

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
της 31/12/2017

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 9699/12/β/86/52 ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ
Α.Φ.Μ. 094102876 - Δ.Ο.Υ. ΧΑΛΚΙΔΑΣ

ΑΡ.ΓΕΜΗ 046133622000

| Περιεχόμενα | Σελίδα |
|--|---------------|
| ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ | 3 |
| I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΙ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017 | 14 |
| II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ | 15 |
| III. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ | 16 |
| IV. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ | 17 |
| V. ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ | 17 |
| VI. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ | 19 |
| ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ | 36 |

**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ « ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΜΟΡΦΟΠΟΙΗΣΗΣ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ-ΒΙΟΜΑΛ ΑΕ»
ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ
1/1/2017 – 31/12/2017**

**Προς
Την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων**

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι έχουμε την τιμή να σας υποβάλλουμε την Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με το καταστατικό και το άρθρο 43α του Ν. 2190/1920, τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσεως 2017, να σας ενημερώσουμε για σημαντικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες και να ζητήσουμε την έγκρισή σας.

Σημειώνουμε ότι η παρούσα Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου συντάχθηκε σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 2190/1920 όπως ισχύει.

α. Συνοπτική περιγραφή επιχειρηματικού μοντέλου

Η εταιρεία «ΒΙΟΜΑΛ ΑΕ-ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΜΟΡΦΟΠΟΙΗΣΗΣ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ» ιδρύθηκε το 1985 και εδρεύει στον Βατώντα Ν. Αρτάκης του νομού Ευβοίας.

Το κύριο αντικείμενό της είναι :Η μορφοποίηση ταινιών αλουμινίου ή σιδήρου για την κατασκευή ρολών θυρών και παραθύρων ,η παραγωγή συστημάτων σήτας, η παραγωγή πλαστικών και μεταλλικών εξαρτημάτων ,οι υπηρεσίες τοποθέτησης ,επισκευής και συντήρησης των ανωτέρω ειδών καθώς και η βαφή μεταλλικών αντικειμένων.

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στο κλάδο αλουμινίου.

Τα εμπορεύσιμα προϊόντα και οι παρεχόμενες υπηρεσίες εκ μέρους της Εταιρείας εντάσσονται στον τομέα της οικοδομικής δραστηριότητας.

Οι κυριότερες εγκαταστάσεις και εξοπλισμός της Εταιρείας είναι :

Γήπεδα-οικόπεδα 36 στρεμμάτων στον Βατώντα Ν. Αρτάκης επί των οποίων έχουν ανεγερθεί κτίρια βιομηχανοστασιών αποθηκευτικοί χώροι και γραφεία 8,4 στρεμμάτων. Επίσης στο Καλοχώρι Θεσσαλονίκης σε μισθωμένο χώρο στεγάζεται το υποκατάστημα Θεσσαλονίκης.

Πελάτες της είναι κυρίως επιχειρήσεις του κατασκευαστικού κλάδου της οικοδομικής δραστηριότητας .

Το δίκτυο πωλήσεων της Εταιρείας γεωγραφικά καλύπτει ολόκληρο τον Ελλαδικό χώρο και από το εξωτερικό κυρίως τα Βαλκάνια , τη βόρεια Αφρική ,τη Μέση Ανατολή.

Η διαφήμιση των προϊόντων και των υπηρεσιών γίνεται μέσω συμμετοχής σε διεθνείς και εγχώριες εκθέσεις του κλάδου,με ηλεκτρονικά μέσα και διαφημιστικά έντυπα.

Η Εταιρεία διοικείται από τους : α) Βολουδάκης Σταύρος Ευαγγ. - Ιδιωτικός Υπάλληλος- Πρόεδρος Δ.Σ. β) Αποστόλου Νικόλαος Κων.- Έμπορος γ) Αποστόλου Βασίλειος Αναστ. - Έμπορος δ) Πασσάς Γεώργιος Νικ.-Οικονομολόγος ε) Αλεξάκης Νικόλαος Μαν.-Μηχανολόγος μηχανικός στ) Κατσαρός Κωνσταντίνος Γεωργ.-Μηχανολόγος μηχανικός. Από τα μέλη αυτά οι κκ Αποστόλου Νικόλαος και Αποστόλου Βασίλειος είναι μέτοχοι και Γενικοί Διευθυντές της Εταιρίας.

Αν εξαιρέσουμε τα χρόνια της οικονομικής κρίσης που παρατηρείται κάμψη της οικοδομικής δραστηριότητας και κατά συνέπεια της δραστηριότητας της Εταιρείας ,η διαχρονική επιτυχημένη πορεία της στηρίχθηκε στους εξής παράγοντες : α) Πελατολόγιο του οποίου ικανοποιούνται οι ανάγκες, β) Εξειδικευμένο προσωπικό γ) Ποιότητα προϊόντων.

β. Στόχοι, βασικές αξίες και κύριες στρατηγικές

Στόχοι

- α) Αύξηση του τζίρου,
- β) Βελτίωση του περιθωρίου μικτού και καθαρού κέρδους,

Βασικές αξίες

- α) Έντιμη σχέση με τους πελάτες,
- β) Κατάλληλο εργασιακό περιβάλλον,
- γ) Ευκαιρίες εξέλιξης στους εργαζομένους ,

Κύριες στρατηγικές

- α) Επέκταση εντός της επόμενης τριετίας στις αγορές της Κεντρικής και Δυτικής Ευρώπης, της Τουρκίας και η εδραίωση της θέσης μας στη βόρεια Αφρική.
- β) Η έναρξη της παραγωγικής διαδικασίας και η προώθηση του νέου προϊόντος της σήτας.

γ. Αρχές διοίκησης και εσωτερικά συστήματα διαχείρισης

Η διοίκηση της Εταιρείας παρέχει κατεύθυνση, ηγεσία καθώς και ένα κατάλληλο περιβάλλον για τη λειτουργία της ,ώστε να εξασφαλίζεται ότι όλοι οι διαθέσιμοι πόροι της, δραστηριοποιούνται πλήρως για την επίτευξη των αντικειμενικών σκοπών της. Οι πολιτικές της Εταιρίας στα στάδια της παραγωγικής και λειτουργικής της δραστηριότητας δίνουν έμφαση:

- α) Στην παροχή υψηλής ποιότητας προϊόντων και υπηρεσιών .
- β) Την εφαρμογή διαδικασιών που στηρίζονται σε διαφάνεια και δικαιοσύνη και την καθιέρωση κοινών αρχών και κανόνων.
- γ) Τον σεβασμό για το περιβάλλον .

Η Εταιρεία ελέγχεται από την Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου της ΒΙΟΧΑΛΚΟ.

δ. Περιγραφή των προηγούμενων επιδόσεων, της αλυσίδας αξίας και των ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων.

δα) Προηγούμενες επιδόσεις

Το 2017 ήταν μια δύσκολη χρονιά. Η συνέχιση της οικονομικής κρίσης και τα δυσμενή οικονομικά μέτρα (capital controls ,φορολογία) επηρέασαν αρνητικά το οικονομικό περιβάλλον.

Μέσα σε αυτό το δυσμενές οικονομικό κλίμα, η Εταιρεία είχε μια μείωση του κύκλου εργασιών της κατά 442.340,00 Ευρώ, η οποία κρίνεται ικανοποιητική σε σχέση με την αγορά και τον κλάδο, που δραστηριοποιείται η Εταιρεία ,και λαμβανομένου υπ όψιν ότι στο 2017 συνέβησαν και κάποια ατυχή γεγονότα ,όπως δικαστικοί αγώνες με ανταγωνιστές οι οποίοι προκάλεσαν μείωση πωλήσεων των προϊόντων σήτας.

Τα Αποτελέσματα προ φόρων για τη χρήση 2017 ανήλθαν σε ζημίες €827.834,74 έναντι ζημιών €261.390,25 το 2016, παρουσιάζοντας επιδείνωση κατά € 566.444,50.

Το Μικτό κέρδος για το 2017 ανέρχεται σε €1.220.403,00 έναντι € 1.833.542,00 το 2016 παρουσιάζοντας επιδείνωση € 613.139,00 ή σε ποσοστό κατά 33,4 % ,εξαιτίας της μεγάλης αύξησης του LME και δευτερευόντως της έλλειψης πωλήσεων σήτας pleated.

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα παρουσίασαν μείωση κατά 26,5 % συγκριτικά με την προηγούμενη χρήση δηλαδή περιορίστηκαν σε € 65.229,00 το 2017 από € 88.839,00 που ήταν το 2016.

Τα Έξοδα διοικητικής λειτουργίας και διάθεσης της Εταιρείας ανήλθαν σε € 1.910.567,00 για το 2017 έναντι € 1.908.935,00, για το 2016, παρουσιάζοντας μικρή αύξηση € 1.632,00.

Ο συνολικός Δανεισμός από € 1.694.992,00 στις 31/12/2016 περιορίστηκε σε € 1.261.843,00 στις 31/12/2017 παρουσιάζοντας μείωση κατά 25,50%.

Τα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα της 31/12/2017 εμφανίζονται μειωμένα κατά 1,85 % και διαμορφώθηκαν σε €964.044,00 έναντι € 982.181,00 την προηγούμενη χρήση.

δβ) «Αλυσίδα αξίας» [2]

Όλες οι λειτουργίες (κύριες ή υποστηρικτικές), της Εταιρείας προσπαθούν να προσδώσουν «προστιθέμενη αξία» στον πελάτη μας, σε σχέση με την αξία που πήραμε από τον προμηθευτή μας.

δγ) Ενσώματα και άυλα περιουσιακά στοιχεία.Επενδύσεις το έτος 2017

Το 2017, η Εταιρεία δεν προέβη σε σημαντικές επενδύσεις. Τα ποσά που δαπάνησε η Εταιρεία ανήλθαν σε 90.000,00 και αφορούσαν κυρίως μηχανολογικό εξοπλισμό.

Αξία ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων

Η αξία των ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων, καθώς και οι μεταβολές τους το έτος 2017 φαίνονται στον σχετικό «Πίνακα» του Προσαρτήματος των Οικονομικών Καταστάσεων.

2. Κυριότεροι κίνδυνοι. (περίπτωση α και β της παραγράφου 2 του άρθρου 43α του Ν. 2190/1920 σε συνδυασμό με την εγκύκλιο, αρ. πρωτ.: 62784/2017) .

