

ΘΕΡΜΟΚΗΠΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Ε.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2016

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

Α.Γ.Ε.ΜΗ. 123738846000

Έδρα: Εράσμιο, Δήμος Τοπείρου, Νομός Ξάνθης

Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΘΕΡΜΟΚΗΠΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Ε. την 31^η Μαΐου 2017 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση
<http://www.thracegroup.com/gr/el/companies/thrace-greenhouses/>

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Η παρούσα Οικονομική Έκθεση αφορά την περίοδο 1.1 έως 31.12.2016, συντάχθηκε σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α, για τις ανάγκες ενοποίησης της εισηγμένης στο Χ.Α. μητρικής ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΑΒΕΕ, και εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 31 Μαΐου 2017.

	<u>Σελίδα</u>
● Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου	1
● Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	7
● Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016	9
● Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2016	10
● Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016	11
● Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016	12
● Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2016	13

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ
«ΘΕΡΜΟΚΗΠΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Ε.»
ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 31.12.2016

Το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΘΕΡΜΟΚΗΠΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Ε.» παρουσιάζει την έκθεση του για τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2016 σύμφωνα με το άρθρο 136 του Κ.Ν. 2190/1920. Οι επισυναπτόμενες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΘΕΡΜΟΚΗΠΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Ε.» καλύπτουν το χρονικό διάστημα 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2016 και συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα στη διάρκεια της χρήσης 1.1.-31.12.2016

Τον Οκτώβριο του 2016 πραγματοποιήθηκε η πιστοποίηση της έναρξης της παραγωγικής λειτουργίας της επένδυσης της Εταιρείας, συνολικού ύψους 1.940 χιλ ευρώ, η οποία επιχορηγήθηκε κατά το 40% και αφορούσε την ανάπτυξη υδροπονικής καλλιέργειας τομάτας με χρήση γεωθερμίας στο Εράσμιο, συνολικής έκτασης 20 στρεμμάτων ενώ ολοκληρώθηκε η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, το οποίο πλέον ανέρχεται σε Ευρώ 2.800.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης η Εταιρεία προχώρησε σε σύναψη νέας δανειακής σύμβασης με τραπεζικό ίδρυμα ποσού Ευρώ 1.300.

Από το φορολογικό έλεγχο για την χρήση 2015, που διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές σύμφωνα με το άρθρο 65Α, Ν.4174/2013, εξεδόθη φορολογικό πιστοποιητικό με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη.

Εξέλιξη και Επιδόσεις της Εταιρείας

Στη συνέχεια παρατίθενται τα βασικά στοιχεία αποτελεσμάτων για τη χρήση 1.1-31.12.2016.

<i>(ποσά σε χιλ. ευρώ)</i>	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015	% Μεταβολή
Κύκλος Εργασιών	1.618	1.035	56,3%
Μικτά Κέρδη/(Ζημιές)	311	292	6,5%
<i>Περιθώριο Μικτού Κέρδους</i>	<i>19,2%</i>	<i>28,2%</i>	
Λοιπά Λειτουργικά Έσοδα	49	-	-
<i>Ως % του Κ.Ε.</i>	<i>3,0%</i>	<i>0%</i>	
Έξοδα Διάθεσης	(200)	(134)	49,3%
<i>Ως % του Κ.Ε.</i>	<i>(12,4%)</i>	<i>13,0%</i>	
Έξοδα Διοίκησης	(104)	(48)	116,7%
<i>Ως % του Κ.Ε.</i>	<i>(6,4%)</i>	<i>4,6%</i>	
Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα	(16)	(43)	(62,8%)
<i>Ως % του Κ.Ε.</i>	<i>1,0%</i>	<i>4,2%</i>	
ΕΒΙΤ	39	67	(41,8%)
<i>Περιθώριο ΕΒΙΤ</i>	<i>2,4%</i>	<i>6,4%</i>	
ΕΒΙΤΔΑ	244	206	18,4%
<i>Περιθώριο ΕΒΙΤΔΑ</i>	<i>15,1%</i>	<i>19,9%</i>	
Χρημ/κά Έσοδα	-	-	
Χρημ/κά Έξοδα	(105)	(48)	118,8%
Λοιπά Χρημ/κά Έσοδα/(Έξοδα)	(4)	(5)	(20%)
ΚΠΦ	(71)	14	(607,1%)
<i>Περιθώριο ΚΠΦ</i>	<i>(4,4%)</i>	<i>1,4%</i>	
Φόρος Εισοδήματος	204	(13)	(1.669%)
Σύνολο Κερδών (Ζημιών) μετά από Φόρους	133	1	13.200%
<i>Περιθώριο ΚΜΦ</i>	<i>8,2%</i>	<i>(0,1%)</i>	

Ποσά σε χιλιαδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

Ο κύκλος εργασιών για την χρήση 01.01-31.12.2016 διαμορφώθηκε στα Ευρώ 1.618χιλ. έναντι Ευρώ 1.035χιλ. κατά τη χρήση 01.01-31.12.2015, παρουσιάζοντας άυξηση 56,3%. Τα μικτά κέρδη ανήλθαν σε Ευρώ 311χιλ. έναντι 292χιλ.. Το EBITDA διαμορφώθηκε σε Ευρώ 244χιλ έναντι Ευρώ 206χιλ. Οι Ζημίες προ Φόρων ανήλθαν σε Ευρώ 71χιλ έναντι Κερδών προ Φόρων 14χιλ κατά την προηγούμενη χρήση ενώ τα Κέρδη μετά Φόρων για το 2016 ήταν Ευρώ 133χιλ έναντι Ευρώ 1χιλ για το 2015.

