας απαγορεύεται η διανομή του τακτικού αποθεματικού, εκτός από το μέρος που υπερβαίνει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το οποίο θεωρείται προαιρετικό αποθεματικό.

Αφορολόγητα και έκτακτα αποθεματικά

Τα αφορολόγητα και τα ειδικώς φορολογηθέντα σχηματίζονται σύμφωνα με τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας από αφορολόγητα ή από ειδικώς φορολογηθέντα έσοδα και κέρδη. Τα ανωτέρω αποθεματικά μπορεί να διανεμηθούν ή κεφαλαιοποιηθούν με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, αφού ληφθούν υπόψη οι περιορισμοί που μπορεί να ισχύουν κάθε φορά.

3.1.16. Ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

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

3.1.17. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

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

3.1.18 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στον ισολογισμό εφόσον υπάρχει ένα έννομο δικαίωμα για συμψηφισμό και η πρόθεση να διακανονιστούν σε καθαρή βάση ή να αναγνωρισθεί το στοιχείο του ενεργητικού και να διακανονιστεί το στοιχείο του παθητικού ταυτόχρονα.

3.1.19. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

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

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

3.2.1. Μεταβολή λογιστικών αρχών και μεθόδων

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

Στην παρούσα περίοδο δεν προέκυψε ανάγκη τέτοιας μεταβολής.

3.2.2 Μεταβολές λογιστικών εκτιμήσεων

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

3.2.3. Διόρθωση σφαλμάτων προηγούμενων περιόδων

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

Στην παρούσα περίοδο 2015 δεν εντοπίστηκε σφάλμα προηγούμενης περιόδου.

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η εταιρεία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκια, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της εταιρείας επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση της εταιρείας.

Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς συνίσταται στον κίνδυνο των αλλαγών σε τιμές πρώτων υλών, συναλλαγματικές ισοτιμίες και επιτόκια που επηρεάζουν τα αποτελέσματα της Εταιρείας.

(α) Συναλλαγματικές ισοτιμίες

Η εταιρεία αντιμετωπίζει συναλλαγματικό κίνδυνο από την μεταβολή της ισοτιμίας του δολαρίου κυρίως όσον αφορά τις συναλλαγές προμήθειας αλουμινίου και η οποία εμπεριέχεται στην τιμή των προϊόντων της. Ο κίνδυνος αυτός μετακυλύετε στην τιμή πώλησης των προϊόντων της.

(β) Κίνδυνος επιτοκίων

Η Εταιρεία χρηματοδοτεί τις ανάγκες της σε κεφάλαια κίνησης μέσω τραπεζικού δανεισμού και ομολογιακών δανείων με κυμαινόμενο επιτόκιο (Euribor), με αποτέλεσμα να επιβαρύνει τα αποτελέσματά του με χρεωστικούς τόκους ανάλογα με τις διακυμάνσεις του επιτοκίου. Αυξητικές τάσεις στα επιτόκια δεν θα έχουν αρνητική επίπτωση στα αποτελέσματα καθώς η Εταιρεία το μετακυλύει στην τιμή πώλησης του προϊόντος της.

(γ) Κίνδυνος Διακύμανσης Τιμών Πρώτων Υλών Μετάλλου

Η Εταιρεία βασίζει τόσο τις αγορές όσο και τις πωλήσεις του σε χρηματιστηριακές τιμές/δείκτες για την τιμή αλουμινίου που εμπεριέχεται στα προϊόντα της ενώ η τιμή αλουμινίου επηρεάζεται και από την ισοτιμία ευρώ-δολαρίου.

Η Εταιρεία διαμορφώνει την τιμολογιακή της πολιτική με βάση την τιμή αγοράς του αλουμινίου και το “premium” που προστίθεται σε αυτό. Η Διοίκηση της εταιρείας παρακολουθεί σε καθημερινή βάση τις διακυμάνσεις των τιμών του αλουμινίου, όπως αυτές διαμορφώνονται στη διεθνή αγορά με σκοπό τον ορθό προγραμματισμό των αγορών στις βέλτιστες τιμές. Η Εταιρεία καλύπτει τον κίνδυνό της αυτό κατά το μεγαλύτερο μέρος, μετακυλώντας την τυχόν προαναφερόμενη διακύμανση στην τιμή πώλησης του προϊόντος της.

Η Εταιρεία δεν καλύπτει τον κίνδυνο από τυχόν πτώση των τιμών μετάλλων μέρους του βασικού της αποθέματος, η οποία πτώση μπορεί να επηρεάσει αρνητικά τα αποτελέσματά της μέσω υποτίμησης των αποθεμάτων.

Πιστωτικός κίνδυνος

Η Διοίκηση της Εταιρείας εφαρμόζει διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο της ελαχιστοποίηση των επισφαλειών και τη διατήρηση της υψηλής ρευστότητας. Η πολιτική της εταιρείας είναι να συνεργάζεται με αξιόπιστους πελάτες. Πιστωτικά όρια ορίζονται για κάθε πελάτη, τα οποία επανεξετάζονται ανάλογα με τις τρέχουσες συνθήκες και αναπροσαρμόζονται, αν απαιτηθεί, οι όροι πωλήσεων και εισπράξεων. Τα πιστωτικά όρια ορισμένων πελατών καθορίζονται με βάση τα ασφαλιστικά όρια που λαμβάνονται για αυτούς από τις ασφαλιστικές εταιρίες ενώ ορισμένων πελατών διενεργείται ασφάλιση συγκεκριμένων ορίων των απαιτήσεων. Οι πωλήσεις σε πελάτες που χαρακτηρίζονται ως «υψηλού ρίσκου» απαιτείται να προεισπράττονται ενώ ανάλογα με την πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη, η Εταιρεία για την εξασφάλιση των απαιτήσεων της ειδικά λόγω των ειδικών συνθηκών που επικρατούν στην ελληνική αγορά ζητά, όπου αυτό είναι δυνατό, εμπράγματα ή άλλες εξασφαλίσεις, όπως εγγυητικές επιστολές, ενεχυρίαση αποθεμάτων πελατών της κ.λ.π. Η εταιρεία καταχωρεί πρόβλεψη απομείωσης που αντιπροσωπεύει την εκτίμηση του για ζημιές σε σχέση με τους πελάτες. Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί διαρκώς την χρηματοοικονομική κατάσταση ιδιαίτερα των μεγάλων πελατών της, το μέγεθος και τα όρια των παρεχόμενων πιστώσεων ενώ όπως εκτιμάται δεν αναμένεται να προκύψει κάποιο πρόβλημα τόσο συνεργασίας όσο και είσπραξης των απαιτήσεων αυτών.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνδέεται με την ανάγκη για επαρκή χρηματοδότηση της δραστηριότητας για την ομαλή λειτουργία της Εταιρείας καθώς και τον κίνδυνο η Εταιρεία να μη δύναται να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές του υποχρεώσεις όταν αυτές λήγουν. Οι σχετικές ανάγκες ρευστότητας γίνονται αντικείμενο διαχείρισης μέσω προσεκτικής παρακολούθησης των χρεών των μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων καθώς επίσης και των πληρωμών που πραγματοποιούνται καθημερινά. Η Εταιρεία προσπαθεί να διασφαλίζει ότι υπάρχουν επαρκείς διαθέσιμες πιστωτικές διευκολύνσεις ώστε να είναι σε θέση να καλύπτει τις βραχυπρόθεσμες επιχειρηματικές ανάγκες, κατόπιν υπολογισμού των ταμειακών εισροών που προκύπτουν από τη λειτουργία του καθώς και των μετρητών και ισοδύναμων μετρητών τα οποία τηρεί.

Μακροοικονομικές συνθήκες

Συνθήκες της ελληνικής οικονομίας

Το 2015 ήταν ένα έτος που χαρακτηρίστηκε από δύσκολες συγκυρίες στο οικονομικό περιβάλλον. Το Α' εξάμηνο του 2015 υπήρξε το πιο κρίσιμο και καθοριστικό σημείο για την ελληνική οικονομία από την αρχή της πενταετούς υφεσιακής κρίσης. Σε όλο αυτό το διάστημα οι διαπραγματεύσεις με τους εταίρους της Ευρωπαϊκής Ένωσης και τους πιστωτές για την επίτευξη συμφωνίας χρηματοδοτικής στήριξης υπήρξαν το κυρίαρχο ζήτημα. Οι παρατεταμένες συζητήσεις και διαπραγματεύσεις διαμόρφωσαν ένα περιβάλλον έντονης αβεβαιότητας για την παραμονή της χώρας στη ζώνη του ευρώ, τη γενικότερη πορεία της οικονομίας και την ανθεκτικότητα του χρηματοπιστωτικού ελληνικού συστήματος. Η ελληνική οικονομία παρέμεινε παγιδευμένη

σε ρυθμούς ύφεσης για όλο το 2015 ενώ η υπογραφέισα συμφωνία με τους ευρωπαϊούς εταίρους προέβαλε σοβαρούς κινδύνους καθυστέρησεων και αβεβαιοτήτων για την πορεία της ανάπτυξης της οικονομίας.

Ειδικά στο 2015, η δραστηριότητα όλων των κλάδων της οικονομίας επηρεάστηκε έντονα αρνητικά, με αποτέλεσμα να καταγραφεί έντονη επιδείνωση των επιχειρηματικών προσδοκιών και σημαντική υποχώρηση στα τέλη του πρώτου εξαμήνου και ειδικά τον Ιούλιο του 2015. Όλη αυτή η αρνητική εξέλιξη και προκειμένου να ανακοπεί η φυγή των καταθέσεων και να προστατευτεί το τραπεζικό σύστημα, οδήγησαν στην επιβολή περιορισμών στην κίνηση των κεφαλαίων (capital control). Οι κεφαλαιακοί έλεγχοι που επιβλήθηκαν στη χώρα, συμπεριέλαβαν μεταξύ άλλων και περιορισμούς στις πληρωμές στο εξωτερικό και κατά συνέπεια επηρεάστηκαν οι εγχώριες συναλλαγές αλλά και οι συναλλαγές με τους ξένους προμηθευτές και πιστωτές. Η εταιρεία αντιμετώπισε το θέμα λόγω ύπαρξης επαρκούς αποθέματος, την κάλυψη των βασικών α υλών από την εγχώρια αγορά καθώς και με την ορθή διαχείριση των αποθεμάτων της.

Τον Αύγουστο 2015 εγκρίθηκε από το Ελληνικό Κοινοβούλιο η κύρωση του σχεδίου σύμβασης οικονομικής ενίσχυσης της Ελλάδας από τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας και ρυθμίσεις για την υλοποίηση της συμφωνίας χρηματοδότησης καθώς και το τρίτο πρόγραμμα οικονομικής προσαρμογής από τους Ευρωπαϊκούς θεσμούς, ώστε να καλυφθεί μέρος του άμεσου χρέους της χώρας και να υποστηριχθεί η κεφαλαιοποίηση των τραπεζών. Οι συνθήκες αυτές αναμένεται να δημιουργήσουν περαιτέρω μείωση του ρυθμού ανάπτυξης της χώρας, αύξηση της ανεργίας καθώς και περιορισμούς στη χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων των εταιρειών από τα πιστωτικά ιδρύματα.

Λαμβάνοντας υπόψη τις δραστηριότητες της εταιρείας, με το μεγαλύτερο μέρος της παραγωγής της να απευθύνεται σε βιομηχανίες με έντονο προσανατολισμό στις εξαγωγές η Διοίκηση της εταιρείας εκτιμά ότι δεν αναμένονται σημαντικά αρνητικές επιπτώσεις στη λειτουργία της. Η κυρίως βάση για τον καθορισμό των τιμών α υλών είναι η διεθνή αγορά και συνεπώς δεν επηρεάζεται το κόστος παραγωγής αποκλειστικά από την κατάσταση στην Ελλάδα. Η παραγωγική ικανότητα της εταιρείας και η επάρκεια των α υλών δεν αναμένεται να επηρεαστεί αρνητικά λόγω της δυνατότητας κάλυψης των βασικών α υλών (scrap) από τους ίδιους τους πελάτες της εταιρείας.

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

Στην παρούσα περίοδο δεν προέκυψε ανάγκη τέτοιας παρεκκλίσεως.

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

Στον λογαριασμό «Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων» ποσού € 1.043.230,15 περιλαμβάνεται: α) ποσό € 14.199,35 που αφορά το βραχυπρόθεσμο τμήμα της χρηματοδοτικής σύμβασης μηχανολογικού εξοπλισμού. Το αντίστοιχο μακροπρόθεσμο τμήμα, ποσού € 62.152,03 βρίσκεται στον λογαριασμό «Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις»

β) ποσό € 1.029.030,80 που αφορά το βραχυπρόθεσμο τμήμα του μακροπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού. Το αντίστοιχο μακροπρόθεσμο τμήμα, ποσού € 1.041.682,20 βρίσκεται στον λογαριασμό «Μακροπρόθεσμα Τραπεζικά δάνεια»

7. Πληροφορίες σχετικά με ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

7.1. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Πίνακας μεταβολών ενσώματων πάγιων στοιχείων ιδιοχρησιμοποιούμενων	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανολογικός εξοπλισμός	Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία κτήσεως					
Υπόλοιπο 1.1.2014	1.352.951,74	3.239.250,87	10.076.887,56	841.290,95	15.510.381,12
Προσθήκες περιόδου	0,00	0,00	5.371,00	10.625,05	15.996,05
Μειώσεις περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2014	1.352.951,74	3.239.250,87	10.082.258,56	851.916,00	15.526.377,17
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις					
Υπόλοιπο 1.1.2014	0,00	2.856.422,01	8.860.396,01	760.344,01	12.477.162,03
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	47.031,63	158.465,06	23.804,53	229.301,22
Υπόλοιπο 31.12.2014	0,00	2.903.453,64	9.018.861,07	784.148,54	12.706.463,25
Καθαρή λογιστική αξία 31.12.2014	1.352.951,74	335.797,23	1.063.397,49	67.767,46	2.819.913,92
Αξία κτήσεως					
Υπόλοιπο 1.1.2015	1.352.951,74	3.239.250,87	10.082.258,56	851.916,00	15.526.377,17
Προσθήκες περιόδου	0,00	0,00	0,00	95.532,23	95.532,23
Μειώσεις περιόδου	0,00	0,00	0,00	(88.076,81)	(88.076,81)
Υπόλοιπο 31.12.2015	1.352.951,74	3.239.250,87	10.082.258,56	859.371,42	15.533.832,59
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις					
Υπόλοιπο 1.1.2015	0,00	2.903.453,64	9.018.861,07	784.148,54	12.706.463,25
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	35.551,00	115.035,06	23.299,29	173.885,35
Απομειώσεις περιόδου	0,00	0,00	0,00	(88.076,78)	(88.076,78)
Υπόλοιπο 31.12.2015	0,00	2.939.004,64	9.133.896,13	719.371,05	12.792.271,82
Καθαρή λογιστική αξία 31.12.2015	1.352.951,74	300.246,23	948.362,43	140.000,37	2.741.560,77

Η εταιρεία έχει στην ιδιοκτησία της τα παρακάτω 3 οικόπεδα που βρίσκονται στη θέση Ντάμπαση, στα Οινόφυτα του νομού Βοιωτίας: Οικόπεδο 1, τ.μ. 4.174,62, οικόπεδο 2, τ.μ. 12.690,92 και οικόπεδο 3, τ.μ. 20.098,80. Στα παραπάνω οικόπεδα βρίσκονται κτηριακές εγκαταστάσεις συνολικής έκτασης 5.380,75 τ.μ. συμπεριλαμβανομένου του φωτοβολταϊκού πάρκου.

Κατά την 31/12/2015, επί των οικοπέδων και ακινήτων υφίσταται υποθήκη υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου προς εξασφάλιση των απαιτήσεων του που ανέρχονταν σε € 363.524,46(σημ .12).

Η υποχρέωση αυτή αφορά το 50% των διαφορών φορολογικού ελέγχου της διαχειριστικής χρήσης 2004, που καταλογίστηκαν στην εταιρεία κατά την προηγούμενη χρήση και παρέμεινε ανεξόφλητο κατά την 31/12/2015 λόγω προσφυγής της εταιρείας στα αρμόδια δικαστήρια. Η υποθήκη εξαλείφθηκε πλήρως το 2016 (σημ. 12).