Η Εταιρεία παρακολουθεί συνεχώς τις εξελίξεις έχοντας ως στόχο να περιορίσει όσο το δυνατόν τις πιθανές αρνητικές επιπτώσεις οι οποίες μπορεί να προκύψουν από διάφορα γεγονότα.

Οι συνήθεις χρηματοοικονομικοί και λοιποί κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία είναι:

α) Αναφορά στην εφοδιαστική αλυσίδα με μνεία στους κύριους προμηθευτές και στους κανόνες συνεργασίας μεταξύ τους**- Εφοδιαστική αλυσίδα**

Οι Βασικοί προμηθευτές της Εταιρείας είναι από την Ελληνική αγορά .Οι κανόνες συνεργασίας μεταξύ τους είναι σύμφωνοι με τους συνήθεις όρους της αγοράς. Δεν υπάρχουν ληξιπρόθεσμες οφειλές στους Προμηθευτές ή άλλες παραβάσεις σε σχέση με τις συμβάσεις που έχουν υπογραφεί.

Επίσης δεν υπάρχουν προμηθευτές, η διακοπή της συνεργασίας των οποίων θα έθετε σε κίνδυνο την λειτουργία της Εταιρείας και η Εταιρεία διατηρεί ικανό απόθεμα πρώτων υλών και εμπορευμάτων, σε περίπτωση παροδικής αδυναμίας να την εφοδιάσουν οι προμηθευτές . Η Διοίκηση της Εταιρείας, επανεξετάζει σε τακτά χρονικά διαστήματα την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων και προβαίνει στις κατάλληλες ενέργειες, ώστε στις οικονομικές καταστάσεις να απεικονίζεται η πραγματική αξία τους.

- Κίνδυνος απαξίωσης αποθεμάτων

Η Εταιρεία λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα για να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο απαξίωσης των αποθεμάτων της λόγω κακής συντήρησης/φύλαξης ή τεχνολογικής ή άλλης μεταβολής.

- Ασφάλιση αποθεμάτων

Η Εταιρεία λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα για να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο και τις ενδεχόμενες ζημιές λόγω απώλειας αποθεμάτων από φυσικές καταστροφές ή από παρόμοια συναφή αίτια και η Εταιρεία έχει ασφαλισμένο το σύνολο της αξίας των αποθεμάτων της.

β) Μελλοντικές προοπτικές και πως αυτές επηρεάζονται από το υφιστάμενο κανονιστικό πλαίσιο.**- Κίνδυνος Μείωσης της ζήτησης.**

Η παρατεταμένη ύφεση στην Ελλάδα και οι διαρκείς αναπροσαρμογές των οικονομικών δεδομένων, συντελούν στην συντήρηση ενός αβέβαιου οικονομικού περιβάλλοντος. Η Εταιρεία προσπαθεί να παραμένει σταθερή παρά το γενικότερο κλίμα οικονομικής ύφεσης και ταυτόχρονα προσπαθεί να διατηρεί την «ελαστικότητα» των δαπανών της.

- Κίνδυνος αλλαγής του Κανονιστικού Πλαισίου.

Η Εταιρεία δρα μέσα στο Κανονιστικό πλαίσιο που ορίζει η Νομοθεσία και ισχύει γενικά για τις Επιχειρήσεις.

- Λειτουργικός/Ρυθμιστικός κίνδυνος.

Ενδεχόμενες τροποποιήσεις του ρυθμιστικού και νομοθετικού πλαισίου, η εφαρμογή των προβλέψεων του Μνημονίου κ.λ.π, ενδέχεται να έχουν επίπτωση στη λειτουργία, στην οικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τη ρευστότητα της Εταιρείας.

γ) Λοιποί κίνδυνοι οι οποίοι σχετίζονται με την δραστηριότητα ή τον κλάδο που η εταιρεία αναπτύσσεται.**- Κίνδυνοι που σχετίζονται με τον κλάδο που δραστηριοποιείται η εταιρεία.**

Δεν υπάρχουν ιδιαίτεροι κίνδυνοι για τον κλάδο πέρα από αυτούς που ισχύουν για το σύνολο της Αγοράς.

- Κίνδυνος Ρευστότητας.

Η Εταιρεία διατηρεί ικανοποιητικά ταμειακά διαθέσιμα, που προσεγγίζουν το σύνολο της έκθεσής του σε δανεισμό ενώ παράλληλα διατηρεί εγκεκριμένα πιστωτικά όρια από πιστωτικά ιδρύματα, ώστε να διασφαλίζεται έτσι περαιτέρω από τον κίνδυνο ρευστότητας. Η Εταιρεία χαιρεί υψηλής αξιοπιστίας τόσο έναντι των Τραπεζών, όσο και έναντι των προμηθευτών, λόγω της τριακονταετούς και πλέον παρουσίας της στην αγορά καθώς και του γεγονότος ότι είναι μέλος της ΒΙΟΧΑΛΚΟ.

Η γενική ρευστότητα της Εταιρείας βρίσκεται σε ικανοποιητικά επίπεδα όσον αφορά στη σωστή διαχείριση της ρευστότητας, αυτή πραγματοποιείται με το συνδυασμό ρευστών διαθεσίμων, εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων και αυστηρή παρακολούθηση των ταμειακών ροών. Η παρακολούθηση της ρευστότητας πραγματοποιείται σε ημερήσια, εβδομαδιαία και μηνιαία βάση.

Μέχρι σήμερα, η Εταιρεία διασφαλίζει επαρκή πιστωτικά όρια χρηματοδότησης, με ευνοϊκούς όρους από τις συνεργαζόμενες τράπεζες, για να αντιμετωπίζει τον κίνδυνο αυτό.

- Πιστωτικός Κίνδυνος.

Η έκθεση της Εταιρείας στον πιστωτικό κίνδυνο αφορά κυρίως απαιτήσεις από πελάτες.

Η Εταιρεία δεν έχει σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου σε κάποια από τα συμβαλλόμενα με αυτήν μέρη, κυρίως λόγω της μεγάλης διασποράς του πελατολογίου της. Οι λιανικές πωλήσεις πραγματοποιούνται τοις μετρητοίς, μέσω χρεωστικών ή και πιστωτικών καρτών, ενώ αναφορικά με τις χονδρικές πωλήσεις η Εταιρεία, με βάση τις εσωτερικές αρχές λειτουργίας της, χορηγεί πίστωση, εξετάζοντας κατά περίπτωση την πιστοληπτική ικανότητα των πελατών.

Επιπρόσθετα κατά πάγια τακτική της Εταιρείας, ένα μέρος των απαιτήσεων από πελάτες εξωτερικού ασφαρίζεται.

Η Διοίκηση της Εταιρείας εφαρμόζει διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο την ελαχιστοποίηση των επισφαλειών. Σε κάθε περίπτωση που υπάρχει ένδειξη επισφάλειας των απαιτήσεων διενεργούνται σχετικές απομειώσεις.

- Κίνδυνος αύξησης των επιτοκίων.

Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων καθώς και τις ανάγκες χρηματοδότησης της Εταιρείας, αλλά επειδή η εξάρτηση της Εταιρείας από τραπεζικό δανεισμό είναι ιδιαίτερα περιορισμένη, δεν υφίσταται σημαντικός επιτοκιακός κίνδυνος

- Συναλλαγματικός κίνδυνος.

Η Διοίκηση της Εταιρείας, παρακολουθεί διαρκώς τους συναλλαγματικούς κινδύνους που ενδέχεται να προκύψουν και αξιολογεί την ανάγκη λήψης σχετικών μέτρων.

Δεν υπάρχει άμεσος κίνδυνος συναλλαγματικών ισοτιμιών καθώς η Εταιρεία δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελληνική και Ευρωπαϊκή αγορά και τιμολογεί σε Ευρώ. Επιπλέον όλες οι δανειακές υποχρεώσεις είναι σε Ευρώ.

- Κίνδυνος τιμής

Η Εταιρεία, αντιμετωπίζει κίνδυνο από τις μεταβολές στις τιμές των ανταγωνιστικών προϊόντων. Η Εταιρεία διαμορφώνει την τιμολογιακή της πολιτική με βάση το κόστος παραγωγής και τις τιμές των ανταγωνιστών.

3. Περιβαλλοντικά ζητήματα (περίπτωση α και β της παραγράφου 2 του άρθρου 43α του Ν. 2190/1920 σε συνδυασμό με την εγκύκλιο, αρ. πρωτ.: 62784/2017) .

Η Εταιρεία, αναγνωρίζει τις υποχρεώσεις της απέναντι στο περιβάλλον και της ανάγκης συνεχούς βελτίωσης των περιβαλλοντικών επιδόσεών της, έτσι ώστε να επιτυγχάνει μια ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη σε αρμονία με την προστασία του περιβάλλοντος. Η περιβαλλοντική πολιτική της, εστιάζεται στα ακόλουθα:

- Διαχείριση των παραγόμενων στερεών και υγρών αποβλήτων , δίνοντας προτεραιότητα στη χωριστή συλλογή τους και στην ανακύκλωση
- Εξοικονόμηση ενέργειας με συστηματική παρακολούθηση της κατανάλωσης φυσικών πόρων
- Εκπαίδευση των εργαζομένων σε θέματα προστασίας του περιβάλλοντος.

α) Πραγματικές και δυνητικές επιπτώσεις της οντότητας στο περιβάλλον

Η Εταιρεία λόγω του αντικειμένου της δημιουργεί τις εξής κατηγορίες αποβλήτων:

-Στερεά απόβλητα από απαξιωμένα ή ακατάλληλα εμπορεύματα ή προϊόντα ή πρώτες ύλες και υλικά συσκευασίας τα οποία στο σύνολό τους απορρίπτονται σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία σε κατάλληλα αδειοδοτημένους αποδέκτες.

- Υγρά απόβλητα από τη δραστηριότητα της ηλεκτροστατικής βαφής τα οποία οδηγούνται σε εγκαταστάσεις φυσικοχημικής κατεργασίας και ανακυκλώνονται στην παραγωγική διαδικασία.