Στη συνέχεια παρουσιάζονται τα βασικά στοιχεία Ισολογισμού με 31.12.2016 σε σχέση με τις 31.12.2015.

(ποσά σε χιλ.ευρώ)	31.12.2016	31.12.2015	% Μεταβολή
Ενσώματα Πάγια	2.744	2.990	-8,2%
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	170	178	-4,3%
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	184	-	-
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	30	10	200,0%
Σύνολο Παγίου Ενεργητικού	3.129	3.178	-1,5%
Αποθέματα	14	17	-15,9%
Απαιτήσεις από Πελάτες	217	276	-21,4%
Λοιπές Απαιτήσεις	988	270	265,7%
Ταμειακά Διαθέσιμα & Ισοδύναμα αυτών	901	144	526,0%
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	2.120	708	199,4%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	5.249	3.886	35,1%
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	2.473	2.039	21,3%
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμα Δάνεια	667	1.021	-34,6%
Προβλέψεις για Παροχές Προσωπικού	1	1	0,0%
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	-	20	-100%
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	115	121	-4,8%
Σύνολο Μακροπροθεσμων Υποχρεώσεων	784	1162	-32,6%
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Βραχυπρόθεσμα Τραπεζικά Δάνεια	1.654	119	1289,5%
Προμηθευτές	90	399	-77,5%
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	250	167	49,7%
Σύνολο Βραχυπροθέσμων Υποχρεώσεων	1.993	685	191,0%
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	2.777	1848	50,3%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	5.249	3.886	35,1%
Καθαρός Τραπεζικός Δανεισμός	1.420	997	42,4%
Καθαρός Τραπ. Δανεισμός/Ίδια Κεφάλαια	0,57	0,49	

Το Σύνολο του Ενεργητικού ανέρχεται στις 31.12.2016 σε Ευρώ 5.249χιλ. έναντι Ευρώ 3.886χιλ. στις 31.12.2015.

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας «ΘΕΡΜΟΚΗΠΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Ε.» ανέρχεται σε Ευρώ 2.800χιλ. και διαιρείται σε 280.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας Ευρώ 10 η κάθε μία.

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

Ο Καθαρός Τραπεζικός Δανεισμός της Εταιρείας ανέρχεται στις 31.12.2016 σε Ευρώ 1.420χιλ. (31.12.2015: Ευρώ 997χιλ.)
 Ο δείκτης Καθαρός Τραπεζικός Δανεισμός /Ίδια Κεφάλαια διαμορφώνεται σε 0,52 στις 31.12.2016 (31.12.2015: 0,49).
 Ο δείκτης Καθαρός Τραπεζικός Δανεισμός /Λειτουργικά Κέρδη σε 36,4 στις 31.12.2015 (31.12.2015: 14,9).

Επί πλέον επί των ακινήτων (κτιρίων) της Εταιρείας δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη.

Διαχείριση Χρηματοοικονομικών κινδύνων

Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα αποτελούνται κυρίως από καταθέσεις σε τράπεζες, τραπεζικούς λογαριασμούς υπερανάληψης, λογαριασμούς εισπρακτέους, λογαριασμούς πληρωτέους και δάνεια.

Οι εν γένει δραστηριότητες δημιουργούν διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Στους εν λόγω κινδύνους συμπεριλαμβάνονται κίνδυνοι αγοράς (συναλλαγματικοί κίνδυνοι και κίνδυνοι μεταβολής των τιμών των πρώτων υλών), πιστωτικοί κίνδυνοι, κίνδυνοι ρευστότητας και κίνδυνοι μεταβολής επιτοκίων.

Πιστωτικοί κίνδυνοι

Η Εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικούς κινδύνους τους οποίους προκειμένου να αντιμετωπίσει εφαρμόζει με συνέπεια σαφή πιστωτική πολιτική, η οποία παρακολουθείται και αξιολογείται σε συνεχή βάση, έτσι ώστε η χορηγούμενη πίστωση να μην υπερβαίνει το πιστωτικό όριο ανά πελάτη. Κατά την ημερομηνία της σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων διενεργήθηκαν προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων και η Διοίκηση κρίνει ότι δεν υπάρχει κανένας άλλος ουσιαστικός πιστωτικός κίνδυνος ο οποίος δεν καλύπτεται από πρόβλεψη.