Μηχανολογικός εξοπλισμός ποσού € 629.000 που αφορά το φωτοβολταϊκό πάρκο είναι ενεχυριασμένος προς εξασφάλιση τραπεζικού δανεισμού που αφορούσε τη χρηματοδότηση της κατασκευής του (σημ.11.1.1)

7.2. Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Πίνακας μεταβολών άυλων πάγιων στοιχείων	Λοιπά άυλα στοιχεία
Αξία κτήσεως	
Υπόλοιπο 1.1.2014	272.770,44
Προσθήκες περιόδου	1.699,75
Μειώσεις περιόδου	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2014	274.470,19
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	
Υπόλοιπο 1.1.2014	272.769,93
Αποσβέσεις περιόδου	198,30
Μειώσεις περιόδου	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2014	272.968,23
Καθαρή λογιστική αξία 31.12.2014	1.501,96
Αξία κτήσεως	
Υπόλοιπο 1.1.2015	274.470,19
Προσθήκες περιόδου	0,00
Μειώσεις περιόδου	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2015	274.470,19
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	
Υπόλοιπο 1.1.2015	272.968,23
Αποσβέσεις περιόδου	339,95
Μειώσεις αποσβέσεων περιόδου	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2015	273.308,18
Καθαρή λογιστική αξία 31.12.2015	1.162,01

Τα άυλα στοιχεία αφορούν λογισμικά προγράμματα.

8. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

8.1 Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού

Τα λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού περιλαμβάνουν κυρίως τις δοσμένες εγγυήσεις που πρόκειται να εισπραχθούν σε διάστημα μεγαλύτερο των δώδεκα (12) μηνών από την ημερομηνία σύνταξης του Ισολογισμού. Συγκεκριμένα τα λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού για την Εταιρεία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015 και 31η Δεκεμβρίου 2014 αναλύονται ως εξής:

	31/12/2015	31/12/2014
Εγγυήσεις ΔΕΗ	10.904,77	10.904,77
Εγγυήσεις αυτοκινήτων	8.364,97	7.503,97
Εγγυήσεις σε εταιρείες φυσικού αερίου	38.970,33	14.470,33
Λοιπές εγγυήσεις	1.088,78	1.088,78
Σύνολο	59.328,85	33.967,85

8.2.1 Εμπορικές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Εμπορικές απαιτήσεις	31/12/2015	31/12/2014
Πελάτες	7.976.366,90	4.644.922,04
Εκχώρηση απαιτήσεων χωρίς αναγωγή	0,00	743.301,34
Επιταγές πελατών	416.893,07	3.075.687,43
Εκχώρηση επιταγών πελατών χωρίς αναγωγή	0,00	1.781.711,53
Επιταγές σε καθυστέρηση	0,00	427.000,00
Επισφαλείς –Επίδικοι πελάτες	1.464.974,42	1.037.974,42
Μείον:		
Απομειώσεις για επισφαλείς-επίδικους πελάτες	(1.464.974,42)	(852.701,11)
Σύνολο	8.393.259,97	10.857.895,65

Το σύνολο των ανωτέρω απαιτήσεων θεωρείται πως είναι βραχυπρόθεσμης λήξης. Η λογιστική αξία αυτών θεωρείται πως προσεγγίζει την εύλογη αξία τους μετά τον σχηματισμό των απαιτούμενων προβλέψεων.

Μέρος των ανωτέρω απαιτήσεων της Εταιρείας από εμπορικές δραστηριότητες καλύπτονται από Εγγυητικές επιστολές ύψους € 1.450.000 (σημ. 30) καθώς και άλλες εξασφαλίσεις όπως ενέχυρα και ασφάλειες πιστώσεων.

Απομειωμένες θεωρούνται οι απαιτήσεις για τις οποίες υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι η Εταιρεία δεν θα ανακτήσει μέρος της απαίτησής της και για το λόγο αυτό υπάρχει η ανάγκη σχηματισμού πρόβλεψης. Στην τρέχουσα χρήση η εταιρεία σχημάτισε επιπλέον πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων ποσού € 612.273,31 καλύπτοντας έτσι το σύνολο των επίδικων απαιτήσεων ποσού € 1.464.974,42 .

Κατά τη διάρκεια του 2015 διεκόπη η σύμβαση πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων χωρίς δικαίωμα αναγωγής προκειμένου να βελτιώσει το χρηματοοικονομικό της κόστος.

8.2.2 Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Λοιπές απαιτήσεις	31/12/2015	31/12/2014
Χρηματικές διευκολύνσεις προσωπικού	800,00	0,00
Δάνεια προσωπικού	2.348,72	1.631,92
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	707.415,94	0,00
Απαιτήσεις κατά οργάνων Διοίκησης	140.361,80	26.423,22
Λογαριασμοί διαχειρίσεων προκαταβολών	1.584,22	1.748,43
Επίδικες απαιτήσεις κατά Ελληνικού Δημοσίου	9.535,00	9.535,00
Μείον: Απομειώσεις για επίδικες απαιτήσεις	(9.535,00)	(9.535)
Σύνολο	852.510,68	29.803,57

Οι Απαιτήσεις κατά οργάνων Διοίκησης ποσού € 140.361,80 αφορούν σε προκαταβολή αμοιβών οι οποίες τακτοποιήθηκαν εγκαίρως εντός του πρώτου διμήνου του 2016.

Στον λογαριασμό « Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο» περιλαμβάνεται ποσό € 694.656,94 που αρχικώς είχε καταλογιστεί στην εταιρεία από φορολογικό έλεγχο της χρήσης 2004. Για το παραπάνω ποσό η εταιρεία είχε ασκήσει προσφυγή το αποτέλεσμα της οποίας, οριστικοποιήθηκε υπέρ της εταιρείας κατά τη διάρκεια της χρήσης 2015 (σημ. 12).

8.2.3 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα κατά την 31.12.2015 και 31.12.2014 αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Λοιπές απαιτήσεις	31/12/2015	31/12/2014
Ταμείο	116.517,53	1.695,34
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	1.134.560,69	1.070.995,75
Δεσμευμένες καταθέσεις	196.951,04	153.313,40
	1.448.029,26	1.266.004,49

Τα υπόλοιπα των καταθέσεων όψεως και προθεσμίας της εταιρείας κατά το τέλος της κλειόμενης χρήσεως είναι κατατεθειμένα σε ελληνικές τράπεζες κατά ποσοστό 20,00% και σε τράπεζες του εξωτερικού κατά ποσοστό 80,00%.

Το ποσό των € 196.951,04 αφορά τον τραπεζικού λογαριασμό λόγω εγγυήσεων που απαιτείται στα πλαίσια του τραπεζικού δανεισμού της εταιρείας (σημ. 11)

9. Λογαριασμοί καθαρής θέσεως

(α) Μετοχικό κεφάλαιο

Το καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας διαιρείται σε 142.100 κοινές με δικαίωμα ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας € 29,35 η κάθε μία και ανέρχεται σε € 4.170.635

(β) Τα λοιπά αποθεματικά κατά την 31/12/2015 και 31/12/2014 αναλύονται ως εξής:

Αποθεματικά κεφάλαια	31/12/2015	31/12/2014
Τακτικό αποθεματικό	103.586,12	103.586,12
Αφορολόγητα και ειδικά αποθεματικά	660.116,10	662.286,10
Σύνολο	763.702,22	765.872,22

Τακτικό αποθεματικό

Σύμφωνα με την Ελληνική εμπορική νομοθεσία οι εταιρείες υποχρεούνται, από τα κέρδη της χρήσης, να σχηματίζουν το 5% ως τακτικό αποθεματικό μέχρι αυτό να φθάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Η διανομή του τακτικού αποθεματικού απαγορεύεται.

Αφορολόγητα και ειδικά αποθεματικά

Τα υπόλοιπα αποθεματικά δημιουργήθηκαν είτε με βάση τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας οι οποίες, παρέχουν τη δυνατότητα μετάθεσης της φορολογίας ορισμένων εισοδημάτων στο χρόνο της διανομής τους προς τους μετόχους, ή παρέχουν φορολογικές ελαφρύνσεις ως κίνητρο διενέργειας επενδύσεων, είτε με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

10. Προβλέψεις

10.1 Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω αποχωρήσεως από την υπηρεσία

Σύμφωνα με την Ελληνική εργατική νομοθεσία οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωση στην περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησής τους, το ύψος της οποίας ποικίλει ανάλογα το μισθό, τα έτη υπηρεσίας και τον τρόπο της αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση) του εργαζομένου. Υπάλληλοι που παραιτούνται ή απολύονται δικαιολογημένα δεν δικαιούνται αποζημίωση. Η πληρωτέα αποζημίωση σε περίπτωση αποζημίωσης ισούται με το 40% της αποζημίωσης που θα ήταν πληρωτέα σε περίπτωση αναίτιας απόλυσης. Η εταιρεία χρεώνει τα αποτελέσματα για δεδουλευμένες παροχές σε κάθε περίοδο με αντίστοιχη αύξηση της συνταξιοδοτικής υποχρέωσης. Η εταιρεία, υπολόγισε πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού με βάση τα προκύπτοντα από τη νομοθεσία ονομαστικά ποσά κρίνοντας ότι, η εφαρμογή της αναλογιστικής μελέτης δεν έχει σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις. Η εμφανιζόμενη υποχρέωση παροχών προσωπικού της εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2014 και 2015 αναλύεται ως ακολούθως:

	31/12/2015	31/12/2014
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	343.950,20	334.778,20
Καθαρή υποχρέωση στον ισολογισμό	343.950,20	334.778,20

11. Υποχρεώσεις

11.1 Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

11.1.1 Δάνεια

Οι δανειακές υποχρεώσεις για την Εταιρεία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015 αναλύονται ως εξής:

Χρόνος λήξεως δανειακών υποχρεώσεων

Υπόλοιπο λήξεως	Ομολογιακά δάνεια	Τραπεζικά δάνεια	Δάνεια χρηματοδοτικής μισθώσεως	Σύνολο
Βραχυπρόθεσμο τμήμα:				
Έως 1 έτος	1.029.030,80	8.128.519,14	14.199,35	9.171.749,29
Σύνολο Βραχυπρόθεσμου τμήματος	1.029.030,80	8.128.519,14	14.199,35	9.171.749,29
Μακροπρόθεσμο τμήμα:				
1 έως 2 έτη	571.528,50	0,00	30.815,15	602.343,65
2 έως 5 έτη	470.153,70	0,00	31.336,87	501.490,57
Άνω των 5 ετών	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο μακροπρόθεσμου τμήματος	1.041.682,20	0,00	62.152,02	1.103.834,23
Γενικό Σύνολο	2.070.713,00	8.128.519,14	76.351,37	10.275.583,52

Ο μακροπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός που εμφανίζεται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας αφορά τα παρακάτω δάνεια τα οποία αναλύονται ανά τράπεζα:

EUROBANK

1. Στις 2 Οκτωβρίου 2013 η εταιρεία σύναψε δάνειο ύψους 1.000.000€ με σκοπό την κάλυψη κεφαλαίου κίνηση μονιμότερου χαρακτήρα. Η αποπληρωμή του δανείου καθορίστηκε σε δεκαέξι (16) ισόποσες τριμηνιαίες διαδοχικές ποσού € 62.500 με πρώτη πληρωμή τον 2/2014 και τελευταία πληρωμή τον 11/2017. Το δάνειο καλύπτεται από προσωπικές εγγυήσεις.

2. Στις 25 Ιουνίου 2015 η εταιρεία σύναψε νέο μακροπρόθεσμο δάνειο ύψους 500.000€ στα πλαίσια της δράσης «Εξωστρέφεια» και σε συνεπένδυση της τράπεζας και ΕΤΕΑΝ. Η αποπληρωμή του δανείου θα γίνει σε 20 ισόποσες ισόποσες τριμηνιαίες διαδοχικές δόσεις των € 25.000 έκαστη με πρώτη δόση τον 1/2016 και τελευταία δόση τον 10/2020. Το δάνειο καλύπτεται από προσωπικές εγγυήσεις.

ALPHA BANK

1. Στις 15 Απριλίου 2014 η εταιρεία έλαβε δάνειο ύψους € 1.000.000 με σκοπό την αναχρηματοδότηση του υφιστάμενου δανεισμού και διάρκειας 2 ετών. Η αποπληρωμή του δανείου καθορίστηκε σε οκτώ (8) ισόποσες τριμηνιαίες διαδοχικές ποσού € 125.000 με πρώτη πληρωμή τον 7/2014 και τελευταία πληρωμή τον 4/2016. Το δάνειο εξασφαλίζεται από τη μητρική εταιρεία ΑΛΟΥΜΑΝ Α.Ε.

2. Στις 17 Απριλίου 2014 η εταιρεία έλαβε δάνειο ύψους € 1.000.000 με σκοπό την αναχρηματοδότηση του υφιστάμενου δανεισμού και διάρκειας 2 ετών. Η αποπληρωμή του δανείου καθορίστηκε σε οκτώ (8) ισόποσες τριμηνιαίες διαδοχικές ποσού € 125.000 με πρώτη πληρωμή τον 10/2014 και τελευταία πληρωμή τον 7/2016. Το δάνειο εξασφαλίζεται από τη μητρική εταιρεία ΑΛΟΥΜΑΝ Α.Ε.

ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ

Στις 8 Μαρτίου 2013 η εταιρεία σύναψε μακροπρόθεσμο δάνειο ποσού € 600.000 με σκοπό την κάλυψη του τραπεζικού δανεισμού με ποσοστό μέχρι 70% του συνολικού επενδυτικού κόστους για την κατασκευή

Φωτοβολταϊκού Σταθμού ισχύος 500 KW σε οικόπεδο ιδιοκτησίας της εταιρείας στα Οινόφυτα Βοιωτίας. Η εξόφληση του δανείου ορίσθηκε σε σαράντα (40) ίσες συνεχείς τριμηνιαίες δόσεις ύψους 13.507,70 έκαστη με τελευταία δόση πληρωτέα τον 7/2023. Οι κυριότερες εξασφαλίσεις του δανείου αφορούν: προσωπικές εγγυήσεις, ενεχυρίαση του χρηματοδοτούμενου από την τράπεζα μηχανολογικού εξοπλισμού(Φωτοβολταϊκό πάρκο) ποσού 629.000€ και σύσταση ενεχύρου υπέρ της τράπεζας των δικαιωμάτων που απορρέουν από τη σύμβαση πώλησης και αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας μεταξύ της εταιρείας και τον ΛΑΓΗΕ.

Σύμφωνα με την παραπάνω σύμβαση μεταξύ των υποχρεώσεων της Εταιρείας είναι και η τήρηση συγκεκριμένων περιοριστικών όρων, οι σημαντικότεροι των οποίων περιγράφονται παρακάτω:

- Συμβατική δέσμευση ότι σε όλη τη διάρκεια του δανείου θα ικανοποιείται ετησίως η ακόλουθη σχέση : έσοδα από ΔΕΣΜΗΕ Α.Ε. /ετήσιο τοκοχρεωλύσιο των δανείων $\geq 1,2$
- Καταθέσεις τραπεζικού λογαριασμού λόγω εγγυήσεων που θα περιλαμβάνει ποσό ίσο με 2 επόμενες δόσεις της ως άνω χρηματοδότησης
- Απαγόρευση μεταβολής της μετοχικής σύνθεσης της εταιρείας.

Η μη τήρηση των παραπάνω παρέχουν στο δανειστή δικαίωμα πρόωρης καταγγελίας του δανείου.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2015 η Εταιρεία ήταν σε συμμόρφωση ως προς την τήρηση των πιο πάνω υποχρεώσεων.