β) Γνωστοποίηση σχετικά με τις διαδικασίες που εφαρμόζει η οντότητα για την πρόληψη και τον έλεγχο της ρύπανσης και των περιβαλλοντικών επιπτώσεων από διάφορους παράγοντες

- Ενεργειακή χρήση :
Η Εταιρεία καταναλώνει κυρίως ηλεκτρική ενέργεια και θερμική ενέργεια από κατανάλωση πετρελαίου και υγραερίου (σε πολύ μικρές ποσότητες).
- Άμεση και έμμεση έκκλιση ατμοσφαιρικών ρύπων:
Περιορισμένη έκκλιση, λόγω περιορισμένων ποσοτήτων.
- Προστασία της βιοποικιλότητας και των υδάτινων πόρων : Δεν συντρέχει τέτοια περίπτωση.
- Διαχείριση αποβλήτων: Γίνεται η προβλεπόμενη συλλογή, επεξεργασία και ανακύκλωση όπως προβλέπεται από την περιβαλλοντική άδεια.
- Περιβαλλοντικές επιπτώσεις από τη μεταφορά ή από τη χρήση και τη διάθεση των προϊόντων και των υπηρεσιών :
Η Εταιρεία, λόγω του αντικειμένου της και της παραγωγικής της διαδικασίας έχει αμελητέο περιβαλλοντικό αποτύπωμα κατά την μεταφορά-χρήση και διάθεση των προϊόντων-εμπορευμάτων-υπηρεσιών της .

Αναφορά στην ανάπτυξη των πράσινων προϊόντων και υπηρεσιών εφόσον υπάρχουν.

Δεν συντρέχει τέτοια περίπτωση

4. Εργασιακά ζητήματα (περίπτωση α και β της παραγράφου 2 του άρθρου 43α του Ν. 2190/1920 , σε συνδυασμό με την εγκύκλιο, αρ. πρωτ.: 62784/2017) .

Η προώθηση των ίσων ευκαιριών και η προστασία της διαφορετικότητας αποτελούν βασικές αρχές της Εταιρείας. Η Διοίκηση της Εταιρείας δεν κάνει διακρίσεις στην πρόσληψη/ επιλογή, στις αποδοχές, στην εκπαίδευση, την ανάθεση εργασιακών καθηκόντων ή σε οποιοσδήποτε λοιπές εργασιακές δραστηριότητες. Οι παράγοντες που αποκλειστικά λαμβάνονται υπόψη είναι η εμπειρία, η προσωπικότητα, η θεωρητική κατάρτιση, τα προσόντα, η αποδοτικότητα και οι ικανότητες του ατόμου.

Η Εταιρεία παροτρύνει και συνιστά σε όλους τους εργαζομένους αυτής να σέβονται τη διαφορετικότητα κάθε υπαλλήλου ή προμηθευτή ή πελάτη της Εταιρείας και να μην αποδέχονται οποιαδήποτε συμπεριφορά που ενδέχεται να δημιουργεί διακρίσεις οποιασδήποτε μορφής.

α) Πολιτική διαφοροποίησης και ίσων ευκαιριών (ανεξαρτήτως φύλλου, θρησκείας, μειονεκτικότητας ή και άλλων πτυχών).

Η Εταιρεία το 2017 απασχόλησε 85 εργαζομένους διαφορετικών φύλων και ηλικιών και πάγια πολιτική της Εταιρείας είναι η παροχή ίσων ευκαιριών στους εργαζόμενους, ανεξαρτήτως φύλλου, θρησκείας, μειονεκτικότητας ή και άλλων πτυχών .

Οι σχέσεις της Εταιρείας με το προσωπικό της είναι άριστες και δεν παρουσιάζονται εργασιακά προβλήματα.

β) Σεβασμός των δικαιωμάτων των εργαζόμενων και συνδικαλιστική ελευθερία.

Η Εταιρεία σέβεται τα δικαιώματα των εργαζομένων και τηρεί την εργατική Νομοθεσία. Στην χρήση 2017, κανένα όργανο ελέγχου δεν καταλόγισε παραβάσεις της εργατικής Νομοθεσίας . Η Εταιρεία κατά πάγια τακτική λαμβάνει υπόψη της, τις παρατηρήσεις του ελέγχου και προβαίνει στις απαραίτητες διορθωτικές κινήσεις, ώστε στο μέλλον να μην επαναληφθεί παρόμοιο φαινόμενο .

γ) Υγιεινή και ασφάλεια στην εργασία

Η ασφάλεια στην εργασία για τους εργαζομένους αποτελεί κυρίαρχη προτεραιότητα και απαραίτητη προϋπόθεση στη λειτουργία της Εταιρείας.

Η Εταιρεία διατηρεί σε όλους τους χώρους εργασίας υλικά (φάρμακα, επιδέσμους κ.λπ) «πρώτων βοηθειών » όπως επίσης και τα κατάλληλα Μέσα Ατομικής Προστασίας.

Η Εταιρεία διαθέτει « τεχνικό ασφαλείας», σύμφωνα με την ισχύουσα Νομοθεσία, τα καθήκοντα του οποίου είναι να παρέχει υποδείξεις και συμβουλές σε θέματα σχετικά με την υγιεινή και ασφάλεια εργασίας και την πρόληψη εργατικών ατυχημάτων.

Η Εταιρεία διαθέτει « ιατρό εργασίας», σύμφωνα με την ισχύουσα Νομοθεσία, τα καθήκοντα του οποίου είναι κυρίως ,ο περιοδικός ιατρικός έλεγχος εργαζομένων ,η δημιουργία ατομικού φακέλου υγείας και η οργάνωση παροχής Α΄ βοηθειών.

δ) Συστήματα εκπαίδευσης, τρόπος προαγωγών κτλ.

Οι διαδικασίες επιλογής και πρόσληψης προσωπικού, γίνονται με βάση τα απαιτούμενα για την θέση προσόντα και χωρίς διακρίσεις.

Η Εταιρεία εκπαιδεύει όλες τις κατηγορίες των εργαζομένων της, είτε με « εσωτερικά », είτε με « εξωτερικά » σεμινάρια όταν οι ανάγκες το απαιτούν.

Ο τρόπος προαγωγών, είναι με βάση την αξιολόγηση του προϊσταμένου του τμήματος, και της Διοίκησης.

5. Χρηματοοικονομικοί (ΧΔΕ) & μη χρηματοοικονομικοί δείκτες επιδόσεων (ΜΧΔΕ) και πρόσθετες εξηγήσεις . (περίπτωση γ της παραγράφου 2 του άρθρου 43α του Ν. 2190/1920) .
α) Χρηματοοικονομικοί (ΧΔΕ)

Χρηματοοικονομικοί δείκτες, που δείχνουν την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας είναι :

| α. Οικονομικής Διαρθρώσεως | | 2017 | 2016 |
|-----------------------------------|---|-------------|-------------|
| 1. | <u>Κυκλοφορούν» ενεργητικό</u> Σύνολο ενεργητικού | 62,8 | 58,3 |
| 2. | <u>Ίδια κεφάλαια</u> Σύνολο υποχρεώσεων | 60,0 | 70,1 |
| 3. | <u>Ίδια κεφάλαια</u> Πάγιο ενεργητικό | 100,1 | 98,9 |
| 4. | <u>«Κυκλοφορούν» ενεργητικό</u> Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | 131,4 | 148,1 |
| 5. | <u>Κεφάλαιο κινήσεως (*)</u> «Κυκλοφορούν» ενεργητικό | 23,9 | 32,5 |

| β. Αποδόσεως και Αποδοτικότητας | | 2017 | 2016 |
|--|--|-------------|-------------|
| 6. | <u>Καθαρά αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως</u> Πωλήσεις αποθεμάτων και υπηρεσιών | -6,5 | -1,4 |
| 7. | <u>Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων</u> Ίδια κεφάλαια | -23,6 | -6,2 |
| 8. | <u>Μικτά αποτελέσματα</u> Πωλήσεις αποθεμάτων και υπηρεσιών | 10,4 | 15,1 |
| 9. | <u>Μικτά αποτελέσματα</u> Κόστος πωλήσεων αποθεμάτων και υπηρεσιών | 11,6 | 17,7 |

| | | | | |
|-----|---|---|-------|-------|
| 10. | <u>Πωλήσεις αποθεμάτων και υπηρεσιών</u> Ίδια κεφάλαια | % | 334,1 | 287,2 |
| 11. | <u>Κόστος πωλήσεων αποθεμάτων</u> Μέσος όρος αποθεμάτων περιόδου | % | 350,8 | 358,0 |

γ. Διαχειριστικής Πολιτικής

| | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|-----|---|-------------|-------------|
| 12. | <u>Υποχρεώσεις προς προμηθευτές</u> Αγορές αποθεμάτων και υπηρεσιών με πίστωση | 92.2 | 86.9 |
| | x 360 =ημέρες | | |

| | | | | |
|----|--|---------------|------|------|
| 13 | <u>Απαιτήσεις από πωλήσεις αποθεμάτων & υπηρεσιών</u> Πωλήσεις αποθεμάτων και υπηρεσιών | x 360 =ημέρες | 51,4 | 65,0 |
|----|--|---------------|------|------|

β) Μη χρηματοοικονομικοί δείκτες επιδόσεων (ΜΧΔΕ).

Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί, τέτοιου είδους δείκτες.

γ) Αναφορές και πρόσθετες εξηγήσεις για τα ποσά που αναγράφονται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.

Δεν υπάρχουν σημαντικά ή ιδιαίτερα κονδύλια, τα οποία να χρήζουν ιδιαίτερης ανάλυσης ή σχολιασμού, (πρόσθετες εξηγήσεις) πέρα των πληροφοριών που παρέχονται στις Οικονομικές Καταστάσεις.

6. Προβλεπόμενη εξέλιξη της οντότητας (περίπτωση α της παραγράφου 3 του άρθρου 43α του Ν. 2190/1920) .

Με δεδομένη την διαφαινόμενη διατήρηση του υφιστάμενου αρνητικού κλίματος, η διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί διαρκώς τις εξελίξεις και προσαρμόζει τις κινήσεις, ενισχύοντας διαρκώς την ανταγωνιστικότητα και την αποτελεσματικότητα της.