Στον ακόλουθο πίνακα γίνεται ανάλυση της ενηλικίωσης των πελατών και λουτών απαιτήσεων.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
01 – 30 ημέρες	51	138
31 – 90 ημέρες	98	127
91 – 180 ημέρες	61	8
180 και άνω	13	7
Πρόβλεψη απομείωσης	(5)	(4)
Σύνολο	217	276

Τα παραπάνω ποσά παρουσιάζονται βάσει των ημερών καθυστέρησης στον παρακάτω πίνακα.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Εμπρόθεσμες απαιτήσεις	134	219
Εκπρόθεσμες απαιτήσεις	83	57
Εκπρόθεσμες απαιτήσεις με πρόβλεψη απομείωσης	5	4
Μερικό σύνολο	222	280
Πρόβλεψη απομείωσης	(5)	(4)
Σύνολο	217	276

Για ποσά που βρίσκονται σε καθυστέρηση και έχουν χαρακτηριστεί επισφαλή από την εταιρεία έχουν σχηματιστεί προβλέψεις οι οποίες κρίνονται επαρκείς.

Κίνδυνοι ρευστότητας

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας εστιάζεται στην διαχείριση των ταμειακών εισροών και εκροών σε μόνιμη βάση ούτως ώστε η Εταιρεία να έχει την δυνατότητα να ανταποκρίνεται στις ταμειακές της υποχρεώσεις. Η διαχείριση της ρευστότητας γίνεται με την διατήρηση ρευστών διαθεσίμων και εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων.

Ο παρακάτω πίνακας εμφανίζει τις υποχρεώσεις – χορηγήσεις, σύμφωνα με τις ημερομηνίες λήξεως αυτών.

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

	Έως 1 μήνα	1-6 μήνες	6-12 μήνες	Ανω του ενός ετους	Σύνολο
Προμηθευτές	14	76	-	-	90
Λοιπές υποχρεώσεις	144	95	12	115	365
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	20	85	1.548	-	1.654
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	-	-	-	667	667
Σύνολο 31/12/2016	178	255	1.560	783	2.776

	Έως 1 μήνα	1-6 μήνες	6-12 μήνες	Ανω του ενός ετους	Σύνολο
Προμηθευτές	366	34	-	-	400
Λοιπές υποχρεώσεις	63	104	-	120	287
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	12	58	50	-	119
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	-	-	-	1.021	1.021
Σύνολο 31/12/2015	441	196	50	1.141	1.827

Κίνδυνος επιτοκίου

Τα δάνειο έχουν χορηγηθεί με επιτόκιο Euribor πλέον περιθωρίου.

Εκτιμάται ότι μια μεταβολή του μέσου ετήσιου επιτοκίου κατά 1 ποσοστιαία μονάδα, θα προκαλέσει επιβάρυνση/(βελτίωση) των κερδών προ φόρων ως εξής.

Πιθανή μεταβολή επιτοκίου	Επίδραση στα αποτελέσματα προ φόρων	Επίδραση στα αποτελέσματα προ φόρων
	2016	2015
Αύξηση επιτοκίου 1%	23	11
Μείωση επιτοκίου 1%	(23)	(11)

Κίνδυνος Κεφαλαιακής Επάρκειας

Η Εταιρεία ελέγχει την κεφαλαιακή επάρκεια χρησιμοποιώντας τον δείκτη καθαρού δανεισμού προς λειτουργικά κέρδη και τον δείκτη καθαρού τραπεζικού δανεισμού προς ίδια κεφάλαια. Στόχος της Εταιρείας σε σχέση με τη διαχείριση κεφαλαίου είναι να διασφαλίσει τη δυνατότητα απρόσκοπτης λειτουργίας της στο μέλλον με σκοπό να παρέχει ικανοποιητικές αποδόσεις στους μετόχους και οφέλη σε λοιπούς συμβαλλόμενους, καθώς επίσης και να διατηρεί μία ιδανική κατανομή κεφαλαίου ώστε να εξασφαλίζει χαμηλό κόστος κεφαλαίου. Για το σκοπό αυτό παρακολουθεί συστηματικά το κεφάλαιο κίνησης ώστε να διατηρεί όσο το δυνατό χαμηλότερα επίπεδα εξωτερικής χρηματοδότησης.

	2016	2015
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	667	1.021
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	1.654	120
Δανεισμός	2.321	1.141
Μείον Χρηματικά διαθέσιμα	901	144
Καθαρός δανεισμός	1.420	997
ΕΒΙΤΔΑ	244	206
ΚΑΘΑΡΟΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ/ΕΒΙΤΔΑ	5,81	4,84
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	2.473	2.039
ΚΑΘΑΡΟΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ / ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	0,57	0,49

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

Μακροοικονομικές εξελίξεις και επιπτώσεις στην Εταιρεία

Κίνδυνος από την επιβολή κεφαλαιακών ελέγχων (capital controls) στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα

Δυνάμει της από 28-06-2015 Πράξεως Νομοθετικού Περιεχομένου οι ελληνικές τράπεζες τέθηκαν σε αργία, ενώ ταυτόχρονα επιβλήθηκαν έλεγχοι στις μετακινήσεις κεφαλαίων σύμφωνα με τη σχετική απόφαση του Υπουργείου Οικονομικών. Η τραπεζική αργία έληξε στις 20-07-2015, ενώ οι έλεγχοι κεφαλαίων παραμένουν σε ισχύ μέχρι και την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας Έκθεσης, μολονότι το σχετικό πλαίσιο διαρκώς βελτιώνεται προς της κατεύθυνση της ελάφρυνσης των αρχικώς επιβληθέντων περιορισμών. Η Εταιρεία, καθόλο το χρονικό διάστημα από την έναρξη της τραπεζικής αργίας και των συνακόλουθων περιορισμών ως προς την κίνηση κεφαλαίων (28.6.2015) μέχρι και σήμερα απέδειξε ότι είναι άρτια προετοιμασμένη και διαθέτει τις λειτουργικές και οργανωτικές δομές ώστε να διαχειρίζεται τις δύσκολες ακόμη και ακραίες καταστάσεις με ψυχραιμία, μεθοδικότητα και αποτελεσματικότητα. Ωστόσο η Διοίκηση αντιλαμβανόμενη το εξαιρετικά δύσκολο εγχώριο επιχειρηματικό περιβάλλον εντός του οποίου αναπτύσσει την δραστηριότητά της ενισχύει όλα τα μέτρα που έχει ήδη λάβει για την διασφάλιση της λειτουργίας της και της αειφόρου ανάπτυξης αυτής και για την ελαχιστοποίηση των όποιων δυσμενών συνεπειών.

Στο πλαίσιο αυτό και λαμβάνοντας υπόψη τη φύση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας στη Ελλάδα και στο εξωτερικό, τυχόν αρνητικές εξελίξεις δεν αναμένεται να επηρεάσουν σημαντικά την ομαλή λειτουργία της. Επίσης, η διοίκηση εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στη λειτουργία, τη χρηματοοικονομική επίδοση, τις ταμειακές ροές και την οικονομική θέση της Εταιρείας γενικότερα.

Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Παρακάτω παρατίθενται σύμφωνα με το Δ.Λ.Π 24 οι σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένες εταιρείες.

2016		
Εταιρείες	Αγορές- Δαπάνες	Υποχρεώσεις
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	17	38
THRACE NG	9	14
THRACE EUROBENT	7	2
Σύνολο	34	54

2015		
Εταιρείες	Αγορές- Δαπάνες	Υποχρεώσεις
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	22	32
THRACE NG	2	2
THRACE EUROBENT	-	2
Σύνολο	24	36

Οι αμοιβές των διευθυντικών στελεχών και των μελών της Διοίκησης για το 2016 ανήλθαν σε Ευρώ 40 σε σχέση με Ευρώ 0 το 2015. Οι συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων μερών πραγματοποιούνται υπό τους συνήθεις όρους της αγοράς. Για το σύνολο του δανεισμού της εταιρείας, ύψους €1.141χιλ. έχει εγγυηθεί η μητρική εταιρεία ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Χρηματοοικονομικοί Δείκτες

Δείκτες Κεφαλαιακής Δομής	2016	2015	Επεξήγηση
Σύνολο Υποχρεώσεων/Ίδια Κεφάλαια	1,1	0,9	Σχέση Δαν. Κεφαλαίων προς Ίδια Κεφάλαια
Καθαρός Τραπεζικό Δανεισμός/Ίδια Κεφάλαια	0,6	0,5	Σχέση Τραπ. Δανεισμού προς Ίδια Κεφάλαια
Καθαρός Τραπεζικό Δανεισμός/ΕΒΙΤΔΑ	5,8	4,8	Σχέση Τραπεζικού Δανεισμού προς Λειτουργικά Κέρδη προ Φόρων Τόκων και Αποσβέσεων

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

Καθαρά Ενσώματα Πάγια/Σύνολο Ενεργητικού	0,5	0,8	Η Κατανομή του Ενεργητικού σε Κυκλοφορούν και Πάγιο
Ίδια Κεφάλαια/ Καθαρά Ενσώματα Πάγια	0,9	0,7	Ο βαθμός χρηματοδότησης των Ενσώματων Παγίων από τα Ίδια Κεφάλαια
Δείκτες Κεφαλαιακής Μόχλευσης			
Ίδια Κεφάλαια/Σύνολο Ενεργητικού	0,5	0,5	Η σχέση Ιδίων Κεφαλαίων με το Σύνολο του Ενεργητικού
Κάλυψη Τόκων	0,4	1,4	Δείκτης Κάλυψης των Χρεωστικών Τόκων από τα Λειτουργικά Κέρδη (EBIT)
Δείκτες Ρευστότητας			
Κυκλοφοριακή Ρευστότητα	1,1	1,0	Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού/Σύνολο Βραχυπροθέσμων Υποχρεώσεων
Άμεση Ρευστότητα	1,1	1,0	(Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού-Αποθέματα)/Σύνολο Βραχυπροθέσμων Υποχρεώσεων

Προβλεπόμενη εξέλιξη της Εταιρείας

Η Εταιρεία βρίσκεται στη φάση υλοποίησης του επενδυτικού της σχεδίου συνολικού ύψους 6.327 χιλ ευρώ που αφορά στην επέκταση, κατά 60 στρέμματα, των εγκαταστάσεων θερμοκηπίων υδροπονικής καλλιέργειας τομάτας με τη χρήση της γεωθερμίας (ποσοστό επιχορήγησης 40%). Έως τα τέλη του α' τριμήνου του 2017 είχε υλοποιηθεί το 50% της εν λόγω επένδυσης με την επέκταση του θερμοκηπίου κατά 30 στρέμματα. Έως τα τέλη της χρήσεως 2017 θα έχει υλοποιηθεί η επένδυση επιπλέον 20 στρεμμάτων και εντός της χρήσεως 2018 θα ολοκληρωθεί η επένδυση με την υλοποίησης 10 στρεμμάτων ακόμα.