11.2 Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

11.2.1 Εμπορικές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Εμπορικές υποχρεώσεις	31/12/2015	31/12/2014
Προμηθευτές εσωτερικού	521.840,32	1.461.044,83
Προμηθευτές εξωτερικού	679.032,02	377.369,34
Σύνολο	1.200.872,34	1.838.414,17

11.2.2 Λοιπές υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Λοιπές υποχρεώσεις	31/12/2015	31/12/2014
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	75.209,99	75.746,22
Λοιποί πιστωτές	19.041,48	16.871,48
Σύνολο	94.251,47	92.617,70

11.2.3 Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα

Τα δεδουλευμένα έξοδα αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Δεδουλευμένα έξοδα	31/12/2015	31/12/2014
Πρόβλεψη για έκτακτους κινδύνους και έξοδα	512.800,00	0,00
Τόκοι δανείων	35.760,13	14.637,16
Έξοδα ΔΕΗ μηνός Δεκεμβρίου	27.266,72	29.119,50
Φυσικό αέριο μηνός Δεκεμβρίου	98.399,24	86.951,82
Λοιπά δεδουλευμένα έξοδα	12.579,73	8.332,46
Σύνολο	686.805,82	139.040,94

Το ποσό για έκτακτους κινδύνους αφορά το πρόστιμο που καταλογίστηκε στην εταιρεία από το Υπουργείο Περιβάλλοντος (σημ.12)

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

Ακολουθεί ανάλυση αυτών των εσόδων και εξόδων στους παρακάτω πίνακες:

Έσοδα	31/12/2015	31/12/2014
Πωλήσεις προϊόντων	38.930.070,55	39.922.173,22
Πωλήσεις α' υλών και λοιπών αποθεμάτων	126.558,15	121.935,80
Πωλήσεις υπηρεσιών	2.876.558,54	2.779.912,23
Σύνολο	41.933.187,24	42.824.021,25

Τα λοιπά έσοδα αναλύονται ως εξής:

Λοιπά έσοδα	31/12/2015	31/12/2014
Επιχορηγήσεις από διάφορα έσοδα πωλήσεων	3.817,00	0,00
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	135.619,00	140.247,54
Σύνολο	139.436,00	140.247,54

Έξοδα	31/12/2015	31/12/2014
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	2.279.590,76	2.401.795,20
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	983.882,07	464.110,13
Παροχές τρίτων	2.251.090,05	2.628.639,42
Φόροι και τέλη	47.063,64	63.614,74
Διάφορα έξοδα	1.711.129,27	839.211,28
Τόκοι και έξοδα	665.669,66	704.978,86
Αποσβέσεις	174.361,60	229.499,52
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	612.273,31	740.528,17
Σύνολο	8.725.060,36	8.072.377,32

Έσοδα και έξοδα συμψηφισμένα	31/12/2015	31/12/2014
Έσοδα φορολ/κών διαφορών προηγ/νων χρήσεων	694.656,94	0,00
Συναλλαγματικές διαφορές	(119.246,99)	(135.629,91)
Έσοδα από τόκους υπερημερίας πελατών	92.531,76	98.167,79
Φορολογικά πρόστιμα	(10.100,27)	(715.236,94)
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	(9.172,00)	(9.000,00)
Πρόβλεψη για περιβαλλοντικό πρόστιμο	(512.800,00)	0,00
Ασφάλιστρα πιστώσεων πελατών	0,00	(55.037,50)
Λοιπά έσοδα	40.448,29	15.663,48
Σύνολο	176.317,93	(801.073,08)

Έσοδα από διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων.

Η εταιρεία είχε ασκήσει προσφυγή ενώπιον του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών κατά των πράξεων διορθωτικού προσδιορισμού ΦΠΑ και προστίμου ΦΠΑ, συνολικού ποσού €694.656,94 της χρήσης 2004 και τα οποία επιβάρυναν τη χρήση 2014. Για το ποσό αυτό η εταιρεία είχε καταβάλλει περίπου το 50% της οφειλής προκειμένου να προσφύγει στο Διοικητικό Εφετείο ενώ για το υπόλοιπο 50% το Ελληνικό δημόσιο προχώρησε σε εγγραφή υποθήκης στα ακίνητα της εταιρείας προς εξασφάλιση των απαιτήσεών του.

Με βάση την υπ' αριθμό απόφαση 3364/15 του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών έγινε δεκτή η αγωγή της εταιρείας και η εταιρεία καταχώρησε τα παραπάνω ποσά σε ωφέλεια των αποτελεσμάτων της κλειόμενης χρήσης ενώ στην προηγούμενη χρήση περιλαμβάνεται στον λογαριασμό «Φορολογικά πρόστιμα» ποσού € 715.236,94.

Πρόβλεψη για περιβαλλοντικό πρόστιμο

Με βάση τις πράξεις 876/4.2016 και 880/4.2016 του τμήματος επιθεώρησης περιβάλλοντος του Υπουργείου Περιβάλλοντος και Ενέργειας καταλογίστηκαν πρόστιμα για περιβαλλοντικές παραβάσεις της εταιρείας συνολικού ύψους € 512.800. Για τα πρόστιμα αυτά η εταιρεία έχει υποβάλει προσφυγή στα αρμόδια δικαστήρια.

13. Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος προκύπτει μετά την αφαίρεση από το λογιστικό αποτέλεσμα των μη εκπιπτόμενων δαπανών, οι οποίες περιλαμβάνουν κυρίως προβλέψεις και δαπάνες μη αναγνωριζόμενες από τη φορολογική νομοθεσία. Οι παραπάνω δαπάνες αναμορφώνονται κατά τον υπολογισμό του φόρου εισοδήματος σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Ο φόρος εισοδήματος με βάση τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές για την Εταιρεία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015 (29%) και 2014 (26%) αντίστοιχα αναλύεται ως εξής:

	31/12/2015	31/12/2014
Φόρος εισοδήματος τρέχουσας χρήσης	102.778,57	250.777,42
Φορολογικές διαφορές προηγούμενων χρήσεων	132.660,21	0,00
Σύνολο	235.438,78	250.777,42

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2015 ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος της εταιρείας για τις διαχειριστικές χρήσεις 2007 και 2010. Η εταιρεία προέβει σε ρύθμιση της οφειλής βάσει των διατάξεων του ν.4321/2015 καταβάλλοντας εφάπαξ ποσό € 132.660,21 ως πλήρη εξόφληση της άνω υποχρέωσής της.

Για την χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στο άρθρο 65Α του Ν.4174/2013, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στη συνέχεια ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο την υποβάλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών το αργότερο εντός δέκα ημερών από την καταληκτική ημερομηνία έγκρισης του ισολογισμού της εταιρείας από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Για τη χρήση 2015, ο φορολογικός έλεγχος για την έκδοση «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης», διενεργείται ήδη από την Εταιρεία «ΗΒΡ ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Ε.Π.Ε.». Η διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν αυτών που καταχωρήθηκαν και απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

14. Τόκοι που ενσωματώθηκαν στην αξία περιουσιακών στοιχείων στην περίοδο

Δεν ενσωματώθηκαν τόκοι στην αξία των περιουσιακών

15. Προτεινόμενη διάθεση κερδών

Δεν έχει εφαρμογή. Τα κέρδη της χρήσης θα συμψηφίσουν ζημιές προηγούμενων χρήσεων.

16. Καταβληθέντα μερίσματα στην περίοδο

Στην κλειόμενη περίοδο δεν καταβλήθηκαν μερίσματα.

17. Λογιστικός χειρισμός ζημιών περιόδου

Η εταιρεία πραγματοποίησε κέρδη στην κλειόμενη χρήση.

18. Αναβαλλόμενοι φόροι

Η εταιρεία δεν έχει επιλέξει την καταχώριση αναβαλλόμενων φόρων.

19. Κατηγορίες και αμοιβές προσωπικού

Ο μέσος όρος των απασχολούμενων ανά κατηγορία ανέρχεται σε άτομα:

	31/12/2015	31/12/2014
Διοικητικό προσωπικό	35	35
Εργατοτεχνικό προσωπικό	27	27
Σύνολο	62	62

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

	31/12/2015	31/12/2014
Μισθοί και ημερομίσθια	1.602.842,22	1.668.047,06
Κοινωνικές επιβαρύνσεις	423.584,13	463.840,46
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	22.528,24	37.752,35
Σύνολο	2.048.954,59	2.169.639,87

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

Το διοικητικό συμβούλιο της εταιρείας κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2015 έλαβε προκαταβολές έναντι αμοιβών 2016 οι οποίες τακτοποιήθηκαν κανονικά εντός του 2016. Στις προκαταβολές αυτές υπολογίστηκε το εκ του νόμου χαρτόσημο (σημ.8.2.2)

21. Συμμετοχές σε εταιρείες με απεριόριστη ευθύνη των εταίρων

Δεν υπάρχουν τέτοιες συμμετοχές.

22. Στοιχεία της εταιρείας που καταρτίζει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του τελικού συνόλου επιχειρήσεων, μέρος του οποίου αποτελεί η εταιρεία ως θυγατρική

Η εταιρεία ανήκει σε τελικό σύνολο επιχειρήσεων για το οποίο καταρτίζονται ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Υποχρέωση καταρτίσεως αυτών των ενοποιημένων καταστάσεων έχει η μητρική εταιρεία ΑΛΛΟΥΜΑΝ ΑΒΕΕ με έδρα τα επί της οδού Μέρλιν 3 του Δήμου Αθηναίων γραφεία της.

23. Στοιχεία της εταιρείας που καταρτίζει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις μερικού συνόλου επιχειρήσεων, μέρος του οποίου αποτελεί η εταιρεία ως θυγατρική

Η εταιρεία δεν ανήκει σε μερικό σύνολο επιχειρήσεων για το οποίο καταρτίζονται ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

24. Τόπος στον οποίο διατίθενται οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις

Ο τόπος στον οποίο διατίθενται οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις στις οποίες περιλαμβάνονται οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι: www.aluman.gr

25. Αμοιβές σε μέλη διοικητικών διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων

Η Εταιρεία επιβαρύνθηκε με τα κατωτέρω ποσά:

	Αμοιβές	Κοινωνικές επιβαρύνσεις	Σύνολο
Σε μέλη του διοικητικού συμβουλίου που ασκούν διευθυντικά καθήκοντα	957.959,58	35.296,12	993.255,70
Σύνολο	957.959,58	35.296,12	993.255,70

26. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η εταιρεία έχει πραγματοποιήσει τις κατωτέρω συναλλαγές με την μητρική της εταιρεία ΑΛΟΥΜΑΝ Α.Ε. και μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και στο τέλος της χρήσεως έχει τα κατωτέρω υπόλοιπα απαιτήσεων ή υποχρεώσεων από και προς τα παραπάνω μέρη:

	31/12/2015	31/12/2014
Πωλήσεις		
Πωλήσεις αγαθών	2.271,00	6.291,06
Πωλήσεις υπηρεσιών	135.616,00	117.721,72
Λοιπά έσοδα	89.765,19	108.376,17
	227.652,19	232.388,95
Αγορές		
Αγορές αγαθών	1.721.955,32	468.750,82
	1.721.955,32	468.750,82
Απαιτήσεις από τη Διοίκηση		
Απαιτήσεις από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου	140.361,80	26.423,22
	140.361,80	26.423,22
Παροχές προς τη Διοίκηση		
Μισθοί και άλλες βραχυπρόθεσμες εργασιακές	795.502,08	270.000,00
Λοιπές αμοιβές και παροχές	197.753,62	200.777,41
	993.255,70	470.777,41
Απαιτήσεις		
Απαιτήσεις από πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών	0,00	914.059,21
	0,00	914.059,21
Υπόλοιπα υποχρεώσεων τέλους χρήσεως		
Υποχρεώσεις από αγορές αγαθών και υπηρεσιών	332.872,17	0,00
	332.872,17	0,00

27. Λογιστική αξία περιουσιακών στοιχείων και συνδεδεμένων με αυτά υποχρεώσεων, τα οποία η διοίκηση της εταιρείας έχει αποφασίσει να διαθέσει εντός των επόμενων δώδεκα μηνών

Η διοίκηση της εταιρείας δεν έχει λάβει απόφαση να διαθέσει στο προσεχές διάστημα, και οπωσδήποτε στους επόμενους 12 μήνες, περιουσιακά στοιχεία και συνδεδεμένες με αυτά υποχρεώσεις.

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

Η Εταιρεία δεν ανήκει στην κατηγορία των πολύ μικρών οντοτήτων.

29. Διακανονισμοί (συμφωνίες) που δεν εμφανίζονται στον ισολογισμό με σημαντικές θετικές ή αρνητικές επιπτώσεις επί της εταιρείας

Η εταιρεία έχει συνάψει συμφωνίες συνεργασίας με μέρος των πελατών της που αφορούν την παραγωγή του επόμενου έτους.

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

α) Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις

Η Εταιρεία έχει συνάψει μη ακυρώσιμες συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων που αφορούν την ενοίκιαση αυτοκινήτων καθώς και ενοίκια ακινήτων οι οποίες λήγουν σε διάφορες ημερομηνίες έως και το έτος 2020.

Οι ελάχιστες πληρωμές ενοικίων λειτουργικών μισθώσεων ακινήτων έχουν ως ακολούθως:

	31/12/2015	31/12/2014
Έως 1 έτος	48.659,12	55.047,66
Από 1 έως και 5 έτη	55.047,66	75.015,72
Σύνολο	103.706,78	130.063,38

β) Εγγυήσεις

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

Εγγυητικές επιστολές τραπεζών	31/12/2015	31/12/2014
ΔΕΠΑ Α.Ε.	96.092,01	95.114,01
M&M Α.Ε. ΦΥΣΙΚΟΥ ΑΕΡΙΟΥ	202.000,00	0,00
SHELL HELLAS S.A.	8.000,00	8.000,00
ΣΤ' ΤΕΛΩΝΕΙΟ ΚΕΡΑΤΣΙΝΙΟΥ	13.000,00	26.000,00
Σύνολο	319.092,01	129.114,01

Η Εταιρεία έχει λάβει εγγυητικές επιστολές πελατών προς εξασφάλιση απαιτήσεων της, ανάλυση των οποίων παρατίθεται στον ακόλουθο πίνακα:

Εγγυητικές επιστολές τραπεζών	31/12/2015	31/12/2014
GRB048357 λήξη 10/7/2016- Alpha Bank	400.000,00	400.000,00
GRH109680 λήξη 31/1/2016- Alpha Bank	50.000,00	50.000,00
GRH109928 λήξη 31/1/2016- Alpha Bank	150.000,00	150.000,00
GRH113315 λήξη 31/1/2016- Alpha Bank	400.000,00	400.000,00
GRH109675 λήξη 31/1/2016- Alpha Bank	100.000,00	100.000,00
200/7008007 λήξη 31/1/2016- ΕΤΕ	200.000,00	200.000,00
2850108515 λήξη 31/1/2016- ΠΕΙΡΑΙΩΣ	150.000,00	150.000,00
Σύνολο	1.450.000,00	1.450.000,00

γ) Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

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

31. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 24.3.2016 αποφάσισε την έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου ύψους € 1.000.000 με σκοπό την χρηματοδότηση κεφαλαίου κίνησης μονιμότερου χαρακτήρα. Το κεφάλαιο του δανείου θα εξοφληθεί σε 12 τριμηνιαίες δόσεις.