Ο κυριότερος στόχος της διοίκησης για το 2018 είναι η επανάκτηση της θετικής πορείας των αποτελεσμάτων της, μέσα από την ανάπτυξη νέων προϊόντων και υπηρεσιών, ώστε να επιτευχθεί η ανάπτυξη πωλήσεων σε νέες αγορές.

Σχετικά με τις Πωλήσεις και με βάση τα μέχρι τώρα στοιχεία, προσδοκούμε αύξηση στη νέα χρήση.

Σχετικά με τα αποτελέσματα και με βάση τα μέχρι τώρα στοιχεία, προσδοκούμε στην βελτίωση τους εντός του 2018.

Μέχρι την σύνταξη της παρούσας έκθεσης, δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα τα οποία να

συνέβησαν από τη λήξη της κλειόμενης χρήσεως και τα οποία μπορούν να επηρεάσουν σημαντικά την οικονομική διάρθρωση ή την επιχειρηματική πορεία της Εταιρείας.

7. Δραστηριότητα της Εταιρείας στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης (περίπτωση β της παραγράφου 3 του άρθρου 43α του Ν. 2190/1920) .

Η Εταιρεία δεν πραγματοποίησε δαπάνες ή επενδύσεις στον τομέα «ερευνών και ανάπτυξης» στη χρήση 2017.

8. Πληροφορίες που αναφέρονται στην απόκτηση ιδίων μετοχών όπως προβλέπεται στην παράγραφο 9 του άρθρου 16 του ΚΝ.2190/1920. (περίπτωση γ της παραγράφου 3 του άρθρου 43α του Ν. 2190/1920) .

Δεν αποκτήθηκαν «ίδιες μετοχές », κατά την διάρκεια της χρήσης 2017.

9. Υποκαταστήματα της Εταιρείας. (περίπτωση δ της παραγράφου 3 του άρθρου 43α του Ν. 2190/1920) .

Η Εταιρεία διατηρεί υποκατάστημα στο Καλοχώρι Θεσσαλονίκης με εμπορική μόνο δραστηριότητα.

10. Χρήση «χρηματοπιστωτικών μέσων». (περίπτωση ε της παραγράφου 3 του άρθρου 43α του Ν. 2190/1920) .

Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί «χρηματοπιστωτικά μέσα».

Βατώντας 01/03/2018

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.
Βολουδάκης Σταύρος

Τα Μέλη
Αποστόλου Βασίλειος
Αποστόλου Νικόλαος
Αλεξάκης Νικόλαος
Κατσαρός Κων/νος
Πασσάς Γεώργιος

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ»)
της 31ης Δεκεμβρίου 2017

Ο Πρόεδρος Δ.Σ.

Ο Εντεταλμένος Σύμβουλος

Ένας Σύμβουλος

Ο Διευθυντής Οικονομικών

ΒΟΛΟΥΔΑΚΗΣ Ε.
ΣΤΑΥΡΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΕ 620963

ΠΑΣΣΑΣ Ν.
ΓΕΩΡΓΙΟΣ
Α.Δ.Τ. Φ 020251

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Α. ΑΠΟΣΤΟΛΟΥ
Α.Δ.Τ. Τ 306057

ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ
ΧΑΤΖΗΩΑΝΝΟΥ
Α.Δ.Τ. ΑΕ481991

Α.Μ. 57647Α' ΤΑΞΗΣ

ΒΙΟΜΑΛ Α.Ε.
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΜΟΡΦΟΠΟΙΗΣΗΣ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ Α.Ε.
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 9699 / 12 / Β / 86 / 52
Βατώντας Ν. Αρτάκης 34 600

III. Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

| Για την περίοδο που έληξε την 31 ^η Δεκεμβρίου | 2017 | 2016 |
|--|-----------------|-----------------|
| Ποσά σε € | | |
| Κέρδη / (ζημιές) χρήσης | -728.042 | -142.305 |
| Προσαρμογές για: | | |
| Υποχρέωση παροχών προσωπικού | 2.237 | -260 |
| Αναλογούν Φόρος | -649 | - |
| Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους | -726.454 | -142.564 |

IV. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

| Ποσά σε € | Μετοχικό κεφάλαιο | Διαφορά υπερ το άρτιο | Λοιπά αποθ/κά | Αποτ/τα εις νέον | Σύνολο |
|--|-------------------|-----------------------|------------------|------------------|------------------|
| Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2016 | 1.932.000 | 40.763 | 1.662.994 | 742.198 | 4.377.955 |
| <u>Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα</u> | | | | | |
| Κέρδος / (ζημιά) που αναγνωρίστηκε άμεσα στα ίδια κεφάλαια | - | - | - | -260 | -260 |
| Καθαρό κέρδος / (ζημιά) περιόδου | - | - | - | -142.305 | -142.305 |
| Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα | - | - | - | -142.566 | -142.566 |
| Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2016 | 1.932.000 | 40.763 | 1.662.994 | 599.632 | 4.235.389 |
| Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2017 | 1.932.000 | 40.763 | 1.662.994 | 599.632 | 4.235.389 |
| <u>Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα</u> | | | | | |
| Κέρδος / (ζημιά) που αναγνωρίστηκε άμεσα στα ίδια κεφάλαια | - | - | - | 1.588 | 1.588 |
| Καθαρό κέρδος / (ζημιά) περιόδου | - | - | - | -728.042 | -728.042 |
| Σύνολο αναγνωρισμένου καθαρού κέρδους περιόδου | - | - | - | -726.454 | -726.454 |
| Συναλλαγές με τους μετόχους | | | | | |
| Μεταφορά αποθεματικών | - | - | -1 | - | -1 |
| Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2017 | 1.932.000 | 40.763 | 1.662.993 | -126.822 | 3.508.934 |

V. Κατάσταση Ταμειακών Ροών

| Για την περίοδο που έληξε την 31 ^η Δεκεμβρίου | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|-------------|------------------------|------------------------|
| | <i>Σημ.</i> | | |
| Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες | | | |
| Κέρδος / (Ζημιές) μετά φόρου εισοδήματος | | -728.042 | -142.305 |
| <i>Πλέον / μείον προσαρμογές για:</i> | | | |
| <i>Φόρο</i> | 20 | -99.792 | -119.086 |
| Αποσβέσεις παγίων στοιχείων | 5 | 484.255 | 498.433 |
| Αποσβέσεις άυλων παγίων | 6 | 9.258 | 1.969 |
| Αποσβέσεις επιχορηγήσεων | 14 | -43.466 | -43.466 |
| Χρηματοοικονομικά έσοδα | 19 | -252 | -509 |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | 19 | 65.481 | 89.347 |
| (Κέρδη)/Ζημιές από πώληση ενσώματων παγίων | 21 | -11.887 | - |
| Ζημιές από διαγραφές παγίων και επενδυτικών ακινήτων | | -2.796 | - |
| Προβλέψεις/(Αντιλογισμός προβλέψεων) επισφαλών απαιτήσεων | 18 | 160.042 | 36.116 |
| (Λοιπές προβλέψεις)/αντιλογισμός προβλέψεων | 18 | 7.395 | - |
| | | <u>-159.805</u> | <u>320.499</u> |
| | | | |
| Μείωση / (Αύξηση) αποθεμάτων | | -402.909 | 188.854 |
| Μείωση / (Αύξηση) απαιτήσεων | | 345.654 | -713.528 |
| (Μείωση) / Αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών) | | 410.100 | 436.103 |
| | | <u>352.845</u> | <u>-88.571</u> |
| | | | |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα | 19 | -65.481 | -89.347 |
| Καταβλημένοι φόροι | | -38.450 | - |
| Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες | | <u>89.109</u> | <u>142.581</u> |
| | | | |
| Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες | | | |
| Αγορές ενσώματων περιουσιακών στοιχείων | 5 | -105.464 | -611.596 |
| Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων | 6 | -590 | -5.365 |
| Έσοδα από πωλήσεις ενσώματων παγίων | | 431.705 | - |
| Τόκοι που εισπράχθηκαν | | 252 | 509 |
| Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες | | <u>325.903</u> | <u>-616.452</u> |
| | | | |
| Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | | |
| Αποπληρωμή δανεισμού | | -433.149 | -162.467 |
| Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | <u>-433.149</u> | <u>-162.467</u> |
| | | | |
| Καθαρή (μείωση)/ αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών | | <u>-18.137</u> | <u>-636.338</u> |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών στην αρχή της χρήσης | | 982.181 | 1.618.519 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών στο τέλος της χρήσης | | <u>964.044</u> | <u>982.181</u> |

VI Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες

Η Εταιρία δραστηριοποιείται, παραγωγικά, στην Ελλάδα και προωθεί τα προϊόντα της διεθνώς, με κυριότερους προορισμούς τα Βαλκάνια, τις Αραβικές Χώρες, τη Μέση Ανατολή και τη Βόρεια Αφρική.

Κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας είναι η παραγωγή ρολού αλουμινίου με μόνωση πολυουρεθάνης, πηχάκι αλουμινίου για διπλούς υαλοπίνακες, κουτί αλουμινίου για ρολό με μόνωση πολυουρεθάνης, η παραγωγή συστημάτων σήτας και η ηλεκτροστατική βαφή μετάλλων.

Η Εταιρεία εδρεύει στην Ελλάδα, στον Βατώντα Ν. Αρτάκης Ευβοίας όπου είναι και οι κύριες εγκαταστάσεις της. Διατηρεί υποκαταστήμα στο Καλοχώρι Θεσσαλονίκης.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις υπόκεινται σε έγκριση από την Τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρείας.

Η ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας είναι www.viomal.gr.

Η Εταιρεία είναι θυγατρική της ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ Α.Ε. και κατ' επέκταση της ΒΙΟΧΑΛΚΟ.

2. Βάση σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων

2.1 Σημείωση συμμόρφωσης

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας αφορούν στη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2017 (εφεξής οι «οικονομικές καταστάσεις») και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (“ΔΠΧΑ”) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 1η Μαρτίου 2018.

2.2 Βάση επιμέτρησης

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους εκτός από συγκεκριμένα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που με βάση τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους.

2.3 Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας. Τα ποσά είναι στρογγυλοποιημένα στην πλησιέστερη μονάδα.