Ως απόρροια της υλοποίησης του επενδυτικού σχεδίου και με την ολοκλήρωση της συγχώνευσης της ΘΕΡΜΟΚΗΠΙΑ ΘΡΑΚΗΣ ΑΕ με την ΕΛΑΣΤΡΟΝ ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΕΒΕ, η οποία αναμένεται να ολοκληρωθεί στο γ' τρίμηνο του 2017, εκτιμάται ότι ο Κύκλος Εργασιών για τη χρήση 2017 θα ανέλθει σε 6 εκ. ευρώ περίπου και το 2018 εκτιμάται ότι θα ανέλθει σε 9 εκ. ευρώ

Μεταγενέστερα Γεγονότα

Το Μάρτιο του 2017 υπεγράφη Σχέδιο Σύμβασης Συγχωνεύσεως (ΣΣΣ) δια απορροφήσεως από την Εταιρεία της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «ΕΛΑΣΤΡΟΝ ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ». Με βάση το εγκριθέν ως άνω ΣΣΣ, τα Διοικητικά Συμβούλια των συγχωνευόμενων εταιρειών αποφάσισαν όπως η συγχώνευση πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68-77α του κ.ν 2190/1920 καθώς και των άρθρων 1-5 του ν.2166/1993, όπως ισχύουν σήμερα, ενώ ως ημερομηνία του ισολογισμού μετασχηματισμού ορίσθηκε η 31η Δεκεμβρίου 2016. Η ως άνω συγχώνευση τελεί υπό την αίρεση της λήψεως των κατά το νόμο οριζόμενων αποφάσεων από τα αρμόδια όργανα των συγχωνευόμενων εταιρειών, καθώς και των αναγκαίων αδειών και εγκρίσεων των αρμοδίων αρχών.

Δεν υπάρχουν περαιτέρω μεταγενέστερα της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2016 γεγονότα τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν ουσιωδώς την οικονομική θέση ή τα αποτελέσματα της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή ή γεγονότα τα οποία θα έπρεπε να γνωστοποιηθούν στις οικονομικές καταστάσεις.

Ξάνθη, 31 Μαΐου 2017
Το Διοικητικό Συμβούλιο



Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ΘΕΡΜΟΚΗΠΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Ε.

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΘΕΡΜΟΚΗΠΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Ε., οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2016, τις καταστάσεις 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.

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 Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, 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, που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία (ΦΕΚ/Β'/2848/23.10.2012). 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 παρουσίας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

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

ΠΡΑΙΣΓΟΥΩΤΕΡΧΑΟΥΣΚΟΥΠΕΡΣ Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία, Λεωφ. Κηφισίας 268, 15232 Χαλάνδρι
T: +30 210 6874400, Φ: +30 210 6874444, www.pwc.gr

*Λεωφ. Κηφισίας 260 & Κόδρου, 15232 Χαλάνδρι, T: +30 210 6874400, Φ: +30 210 6874444
Εθνικής Αντίστασης 17, 55134 Θεσσαλονίκη, T: +30 2310 488880, Φ: +30 2310 459487*

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας ΘΕΡΜΟΚΗΠΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Ε. κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016, 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.

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 Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2016.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία ΘΕΡΜΟΚΗΠΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Ε. και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 09 Ιουνίου 2017



ΠράξιγουωτερχαουσΚούπερς
Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Λεωφόρος Κηφισίας 268,
Αρ. Μ. ΣΟΕΑ: 113

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

Δημήτρης Σούρμπης
ΑΜ ΣΟΕΑ 16891

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

	Σημ.	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2015
Πωλήσεις		1.618	1.035
Κόστος πωλήσεων	4	(1.307)	(743)
Μικτό κέρδος / (ζημία)		311	292
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	3	49	0
Έξοδα διάθεσης	4	(200)	(134)
Έξοδα διοίκησης	4	(104)	(48)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	7	(16)	(43)
Λειτουργικό κέρδος / (ζημία) προ φόρων, χρημ/κων και επενδυτικών αποτελεσμάτων		39	67
Χρηματοοικονομικά έξοδα	8	(105)	(48)
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	8	(4)	(5)
Κέρδη / (ζημιές), προ φόρων		(71)	14
Φόρος εισοδήματος	9	204	(13)
Κέρδη / (ζημιές), μετά από φόρους (Α)		133	1
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους (Α) + (Β)		133	1
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρημ/κων, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (EBITDA)		244	206