32. Πρώτη εφαρμογή

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

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει συνοπτικά την επίδραση των εγγραφών προσαρμογής επί των ιδίων κεφαλαίων για την 1.1.2014 και την 31.12.2014, οι οποίες εφαρμόστηκαν επί των καταστατικών οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, προκειμένου αυτές να προσαρμοστούν στα Ε.Λ.Π.:

Συμφωνία καθαρής θέσεως κατά την πρώτη εφαρμογή	31/12/2014	31/12/2013
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων Ε.Γ.Λ.Σ.	3.595.282,36	3.885.001,10
Διαγραφή εξόδων ιδρύσεως και πρώτης εγκαταστάσεως	(209.377,72)	(296.656,03)
Προσαρμογή σωρευμένων αποσβέσεων μηχανολογικού εξοπλισμού με βάση την ωφέλιμη ζωή τους	35.893,56	42.563,85
Καταχώριση προβλέψεως αποζημιώσεως προσωπικού	(333.000,00)	(324.000,00)
Διαγραφή πρόβλεψης συναλλαγματικών διαφορών από αποτίμηση	0,00	14.068,62
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων Ε.Λ.Π.	3.088.798,20	3.320.977,54

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Η αναπληρώτρια
οικονομική διευθύντρια

Ο προϊστάμενος
λογιστηρίου

Σπήλιος Π. Μανιάς

Α.Δ.Τ ΑΒ033932

Μαρία Λιάρου

Α.Δ.Τ Σ 682292 ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ
0038553

Ευθύμιος Θανασσάς

Α.Δ.Τ ΑΕ 011989
ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ 0030165



ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΜΕΤΑΛΛΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ (ΕΠ.ΑΛ.ΜΕ Α.Ε)

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

χρήσεως

από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2015

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ.....	3
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....	7
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31/12/2015	9
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ κατά ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ.....	11
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΕΩΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ καθαρής θέσης	12
Προσάρτημα επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015	13
1. Πληροφορίες σχετικές με την Εταιρεία.....	13
2. Παράγοντες που θέτουν σε κίνδυνο την προοπτική της Εταιρείας ως συνεχιζόμενης δραστηριότητας ...	13
3. Πλαίσιο κατάρτισης -Λογιστικές αρχές και μέθοδοι	14
4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου.....	21
5. Παρεκκλίσεις από τις διατάξεις του νόμου προκειμένου να επιτευχθεί εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων	23
6. Σχέσεις ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρεώσεως με περισσότερα από ένα κονδύλια του ισολογισμού.....	23
7. Πληροφορίες σχετικά με ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία	24
8. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	26
9. Λογαριασμοί καθαρής θέσεως.....	27
10. Προβλέψεις	28
11. Υποχρεώσεις	29
12. Έσοδα και έξοδα σημαντικού ποσού ή ιδιαίτερης συχνότητας ή σημασίας	31
13. Φόρος εισοδήματος	32
14. Τόκοι που ενσωματώθηκαν στην αξία περιουσιακών στοιχείων στην περίοδο	33
15. Προτεινόμενη διάθεση κερδών.....	33
16. Καταβληθέντα μερίσματα στην περίοδο	33
17. Λογιστικός χειρισμός ζημιών περιόδου.....	33
18. Αναβαλλόμενοι φόροι	33
19. Κατηγορίες και αμοιβές προσωπικού	33
20. Προκαταβολές και πιστώσεις σε μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων.....	34
21. Συμμετοχές σε εταιρείες με απεριόριστη ευθύνη των εταίρων	34
22. Στοιχεία της εταιρείας που καταρτίζει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του τελικού συνόλου επιχειρήσεων, μέρος του οποίου αποτελεί η εταιρεία ως θυγατρική.....	34
23. Στοιχεία της εταιρείας που καταρτίζει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις μερικού συνόλου επιχειρήσεων, μέρος του οποίου αποτελεί η εταιρεία ως θυγατρική	34
24. Τόπος στον οποίο διατίθενται οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις	34
25. Αμοιβές σε μέλη διοικητικών διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων	34
26. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	34
27. Λογιστική αξία περιουσιακών στοιχείων και συνδεδεμένων με αυτά υποχρεώσεων, τα οποία η διοίκηση της εταιρείας έχει αποφασίσει να διαθέσει εντός των επόμενων δώδεκα μηνών.....	35
28. Χρήση της επιλογής της παραγράφου 7 ή της παραγράφου 8 του άρθρου 16 του νόμου.....	35
29. Διακανονισμοί (συμφωνίες) που δεν εμφανίζονται στον ισολογισμό με σημαντικές θετικές ή αρνητικές επιπτώσεις επί της εταιρείας	35
30. Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις, εγγυήσεις, και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που δεν εμφανίζονται στον ισολογισμό.....	35
31. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού	37
32. Πρώτη εφαρμογή.....	37

**ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ
ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΜΕΤΑΛΛΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ (ΕΠ.ΑΛ.ΜΕ Α.Ε) ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ
ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
ΤΗΣ 28/7/2016
ΓΙΑ ΤΑ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 1/1/2015 – 31/12/2015**

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το νόμο και το καταστατικό της εταιρείας σας υποβάλλομε τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας για την διαχειριστική περίοδο 1/1/2015 – 31/12/2015 με τις παρατηρήσεις μας πάνω σ' αυτές και παρακαλούμε να τις εγκρίνετε. Οι οικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα. Η κλειόμενη χρήση καλύπτει περίοδο 12 μηνών. Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων είναι απόλυτα συγκρινόμενα με την προηγούμενη χρήση.

1. Εξέλιξη των εργασιών της εταιρείας.

Ο κύκλος εργασιών της χρήσεως 2015 ανήλθε σε € 41.933.187,24 έναντι € 42.824.021,25, της προηγούμενης χρήσεως ενώ προέκυψαν κέρδη ύψους € 356.378,81 έναντι των € 18.598,08 κερδών χρήσης του 2014.

Να ληφθεί υπ' όψιν ότι στην παρούσα χρήση έγιναν αποσβέσεις ύψους 174.361,60 € έναντι 229.499,52 € αποσβέσεων χρήσης του 2014.

2. Προβλέψεις πωλήσεων για το 2016.

Για την χρήση 2016, οι πωλήσεις μας προβλέπεται να φθάσουν στο ύψος των 45.000.000,00 € περίπου και η παραγωγή προϊόντος στους 30.000 τόνους.

Η Διοίκηση της εταιρείας και στη χρήση 2016 θα καταβάλλει ιδιαίτερη προσπάθεια και με κάθε τρόπο να μειώσει δραστικά τις δαπάνες και να αξιοποιήσει ορθολογικότερα την εκμετάλλευση των ποσοτήτων SCRAP και γενικά των πρώτων υλών.

1. Οικονομική θέση της εταιρείας

Τα ίδια κεφάλαια κατά την 31/12/2015 ανέρχονται σε ποσό € 3.207.568,23 έναντι €3.088.798,20 της προηγούμενης χρήσεως.

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της εταιρείας για τις χρήσεις 2015 και 2014 έχουν ως εξής:

Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης

	<u>31/12/2015</u>		<u>31/12/2014</u>	
Κυκλοφορούν ενεργητικό	13.552.217,93	82,86%	16.580.846,67	85,31%
Σύνολο ενεργητικού	16.354.711,06		19.436.675,43	
Πάγιο ενεργητικό	2.802.493,13	17,13%	2.855.828,76	14,69%
Σύνολο ενεργητικού	16.354.711,06		19.436.675,43	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την αναλογία κεφαλαίων που έχει διατεθεί σε κυκλοφοριακό και πάγιο ενεργητικό.

Ίδια κεφάλαια	3.207.568,23	25,05%	3.088.798,20	19,29%
Σύνολο υποχρεώσεων	12.803.192,63		16.013.099,03	

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια της Εταιρείας.

Σύνολο υποχρεώσεων	12.803.192,63	78,28%	16.013.099,03	82,38%
Σύνολο παθητικού	16.354.711,06		19.436.675,43	

Ίδια κεφάλαια	3.207.568,23	19,61%	3.088.798,20	15,89%
Σύνολο παθητικού	16.354.711,06		19.436.675,43	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της εταιρείας

Ίδια κεφάλαια	3.207.568,23	114,45%	3.088.798,20	108,16%
Πάγιο ενεργητικό	2.802.493,13		2.855.828,76	

Ο δείκτης αυτός δείχνει το βαθμό χρηματοδότησεως των ακινητοποιήσεων της εταιρείας από τα Ίδια Κεφάλαια.

Κυκλοφορούν ενεργητικό	13.552.217,93	115,83%	16.580.846,67	114,89%
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	11.699.358,40		14.431.721,47	

Ο δείκτης αυτός δείχνει την δυνατότητα της Εταιρείας να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της με στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού.

Αριθμοδείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας

31/12/2015

31/12/2014

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την απόδοση της εταιρείας χωρίς το συνυπολογισμό των εκτάκτων και ανόργανων αποτελεσμάτων.

Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	356.378,81	0,85%	18.598,08	0,043%
Σύνολο εσόδων	41.933.187,24		42.824.021,25	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την συνολική απόδοση της εταιρείας σε σύγκριση με τα συνολικά της έσοδα

Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	356.378,81	11,11%	18.598,08	0,60%
Ίδια κεφάλαια	3.207.568,23		3.088.798,20	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας.

Μικτά αποτελέσματα	3.001.575,62	7,15%	3.338.099,97	7,79%
Πωλήσεις αποθεμάτων & υπηρεσιών	41.933.187,24		42.824.021,25	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει το ποσοστιαίο μέγεθος του μικτού κέρδους επί των πωλήσεων της εταιρείας.

3. Περιουσιακά Στοιχεία.

Σε σχέση με τα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας κατά την 31-12-15 και αυτά αναφέρονται αναλυτικά στις οικονομικές καταστάσεις που σας εδόθησαν.

Ο μηχανολογικός εξοπλισμός της Εταιρείας (Φωτοβολταϊκό πάρκο) είναι ενεχυριασμένος κατά € 629.000, υπέρ της Εθνικής Τραπέζης προς εξασφάλιση τραπεζικού δανεισμού.

Επί των ακινήτων της εταιρείας υφίστανται υποθήκη υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου προς εξασφάλιση απαιτήσεων του ποσού € 363.524,46.

4. Ανάλυσις Λογαριασμών Αποτελεσμάτων Χρήσεως.

Σε ότι αφορά τα αποτελέσματα χρήσεως ο σχετικός λογαριασμός είναι απόλυτα σαφής και παρατίθεται του Ισολογισμού χρήσεως.

Κέρδη χρήσης	€ 356.378,81
	€ 356.378,81

5. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η εταιρεία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκια, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της εταιρείας επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση της εταιρείας.

6.Λοιπές πληροφορίες

Δεν υπάρχουν σημαντικές ζημιές κατά τον χρόνο υποβολής της έκθεσής μας.

Δεν υπάρχουν σημαντικές ζημιές που αναμένονται να προκύψουν στο μέλλον από ενδεχόμενα γεγονότα.

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα που να έχουν συμβεί μέσα στο χρονικό διάστημα από τη λήξη της χρήσης μέχρι το χρόνο υποβολής της έκθεσής μας.

Αφού σας εκθέσαμε την Οικονομική Κατάσταση της εταιρείας κατά την χρήση από 1-1 / 31-12-2015, και το έργο που επιτελέστηκε από την Διοίκηση κατά το έτος αυτό και σημειώνοντας τις προβλέψεις μας για την τρέχουσα χρήση σας καλούμε για την έγκριση των οικονομικών καταστάσεων (Ισολογισμός, Αποτελέσματα και Προσάρτημα) οι οποίες επισυνάπτονται και αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της παρούσης εκθέσεως και την απαλλαγή του Δ.Σ. και των Ελεγκτών από κάθε ευθύνη διαχείρισεως και ελέγχου των εταιρικών υποθέσεων κατά την υπόλογο χρήση 1/1 - 31/12/2015.

Αθήνα, 30/6/2016

Δια το Διοικητικό Συμβούλιο της Α.Ε. ΕΠ.ΑΛ.ΜΕ.

Ο Διευθύνων
Σύμβουλος

Η αναπληρώτρια
οικονομική διευθύντρια

Ο προϊστάμενος
λογιστηρίου

Σπήλιος Π. Μανιάς
Α.Δ.Τ ΑΒ033932

Μαρία Λιάρου
Α.Δ.Τ Σ 682292 –
ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ 0038553

Ευθύμιος Θανασσάς
Α.Δ.Τ ΑΕ011989
ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ 0030165

ΒΕΒΑΙΩΣΗ

Βεβαιώνεται ότι η ανωτέρω Έκθεση που αποτελείται από 4 σελίδες, είναι αυτή που αναφέρεται στην Έκθεση ελέγχου που χορήγησα με ημερομηνία 4 Ιουλίου 2016.

Αθήνα, 4 Ιουλίου 2016

Η ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ-ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΠΑΣΧΑΛΙΔΟΥ Χ. ΒΑΣΙΛΙΚΗ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 20001



Η.Β.Ρ. ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ - ΛΟΓΙΣΤΕΣ ΕΠΕ
ΜΕΛΟΣ ΤΗΣ MORISON INTERNATIONAL
ΙΦΙΓΕΝΕΙΑΣ 81, 14231 ΑΘΗΝΑ
Α.Μ. 152

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας “ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΜΕΤΑΛΛΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ (ΕΠΑΛΜΕ) Α.Ε.”

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας “ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΜΕΤΑΛΛΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ Α.Ε.” οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2015, την κατάσταση αποτελεσμάτων και μεταβολών καθαρής θέσης της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

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

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας “ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΜΕΤΑΛΛΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ Α.Ε.” κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2015, και τη χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

Αθήνα, 4 Ιουλίου 2016

Η ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ-ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΠΑΣΧΑΛΙΔΟΥ Χ. ΒΑΣΙΛΙΚΗ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 20001



Η.Β.Ρ. ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ - ΛΟΓΙΣΤΕΣ ΕΠΕ
ΜΕΛΟΣ ΤΗΣ MORISON INTERNATIONAL
ΙΦΙΓΕΝΕΙΑΣ 81, 14231 ΑΘΗΝΑ
Α.Μ. 152

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31/12/2015

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημ.	31/12/2015	31/12/2014
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία			
Ενσώματα πάγια			
Ακίνητα	7.1	1.653.197,97	1.688.748,97
Μηχανολογικός εξοπλισμός	7.1	948.362,43	1.063.397,49
Λοιπός εξοπλισμός	7.1	140.000,37	67.767,49
Σύνολο		2.741.560,77	2.819.913,95
Άυλα πάγια στοιχεία			
Λοιπά άυλα	7.2	1.162,01	1.501,96
Σύνολο		1.162,01	1,501,96
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία			
Χρεωστικοί τίτλοι			
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι		441,50	445,00
Λοιπά	8.1	59.328,85	33.967,85
Σύνολο		59.770,35	34.412,85
Σύνολο μη κυκλοφορούντων			
		2.802.493,13	2.855,828,76
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα			
Έτοιμα και ημιτελή προϊόντα		580.145,48	1.533.494,01
Πρώτες ύλες και υλικά		1.861.681,56	2.619.554,14
Προκαταβολές για κυκλοφορούντα στοιχεία και υπηρεσίες		141.162,53	135.395,03
Σύνολο		2.582.989,57	4.288.443,18
Χρηματοοικονομικά στοιχεία			
Εμπορικές απαιτήσεις	8.2.1	8.393.259,97	10.857.895,65
Δουλευμένα έσοδα περιόδου		6.703,45	0,00
Λοιπές απαιτήσεις	8.2.2	852.510,68	29.803,57
Προπληρωμένα έξοδα		268.725,00	178.699,78
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	8.2.3	1.448.029,26	1.226.004,49
Σύνολο		10.969.228,36	12.292.403,49
Σύνολο κυκλοφορούντων			
		13.552.217,93	16.580.846,67
Σύνολο Ενεργητικού			
		16.354.711,06	19.436.675,43

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 37 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	Σημ.	31/12/2015	31/12/2014
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Καταβλημένα κεφάλαια			
Κεφάλαιο	9	4.170.635,00	4.170.635,00
Διαφορά υπέρ το άρτιο		8.267,67	8.267,67
Σύνολο		4.178.902,67	4.178.902,67
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο			
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	9	103.586,12	103.586,12
Αφορολόγητα αποθεματικά	9	660.116,10	662.286,10
Αποτελέσματα εις νέο		(1.735.036,66)	(1.855.976,69)
Σύνολο		(971.334,44)	(1.090.104,47)
Σύνολο καθαρής θέσης		3.207.568,23	3.088.798,20
Προβλέψεις			
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	10.1	343.950,20	334.778,20
Σύνολο		343.950,20	334.778,20
Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμα Δάνεια	11.1.1	1.041.682,20	1.581.377,56
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	11.1.1	62.152,03	0,00
Σύνολο		1.103.834,23	1.581.377,56
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Βραχυπρόθεσμα Τραπεζικά Δάνεια		8.128.519,14	10.261.587,66
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπροθέσμων δανείων	11.1.1	1.043.230,15	1.304.030,80
Εμπορικές υποχρεώσεις	11.2.1	1.200.872,34	1.838.414,17
Φόρος εισοδήματος		0,00	177.222,74
Λοιποί φόροι και τέλη		438.086,98	512.732,04
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης		107.592,50	106.075,42
Λοιπές υποχρεώσεις		94.251,47	92.617,70
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	11.2.3	686.805,82	139.040,94
Σύνολο		11.699.358,40	14.431.721,47
Σύνολο Υποχρεώσεων		12.803.192,63	16.013.099,03
Σύνολο Καθαρής Θέσης, Προβλέψεων και Υποχρεώσεων		16.354.711,06	19.436.675,43

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 37 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ κατά ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ

	Σημ.	31/12/2015	31/12/2014
Κύκλος εργασιών	12	41.933.187,24	42.824.021,25
Κόστος πωλήσεων		(38.882.812,64)	(39.485.921,28)
Μικτό Αποτέλεσμα		3.050.374,60	3.338.099,97
Άλλα έσοδα	12	139.436,00	140.247,54
Έξοδα διάθεσης		(749.296,19)	(874.407,47)
Έξοδα διοίκησης		(1.595.268,35)	(1.079.677,06)
Άλλα έξοδα και ζημιές		0,00	(801.073,08)
Άλλα κέρδη		176.436,04	0,00
Αποτέλεσμα προ φόρων και τόκων		1.021.682,10	723.189,90
Πιστωτικοί τόκοι		366,37	387,04
Χρεωστικοί τόκοι		(665.669,66)	(704.978,86)
Αποτέλεσμα προ φόρων		356.378,81	18.598,08
Φόροι εισοδήματος	13	(235.438,78)	(250.777,42)
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους		120.940,03	(232.179,34)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 37 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΕΩΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ

	Κεφάλαιο	Υπέρ το 'Αρτιο	Αποθ/τικά νόμων & κατ/κού	Αφορ/λόγητα αποθεματικά	Υπόλοιπο Αποτελ/μάτων Εις Νέο	Συνολικά ίδια κεφάλαια
Υπόλοιπα 1/1/2014	4.170.635,00	8.267,67	103.586,12	662.286,10	(1.623.797,35)	3.320.977,54
Μεταβολές στοιχείων στην περίοδο	0,00	0,00	0,00	(11.419,51)	0,00	(11.419,51)
Εσωτερικές μεταβολές	0,00	0,00	0,00	11.419,51	0,00	11.419,51
Αποτελέσματα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	(232.179,34)	(232.179,34)
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων της 31/12/2014	4.170.635,00	8.267,67	103.586,12	662.286,10	(1.855.976,69)	3.088.798,20
Υπόλοιπα 1/1/2015	4.170.635,00	8.267,67	103.586,12	662.286,10	(1.855.976,69)	3.088.798,20
Μεταβολές στοιχείων στην περίοδο	0,00	0,00	0,00	(2.170,00)	0,00	(2.170,00)
Αποτελέσματα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	120.940,03	120.940,03
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων της 31/12/2015	4.170.635,00	8.267,67	103.586,12	660.116,10	(1.735.036,66)	3.207.568,23

Αθήνα, 30 Ιουνίου 2016

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Η αναπληρώτρια οικονομική
διευθύντρια

Ο προϊστάμενος
λογιστηρίου

Σπήλιος Π. Μανιάς

Μαρία Λιάρου

Ευθύμιος Θανασσάς

Α.Δ.Τ ΑΒ033932

Α.Δ.Τ Σ 682292 –ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ
0038553

Α.Δ.Τ ΑΕ011989 ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ
0030165

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 37 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Προσάρτημα επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2015**1. Πληροφορίες σχετικές με την Εταιρεία**

α) Επωνυμία: ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ ΜΕΤΑΛΛΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ(ΕΠΑΛΜΕ) Α.Ε.

β) Νομικός τύπος: Ανώνυμη εταιρεία.

γ) Περίοδος αναφοράς: 1.1.2015 - 31.12.2015

δ) Διεύθυνση της έδρας: Μέρλιν, Αθήνα, Τ.Κ. 106 71.

ε) Α.Μ.Α.Ε.: 6477/01/Β/86/426(99).

ΓΕ.ΜΗ.: 046925025000.

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

ζ) Η εταιρεία ανήκει στην κατηγορία “μεσαία” οντότητα.

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

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

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

Η εταιρεία ιδρύθηκε το 1973 και δραστηριοποιείται στο χώρο της χύτευσης Αλουμινίου. Διαθέτει μονάδα παραγωγής δευτερόχυτων κυλίνδρων αλουμινίου στη θέση «Μαδαρό» Περιφέρειας Δήμου Οινοφύτων Ν. Βοιωτίας ενώ τα γραφεία της εταιρείας βρίσκονται επί της οδού Μέρλιν 3, Αθήνα. Η δυναμικότητα της παραγωγικής μονάδας ως προς το παραγόμενο προϊόν ανέρχεται σε 33.000 τόνους /έτος. Η εταιρεία διαθέτει ιδιόκτητα ακίνητα συνολικής επιφανείας 5.380,75 τ.μ. ενώ τα οικόπεδα της ανέρχονται σε επιφάνεια 36.964,34.μ.

Η επεξεργασία του scrap αλουμινίου για την παραγωγή κυλίνδρων αλουμινίου απαιτεί υψηλή τεχνολογία και τεχνογνωσία. Η ΕΠΑΛΜΕ είναι μία από τις σημαντικές μονάδες που είναι σε θέση να αξιοποιούν πλήρως το scrap αλουμινίου για την παραγωγή πρώτης ύλης αλουμινίου κατάλληλης για την παραγωγή νέων προϊόντων. Πελάτες της εταιρείας είναι οι μεγαλύτερες ελληνικές επιχειρήσεις διέλασης.

Η εταιρεία διαθέτει σύστημα διαχείρισης ποιότητας σύμφωνα με τις απαιτήσεις των προτύπων ISO 9000:2008, ISO 14001:2001 και OHSAS 18001: 2007 και ΕΛΟΤ 1801:2008.

Τον Ιανουάριο του 2013 ολοκληρώθηκε η κατασκευή Φωτοβολταϊκού Σταθμού ισχύος 500KW στο παραπάνω οικόπεδο ιδιοκτησίας της εταιρείας.

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

Η Εταιρεία διενήργησε σχετική αξιολόγηση και δεν εντόπισε παράγοντες που θέτουν σε κίνδυνο την προοπτική της ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

3. Πλαίσιο κατάρτισης -Λογιστικές αρχές και μέθοδοι

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας της 31ης Δεκεμβρίου 2015 που καλύπτουν τη χρήση από την 1η Ιανουαρίου έως και την 31η Δεκεμβρίου 2015, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας και σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα(“ΕΛΠ”), Ν 4308/2014. Οι οικονομικές καταστάσεις συντάσσονταν σύμφωνα με τις Ελληνικές Γενικά Παραδεκτές Λογιστικές Αρχές (“ΓΠΛΑ”) έως την 31η Δεκεμβρίου 2014. Οι ΓΠΛΑ διαφέρουν σε κάποια σημεία από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα. Κατά την σύνταξη αυτών των οικονομικών καταστάσεων, η Διοίκηση τροποποίησε κάποιες από τις μεθόδους λογιστικής, παρουσίασης και αποτίμησης που χρησιμοποιούσε σύμφωνα με τις Ελληνικές Γενικά Παραδεκτές Λογιστικές Αρχές ώστε να συνάδουν με τα ΕΛΠ. Τα συγκριτικά στοιχεία του 2014 παρουσιάζονται αναπροσαρμοσμένα βάσει των τροποποιήσεων αυτών. Συμφωνία και περιγραφή της επίδρασης της μετάβασης, από τα ΓΠΛΑ στα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, στα Ίδια Κεφάλαια παρατίθενται στην σημείωση 32.

Η εταιρία κατατάσσεται στη «μεσαία» οντότητα σύμφωνα με τον Ν. 4308/2014.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του δεδουλευμένου και την αρχή συνέχισης των δραστηριοτήτων. Οι εκτιμήσεις της εταιρείας με βάση τα ΕΛΠ κατά την ημερομηνία μετάβασης από τις ΓΠΛΑ στα ΕΛΠ ήταν σε συνέπεια με τις εκτιμήσεις που έγιναν για την ίδια ημερομηνία με βάση τις ΓΠΛΑ (μετά από τις όποιες αναμορφώσεις για την απεικόνιση διαφορών στις λογιστικές αρχές), εκτός αν υπήρχαν σαφείς ενδείξεις ότι οι εκτιμήσεις ήταν λανθασμένες.

Η ετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από την Διοίκηση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών. Επίσης απαιτείται η χρήση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εισοδημάτων και εξόδων κατά τη διάρκεια του έτους υπό αναφορά. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς. Οι περιοχές που εμπεριέχουν μεγάλο βαθμό υποκειμενικότητας ή οι υποθέσεις και εκτιμήσεις που είναι σημαντικές για τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αφορούν κυρίως τον υπολογισμό των αποσβέσεων των παγίων και την απομείωση των απαιτήσεων.

Η εταιρεία για τα επιμέρους στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων εφαρμόζει τις ακόλουθες λογιστικές αρχές και μεθόδους.

3.1. Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές και μέθοδοι

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

3.1.1. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

α) Αρχική καταχώριση

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

β) Μεταγενέστερη αποτίμηση

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

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

- Κτίρια και τεχνικά έργα: 25 έτη.
- Μηχανήματα - Τεχνικές εγκαταστάσεις και λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός 10-12 έτη.
- Μεταφορικά μέσα εσωτερικής μεταφοράς 8-10 έτη.
- Έπιπλα και εξοπλισμός γραφείων 5-10 έτη.

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

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

γ) Διαγραφή

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

3.1.2. Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν λογισμικά προγράμματα.

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

Η απόσβεση των λογισμικών προγραμμάτων λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου αποσβέσεως σε 5 έτη και περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.1.3. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της εταιρίας ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες με βάση το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν. Η Διοίκηση προσδιορίζει την ταξινόμηση κατά την αρχική αναγνώριση και επανεξετάζει την ταξινόμηση σε κάθε ημερομηνία δημοσίευσης.

(α) Δάνεια και απαιτήσεις

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργείς αγορές και δεν υπάρχει πρόθεση πώλησής τους..

Περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού. Τα τελευταία συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία.

(β) Επενδύσεις διακρατούμενες ως τη λήξη.

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη και τα οποία η εταιρεία έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να τα διακρατήσει ως τη λήξη τους. Η εταιρεία δεν κατείχε επενδύσεις αυτής της κατηγορίας.

(γ) Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Περιλαμβάνει (όταν υπάρχουν) μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν μπορούν να ενταχθούν σε κάποια από τις άλλες κατηγορίες. Περιλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία εφόσον η διοίκηση δεν έχει την πρόθεση να τα ρευστοποιήσει μέσα σε 12 μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού.

Όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρούνται στο κόστος κτήσεως μείον ζημίες απομείωσης. Ειδικότερα, μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης τα έντοκα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούνται στο αποσβέσιμο κόστος με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου ή με τη σταθερή μέθοδο, αντί του κόστους, εάν η μέθοδος του αποσβέσιμου κόστους έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Η μέθοδος του αποσβέσιμου κόστους κτήσης χρησιμοποιείται μόνο κατά την επιμέτρηση έντοκων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Ως έντοκα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία θεωρούνται και τα στοιχεία εκείνα που τεκμαίρεται ότι εμπεριέχουν σημαντικά ποσά τόκων, έστω και εάν αυτό δεν ορίζεται ρητά.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης, όταν υπάρχουν σχετικές ενδείξεις. Ενδείξεις απομείωσης θεωρείται ότι υφίστανται όταν:

α) Υπάρχουν προφανείς, σοβαρές χρηματοοικονομικές δυσκολίες του εκδότη ή του υπόχρεου των χρηματοοικονομικών στοιχείων ή

β) η λογιστική αξία είναι σημαντικά υψηλότερη από την εύλογη αξία αυτών των στοιχείων (όταν η εύλογη αξία υπάρχει) ή

γ) δυσμενείς τοπικές, εθνικές ή διεθνείς συνθήκες αυξάνουν την πιθανότητα αθέτησης βασικών δεσμεύσεων που απορρέουν από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Ζημία απομείωσης προκύπτει όταν η λογιστική αξία του στοιχείου είναι μεγαλύτερη από το ποσό που η οντότητα εκτιμά ότι θα ανακτήσει από το στοιχείο αυτό. Το ποσό που η οντότητα εκτιμά ότι θα ανακτήσει από ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι το μεγαλύτερο από:

α) Την παρούσα αξία του ποσού που εκτιμάται ότι θα ληφθεί από το περιουσιακό στοιχείο, υπολογιζόμενη με τη χρήση του αρχικού πραγματικού επιτοκίου ή

β) την εύλογη αξία του στοιχείου, μειωμένη με το απαιτούμενο κόστος πώλησης.

Οι ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αναστρέφονται ως κέρδη σε αυτή, όταν οι συνθήκες που τις προκάλεσαν πάψουν να υφίστανται. Αναστροφή γίνεται μέχρι της αξίας που θα είχε το στοιχείο, εάν δεν είχε αναγνωριστεί ζημία απομείωσης. Ειδικότερα, για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του μη κυκλοφορούντος ενεργητικού οι ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται όταν εκτιμάται ότι η απομείωση είναι μόνιμου χαρακτήρα.

3.1.4 Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος αφαιρούμενων και 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 συμβατικούς όρους. Ενδείξεις για πιθανή απομείωση των εμπορικών απαιτήσεων θεωρούνται οι σημαντικές οικονομικές δυσκολίες του πελάτη, η πιθανότητα ο πελάτης να χρεοκοπήσει ή να επέλθει σε οικονομική αναδιοργάνωση καθώς και η καθυστέρηση ή παύση εξόφλησης τιμολογίων. 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. Η λογιστική αξία της απαίτησης μειώνεται με τη χρήση λογαριασμού πρόβλεψης και το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται στο λογαριασμό «Άλλα έξοδα και ζημιές» της κατάστασης αποτελεσμάτων. Όταν μία εμπορική απαίτηση χαρακτηριστεί ως ανεπίδεκτη είσπραξης διαγράφεται με χρήση του λογαριασμού πρόβλεψης. Σε περίπτωση μεταγενέστερης είσπραξης μίας απαίτησης που είχε αρχικά διαγραφεί γίνεται πίστωση στα «Άλλα Έσοδα» στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.1.5. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως, τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου.

3.1.6. Φόροι εισοδήματος

3.1.6.1. Τρέχων φόρος

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος περιλαμβάνει:

-Τον φόρο εισοδήματος που προκύπτει με βάση τις διατάξεις της εκάστοτε ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας.

-Τον φόρο εισοδήματος και τις προσαυξήσεις που προκύπτουν από τον φορολογικό έλεγχο.

Οι διαφορές του φορολογικού ελέγχου, καταχωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσεως, κατά την οποία βεβαιώνονται από τις φορολογικές αρχές και γίνονται αποδεκτές από την Εταιρεία.

3.1.6.2. Αναβαλλόμενοι φόροι

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

Η εταιρεία δεν έχει επιλέξει την καταχώριση αναβαλλόμενων φόρων.

3.1.7. Αποθέματα

α) Αρχική καταχώριση

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

Ειδικότερα το κόστος των ιδιοπαραγόμενων αποθεμάτων, περιλαμβάνει το κόστος πρώτων υλών, αναλώσιμων υλικών, εργασίας και άλλο κόστος που σχετίζεται άμεσα με τα εν λόγω στοιχεία. Επιπλέον περιλαμβάνει μια εύλογη αναλογία σταθερών και μεταβλητών εξόδων που σχετίζονται έμμεσα με το ιδιοπαραγόμενο στοιχείο, στο βαθμό που τα ποσά αυτά αναφέρονται στην περίοδο παραγωγής.

β) Μεταγενέστερη αποτίμηση

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

3.1.8. Προκαταβολές και λοιπά μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

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

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

3.1.9. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

α) Αρχική καταχώριση και μεταγενέστερη αποτίμηση

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

β) Διαγραφή

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

3.1.10. Μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

α) Αρχική καταχώριση και μεταγενέστερη αποτίμηση

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

β) Διαγραφή

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

3.1.11. Προβλέψεις

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

Ειδικότερα, οι προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία, που προκύπτουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών, αναγνωρίζονται και επιμετρούνται είτε στα προκύπτοντα από τη νομοθεσία ονομαστικά ποσά κατά την ημερομηνία του ισολογισμού είτε με βάση αποδεκτή αναλογιστική μελέτη εάν η αναλογιστική μέθοδος έχει σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις.

3.1.12. Κρατικές επιχορηγήσεις

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

3.1.13. Έσοδα και έξοδα

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

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

(α) Πωλήσεις αγαθών

Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

(β) Παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών καταχωρίζονται με την αναλογία της υπηρεσίας που παρασχέθηκε.

3.1.14. Μισθώσεις

Οι μισθώσεις παγίων όπου η εταιρεία διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές της ιδιοκτησίας ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στις υποχρεώσεις. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Τα πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων και της διάρκειας μίσθωσής τους.

Μισθώσεις όπου ουσιαστικά οι κίνδυνοι και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για τις λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης με την σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

3.1.15. Στοιχεία της καθαρής θέσεως

Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο προσδιορίζεται σύμφωνα με την ονομαστική αξία των μετοχών που έχουν εκδοθεί. Οι κοινές μετοχές ταξινομούνται στα ίδια κεφάλαια. Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Εταιρείας. Έξοδα για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης.