2.4 Εφαρμογή εκτιμήσεων και κρίσεων

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ, απαιτεί από τη Διοίκηση να παίρνει αποφάσεις, να κάνει εκτιμήσεις και υποθέσεις που επηρεάζει την εφαρμογή λογιστικών αρχών, καθώς και των καταχωρημένων ποσών στοιχείων ενεργητικού, παθητικού, εσόδων και εξόδων. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδη επίδραση στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες, περιγράφονται παρακάτω:

(α) Φόρος Εισοδήματος

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

(β) Αποθέματα

Η Εταιρία προβαίνει σε εκτιμήσεις σχετικά με την αποτίμηση των αποθεμάτων στη μικρότερη τιμή μεταξύ κόστους κτήσης τους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η ρευστοποιήσιμη αξία μπορεί να διαφέρει σε σχέση με εκείνη που εκτιμήθηκε κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

(γ) Περιουσιακά στοιχεία που δεν απεικονίζονται σε εύλογες αξίες

Η Εταιρία προβαίνει σε εκτιμήσεις σχετικά με την αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων που δεν επιμετρώνται σε εύλογες αξίες, (Γήπεδα, κτίρια και εξοπλισμός, Αύλα πάγια στοιχεία), για τυχόν απομείωση

(δ) Προβλέψεις

Οι προβλέψεις υπολογίζονται στην παρούσα αξία των εξόδων τα οποία, βάσει της καλύτερης εκτίμησης της διοίκησης, απαιτούνται να καλύψουν την παρούσα υποχρέωση την ημερομηνία του ισολογισμού.

3 Σημαντικές λογιστικές αρχές

Οι ακόλουθες αρχές έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια για όλες τις χρήσεις.

3.1 Συναλλαγματικές διαφορές – Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο νόμισμα λειτουργίας της Εταιρίας, βάσει των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία της κάθε συναλλαγής. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εξόφληση τέτοιων συναλλαγών και από τη μετατροπή των χρηματικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που είναι σε ξένο νόμισμα με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία ισολογισμού, αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

3.2 Γήπεδα, κτίρια και εξοπλισμός

(α) Αναγνώριση και επιμέτρηση

Τα γήπεδα, κτίρια και εξοπλισμός παρουσιάζονται στο κόστος κτήσης μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει και τις δαπάνες που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση στοιχείων ακινήτων και εξοπλισμού. Το κόστος των ιδιοκατασκευαζόμενων παγίων περιλαμβάνει το κόστος των υλικών, της άμεσης εργασίας και οποιουδήποτε άλλου κόστους απαιτείται ώστε να φθάσει το πάγιο σε κατάσταση λειτουργικής χρήσης καθώς και τα τυχόν κόστη δανεισμού.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση των ενσώματων παγίων ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο, μόνο όταν θεωρείται πιθανόν πως θα προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Εταιρία και υπό την προϋπόθεση ότι το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων όταν πραγματοποιείται.

Κατά την πώληση ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα και στο κονδύλι 'Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης' ή 'Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης' ανάλογα με την περίπτωση. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγιων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (ζημία απομείωσης) καταχωρείται αμέσως ως έξοδο στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

(β) Αποσβέσεις

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο με ισόποσες ετήσιες επιβαρύνσεις στο διάστημα της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής του στοιχείου, έτσι ώστε να διαγραφεί το κόστος στην υπολειμματική του αξία. Η αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή των στοιχείων είναι ως εξής:

| | | |
|----------------------------|---------|-----|
| - Κτίρια | 10 – 20 | έτη |
| - Μηχανολογικός εξοπλισμός | 2 – 25 | έτη |
| - Αυτοκίνητα | 4 – 6 | έτη |
| - Λοιπός εξοπλισμός | 5 – 7 | έτη |

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των παγίων αναθεωρούνται και προσαρμόζονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού αν αυτό θεωρηθεί αναγκαίο.

3.3 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που αποκτώνται ξεχωριστά αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσης τους ενώ τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που αποκτώνται μέσω εξαγοράς επιχειρήσεων, αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία της απόκτησης. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο ποσό αυτό μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν σωρευμένες ζημίες απομείωσης της αξίας τους. Η ωφέλιμη ζωή των άυλων περιουσιακών στοιχείων μπορεί να είναι περιορισμένη ή απεριόριστη. Το κόστος των άυλων περιουσιακών στοιχείων με περιορισμένη ωφέλιμη ζωή αποσβένεται στην περίοδο της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους με την σταθερή μέθοδο. Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αποσβένονται, από την ημερομηνία, κατά την οποία είναι διαθέσιμα προς χρήση. Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται άλλα υπόκεινται περιοδικά (τουλάχιστον ετησίως) σε εκτίμηση τυχόν απομείωσης της αξίας τους. Υπολειμματικές αξίες δεν αναγνωρίζονται. Η ωφέλιμη ζωή των άυλων περιουσιακών στοιχείων αξιολογείται σε ετήσια βάση.

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και συσσωρευμένες απομείωσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με βάση τη σταθερή μέθοδο στο διάστημα της ωφέλιμης ζωής τους, η οποία κυμαίνεται 3 έως 5 χρόνια. Δαπάνες που απαιτούνται για την ανάπτυξη και συντήρηση του λογισμικού αναγνωρίζονται ως έξοδα στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στο έτος που προκύπτουν.

3.4 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Οι λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας που δεν απεικονίζονται σε εύλογες αξίες εξετάζονται για απομείωση όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστικές αξίες τους δεν είναι ανακτήσιμες. Στην περίπτωση αυτή προσδιορίζεται το ανακτήσιμο ποσό των περιουσιακών στοιχείων και αν οι λογιστικές αξίες υπερβαίνουν το εκτιμώμενο ανακτήσιμο ποσό, αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης, η οποία καταχωρείται απ' ευθείας στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη μεταξύ της εύλογης αξίας (όπου αυτή μπορεί αξιόπιστα να εκτιμηθεί), μειωμένης κατά το απαιτούμενο κόστος πώλησης, και της αξίας λόγω χρήσης.

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται αλλά υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως και όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δε θα ανακτηθεί

Μετά την αναγνώριση ζημίας απομείωσης ενός περιουσιακού στοιχείου, σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού εξετάζεται αν οι συνθήκες που οδήγησαν στην αναγνώρισή της συνεχίζουν να υπάρχουν. Στην περίπτωση αυτή επαναπροσδιορίζεται το ανακτήσιμο ποσό του περιουσιακού στοιχείου και η ζημία απομείωσης αντिलογίζεται επαναφέροντας τη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου στο ανακτήσιμο ποσό του στην έκταση που αυτό δεν υπερβαίνει τη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου (καθαρή από αποσβέσεις) που θα είχε προσδιοριστεί αν δεν είχε καταχωρηθεί η ζημία απομείωσης.

3.5 Μη-παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Μη παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αποτελούν οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, τα δάνεια και οι εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις. Η ταξινόμηση των στοιχείων αυτών στις παρακάτω κατηγορίες, εξαρτάται από το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν. Η Διοίκηση προσδιορίζει την ταξινόμηση κατά την αρχική αναγνώριση και επανεξετάζει την ταξινόμηση σε κάθε ημερομηνία δημοσίευσης.

(α) Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι η Εταιρία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα ή εύρος των ποσών που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλουμένων με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται ως έξοδο στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

(β) Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

(γ) Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένα με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά την διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

3.6 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσης και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με τη μέθοδο του μέσου ετήσιου σταθμικού κόστους και περιλαμβάνει το κόστος παραγωγής και μετατροπής και όλα τα άμεσα έξοδα για να έλθουν τα αποθέματα στην τωρινή του κατάσταση. Χρηματοοικονομικά έξοδα δεν περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως των αποθεμάτων. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης όπου συντρέχει περίπτωση.

3.7 Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές περιλαμβάνονται στα Ίδια Κεφάλαια.

Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του ποσού της αύξησης. Τα άμεσα έξοδα που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.

3.8 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος χρήσης αποτελείται από τον τρέχοντα και τον αναβαλλόμενο φόρο και υπολογίζεται με βάση την φορολογική νομοθεσία και τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν στην Ελλάδα όπου διεξάγονται οι εργασίες της Εταιρίας. Ο φόρος εισοδήματος καταχωρείται στα αποτελέσματα εκτός από την περίπτωση που αφορά κονδύλια τα οποία καταχωρούνται απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια, οπότε καταχωρείται στα Ίδια Κεφάλαια'.

Ο τρέχον φόρος εισοδήματος είναι ο αναμενόμενος πληρωτέος φόρος επί του φορολογητέου εισοδήματος χρήσης, βάσει των θεσπισμένων συντελεστών φόρου κατά την ημερομηνία του ισολογισμού καθώς και οποιαδήποτε αναπροσαρμογή στο φόρο πληρωτέο προηγούμενων χρήσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο του υπολογισμού βάσει του ισολογισμού που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία. Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να είναι σε ισχύ τη χρήση που η απαίτηση θα πραγματοποιηθεί ή η υποχρέωση θα τακτοποιηθεί και βασίζεται στους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που είναι σε ισχύ ή έχουν θεσμοθετηθεί κατά την ημερομηνία ισολογισμού.

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

3.9 Παροχές στο προσωπικό

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

(β) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι οποιαδήποτε άλλα πρόγραμμα σύνταξης εκτός από τα πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών. Η υποχρέωση που καταχωρείται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή μείον την εύλογη αξία των τυχόν περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος και τις μεταβολές που προκύπτουν από τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδος («projected unit credit method»).

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα και είναι πάνω από το περιθώριο του 10% της σωρευμένης υποχρέωσης, καταχωρούνται στα αποτελέσματα μέσα στον αναμενόμενο μέσο ασφαλιστικό χρόνο των συμμετεχόντων στο πρόγραμμα. Το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα με εξαίρεση την περίπτωση που οι μεταβολές του προγράμματος εξαρτώνται από τον εναπομένοντα χρόνο υπηρεσίας των εργαζομένων. Στην περίπτωση αυτή το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο μέσα στην περίοδο ωρίμανσης.

3.10 Επιχορηγήσεις

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

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

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται με την αγορά ενσώματων παγίων, περιλαμβάνονται στις 'Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις' ως αναβαλλόμενες κρατικές επιχορηγήσεις και μεταφέρονται ως έσοδα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων με την σταθερή μέθοδο κατά την αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή των σχετικών περιουσιακών στοιχείων.