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις οι οποίες παρατίθενται στις σελίδες 13 - 34 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Σημ.	31/12/2016	31/12/2015
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια στοιχεία	10.1	2.744	2.990
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	10.2	170	178
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	17	184	0
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		30	10
Σύνολο μη Κυκλοφορούντος Ενεργητικού		3.129	3.178
Κυκλοφορούν Ενεργητικό			
Αποθέματα	11	14	17
Βιολογικά περιουσιακά στοιχεία	12	106	74
Επιχορηγήσεις	12	777	0
Απαιτήσεις από πελάτες	12	217	276
Χρεώστες και λοιποί λογαριασμοί	12	104	197
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	13	901	144
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού		2.120	708
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		5.249	3.886
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	14	2.800	2.500
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	14	(30)	(30)
Αποτελέσματα εις νέον		(298)	(431)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		2.473	2.039
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	15	667	1.021
Προβλέψεις παροχών προσωπικού		1	1
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	17	-	20
Λοιπές Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		115	121
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		784	1.163
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	15	1.654	119
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες εταιρείες	18	54	36
Προμηθευτές	18	84	363
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	18	202	167
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		1.993	684
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		2.777	1.847
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		5.249	3.886

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις οι οποίες παρατίθενται στις σελίδες 13 - 34 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα την 1/1/2015	1.800	(20)	(433)	1.347
Κέρδη περιόδου	-	-	1	1
Αύξηση Μ.Κεφαλαίου	700	(10)	-	690
Μεταβολές χρήσης	700	(10)	1	691
Υπόλοιπα την 31/12/2015	2.500	(30)	(432)	2.038
Υπόλοιπα την 01/1/2016	2.500	(30)	(432)	2.038
Κέρδη περιόδου	-	-	134	134
Αύξηση Μ.Κεφαλαίου	300	-	-	300
Μεταβολές χρήσης	300	0	134	434
Υπόλοιπα την 31/12/2016	2.800	(30)	(298)	2.473

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις οι οποίες παρατίθενται στις σελίδες 13 - 34 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Έμμεση μέθοδος

	Σημ.	1/1 - 31/12/2016	1/1-31/12/2015
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες			
Κέρδη, προ φόρων		(71)	14
<i>Πλέον / (μείον) προσαρμογές για:</i>			
Αποσβέσεις	6	205	139
Προβλέψεις		(6)	14
Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα		110	52
Λειτουργικά κέρδη προ μεταβολών κεφαλαίου κίνησης		238	219
(Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων		106	(230)
(Αύξηση) / μείωση αποθεμάτων		3	3
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων (πλήν τραπεζών)		(240)	375
Χρηματικά διαθέσιμα από λειτουργικές δραστηριότητες		107	367
Πληρωθέντες τόκοι		(94)	(50)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		13	317
Επενδυτικές Δραστηριότητες			
Αγορά ενσωμάτων περιουσιακών στοιχείων		(736)	(1.649)
Αγορά άυλων περιουσιακών στοιχείων και άλλων επενδύσεων		-	(4)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		(736)	(1.653)
Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες			
Εισπράξεις από αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου		300	690
Εισπράξεις δανείων		1.300	793
Αποπληρωμές δανείων		(119)	(112)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)		1.481	1.371
Καθαρή αύξηση / (μείωση) χρημ/κών διαθεσίμων και ισοδύναμων αυτών		757	35
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης		144	109
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης	13	901	144

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις οι οποίες παρατίθενται στις σελίδες 13 - 34 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Σύσταση και Δραστηριότητες

Η ΘΕΡΜΟΚΗΠΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Ε. (εφεξής “Η Εταιρεία”) ιδρύθηκε στις 4.1.2013, με ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ 123738846000 έχει έδρα το Δημοτικό Διαμέρισμα Ερασμίου του Δήμου Τοπείρου του Νομού Ξάνθης. Το αντικείμενο εργασιών της Εταιρείας είναι η πρωτογενής γεωργική αγροτική παραγωγή τοματών και αγγουριών υδροπονικής καλλιέργειας με χρήση γεωθερμικής ενέργειας. Στο Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας συμμετέχει η Εταιρεία ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε. με ποσοστό 100% .

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, απαρτίζεται από τα παρακάτω μέλη:

Όνομα	Θέση
Χαλιορής Κωνσταντίνος	Πρόεδρος & Δ.Σύμβουλος
Μαντζαβίνος Γεώργιος	Αντιπρόεδρος
Μαλάμος Δημήτριος	Μέλος
Δημίου Αθανάσιος	Μέλος
Καραγεωργίου Χρήστος	Μέλος

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας, περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε., με έδρα το Μαγικό του Δήμου Αβδήρων, στο νομό Ξάνθης με Α.Μ.Α.Ε.11188/06/Β/86/31 και ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ 12512246000, με την μέθοδο ολικής ενοποίησης.

Η αβεβαιότητα που υφίσταται στο μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό πλαίσιο και το ευμετάβλητο επιχειρηματικό περιβάλλον, συνιστούν παράγοντα κινδύνου, τον οποίο η Εταιρεία αξιολογεί διαρκώς. Οι εξελίξεις σε εθνικό και διεθνές επίπεδο σχετικά με την επανεξέταση των όρων του προγράμματος χρηματοδότησης της Ελλάδας, καθιστούν το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στη χώρα ευμετάβλητο.

Η επιστροφή στην οικονομική σταθερότητα εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τις ενέργειες και τις αποφάσεις θεσμικών οργάνων στη χώρα και στο εξωτερικό.

Λαμβάνοντας υπόψη τη φύση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας στη Ελλάδα, τυχόν αρνητικές εξελίξεις δεν αναμένεται να επηρεάσουν σημαντικά την ομαλή λειτουργία του.