Τακτικό αποθεματικό

Σύμφωνα με την ελληνική εμπορική νομοθεσία, οι εταιρείες υποχρεούνται, από τα κέρδη της χρήσης, να σχηματίσουν το 5% σαν τακτικό αποθεματικό μέχρις ότου αυτό φτάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού τους κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της ζωής της εταιρείας απαγορεύεται η διανομή του τακτικού αποθεματικού, εκτός από το μέρος που υπερβαίνει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το οποίο θεωρείται προαιρετικό αποθεματικό.

Αφορολόγητα και έκτακτα αποθεματικά

Τα αφορολόγητα και τα ειδικώς φορολογηθέντα σχηματίζονται σύμφωνα με τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας από αφορολόγητα ή από ειδικώς φορολογηθέντα έσοδα και κέρδη. Τα ανωτέρω αποθεματικά μπορεί να διανεμηθούν ή κεφαλαιοποιηθούν με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, αφού ληφθούν υπόψη οι περιορισμοί που μπορεί να ισχύουν κάθε φορά.

3.1.16. Ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

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

3.1.17. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

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

3.1.18 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στον ισολογισμό εφόσον υπάρχει ένα έννομο δικαίωμα για συμψηφισμό και η πρόθεση να διακανονιστούν σε καθαρή βάση ή να αναγνωριστεί το στοιχείο του ενεργητικού και να διακανονιστεί το στοιχείο του παθητικού ταυτόχρονα.

3.1.19. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

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

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

3.2.1. Μεταβολή λογιστικών αρχών και μεθόδων

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

Στην παρούσα περίοδο δεν προέκυψε ανάγκη τέτοιας μεταβολής.

3.2.2 Μεταβολές λογιστικών εκτιμήσεων

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

3.2.3. Διόρθωση σφαλμάτων προηγούμενων περιόδων

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

Στην παρούσα περίοδο 2015 δεν εντοπίστηκε σφάλμα προηγούμενης περιόδου.

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η εταιρεία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκια, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της εταιρείας επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση της εταιρείας.

Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς συνίσταται στον κίνδυνο των αλλαγών σε τιμές πρώτων υλών, συναλλαγματικές ισοτιμίες και επιτόκια που επηρεάζουν τα αποτελέσματα της Εταιρείας.

(α) Συναλλαγματικές ισοτιμίες

Η εταιρεία αντιμετωπίζει συναλλαγματικό κίνδυνο από την μεταβολή της ισοτιμίας του δολαρίου κυρίως όσον αφορά τις συναλλαγές προμήθειας αλουμινίου και η οποία εμπεριέχεται στην τιμή των προϊόντων της. Ο κίνδυνος αυτός μετακυλύετε στην τιμή πώλησης των προϊόντων της.

(β) Κίνδυνος επιτοκίων

Η Εταιρεία χρηματοδοτεί τις ανάγκες της σε κεφάλαια κίνησης μέσω τραπεζικού δανεισμού και ομολογιακών δανείων με κυμαινόμενο επιτόκιο (Euribor), με αποτέλεσμα να επιβαρύνει τα αποτελέσματά του με χρεωστικούς τόκους ανάλογα με τις διακυμάνσεις του επιτοκίου. Αυξητικές τάσεις στα επιτόκια δεν θα έχουν αρνητική επίπτωση στα αποτελέσματα καθώς η Εταιρεία το μετακυλύει στην τιμή πώλησης του προϊόντος της.

(γ) Κίνδυνος Διακύμανσης Τιμών Πρώτων Υλών Μετάλλου

Η Εταιρεία βασίζει τόσο τις αγορές όσο και τις πωλήσεις του σε χρηματιστηριακές τιμές/δείκτες για την τιμή αλουμινίου που εμπεριέχεται στα προϊόντα της ενώ η τιμή αλουμινίου επηρεάζεται και από την ισοτιμία ευρώ-δολαρίου.

Η Εταιρεία διαμορφώνει την τιμολογιακή της πολιτική με βάση την τιμή αγοράς του αλουμινίου και το “premium” που προστίθεται σε αυτό. Η Διοίκηση της εταιρείας παρακολουθεί σε καθημερινή βάση τις διακυμάνσεις των τιμών του αλουμινίου, όπως αυτές διαμορφώνονται στη διεθνή αγορά με σκοπό τον ορθό προγραμματισμό των αγορών στις βέλτιστες τιμές. Η Εταιρεία καλύπτει τον κίνδυνό της αυτό κατά το μεγαλύτερο μέρος, μετακυλώντας την τυχόν προαναφερόμενη διακύμανση στην τιμή πώλησης του προϊόντος της.

Η Εταιρεία δεν καλύπτει τον κίνδυνο από τυχόν πτώση των τιμών μετάλλων μέρους του βασικού της αποθέματος, η οποία πτώση μπορεί να επηρεάσει αρνητικά τα αποτελέσματά της μέσω υποτίμησης των αποθεμάτων.

Πιστωτικός κίνδυνος

Η Διοίκηση της Εταιρείας εφαρμόζει διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο της ελαχιστοποίηση των επισφαλειών και τη διατήρηση της υψηλής ρευστότητας. Η πολιτική της εταιρείας είναι να συνεργάζεται με αξιόπιστους πελάτες. Πιστωτικά όρια ορίζονται για κάθε πελάτη, τα οποία επανεξετάζονται ανάλογα με τις τρέχουσες συνθήκες και αναπροσαρμόζονται, αν απαιτηθεί, οι όροι πωλήσεων και εισπράξεων. Τα πιστωτικά όρια ορισμένων πελατών καθορίζονται με βάση τα ασφαλιστικά όρια που λαμβάνονται για αυτούς από τις ασφαλιστικές εταιρίες ενώ ορισμένων πελατών διενεργείται ασφάλιση συγκεκριμένων ορίων των απαιτήσεων. Οι πωλήσεις σε πελάτες που χαρακτηρίζονται ως «υψηλού ρίσκου» απαιτείται να προεισπράττονται ενώ ανάλογα με την πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη, η Εταιρεία για την εξασφάλιση των απαιτήσεων της ειδικά λόγω των ειδικών συνθηκών που επικρατούν στην ελληνική αγορά ζητά, όπου αυτό είναι δυνατό, εμπράγματα ή άλλες εξασφαλίσεις, όπως εγγυητικές επιστολές, ενεχυρίαση αποθεμάτων πελατών της κ.λ.π. Η εταιρεία καταχωρεί πρόβλεψη απομείωσης που αντιπροσωπεύει την εκτίμηση του για ζημιές σε σχέση με τους πελάτες. Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί διαρκώς την χρηματοοικονομική κατάσταση ιδιαίτερα των μεγάλων πελατών της, το μέγεθος και τα όρια των παρεχόμενων πιστώσεων ενώ όπως εκτιμάται δεν αναμένεται να προκύψει κάποιο πρόβλημα τόσο συνεργασίας όσο και είσπραξης των απαιτήσεων αυτών.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνδέεται με την ανάγκη για επαρκή χρηματοδότηση της δραστηριότητας για την ομαλή λειτουργία της Εταιρείας καθώς και τον κίνδυνο η Εταιρεία να μη δύναται να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές του υποχρεώσεις όταν αυτές λήγουν. Οι σχετικές ανάγκες ρευστότητας γίνονται αντικείμενο διαχείρισης μέσω προσεκτικής παρακολούθησης των χρεών των μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων καθώς επίσης και των πληρωμών που πραγματοποιούνται καθημερινά. Η Εταιρεία προσπαθεί να διασφαλίζει ότι υπάρχουν επαρκείς διαθέσιμες πιστωτικές διευκολύνσεις ώστε να είναι σε θέση να καλύπτει τις βραχυπρόθεσμες επιχειρηματικές ανάγκες, κατόπιν υπολογισμού των ταμειακών εισροών που προκύπτουν από τη λειτουργία του καθώς και των μετρητών και ισοδύναμων μετρητών τα οποία τηρεί.

Μακροοικονομικές συνθήκες

Συνθήκες της ελληνικής οικονομίας

Το 2015 ήταν ένα έτος που χαρακτηρίστηκε από δύσκολες συγκυρίες στο οικονομικό περιβάλλον. Το Α' εξάμηνο του 2015 υπήρξε το πιο κρίσιμο και καθοριστικό σημείο για την ελληνική οικονομία από την αρχή της πενταετούς υφεσιακής κρίσης. Σε όλο αυτό το διάστημα οι διαπραγματεύσεις με τους εταίρους της Ευρωπαϊκής Ένωσης και τους πιστωτές για την επίτευξη συμφωνίας χρηματοδοτικής στήριξης υπήρξαν το κυρίαρχο ζήτημα. Οι παρατεταμένες συζητήσεις και διαπραγματεύσεις διαμόρφωσαν ένα περιβάλλον έντονης αβεβαιότητας για την παραμονή της χώρας στη ζώνη του ευρώ, τη γενικότερη πορεία της οικονομίας και την ανθεκτικότητα του χρηματοπιστωτικού ελληνικού συστήματος. Η ελληνική οικονομία παρέμεινε παγιδευμένη

σε ρυθμούς ύφεσης για όλο το 2015 ενώ η υπογραφέισα συμφωνία με τους ευρωπαϊούς εταίρους προέβαλε σοβαρούς κινδύνους καθυστέρησεων και αβεβαιοτήτων για την πορεία της ανάπτυξης της οικονομίας.

Ειδικά στο 2015, η δραστηριότητα όλων των κλάδων της οικονομίας επηρεάστηκε έντονα αρνητικά, με αποτέλεσμα να καταγραφεί έντονη επιδείνωση των επιχειρηματικών προσδοκιών και σημαντική υποχώρηση στα τέλη του πρώτου εξαμήνου και ειδικά τον Ιούλιο του 2015. Όλη αυτή η αρνητική εξέλιξη και προκειμένου να ανακοπεί η φυγή των καταθέσεων και να προστατευτεί το τραπεζικό σύστημα, οδήγησαν στην επιβολή περιορισμών στην κίνηση των κεφαλαίων (capital control). Οι κεφαλαιακοί έλεγχοι που επιβλήθηκαν στη χώρα, συμπεριέλαβαν μεταξύ άλλων και περιορισμούς στις πληρωμές στο εξωτερικό και κατά συνέπεια επηρεάστηκαν οι εγχώριες συναλλαγές αλλά και οι συναλλαγές με τους ξένους προμηθευτές και πιστωτές. Η εταιρεία αντιμετώπισε το θέμα λόγω ύπαρξης επαρκούς αποθέματος, την κάλυψη των βασικών α υλών από την εγχώρια αγορά καθώς και με την ορθή διαχείριση των αποθεμάτων της.

Τον Αύγουστο 2015 εγκρίθηκε από το Ελληνικό Κοινοβούλιο η κύρωση του σχεδίου σύμβασης οικονομικής ενίσχυσης της Ελλάδας από τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας και ρυθμίσεις για την υλοποίηση της συμφωνίας χρηματοδότησης καθώς και το τρίτο πρόγραμμα οικονομικής προσαρμογής από τους Ευρωπαϊκούς θεσμούς, ώστε να καλυφθεί μέρος του άμεσου χρέους της χώρας και να υποστηριχθεί η κεφαλαιοποίηση των τραπεζών. Οι συνθήκες αυτές αναμένεται να δημιουργήσουν περαιτέρω μείωση του ρυθμού ανάπτυξης της χώρας, αύξηση της ανεργίας καθώς και περιορισμούς στη χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων των εταιρειών από τα πιστωτικά ιδρύματα.

Λαμβάνοντας υπόψη τις δραστηριότητες της εταιρείας, με το μεγαλύτερο μέρος της παραγωγής της να απευθύνεται σε βιομηχανίες με έντονο προσανατολισμό στις εξαγωγές η Διοίκηση της εταιρείας εκτιμά ότι δεν αναμένονται σημαντικά αρνητικές επιπτώσεις στη λειτουργία της. Η κυρίως βάση για τον καθορισμό των τιμών α υλών είναι η διεθνή αγορά και συνεπώς δεν επηρεάζεται το κόστος παραγωγής αποκλειστικά από την κατάσταση στην Ελλάδα. Η παραγωγική ικανότητα της εταιρείας και η επάρκεια των α υλών δεν αναμένεται να επηρεαστεί αρνητικά λόγω της δυνατότητας κάλυψης των βασικών α υλών (scrap) από τους ίδιους τους πελάτες της εταιρείας.

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

Στην παρούσα περίοδο δεν προέκυψε ανάγκη τέτοιας παρεκκλίσεως.

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

Στον λογαριασμό «Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων» ποσού € 1.043.230,15 περιλαμβάνεται: α) ποσό € 14.199,35 που αφορά το βραχυπρόθεσμο τμήμα της χρηματοδοτικής σύμβασης μηχανολογικού εξοπλισμού. Το αντίστοιχο μακροπρόθεσμο τμήμα, ποσού € 62.152,03 βρίσκεται στον λογαριασμό «Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις»

β) ποσό € 1.029.030,80 που αφορά το βραχυπρόθεσμο τμήμα του μακροπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού. Το αντίστοιχο μακροπρόθεσμο τμήμα, ποσού € 1.041.682,20 βρίσκεται στον λογαριασμό «Μακροπρόθεσμα Τραπεζικά δάνεια»

7. Πληροφορίες σχετικά με ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

7.1. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Πίνακας μεταβολών ενσώματων πάγιων στοιχείων ιδιοχρησιμοποιούμενων	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανολογικός εξοπλισμός	Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία κτήσεως					
Υπόλοιπο 1.1.2014	1.352.951,74	3.239.250,87	10.076.887,56	841.290,95	15.510.381,12
Προσθήκες περιόδου	0,00	0,00	5.371,00	10.625,05	15.996,05
Μειώσεις περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2014	1.352.951,74	3.239.250,87	10.082.258,56	851.916,00	15.526.377,17
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις					
Υπόλοιπο 1.1.2014	0,00	2.856.422,01	8.860.396,01	760.344,01	12.477.162,03
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	47.031,63	158.465,06	23.804,53	229.301,22
Υπόλοιπο 31.12.2014	0,00	2.903.453,64	9.018.861,07	784.148,54	12.706.463,25
Καθαρή λογιστική αξία 31.12.2014	1.352.951,74	335.797,23	1.063.397,49	67.767,46	2.819.913,92
Αξία κτήσεως					
Υπόλοιπο 1.1.2015	1.352.951,74	3.239.250,87	10.082.258,56	851.916,00	15.526.377,17
Προσθήκες περιόδου	0,00	0,00	0,00	95.532,23	95.532,23
Μειώσεις περιόδου	0,00	0,00	0,00	(88.076,81)	(88.076,81)
Υπόλοιπο 31.12.2015	1.352.951,74	3.239.250,87	10.082.258,56	859.371,42	15.533.832,59
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις					
Υπόλοιπο 1.1.2015	0,00	2.903.453,64	9.018.861,07	784.148,54	12.706.463,25
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	35.551,00	115.035,06	23.299,29	173.885,35
Απομειώσεις περιόδου	0,00	0,00	0,00	(88.076,78)	(88.076,78)
Υπόλοιπο 31.12.2015	0,00	2.939.004,64	9.133.896,13	719.371,05	12.792.271,82
Καθαρή λογιστική αξία 31.12.2015	1.352.951,74	300.246,23	948.362,43	140.000,37	2.741.560,77

Η εταιρεία έχει στην ιδιοκτησία της τα παρακάτω 3 οικόπεδα που βρίσκονται στη θέση Ντάμπαση, στα Οινόφυτα του νομού Βοιωτίας: Οικόπεδο 1, τ.μ. 4.174,62, οικόπεδο 2, τ.μ. 12.690,92 και οικόπεδο 3, τ.μ. 20.098,80. Στα παραπάνω οικόπεδα βρίσκονται κτηριακές εγκαταστάσεις συνολικής έκτασης 5.380,75 τ.μ. συμπεριλαμβανομένου του φωτοβολταϊκού πάρκου.

Κατά την 31/12/2015, επί των οικοπέδων και ακινήτων υφίσταται υποθήκη υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου προς εξασφάλιση των απαιτήσεων του που ανέρχονταν σε € 363.524,46(σημ .12).