3.11 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν:

- (α) Υπάρχει μία παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων.
- (β) Είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης.
- (γ) Το απαιτούμενο ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Οι προβλέψεις υπολογίζονται στην παρούσα αξία των εξόδων τα οποία, βάσει της καλύτερης εκτίμησης της διοίκησης, απαιτούνται να καλύψουν την παρούσα υποχρέωση την ημερομηνία του ισολογισμού. Το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό της παρούσας αξίας αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες αγοραίες εκτιμήσεις για την χρονική αξία του χρήματος και αυξήσεις που αφορούν τη συγκεκριμένη υποχρέωση. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

3.12 Αναγνώριση εσόδων

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

(α) Πωλήσεις αγαθών

Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν οι σημαντικοί κίνδυνοι και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας έχουν μεταφερθεί στον αγοραστή, η είσπραξη του τιμήματος είναι εύλογα εξασφαλισμένη και οι σχετιζόμενες δαπάνες και πιθανές επιστροφές αγαθών μπορούν να εκτιμηθούν αξιόπιστα. Σε περιπτώσεις εγγύησης επιστροφής χρημάτων για πωλήσεις αγαθών, οι επιστροφές λογίζονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού ως μείωση των εσόδων.

(β) Παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών.

(γ) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

3.13 Μισθώσεις

Οι μισθώσεις χρηματοδότησης παγίων όπου η Εταιρία διατηρεί ουσιαστικούς όλους τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Μετά την αναγνώριση τους τα μισθωμένα πάγια κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. 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 ουσιωδώς οι κίνδυνοι και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

3.14 Βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη / (ζημιές) που αναλογούν στους μετόχους της Εταιρίας με τον αριθμό μετοχών που είναι σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια κάθε περιόδου.

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η σημείωση αυτή παρουσιάζει πληροφορίες για την έκθεση της εταιρίας σε κάθε έναν από τους ανωτέρω κινδύνους, για τους στόχους της εταιρίας, τις πολιτικές και τις διαδικασίες που εφαρμόζει για την επιμέτρηση και τη διαχείριση του κινδύνου, καθώς και τη διαχείριση κεφαλαίου της εταιρίας. Περισσότερα ποσοτικά στοιχεία για αυτές τις γνωστοποιήσεις περιλαμβάνονται σε όλο το εύρος των οικονομικών καταστάσεων.

Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνου της εταιρίας εφαρμόζονται προκειμένου να αναγνωρίζονται και να αναλύονται οι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει η εταιρία και να τίθενται όρια ανάληψης κινδύνου και να εφαρμόζονται έλεγχοι ως προς αυτά. Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνου και τα σχετικά συστήματα εξετάζονται περιοδικά ώστε να ενσωματώνουν τις αλλαγές που παρατηρούνται στις συνθήκες της αγοράς και στις δραστηριότητες της εταιρίας.

(α) Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ζημίας της εταιρίας σε περίπτωση που ένας πελάτης ή τρίτος σε συναλλαγή χρηματοοικονομικού μέσου δεν εκπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις και σχετίζεται κατά κύριο λόγο με τις απαιτήσεις από πελάτες.

Η έκθεση της εταιρίας σε πιστωτικό κίνδυνο επηρεάζεται κυρίως από τα χαρακτηριστικά κάθε πελάτη. Τα δημογραφικά στοιχεία της πελατειακής βάσης της εταιρίας, συμπεριλαμβανομένου του κινδύνου αθέτησης πληρωμών που χαρακτηρίζει τη συγκεκριμένη αγορά και τη χώρα στην οποία λειτουργούν οι πελάτες, επηρεάζουν λιγότερο τον πιστωτικό κίνδυνο καθώς δεν παρατηρείται γεωγραφική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει θέσει μια πιστωτική πολιτική βάσει της οποίας κάθε νέος πελάτης εξετάζεται σε ατομική βάση για την πιστοληπτική του ικανότητα πριν του προταθούν οι συνήθεις όροι πληρωμών. Ο έλεγχος πιστοληπτικής ικανότητας που πραγματοποιεί η εταιρία περιλαμβάνει την εξέταση τραπεζικών πηγών και άλλων τρίτων πηγών πιστοληπτικής βαθμολόγησης, αν υπάρχουν. 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 των πελατών κατά κανόνα καθορίζονται με βάση τα ασφαλιστικά όρια που λαμβάνονται για αυτούς από τις ασφαλιστικές εταιρίες και εν συνεχεία διενεργείται ασφάλιση των απαιτήσεων βάσει των ορίων αυτών.

Κατά την παρακολούθηση του πιστωτικού κινδύνου των πελατών, οι πελάτες ομαδοποιούνται ανάλογα με τα πιστωτικά χαρακτηριστικά τους, τα χαρακτηριστικά ενηλικίωσης των απαιτήσεων τους και τα τυχόν προηγούμενα προβλήματα εισπραξιμότητας που έχουν επιδείξει. Ανάλογα με το ιστορικό του πελάτη και την ιδιότητα του, η εταιρία για την εξασφάλιση των απαιτήσεων του ζητά, όπου αυτό είναι δυνατό, εμπράγματα ή άλλες εξασφαλίσεις (π.χ. εγγυητικές επιστολές).

(β) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνίσταται στον κίνδυνο η Εταιρεία να μη δύναται να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις όταν αυτές λήγουν. Η προσέγγιση που υιοθετεί η εταιρία για τη διαχείριση της ρευστότητας είναι να διασφαλίζει, μέσω διακράτησης των απολύτως αναγκαίων ταμιακών διαθεσίμων και επαρκών πιστωτικών ορίων από τις συνεργαζόμενες τράπεζες, ότι πάντα θα έχει αρκετή ρευστότητα για να εκπληρώνει τις υποχρεώσεις της όταν αυτές λήγουν, κάτω από συνήθεις αλλά και δύσκολες συνθήκες, χωρίς να υφίσταται μη αποδεκτές ζημιές ή να διακινδυνεύει η φήμη της εταιρίας.

(γ) Κίνδυνος επιτοκίων

Η Εταιρεία χρηματοδοτεί τις επενδύσεις της καθώς και τις ανάγκες της σε κεφάλαια κίνησης μέσω τραπεζικού δανεισμού, με αποτέλεσμα να επιβαρύνει τα αποτελέσματά της με χρεωστικούς τόκους. Αυξητικές τάσεις στα επιτόκια θα έχουν αρνητική επίπτωση στα αποτελέσματα καθώς η εταιρία θα επιβαρύνεται με επιπλέον κόστος δανεισμού.

5. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία

| | Οικόπεδα | Κτίρια | Μηχ/κός εξοπλισμός | Μεταφορικά μέσα | Έπιπλα και εξαρτήματα | Ακίνητοπ/σεις υπό εκτέλεση | Σύνολο |
|---|----------------|-------------------|-----------------------|--------------------|--------------------------|-------------------------------|-------------------|
| Κόστος | | | | | | | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2016 | 579.576 | 3.435.261 | 7.101.977 | 103.595 | 600.859 | 26.100 | 11.847.369 |
| Προσθήκες | - | 873 | 58.617 | - | 14.249 | 537.857 | 611.596 |
| Πωλήσεις | - | - | - | - | - | - | - |
| Αναταξινομήσεις | - | - | 87.691 | - | - | -87.691 | - |
| Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2016 | 579.576 | 3.436.134 | 7.248.285 | 103.595 | 615.108 | 476.266 | 12.458.965 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις | | | | | | | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2016 | - | -1.597.788 | -5.489.259 | -97.046 | -520.272 | - | -7.704.366 |
| Αποσβέσεις περιόδου | - | -127.129 | -328.344 | -4.570 | -38.390 | - | -498.433 |
| Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2016 | - | -1.724.917 | -5.817.603 | -101.616 | -558.662 | - | -8.202.799 |
| Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2016 | 579.576 | 1.711.217 | 1.430.682 | 1.979 | 56.446 | 476.266 | 4.256.166 |
| | Οικόπεδα | Κτίρια | Μηχ/κός εξοπλισμός | Μεταφορικά μέσα | Έπιπλα και εξαρτήματα | Ακίνητοπ/σεις υπό εκτέλεση | Σύνολο |
| Κόστος | | | | | | | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2017 | 579.576 | 3.436.134 | 7.248.286 | 103.595 | 615.108 | 476.266 | 12.458.964 |
| Προσθήκες | - | 22.000 | 250 | - | 6.803 | 76.410 | 105.464 |
| Πωλήσεις | - | - | -30.967 | - | - | -417.379 | -448.346 |
| Καταστροφές/Διαγραφές | - | - | 14.732 | - | - | - | 14.732 |
| Αναταξινομήσεις | - | - | 132.197 | - | - | -132.197 | - |
| Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2017 | 579.576 | 3.458.134 | 7.364.498 | 103.595 | 621.911 | 3.100 | 12.130.814 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις | | | | | | | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2017 | - | -1.724.917 | -5.817.603 | -101.616 | -558.663 | - | -8.202.799 |
| Αποσβέσεις περιόδου | - | -128.868 | -334.279 | -1.979 | -19.129 | - | -484.255 |
| Πωλήσεις | - | - | 28.529 | - | - | - | 28.529 |
| Καταστροφές/Διαγραφές | - | - | -11.936 | - | - | - | -11.936 |
| Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2017 | - | -1.853.785 | -6.135.289 | -103.595 | -577.792 | - | -8.670.461 |
| Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2017 | 579.576 | 1.604.349 | 1.229.209 | - | 44.119 | 3.100 | 3.460.353 |

6. Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

| | Λογισμικό |
|---|------------------|
| Κόστος | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2016 | 122.631 |
| Προσθήκες | 5.365 |
| Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2016 | 127.996 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2016 | -108.173 |
| Αποσβέσεις περιόδου | -1.969 |
| Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2016 | -110.142 |
| Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2016 | 17.854 |
| Λογισμικό | |
| Κόστος | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2017 | 127.996 |
| Προσθήκες | 590 |
| Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2017 | 128.586 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2017 | -110.142 |
| Αποσβέσεις περιόδου | -9.258 |
| Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2017 | -119.400 |
| Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2017 | 9.186 |

7. Αναβαλλόμενος Φόρος Εισοδήματος

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νόμιμο δικαίωμα να συμψηφιστούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρέχουσων φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή. Τα συμψηφισμένα ποσά είναι τα παρακάτω:

| | Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2016 | Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων | Στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος | Καθαρό Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2016 | Αναβλ. Φορολ. Απαιτήσεις | Αναβλ. Φορολ. Υποχρεώσεις |
|---|----------------------------------|------------------------------------|---|---|--------------------------------|---------------------------------|
| Ενσώματα Πάγια | -772.026 | 112.194 | - | -659.832 | - | -659.832 |
| Άυλα Πάγια | - | -3.630 | - | -3.630 | - | -3.630 |
| Παροχές προς το προσωπικό | 46.587 | 30.522 | 106 | 77.215 | 77.215 | - |
| Φορολ. Απαιτήσεις/(Υποχρεώσεις) πριν συμψ. | -725.439 | 139.086 | 106 | -586.247 | 77.215 | -663.462 |
| | Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2017 | Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων | Στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος | Καθαρό Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2017 | Αναβλ. Φορολ. Απαιτήσεις | Αναβλ. Φορολ. Υποχρεώσεις |
| Ενσώματα Πάγια | -659.832 | 89.313 | - | -570.519 | - | -570.519 |
| Άυλα Πάγια | -3.630 | 8.334 | - | 4.704 | 4.704 | - |
| Παροχές προς το προσωπικό | 77.215 | 2.145 | -649 | 78.711 | 78.711 | - |
| Φορολ. Απαιτήσεις/(Υποχρεώσεις) πριν συμψ. | -586.247 | 99.792 | -649 | -487.103 | 83.415 | -570.519 |

8. Αποθέματα

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Εμπορεύματα | 149.447 | 176.295 |
| Προϊόντα έτοιμα | 1.425.764 | 1.077.791 |
| Ημιτελή | 53.037 | 46.512 |
| Υποπροϊόντα & υπολείμματα | 17.555 | 7.410 |
| Α' & Β' ύλες-αναλώσιμα υλικά & είδη συσκευασίας | <u>1.549.330</u> | <u>1.484.215</u> |
| Σύνολο | <u>3.195.133</u> | <u>2.792.223</u> |

9. Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Πελάτες | 1.160.981 | 1.531.193 |
| Μείον: Προβλέψεις απομείωσης | <u>-272.719</u> | <u>-120.262</u> |
| Καθαρές απαιτήσεις πελατών | <u>888.262</u> | <u>1.410.931</u> |
| Προκαταβολές για αγορά αποθεμάτων | 4.367 | - |
| Γραμμάτια-επιταγές εισπρακτ.& σφραγ/νες | 735.840 | 728.042 |
| Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη | 49.317 | 60.322 |
| Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις | 1.899 | - |
| Λοιποί χρεώστες | <u>42.879</u> | <u>29.601</u> |
| Σύνολο | <u>1.722.564</u> | <u>2.228.896</u> |
| Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό | | |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις | <u>9.839</u> | <u>9.839</u> |
| Σύνολο | <u>9.839</u> | <u>9.839</u> |
| Σύνολο απαιτήσεων | <u>1.732.403</u> | <u>2.238.735</u> |

10. Ταμειακά Διαθέσιμα & Ισοδύναμα

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Διαθέσιμα στο ταμείο και σε τράπεζες | 1.681 | 3.345 |
| Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις | <u>962.363</u> | <u>978.836</u> |
| Σύνολο | <u>964.044</u> | <u>982.181</u> |

11. Λοιπά Αποθεματικά

| | Τακτικό αποθεματικό | Ειδικά αποθεματικά | Αφορολόγητα αποθεματικά | Λοιπά αποθεματικά | Σύνολο |
|----------------------------------|------------------------|-----------------------|----------------------------|----------------------|------------------|
| Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2016 | <u>435.653</u> | <u>346.295</u> | <u>881.045</u> | <u>1</u> | <u>1.662.994</u> |
| Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2016 | <u>435.653</u> | <u>346.295</u> | <u>881.045</u> | <u>1</u> | <u>1.662.994</u> |
| | Τακτικό αποθεματικό | Ειδικά αποθεματικά | Αφορολόγητα αποθεματικά | Λοιπά αποθεματικά | Σύνολο |
| Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2017 | <u>435.653</u> | <u>346.295</u> | <u>881.045</u> | <u>1</u> | <u>1.662.994</u> |
| Μεταφορά Αποθεματικών | | | | (1) | (1) |
| Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2017 | <u>435.653</u> | <u>346.295</u> | <u>881.045</u> | - | <u>1.662.993</u> |

12. Δανεισμός

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|------------------|------------------|
| Μακροπρόθεσμος | | |
| Τραπεζικός δανεισμός χωρίς εξασφάλιση | 526.272 | 1.008.911 |
| Σύνολο | <u>526.272</u> | <u>1.008.911</u> |
| Βραχυπρόθεσμος | | |
| Τραπεζικός δανεισμός χωρίς εξασφάλιση | 735.571 | 686.081 |
| Σύνολο | <u>735.571</u> | <u>686.081</u> |
| Σύνολικός Δανεισμός | <u>1.261.843</u> | <u>1.694.992</u> |
| Οι ημερομηνίες λήξης των μακροπρόθεσμων δανείων είναι οι εξής: | | |
| Μεταξύ 1 και 2 ετών | 526.272 | 1.008.911 |
| Μεταξύ 2 και 5 ετών | - | - |
| Σύνολο | <u>526.272</u> | <u>1.008.911</u> |
| Τα πραγματικά σταθμισμένα μέσα επιτόκια την ημερομηνία του ισολογισμού είναι τα παρακάτω: | | |
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Τραπεζικός δανεισμός (μακροπρόθεσμος) - EUR | 4,08% | 4,20% |

13. Υποχρεώσεις Παροχών Προσωπικού

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|----------------|-----------------|
| Καθαρή υποχρέωση από προγρ. Παροχών προσωπικού | 271.412 | 266.254 |
| Υποχρέωση από εργοδοτικές εισφορές | 96.562 | 101.659 |
| Συνολικές Υποχρεώσεις από προγρ. Παροχών προσωπικού | <u>367.974</u> | <u>367.913</u> |
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου | 266.254 | 247.477 |
| Ποσά που αναγνωρίστηκαν στην κατ. αποτελεσμάτων | | |
| Τρέχων κόστος υπηρεσίας | 11.875 | 13.538 |
| Παρελθοντικό κόστος υπηρεσίας | 18.586 | - |
| Διακανονισμός/λήξη | -27.256 | - |
| Τόκος | 4.190 | 4.872 |
| Σύνολο επιβάρυνσης αποτελεσμάτων | <u>7.395</u> | <u>18.410</u> |
| Συμπερ. στην Κατάσταση συνολικού εισοδήματος | | |
| Δημογραφικές υποθέσεις | - | 260 |
| Χρηματ/κές υποθέσεις | 4.953 | - |
| Υποθέσεις εμπειρίας | -7.190 | - |
| Σύνολο | <u>-2.237-</u> | <u>260</u> |
| Λοιπά | | |
| Παροχές πληρωτέες | - | 106 |
| | - | 106 |
| Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου | <u>271.412</u> | <u>266.2543</u> |
| i. Υποθέσεις Αναλογιστή | | |
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Επιτόκιο προεξόφλησης | 1,50% | 1,60% |
| Πληθωρισμός | 1,50% | 1,50% |
| Μελλοντική Αύξηση μισθών | 1,75% | 1,75% |
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |

Μέση διάρκεια λήξης προγρ. Καθορισμένων παροχών
(σε χρόνια)

18,61

18,75

Προσδοκόμενη Ληκτότητα Υποχρεώσεων

Μικρότερο του ενός έτους

2017
2016

Μεταξύ 1 και 2 ετών

20.879

20.900

Μεταξύ 2 και 5 ετών

338.614

332.077

Σύνολο

360.449

361.734

719.942
714.711
14. Επιχορηγήσεις

Υπόλοιπο αρχής χρήσεως

2017
2016

Αποσβέσεις επιχορηγήσεων

133.089
176.556

Υπόλοιπο τέλους χρήσεως

-43.466

-43.466

89.623
133.090
15. Προμηθευτές & Λοιπές Υποχρεώσεις

Προμηθευτές

2017
2016

Επιταγές πληρωτέες

391.746

460.264

Προκαταβολές πελατών

-

6.000

Ασφαλιστικοί οργανισμοί

405.132

18.174

Ποσά οφειλόμενα σε συνδεδεμένα μέρη

96.562

101.659

Πιστωτές διάφοροι

2.620.815

2.567.593

Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα

43.175

41.780

Λοιποί φόροι και τέλη

19.900

-

Σύνολο

93.324

65.718

3.670.654
3.261.188

Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

2017
2016

Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος

19.225

-

16. Προβλέψεις
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις
**Λοιπές
Προβλέψεις**
Σύνολο

Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2016

90.000
90.000

Μεταφορά σε βραχυπρόθεσμες προβλέψεις

-90.000

-90.000

Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2016

-

-

Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις
**Λοιπές
Προβλέψεις**
Σύνολο

Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2016

-

-

Πρόσθετες προβλέψεις χρήσεως

20.000

20.000

Μεταφορά από μακροπρόθεσμες προβλέψεις

90.000

90.000

Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2016

110.000
110.000

Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

| | Λοιπές Προβέψεις | Σύνολο |
|--|---------------------|----------------|
| Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2017 | 110.000 | 110.000 |
| Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις χρήσεως | -57.675 | -57.675 |
| Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2017 | 52.325 | 52.325 |

17. Έσοδα
Ανάλυση πωλήσεων ανά κατηγορία

| | 2017 | 2016 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Πωλήσεις εμπορευμάτων & προϊόντων | 11.665.470 | 12.109.236 |
| Έσοδα από υπηρεσίες | 58.092 | 56.666 |
| Σύνολο | 11.723.562 | 12.165.902 |