Η υποχρέωση αυτή αφορά το 50% των διαφορών φορολογικού ελέγχου της διαχειριστικής χρήσης 2004, που καταλογίστηκαν στην εταιρεία κατά την προηγούμενη χρήση και παρέμεινε ανεξόφλητο κατά την 31/12/2015 λόγω προσφυγής της εταιρείας στα αρμόδια δικαστήρια. Η υποθήκη εξαλείφθηκε πλήρως το 2016 (σημ. 12).

Μηχανολογικός εξοπλισμός ποσού € 629.000 που αφορά το φωτοβολταϊκό πάρκο είναι ενεχυριασμένος προς εξασφάλιση τραπεζικού δανεισμού που αφορούσε τη χρηματοδότηση της κατασκευής του (σημ.11.1.1)

7.2. Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Πίνακας μεταβολών άυλων πάγιων στοιχείων	Λοιπά άυλα στοιχεία
Αξία κτήσεως	
Υπόλοιπο 1.1.2014	272.770,44
Προσθήκες περιόδου	1.699,75
Μειώσεις περιόδου	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2014	274.470,19
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	
Υπόλοιπο 1.1.2014	272.769,93
Αποσβέσεις περιόδου	198,30
Μειώσεις περιόδου	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2014	272.968,23
Καθαρή λογιστική αξία 31.12.2014	1.501,96
Αξία κτήσεως	
Υπόλοιπο 1.1.2015	274.470,19
Προσθήκες περιόδου	0,00
Μειώσεις περιόδου	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2015	274.470,19
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	
Υπόλοιπο 1.1.2015	272.968,23
Αποσβέσεις περιόδου	339,95
Μειώσεις αποσβέσεων περιόδου	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2015	273.308,18
Καθαρή λογιστική αξία 31.12.2015	1.162,01

Τα άυλα στοιχεία αφορούν λογισμικά προγράμματα.

8. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

8.1 Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού

Τα λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού περιλαμβάνουν κυρίως τις δοσμένες εγγυήσεις που πρόκειται να εισπραχθούν σε διάστημα μεγαλύτερο των δώδεκα (12) μηνών από την ημερομηνία σύνταξης του Ισολογισμού. Συγκεκριμένα τα λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού για την Εταιρεία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015 και 31η Δεκεμβρίου 2014 αναλύονται ως εξής:

	31/12/2015	31/12/2014
Εγγυήσεις ΔΕΗ	10.904,77	10.904,77
Εγγυήσεις αυτοκινήτων	8.364,97	7.503,97
Εγγυήσεις σε εταιρείες φυσικού αερίου	38.970,33	14.470,33
Λοιπές εγγυήσεις	1.088,78	1.088,78
Σύνολο	59.328,85	33.967,85

8.2.1 Εμπορικές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Εμπορικές απαιτήσεις	31/12/2015	31/12/2014
Πελάτες	7.976.366,90	4.644.922,04
Εκχώρηση απαιτήσεων χωρίς αναγωγή	0,00	743.301,34
Επιταγές πελατών	416.893,07	3.075.687,43
Εκχώρηση επιταγών πελατών χωρίς αναγωγή	0,00	1.781.711,53
Επιταγές σε καθυστέρηση	0,00	427.000,00
Επισφαλείς –Επίδικοι πελάτες	1.464.974,42	1.037.974,42
Μείον:		
Απομειώσεις για επισφαλείς-επίδικους πελάτες	(1.464.974,42)	(852.701,11)
Σύνολο	8.393.259,97	10.857.895,65

Το σύνολο των ανωτέρω απαιτήσεων θεωρείται πως είναι βραχυπρόθεσμης λήξης. Η λογιστική αξία αυτών θεωρείται πως προσεγγίζει την εύλογη αξία τους μετά τον σχηματισμό των απαιτούμενων προβλέψεων.

Μέρος των ανωτέρω απαιτήσεων της Εταιρείας από εμπορικές δραστηριότητες καλύπτονται από Εγγυητικές επιστολές ύψους € 1.450.000 (σημ. 30) καθώς και άλλες εξασφαλίσεις όπως ενέχυρα και ασφάλειες πιστώσεων.

Απομειωμένες θεωρούνται οι απαιτήσεις για τις οποίες υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι η Εταιρεία δεν θα ανακτήσει μέρος της απαίτησής της και για το λόγο αυτό υπάρχει η ανάγκη σχηματισμού πρόβλεψης. Στην τρέχουσα χρήση η εταιρεία σχημάτισε επιπλέον πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων ποσού € 612.273,31 καλύπτοντας έτσι το σύνολο των επίδικων απαιτήσεων ποσού € 1.464.974,42 .

Κατά τη διάρκεια του 2015 διεκόπη η σύμβαση πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων χωρίς δικαίωμα αναγωγής προκειμένου να βελτιώσει το χρηματοοικονομικό της κόστος.

8.2.2 Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Λοιπές απαιτήσεις	31/12/2015	31/12/2014
Χρηματικές διευκολύνσεις προσωπικού	800,00	0,00
Δάνεια προσωπικού	2.348,72	1.631,92
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	707.415,94	0,00
Απαιτήσεις κατά οργάνων Διοίκησης	140.361,80	26.423,22
Λογαριασμοί διαχειρίσεων προκαταβολών	1.584,22	1.748,43
Επίδικες απαιτήσεις κατά Ελληνικού Δημοσίου	9.535,00	9.535,00
Μείον: Απομειώσεις για επίδικες απαιτήσεις	(9.535,00)	(9.535)
Σύνολο	852.510,68	29.803,57

Οι Απαιτήσεις κατά οργάνων Διοίκησης ποσού € 140.361,80 αφορούν σε προκαταβολή αμοιβών οι οποίες τακτοποιήθηκαν εγκαίρως εντός του πρώτου διμήνου του 2016.

Στον λογαριασμό « Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο» περιλαμβάνεται ποσό € 694.656,94 που αρχικώς είχε καταλογιστεί στην εταιρεία από φορολογικό έλεγχο της χρήσης 2004. Για το παραπάνω ποσό η εταιρεία είχε ασκήσει προσφυγή το αποτέλεσμα της οποίας, οριστικοποιήθηκε υπέρ της εταιρείας κατά τη διάρκεια της χρήσης 2015 (σημ. 12).

8.2.3 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα κατά την 31.12.2015 και 31.12.2014 αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Λοιπές απαιτήσεις	31/12/2015	31/12/2014
Ταμείο	116.517,53	1.695,34
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	1.134.560,69	1.070.995,75
Δεσμευμένες καταθέσεις	196.951,04	153.313,40
	1.448.029,26	1.266.004,49

Τα υπόλοιπα των καταθέσεων όψεως και προθεσμίας της εταιρείας κατά το τέλος της κλειόμενης χρήσεως είναι κατατεθειμένα σε ελληνικές τράπεζες κατά ποσοστό 20,00% και σε τράπεζες του εξωτερικού κατά ποσοστό 80,00%.

Το ποσό των € 196.951,04 αφορά τον τραπεζικού λογαριασμό λόγω εγγυήσεων που απαιτείται στα πλαίσια του τραπεζικού δανεισμού της εταιρείας (σημ. 11)

9. Λογαριασμοί καθαρής θέσεως

(α) Μετοχικό κεφάλαιο

Το καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας διαιρείται σε 142.100 κοινές με δικαίωμα ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας € 29,35 η κάθε μία και ανέρχεται σε € 4.170.635

(β) Τα λοιπά αποθεματικά κατά την 31/12/2015 και 31/12/2014 αναλύονται ως εξής:

Αποθεματικά κεφάλαια	31/12/2015	31/12/2014
Τακτικό αποθεματικό	103.586,12	103.586,12
Αφορολόγητα και ειδικά αποθεματικά	660.116,10	662.286,10
Σύνολο	763.702,22	765.872,22

Τακτικό αποθεματικό

Σύμφωνα με την Ελληνική εμπορική νομοθεσία οι εταιρείες υποχρεούνται, από τα κέρδη της χρήσης, να σχηματίζουν το 5% ως τακτικό αποθεματικό μέχρι αυτό να φθάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Η διανομή του τακτικού αποθεματικού απαγορεύεται.

Αφορολόγητα και ειδικά αποθεματικά

Τα υπόλοιπα αποθεματικά δημιουργήθηκαν είτε με βάση τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας οι οποίες, παρέχουν τη δυνατότητα μετάθεσης της φορολογίας ορισμένων εισοδημάτων στο χρόνο της διανομής τους προς τους μετόχους, ή παρέχουν φορολογικές ελαφρύνσεις ως κίνητρο διενέργειας επενδύσεων, είτε με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

10. Προβλέψεις

10.1 Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω αποχωρήσεως από την υπηρεσία

Σύμφωνα με την Ελληνική εργατική νομοθεσία οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωση στην περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησής τους, το ύψος της οποίας ποικίλει ανάλογα το μισθό, τα έτη υπηρεσίας και τον τρόπο της αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση) του εργαζομένου. Υπάλληλοι που παραιτούνται ή απολύονται δικαιολογημένα δεν δικαιούνται αποζημίωση. Η πληρωτέα αποζημίωση σε περίπτωση αποζημίωσης ισούται με το 40% της αποζημίωσης που θα ήταν πληρωτέα σε περίπτωση αναίτιας απόλυσης. Η εταιρεία χρεώνει τα αποτελέσματα για δεδουλευμένες παροχές σε κάθε περίοδο με αντίστοιχη αύξηση της συνταξιοδοτικής υποχρέωσης. Η εταιρεία, υπολόγισε πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού με βάση τα προκύπτοντα από τη νομοθεσία ονομαστικά ποσά κρίνοντας ότι, η εφαρμογή της αναλογιστικής μελέτης δεν έχει σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις. Η εμφανιζόμενη υποχρέωση παροχών προσωπικού της εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2014 και 2015 αναλύεται ως ακολούθως:

	31/12/2015	31/12/2014
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	343.950,20	334.778,20
Καθαρή υποχρέωση στον ισολογισμό	343.950,20	334.778,20

11. Υποχρεώσεις

11.1 Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

11.1.1 Δάνεια

Οι δανειακές υποχρεώσεις για την Εταιρεία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015 αναλύονται ως εξής:

Χρόνος λήξεως δανειακών υποχρεώσεων

Υπόλοιπο λήξεως	Ομολογιακά δάνεια	Τραπεζικά δάνεια	Δάνεια χρηματοδοτικής μισθώσεως	Σύνολο
Βραχυπρόθεσμο τμήμα:				
Έως 1 έτος	1.029.030,80	8.128.519,14	14.199,35	9.171.749,29
Σύνολο Βραχυπρόθεσμου τμήματος	1.029.030,80	8.128.519,14	14.199,35	9.171.749,29
Μακροπρόθεσμο τμήμα:				
1 έως 2 έτη	571.528,50	0,00	30.815,15	602.343,65
2 έως 5 έτη	470.153,70	0,00	31.336,87	501.490,57
Άνω των 5 ετών	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο μακροπρόθεσμου τμήματος	1.041.682,20	0,00	62.152,02	1.103.834,23
Γενικό Σύνολο	2.070.713,00	8.128.519,14	76.351,37	10.275.583,52

Ο μακροπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός που εμφανίζεται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας αφορά τα παρακάτω δάνεια τα οποία αναλύονται ανά τράπεζα:

EUROBANK

1. Στις 2 Οκτωβρίου 2013 η εταιρεία σύναψε δάνειο ύψους 1.000.000€ με σκοπό την κάλυψη κεφαλαίου κίνηση μονιμότερου χαρακτήρα. Η αποπληρωμή του δανείου καθορίστηκε σε δεκαέξι (16) ισόποσες τριμηνιαίες διαδοχικές ποσού € 62.500 με πρώτη πληρωμή τον 2/2014 και τελευταία πληρωμή τον 11/2017. Το δάνειο καλύπτεται από προσωπικές εγγυήσεις.

2. Στις 25 Ιουνίου 2015 η εταιρεία σύναψε νέο μακροπρόθεσμο δάνειο ύψους 500.000€ στα πλαίσια της δράσης «Εξωστρέφεια» και σε συνεπένδυση της τράπεζας και ΕΤΕΑΝ. Η αποπληρωμή του δανείου θα γίνει σε 20 ισόποσες ισόποσες τριμηνιαίες διαδοχικές δόσεις των € 25.000 έκαστη με πρώτη δόση τον 1/2016 και τελευταία δόση τον 10/2020. Το δάνειο καλύπτεται από προσωπικές εγγυήσεις.

ALPHA BANK

1. Στις 15 Απριλίου 2014 η εταιρεία έλαβε δάνειο ύψους € 1.000.000 με σκοπό την αναχρηματοδότηση του υφιστάμενου δανεισμού και διάρκειας 2 ετών. Η αποπληρωμή του δανείου καθορίστηκε σε οκτώ (8) ισόποσες τριμηνιαίες διαδοχικές ποσού € 125.000 με πρώτη πληρωμή τον 7/2014 και τελευταία πληρωμή τον 4/2016. Το δάνειο εξασφαλίζεται από τη μητρική εταιρεία ΑΛΟΥΜΑΝ Α.Ε.

2. Στις 17 Απριλίου 2014 η εταιρεία έλαβε δάνειο ύψους € 1.000.000 με σκοπό την αναχρηματοδότηση του υφιστάμενου δανεισμού και διάρκειας 2 ετών. Η αποπληρωμή του δανείου καθορίστηκε σε οκτώ (8) ισόποσες τριμηνιαίες διαδοχικές ποσού € 125.000 με πρώτη πληρωμή τον 10/2014 και τελευταία πληρωμή τον 7/2016. Το δάνειο εξασφαλίζεται από τη μητρική εταιρεία ΑΛΟΥΜΑΝ Α.Ε.

ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ

Στις 8 Μαρτίου 2013 η εταιρεία σύναψε μακροπρόθεσμο δάνειο ποσού € 600.000 με σκοπό την κάλυψη του τραπεζικού δανεισμού με ποσοστό μέχρι 70% του συνολικού επενδυτικού κόστους για την κατασκευή

Φωτοβολταϊκού Σταθμού ισχύος 500 KW σε οικόπεδο ιδιοκτησίας της εταιρείας στα Οινόφυτα Βοιωτίας. Η εξόφληση του δανείου ορίσθηκε σε σαράντα (40) ίσες συνεχείς τριμηνιαίες δόσεις ύψους 13.507,70 έκαστη με τελευταία δόση πληρωτέα τον 7/2023. Οι κυριότερες εξασφαλίσεις του δανείου αφορούν: προσωπικές εγγυήσεις, ενεχυρίαση του χρηματοδοτούμενου από την τράπεζα μηχανολογικού εξοπλισμού(Φωτοβολταϊκό πάρκο) ποσού 629.000€ και σύσταση ενεχύρου υπέρ της τράπεζας των δικαιωμάτων που απορρέουν από τη σύμβαση πώλησης και αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας μεταξύ της εταιρείας και τον ΛΑΓΗΕ.

Σύμφωνα με την παραπάνω σύμβαση μεταξύ των υποχρεώσεων της Εταιρείας είναι και η τήρηση συγκεκριμένων περιοριστικών όρων, οι σημαντικότεροι των οποίων περιγράφονται παρακάτω:

- Συμβατική δέσμευση ότι σε όλη τη διάρκεια του δανείου θα ικανοποιείται ετησίως η ακόλουθη σχέση : έσοδα από ΔΕΣΜΗΕ Α.Ε. /ετήσιο τοκοχρεωλύσιο των δανείων $\geq 1,2$
- Καταθέσεις τραπεζικού λογαριασμού λόγω εγγυήσεων που θα περιλαμβάνει ποσό ίσο με 2 επόμενες δόσεις της ως άνω χρηματοδότησης
- Απαγόρευση μεταβολής της μετοχικής σύνθεσης της εταιρείας.

Η μη τήρηση των παραπάνω παρέχουν στο δανειστή δικαίωμα πρόωρης καταγγελίας του δανείου.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2015 η Εταιρεία ήταν σε συμμόρφωση ως προς την τήρηση των πιο πάνω υποχρεώσεων.