18. Έξοδα ανά Κατηγορία

| | 2016 | | | |
|--|----------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | Κόστος πωληθέντων | Έξοδα Διάθεσης | Έξοδα διοίκησης | Σύνολο |
| Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο | 8.634.313 | - | - | 8.634.314 |
| Παροχές σε εργαζόμενους | 1.079.972 | 726.646 | 155.770 | 1.962.388 |
| Ενέργεια | 59.495 | 10.365 | 1.829 | 71.689 |
| Αποσβέσεις | 239.940 | 77.962 | 8.817 | 326.719 |
| Φόροι | 3.033 | 3.579 | 15.970 | 22.582 |
| Ασφάλειες πιστώσεων | 9.120 | - | - | 9.120 |
| Λοιπές ασφάλειες | 10.100 | 19.503 | 15.777 | 45.380 |
| Ενοίκια | 8.661 | 104.405 | 4.068 | 117.134 |
| Μεταφορά | 71.534 | 127.942 | 12.580 | 212.056 |
| Έξοδα διαφήμισης και προώθησης | 3 | 38.885 | 751 | 39.640 |
| Αμοιβές τρίτων | 95.198 | 77.995 | 138.767 | 311.961 |
| Προβλέψεις Επισφαλών Απαιτήσεων | - | 36.116 | - | 36.116 |
| Προμήθεια | 60.054 | 78.357 | - | 138.411 |
| Συντήρηση | 26.787 | 19.100 | 846 | 46.733 |
| Αμοιβές Δ.Σ. | - | - | 110.839 | 110.839 |
| Λοιπά έξοδα | 34.149 | 95.558 | 26.506 | 156.213 |
| Σύνολο κόστους πωληθέντων | 10.332.360 | 1.416.413 | 492.522 | 12.241.294 |

| | 2017 | | | Σύνολο |
|---|----------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | Κόστος πωληθέντων | Έξοδα Διάθεσης | Έξοδα διοίκησης | |
| Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο | 8.868.378 | - | - | 8.868.378 |
| Παροχές σε εργαζόμενους | 1.050.160 | 734.757 | 135.878 | 1.920.795 |
| Ενέργεια | 61.683 | 9.877 | 1.743 | 73.303 |
| Αποσβέσεις | 266.410 | 65.898 | 12.047 | 344.355 |
| Φόροι | 4.893 | 3.018 | 19.041 | 26.952 |
| Ασφάλειες | 9.745 | - | - | 9.745 |
| Λοιπές ασφάλειες | 10.310 | 23.429 | 18.499 | 52.238 |
| Ενοίκια | 7.345 | 80.090 | 6.232 | 93.667 |
| Μεταφορά | 33.756 | 143.765 | 12.527 | 190.048 |
| Έξοδα διαφήμισης και προώθησης | 11.427 | 20.113 | 207 | 31.747 |
| Αμοιβές τρίτων | 107.220 | 101.062 | 122.483 | 330.765 |
| Προβλέψεις Επισφαλών Απαιτήσεων | - | 160.042 | - | 160.042 |
| Λοιπές προβλέψεις | 2.465 | 2.465 | 2.465 | 7.395 |
| Προμήθεια | 5.166 | - | - | 5.166 |
| Συντήρηση | 49.560 | 14.450 | 3.913 | 67.923 |
| Αμοιβές Δ.Σ. | - | - | 110.787 | 110.787 |
| Λοιπά έξοδα | 14.641 | 96.550 | 9.229 | 120.420 |
| Σύνολο | 10.503.159 | 1.455.516 | 455.051 | 12.413.726 |

19. Χρηματοοικονομικό Κόστος – Καθαρό

| | 2017 | 2016 |
|--|----------------|----------------|
| Έσοδα | | |
| Πιστωτικοί τόκοι | 252 | 509 |
| Σύνολο Εσόδων | 252 | 509 |
| Έξοδα | | |
| Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα | -60.257 | -76.689 |
| Λοιπά | -5.224 | -12.658 |
| Σύνολο Εξόδων | -65.481 | -89.347 |
| Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό) | -65.229 | -88.838 |

20. Φόρος Εισοδήματος

| Ποσά που αναγνωρίστηκαν στο Αποτέλεσμα | 2017 | 2016 |
|---|-----------------|-----------------|
| Τρέχων φόρος | | |
| Αναβαλλόμενος φόρος Έξοδο/(Έσοδο) | 99.792 | 139.086 |
| Τρέχων φόρος | - | -20.000 |
| Φόρος Έξοδο | 99.792 | 119.086 |
| Συμφωνία φόρου | | |
| | 2017 | 2016 |
| Λογιστικό Κέρδος/(ζημία) προ φόρων | -827.835 | -261.391 |
| Στον φορολογικό συντελεστή | -29,0% | 240.072 |
| Ζημιές τρέχοντος έτους που δεν αναγνωρίζεται αναβαλ. Φόρος | -140.280 | - |
| Λοιποί φόροι | - | -20.000 |
| Φόρος μόνιμων διαφορών | - | 63.283 |
| | -12% | 99.792 |
| Φόρος που αναφέρεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων | 99.792 | 119.086 |

Για τη χρήση 2017 η εταιρία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από την Πολ. 1124/2015. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2017. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

21. Άλλα λειτουργικά έσοδα – Έξοδα

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| Άλλα Έσοδα | | |
| Επιδοτήσεις Χρήσεως | 1.940 | - |
| Αποσβέσεις ληφθέντων επιχορηγήσεων | 43.466 | 43.466 |
| Κέρδη από συναλλαγματικές διαφορές | 34 | - |
| Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών | 17.852 | 33.057 |
| Κέρδη από πώληση παγίων στοιχείων | 11.887 | - |
| Λοιπά Έσοδα | 4.009 | - |
| Σύνολο | 79.188 | 76.523 |
| Άλλα Έξοδα (-) | | |
| Ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές | -1.427 | |
| Έξοδα λειτουργίας παραγωγής μη κοστολογηθέντα | -149.158 | -173.683 |
| Λοιπά Έξοδα | -1.044 | - |
| Σύνολο | -151.629 | -173.683 |
| Άλλα λειτουργικά έσοδα - έξοδα (καθαρά) | -72.441 | -97.160 |

22. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|-------------|-------------|
| Πωλήσεις αγαθών | 226.237 | 161.880 |
| Πωλήσεις υπηρεσιών | 50 | - |
| Πωλήσεις παγίων | 419.880 | - |
| Αγορές αγαθών | 7.344.003 | 6.545.135 |
| Αγορές υπηρεσιών | 82.640 | 73.967 |
| Αγορές παγίων | - | 9.133 |
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη: | | |
| Λοιπά συνδεδεμένα μέρη | 49.317 | 60.322 |
| Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη: | | |
| Λοιπά συνδεδεμένα μέρη | 2.620.814 | 2.567.593 |

23. Κέρδη ανά Μετοχή

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|---------------|---------------|
| Κέρδη / (ζημιές) που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής | -728.042 | -142.305 |
| Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών | 6.440.000 | 6.440.000 |
| Βασικά κέρδη ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή) | -0,113 | -0,022 |

24. Πιστωτικός κίνδυνος

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία με χρηματ/κο ρίσκο είναι ως ακολούθως:

| | 2017 | 2016 |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Πελάτες - Βραχυπρόθεσμες | 1.722.565 | 2.228.896 |
| Πελάτες - Μακροπρόθεσμες | 9.839 | 9.839 |
| Σύνολο | 1.732.404 | 2.238.735 |

| | | |
|----------------------------------|---------|---------|
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 964.044 | 982.181 |
|----------------------------------|---------|---------|

Εμπορικές και Λοιπές απαιτήσεις

Η μέγιστη έκθεση έχει ως ακολούθως:

| | 2017 | 2016 |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Ελλάδα | 1.086.175 | 1.141.923 |
| Άλλες Χώρες Ευρ. Ένωσης | 158.465 | 250.362 |
| Άλλες Χώρες Ευρώπης | 230.892 | 297.792 |
| Ασία | 101.379 | 281 |
| Αφρική | 155.493 | 548.377 |
| | 1.732.404 | 2.238.735 |

Ωρίμανση απαιτήσεων

| | 2017 | 2016 |
|---|------------------|------------------|
| Δεν είναι υπερήμερα και δεν έχουν απαξιωθεί | 1.282.166 | 1.247.848 |
| -Έως 6 μήνες | 443.858 | 823.284 |
| -Πάνω από 6 μήνες | 6.380 | 167.603 |
| | 1.732.404 | 2.238.735 |

Κίνηση προβλέψεων για απαιτήσεις

| | 2017 | 2016 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου | 120.262 | 84.146 |
| Αναγνωρισμένη πρόβλεψη | 152.457 | 36.116 |
| Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου | 272.719 | 120.262 |

25. Κίνδυνος Ρευστότητας
2016

| Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις | <1 έτος | 1- 2 έτη | Σύνολο |
|------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|
| Τραπεζικός δανεισμός | 686.081 | 1.008.911 | 1.694.992 |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 3.261.188 | - | 3.261.188 |
| | 3.947.269 | 1.008.911 | 4.956.180 |

2017

| Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις | <1 έτος | 1- 2 έτη | Σύνολο |
|------------------------------------|-------------------|-----------------|------------------|
| Τραπεζικός δανεισμός | 735.571 | 526.272 | 1.261.843 |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 3.670.654 | - | 3.670.654 |
| | 4.406.225 | 526.272 | 4.932.497 |

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «Ανώνυμος Εταιρεία Βιομηχανία
Μορφοποιήσεως Αλουμινίου BIOMAL A.E.»

Έκθεση Ελέγχου επί Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «**Ανώνυμος Εταιρεία Βιομηχανία Μορφοποιήσεως Αλουμινίου BIOMAL A.E.**» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2017, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «**Ανώνυμος Εταιρεία Βιομηχανία Μορφοποιήσεως Αλουμινίου BIOMAL A.E.**» κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2017, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις του Κωδ. Ν. 2190/1920.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας "Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσκώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σ' αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν. 4336/2015, σημειώνουμε ότι:

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43α του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2017.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία **«Ανώνυμος Εταιρεία Βιομηχανία Μορφοποίησης Αλουμινίου ΒΙΟΜΑΛ Α.Ε.»** και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 02 Απριλίου 2018

Παντελής Θ. Χαρίτος

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 15151

ΣΟΛ  **Crowe SOL**

Ο Ρ Κ Ω Τ Ο Ι Λ Ο Γ Ι Σ Τ Ε Σ

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές Α.Ε.
Μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125