11.2 Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

11.2.1 Εμπορικές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Εμπορικές υποχρεώσεις	31/12/2015	31/12/2014
Προμηθευτές εσωτερικού	521.840,32	1.461.044,83
Προμηθευτές εξωτερικού	679.032,02	377.369,34
Σύνολο	1.200.872,34	1.838.414,17

11.2.2 Λοιπές υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Λοιπές υποχρεώσεις	31/12/2015	31/12/2014
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	75.209,99	75.746,22
Λοιποί πιστωτές	19.041,48	16.871,48
Σύνολο	94.251,47	92.617,70

11.2.3 Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα

Τα δεδουλευμένα έξοδα αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Δεδουλευμένα έξοδα	31/12/2015	31/12/2014
Πρόβλεψη για έκτακτους κινδύνους και έξοδα	512.800,00	0,00
Τόκοι δανείων	35.760,13	14.637,16
Έξοδα ΔΕΗ μηνός Δεκεμβρίου	27.266,72	29.119,50
Φυσικό αέριο μηνός Δεκεμβρίου	98.399,24	86.951,82
Λοιπά δεδουλευμένα έξοδα	12.579,73	8.332,46
Σύνολο	686.805,82	139.040,94

Το ποσό για έκτακτους κινδύνους αφορά το πρόστιμο που καταλογίστηκε στην εταιρεία από το Υπουργείο Περιβάλλοντος (σημ.12)

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

Ακολουθεί ανάλυση αυτών των εσόδων και εξόδων στους παρακάτω πίνακες:

Έσοδα	31/12/2015	31/12/2014
Πωλήσεις προϊόντων	38.930.070,55	39.922.173,22
Πωλήσεις α' υλών και λοιπών αποθεμάτων	126.558,15	121.935,80
Πωλήσεις υπηρεσιών	2.876.558,54	2.779.912,23
Σύνολο	41.933.187,24	42.824.021,25

Τα λοιπά έσοδα αναλύονται ως εξής:

Λοιπά έσοδα	31/12/2015	31/12/2014
Επιχορηγήσεις από διάφορα έσοδα πωλήσεων	3.817,00	0,00
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	135.619,00	140.247,54
Σύνολο	139.436,00	140.247,54

Έξοδα	31/12/2015	31/12/2014
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	2.279.590,76	2.401.795,20
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	983.882,07	464.110,13
Παροχές τρίτων	2.251.090,05	2.628.639,42
Φόροι και τέλη	47.063,64	63.614,74
Διάφορα έξοδα	1.711.129,27	839.211,28
Τόκοι και έξοδα	665.669,66	704.978,86
Αποσβέσεις	174.361,60	229.499,52
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	612.273,31	740.528,17
Σύνολο	8.725.060,36	8.072.377,32

Έσοδα και έξοδα συμψηφισμένα	31/12/2015	31/12/2014
Έσοδα φορολ/κών διαφορών προηγ/νων χρήσεων	694.656,94	0,00
Συναλλαγματικές διαφορές	(119.246,99)	(135.629,91)
Έσοδα από τόκους υπερημερίας πελατών	92.531,76	98.167,79
Φορολογικά πρόστιμα	(10.100,27)	(715.236,94)
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	(9.172,00)	(9.000,00)
Πρόβλεψη για περιβαλλοντικό πρόστιμο	(512.800,00)	0,00
Ασφάλιστρα πιστώσεων πελατών	0,00	(55.037,50)
Λοιπά έσοδα	40.448,29	15.663,48
Σύνολο	176.317,93	(801.073,08)

Έσοδα από διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων.

Η εταιρεία είχε ασκήσει προσφυγή ενώπιον του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών κατά των πράξεων διορθωτικού προσδιορισμού ΦΠΑ και προστίμου ΦΠΑ, συνολικού ποσού €694.656,94 της χρήσης 2004 και τα οποία επιβάρυναν τη χρήση 2014. Για το ποσό αυτό η εταιρεία είχε καταβάλλει περίπου το 50% της οφειλής προκειμένου να προσφύγει στο Διοικητικό Εφετείο ενώ για το υπόλοιπο 50% το Ελληνικό δημόσιο προχώρησε σε εγγραφή υποθήκης στα ακίνητα της εταιρείας προς εξασφάλιση των απαιτήσεών του.

Με βάση την υπ' αριθμό απόφαση 3364/15 του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών έγινε δεκτή η αγωγή της εταιρείας και η εταιρεία καταχώρησε τα παραπάνω ποσά σε ωφέλεια των αποτελεσμάτων της κλειόμενης χρήσης ενώ στην προηγούμενη χρήση περιλαμβάνεται στον λογαριασμό «Φορολογικά πρόστιμα» ποσού € 715.236,94.

Πρόβλεψη για περιβαλλοντικό πρόστιμο

Με βάση τις πράξεις 876/4.2016 και 880/4.2016 του τμήματος επιθεώρησης περιβάλλοντος του Υπουργείου Περιβάλλοντος και Ενέργειας καταλογίστηκαν πρόστιμα για περιβαλλοντικές παραβάσεις της εταιρείας συνολικού ύψους € 512.800. Για τα πρόστιμα αυτά η εταιρεία έχει υποβάλει προσφυγή στα αρμόδια δικαστήρια.

13. Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος προκύπτει μετά την αφαίρεση από το λογιστικό αποτέλεσμα των μη εκπιπτόμενων δαπανών, οι οποίες περιλαμβάνουν κυρίως προβλέψεις και δαπάνες μη αναγνωριζόμενες από τη φορολογική νομοθεσία. Οι παραπάνω δαπάνες αναμορφώνονται κατά τον υπολογισμό του φόρου εισοδήματος σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Ο φόρος εισοδήματος με βάση τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές για την Εταιρεία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015 (29%) και 2014 (26%) αντίστοιχα αναλύεται ως εξής:

	31/12/2015	31/12/2014
Φόρος εισοδήματος τρέχουσας χρήσης	102.778,57	250.777,42
Φορολογικές διαφορές προηγούμενων χρήσεων	132.660,21	0,00
Σύνολο	235.438,78	250.777,42

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2015 ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος της εταιρείας για τις διαχειριστικές χρήσεις 2007 και 2010. Η εταιρεία προέβει σε ρύθμιση της οφειλής βάσει των διατάξεων του ν.4321/2015 καταβάλλοντας εφάπαξ ποσό € 132.660,21 ως πλήρη εξόφληση της άνω υποχρέωσής της.

Για την χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στο άρθρο 65Α του Ν.4174/2013, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στη συνέχεια ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο την υποβάλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών το αργότερο εντός δέκα ημερών από την καταληκτική ημερομηνία έγκρισης του ισολογισμού της εταιρείας από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Για τη χρήση 2015, ο φορολογικός έλεγχος για την έκδοση «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης», διενεργείται ήδη από την Εταιρεία «ΗΒΡ ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Ε.Π.Ε.». Η διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν αυτών που καταχωρήθηκαν και απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

14. Τόκοι που ενσωματώθηκαν στην αξία περιουσιακών στοιχείων στην περίοδο

Δεν ενσωματώθηκαν τόκοι στην αξία των περιουσιακών

15. Προτεινόμενη διάθεση κερδών

Δεν έχει εφαρμογή. Τα κέρδη της χρήσης θα συμψηφίσουν ζημιές προηγούμενων χρήσεων.

16. Καταβληθέντα μερίσματα στην περίοδο

Στην κλειόμενη περίοδο δεν καταβλήθηκαν μερίσματα.

17. Λογιστικός χειρισμός ζημιών περιόδου

Η εταιρεία πραγματοποίησε κέρδη στην κλειόμενη χρήση.

18. Αναβαλλόμενοι φόροι

Η εταιρεία δεν έχει επιλέξει την καταχώριση αναβαλλόμενων φόρων.

19. Κατηγορίες και αμοιβές προσωπικού

Ο μέσος όρος των απασχολούμενων ανά κατηγορία ανέρχεται σε άτομα:

	31/12/2015	31/12/2014
Διοικητικό προσωπικό	35	35
Εργατοτεχνικό προσωπικό	27	27
Σύνολο	62	62

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

	31/12/2015	31/12/2014
Μισθοί και ημερομίσθια	1.602.842,22	1.668.047,06
Κοινωνικές επιβαρύνσεις	423.584,13	463.840,46
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	22.528,24	37.752,35
Σύνολο	2.048.954,59	2.169.639,87

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

Το διοικητικό συμβούλιο της εταιρείας κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2015 έλαβε προκαταβολές έναντι αμοιβών 2016 οι οποίες τακτοποιήθηκαν κανονικά εντός του 2016. Στις προκαταβολές αυτές υπολογίστηκε το εκ του νόμου χαρτόσημο (σημ.8.2.2)

21. Συμμετοχές σε εταιρείες με απεριόριστη ευθύνη των εταίρων

Δεν υπάρχουν τέτοιες συμμετοχές.

22. Στοιχεία της εταιρείας που καταρτίζει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του τελικού συνόλου επιχειρήσεων, μέρος του οποίου αποτελεί η εταιρεία ως θυγατρική

Η εταιρεία ανήκει σε τελικό σύνολο επιχειρήσεων για το οποίο καταρτίζονται ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Υποχρέωση καταρτίσεως αυτών των ενοποιημένων καταστάσεων έχει η μητρική εταιρεία ΑΛΛΟΥΜΑΝ ΑΒΕΕ με έδρα τα επί της οδού Μέρλιν 3 του Δήμου Αθηναίων γραφεία της.

23. Στοιχεία της εταιρείας που καταρτίζει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις μερικού συνόλου επιχειρήσεων, μέρος του οποίου αποτελεί η εταιρεία ως θυγατρική

Η εταιρεία δεν ανήκει σε μερικό σύνολο επιχειρήσεων για το οποίο καταρτίζονται ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

24. Τόπος στον οποίο διατίθενται οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις

Ο τόπος στον οποίο διατίθενται οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις στις οποίες περιλαμβάνονται οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι: www.aluman.gr

25. Αμοιβές σε μέλη διοικητικών διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων

Η Εταιρεία επιβαρύνθηκε με τα κατωτέρω ποσά:

	Αμοιβές	Κοινωνικές επιβαρύνσεις	Σύνολο
Σε μέλη του διοικητικού συμβουλίου που ασκούν διευθυντικά καθήκοντα	957.959,58	35.296,12	993.255,70
Σύνολο	957.959,58	35.296,12	993.255,70

26. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η εταιρεία έχει πραγματοποιήσει τις κατωτέρω συναλλαγές με την μητρική της εταιρεία ΑΛΟΥΜΑΝ Α.Ε. και μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και στο τέλος της χρήσεως έχει τα κατωτέρω υπόλοιπα απαιτήσεων ή υποχρεώσεων από και προς τα παραπάνω μέρη:

	31/12/2015	31/12/2014
Πωλήσεις		
Πωλήσεις αγαθών	2.271,00	6.291,06
Πωλήσεις υπηρεσιών	135.616,00	117.721,72
Λοιπά έσοδα	89.765,19	108.376,17
	227.652,19	232.388,95
Αγορές		
Αγορές αγαθών	1.721.955,32	468.750,82
	1.721.955,32	468.750,82
Απαιτήσεις από τη Διοίκηση		
Απαιτήσεις από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου	140.361,80	26.423,22
	140.361,80	26.423,22
Παροχές προς τη Διοίκηση		
Μισθοί και άλλες βραχυπρόθεσμες εργασιακές	795.502,08	270.000,00
Λοιπές αμοιβές και παροχές	197.753,62	200.777,41
	993.255,70	470.777,41
Απαιτήσεις		
Απαιτήσεις από πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών	0,00	914.059,21
	0,00	914.059,21
Υπόλοιπα υποχρεώσεων τέλους χρήσεως		
Υποχρεώσεις από αγορές αγαθών και υπηρεσιών	332.872,17	0,00
	332.872,17	0,00

27. Λογιστική αξία περιουσιακών στοιχείων και συνδεδεμένων με αυτά υποχρεώσεων, τα οποία η διοίκηση της εταιρείας έχει αποφασίσει να διαθέσει εντός των επόμενων δώδεκα μηνών

Η διοίκηση της εταιρείας δεν έχει λάβει απόφαση να διαθέσει στο προσεχές διάστημα, και οπωσδήποτε στους επόμενους 12 μήνες, περιουσιακά στοιχεία και συνδεδεμένες με αυτά υποχρεώσεις.

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

Η Εταιρεία δεν ανήκει στην κατηγορία των πολύ μικρών οντοτήτων.

29. Διακανονισμοί (συμφωνίες) που δεν εμφανίζονται στον ισολογισμό με σημαντικές θετικές ή αρνητικές επιπτώσεις επί της εταιρείας

Η εταιρεία έχει συνάψει συμφωνίες συνεργασίας με μέρος των πελατών της που αφορούν την παραγωγή του επόμενου έτους.

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

α) Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις

Η Εταιρεία έχει συνάψει μη ακυρώσιμες συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων που αφορούν την ενοίκιαση αυτοκινήτων καθώς και ενοίκια ακινήτων οι οποίες λήγουν σε διάφορες ημερομηνίες έως και το έτος 2020.

Οι ελάχιστες πληρωμές ενοικίων λειτουργικών μισθώσεων ακινήτων έχουν ως ακολούθως:

	31/12/2015	31/12/2014
Έως 1 έτος	48.659,12	55.047,66
Από 1 έως και 5 έτη	55.047,66	75.015,72
Σύνολο	103.706,78	130.063,38

β) Εγγυήσεις

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

Εγγυητικές επιστολές τραπεζών	31/12/2015	31/12/2014
ΔΕΠΑ Α.Ε.	96.092,01	95.114,01
M&M Α.Ε. ΦΥΣΙΚΟΥ ΑΕΡΙΟΥ	202.000,00	0,00
SHELL HELLAS S.A.	8.000,00	8.000,00
ΣΤ' ΤΕΛΩΝΕΙΟ ΚΕΡΑΤΣΙΝΙΟΥ	13.000,00	26.000,00
Σύνολο	319.092,01	129.114,01

Η Εταιρεία έχει λάβει εγγυητικές επιστολές πελατών προς εξασφάλιση απαιτήσεων της, ανάλυση των οποίων παρατίθεται στον ακόλουθο πίνακα:

Εγγυητικές επιστολές τραπεζών	31/12/2015	31/12/2014
GRB048357 λήξη 10/7/2016- Alpha Bank	400.000,00	400.000,00
GRH109680 λήξη 31/1/2016- Alpha Bank	50.000,00	50.000,00
GRH109928 λήξη 31/1/2016- Alpha Bank	150.000,00	150.000,00
GRH113315 λήξη 31/1/2016- Alpha Bank	400.000,00	400.000,00
GRH109675 λήξη 31/1/2016- Alpha Bank	100.000,00	100.000,00
200/7008007 λήξη 31/1/2016- ΕΤΕ	200.000,00	200.000,00
2850108515 λήξη 31/1/2016- ΠΕΙΡΑΙΩΣ	150.000,00	150.000,00
Σύνολο	1.450.000,00	1.450.000,00

γ) Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

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

31. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 24.3.2016 αποφάσισε την έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου ύψους € 1.000.000 με σκοπό την χρηματοδότηση κεφαλαίου κίνησης μονιμότερου χαρακτήρα. Το κεφάλαιο του δανείου θα εξοφληθεί σε 12 τριμηνιαίες δόσεις.

32. Πρώτη εφαρμογή

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

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει συνοπτικά την επίδραση των εγγραφών προσαρμογής επί των ιδίων κεφαλαίων για την 1.1.2014 και την 31.12.2014, οι οποίες εφαρμόστηκαν επί των καταστατικών οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, προκειμένου αυτές να προσαρμοστούν στα Ε.Λ.Π.:

Συμφωνία καθαρής θέσεως κατά την πρώτη εφαρμογή	31/12/2014	31/12/2013
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων Ε.Γ.Λ.Σ.	3.595.282,36	3.885.001,10
Διαγραφή εξόδων ιδρύσεως και πρώτης εγκαταστάσεως	(209.377,72)	(296.656,03)
Προσαρμογή σωρευμένων αποσβέσεων μηχανολογικού εξοπλισμού με βάση την ωφέλιμη ζωή τους	35.893,56	42.563,85
Καταχώριση προβλέψεως αποζημιώσεως προσωπικού	(333.000,00)	(324.000,00)
Διαγραφή πρόβλεψης συναλλαγματικών διαφορών από αποτίμηση	0,00	14.068,62
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων Ε.Λ.Π.	3.088.798,20	3.320.977,54

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Η αναπληρώτρια
οικονομική διευθύντρια

Ο προϊστάμενος
λογιστηρίου

Σπήλιος Π. Μανιάς

Α.Δ.Τ ΑΒ033932

Μαρία Λιάρου

Α.Δ.Τ Σ 682292 ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ
0038553

Ευθύμιος Θανασσάς

Α.Δ.Τ ΑΕ 011989
ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ 0030165