Παρ’ όλα αυτά η Διοίκηση εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

2. Βάση Κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων

2.1 Βάση Παρουσίασης

Οι παρούσες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), περιλαμβανομένων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (Δ.Λ.Π) και διερμηνειών που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2015.

Διαφορές που τυχόν παρουσιάζονται μεταξύ των κονδυλίων στις Οικονομικές Καταστάσεις και των αντίστοιχων κονδυλίων στις σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση το ιστορικό κόστος όπως γνωστοποιείται στις λογιστικές αρχές της Εταιρείας παρακάτω.

Επιπλέον, οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, έχουν συνταχθεί με βάση την «αρχή της επιχειρηματικής συνέχειας των δραστηριοτήτων της» έχοντας λάβει υπόψη όλους τους μακροοικονομικούς και μικροοικονομικούς παράγοντες και την επίδρασή τους στην απρόσκοπτη λειτουργία του ομίλου και της εταιρείας.

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας ΘΕΡΜΟΚΗΠΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Ε. εγκρίθηκαν από το Δ.Σ στις 31/5/2017, υπόκεινται σε έγκριση από την Γενική Συνέλευση και είναι καταχωρημένες στο διαδίκτυο, στην ηλεκτρονική διεύθυνση της μητρικής εταιρείας www.thracegroup.gr.

2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή μεταγενέστερα. Η επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών δεν αναμένεται να είναι σημαντική.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΛΠ 19 Αναθεωρημένο (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους»

Η περιορισμένου σκοπού τροποποίηση εφαρμόζεται σε εισφορές των εργαζομένων ή τρίτων μερών στα προγράμματα καθορισμένων παροχών και απλοποιεί την λογιστικοποίηση των εισφορών όταν είναι ανεξάρτητες του αριθμού των ετών που παρέχεται η εργασία, για παράδειγμα, εισφορές εργαζομένων που υπολογίζονται βάση ενός σταθερού ποσοστού του μισθού.

ΔΠΧΑ 11 (Τροποποίηση) «Από κοινού Συμφωνίες»

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί από έναν επενδυτή να εφαρμόσει την μέθοδο της εξαγοράς όταν αποκτά συμμετοχή σε μία από κοινού δραστηριότητα η οποία αποτελεί μία 'επιχείρηση'.

ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38 (Τροποποιήσεις) «Διευκρίνιση των Επιτρεπτών Μεθόδων Απόσβεσης»

Αυτή η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η χρήση μεθόδων βασισμένων στα έσοδα δεν είναι κατάλληλες για τον υπολογισμό των αποσβέσεων ενός περιουσιακού στοιχείου και επίσης διευκρινίζει πως τα έσοδα δεν θεωρούνται κατάλληλη βάση επιμέτρησης της ανάλωσης των οικονομικών οφελών που ενσωματώνονται σε ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο.

ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 41 (Τροποποιήσεις) «Γεωργία: Διαρκείς φυτείες»

Αυτές οι τροποποιήσεις αλλάζουν τη χρηματοοικονομική αναφορά των διαρκών φυτειών, όπως τα αμπέλια και τα δέντρα που παράγουν φρούτα. Οι διαρκείς φυτείες πρέπει να λογιστικοποιούνται με τον ίδιο τρόπο όπως τα ιδιοκατασκευασμένα ενσώματα πάγια. Συνεπώς, οι τροποποιήσεις συμπεριλαμβάνουν τις διαρκείς φυτείες στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 16, αντί του ΔΛΠ 41. Η παραγωγή που αναπτύσσεται στις διαρκείς φυτείες παραμένει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 41.

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές οικονομικές καταστάσεις»

Αυτή η τροποποίηση επιτρέπει στις οικονομικές οντότητες να χρησιμοποιούν την μέθοδο της καθαρής θέσης προκειμένου να λογιστικοποιήσουν τις επενδύσεις σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς στις ατομικές τους οικονομικές καταστάσεις και επίσης ξεκαθαρίζει τον ορισμό των ατομικών οικονομικών καταστάσεων.

ΔΛΠ 1 (Τροποποιήσεις) "Γνωστοποιήσεις"

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τις οδηγίες του ΔΛΠ 1 σχετικά με τις έννοιες της σημαντικότητας και της συγκέντρωσης, την παρουσίαση των μερικών αθροισμάτων, την δομή των οικονομικών καταστάσεων και τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών.

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2012

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υφίστανται σε ορισμένα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του κύκλου 2010-12 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ.

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

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

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας»

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

ΔΛΠ 16 «Ενσώματα πάγια» και ΔΛΠ 38 «Άυλα περιουσιακά στοιχεία»

Και τα δύο πρότυπα τροποποιήθηκαν προκειμένου να διευκρινιστεί ο τρόπος με τον οποίο αντιμετωπίζονται η προ αποσβέσεων λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου και οι συσσωρευμένες αποσβέσεις όταν μια οικονομική οντότητα ακολουθεί τη μέθοδο της αναπροσαρμογής.

ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών»

Το πρότυπο τροποποιήθηκε προκειμένου να συμπεριλάβει ως συνδεδεμένο μέρος μία εταιρεία που παρέχει υπηρεσίες βασικού διοικητικού στελέχους στην οικονομική οντότητα ή στην μητρική εταιρεία της οικονομικής οντότητας.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2014

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιγράφουν τις βασικές αλλαγές σε τέσσερα ΔΠΧΑ.

ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις»

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

ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους»

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

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» και μεταγενέστερες τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Το ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά τις πρόνοιες του ΔΛΠ 39 που αφορούν στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και συμπεριλαμβάνει επίσης ένα μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών το οποίο αντικαθιστά το μοντέλο των πραγματοποιημένων πιστωτικών ζημιών που εφαρμόζεται σήμερα. Το ΔΠΧΑ 9 καθιερώνει μία προσέγγιση της λογιστικής αντιστάθμισης βασιζόμενη σε αρχές και αντιμετωπίζει ασυνέπειες και αδυναμίες στο τρέχων μοντέλο του ΔΛΠ 39. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβόλαια με Πελάτες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Το ΔΠΧΑ 15 εκδόθηκε τον Μάιο του 2014. Σκοπός του προτύπου είναι να παρέχει ένα ενιαίο, κατανοητό μοντέλο αναγνώρισης των εσόδων από όλα τα συμβόλαια με πελάτες ώστε να βελτιώσει τη συγκρισιμότητα μεταξύ εταιρειών του ίδιου κλάδου, διαφορετικών κλάδων και διαφορετικών κεφαλαιαγορών. Περιλαμβάνει τις αρχές που πρέπει να εφαρμόσει μία οικονομική οντότητα για να προσδιορίσει την επιμέτρηση των εσόδων και τη χρονική στιγμή της αναγνώρισής τους. Η βασική αρχή είναι ότι μία οικονομική οντότητα θα αναγνωρίσει τα έσοδα με τρόπο που να απεικονίζει τη μεταβίβαση των αγαθών ή υπηρεσιών στους πελάτες στο ποσό το οποίο αναμένει να δικαιούται σε αντάλλαγμα για αυτά τα αγαθά ή τις υπηρεσίες. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 15 στις οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Το ΔΠΧΑ 16 εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2016 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 17. Σκοπός του προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές παρέχουν χρήσιμη πληροφόρηση που παρουσιάζει εύλογα την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις. Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

απαιτεί ο μισθωτής να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Σχετικά με το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του εκμισθωτή, το ΔΠΧΑ 16 ενσωματώνει ουσιαστικά τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 16 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 7 (Τροποποιήσεις) “Γνωστοποιήσεις” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017)

Οι τροποποιήσεις εισάγουν υποχρεωτικές γνωστοποιήσεις που παρέχουν τη δυνατότητα στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τις μεταβολές των υποχρεώσεων που προέρχονται από χρηματοδοτικές δραστηριότητες. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

2.3 Εκτιμήσεις της Διοίκησης

Η σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων από τη Διοίκηση και την υιοθέτηση παραδοχών, οι οποίες δύνανται να επηρεάσουν τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις, κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων, καθώς επίσης και τα ποσά εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της λογιστικής χρήσης. Η χρήση της διαθέσιμης πληροφόρησης, η οποία στηρίζεται σε ιστορικά δεδομένα και σε υποθέσεις και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις, ενώ οι όποιες αποκλίσεις δύνανται να έχουν επίπτωση επί των Οικονομικών Καταστάσεων. Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές με αυτές υποθέσεις αναθεωρούνται σε συνεχή βάση. Οι αναθεωρήσεις στις λογιστικές εκτιμήσεις αναγνωρίζονται στη περίοδο που πραγματοποιήθηκαν, εάν η αναθεώρηση επηρεάζει μόνο αυτή την περίοδο ή στην περίοδο αναθεώρησης και τις επόμενες περιόδους, εάν η αναθεώρηση επηρεάζει την παρούσα και τις μελλοντικές περιόδους.

Οι βασικές εκτιμήσεις και αξιολογικές κρίσεις οι οποίες αναφέρονται σε δεδομένα η εξέλιξη των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει τα κονδύλια των Οικονομικών Καταστάσεων κατά τους επόμενους δώδεκα μήνες έχουν ως ακολούθως:

2.3.1 Επισφαλείς απαιτήσεις

Η Εταιρεία απομειώνει την αξία των εμπορικών απαιτήσεων της όταν υπάρχουν δεδομένα ή ενδείξεις οι οποίες καταδεικνύουν ότι η είσπραξη έκαστης απαίτησης στο σύνολό της ή κατά ένα μέρος δεν είναι πιθανή. Η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε περιοδική επανεκτίμηση της επάρκειας της σχηματισμένης προβλέψεως επισφαλών απαιτήσεων σε συνάρτηση με την πιστωτική της πολιτική λαμβάνοντας υπόψη και στοιχεία της Νομικής Υπηρεσίας, τα οποία προκύπτουν βάσει επεξεργασίας ιστορικών δεδομένων και πρόσφατων εξελίξεων των υποθέσεων που διαχειρίζεται.

2.3.2 Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Λ.Π. 12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση και πρόβλεψη για τους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σε μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους. Προκειμένου να προσδιοριστεί η πρόβλεψη της Εταιρείας για τους φόρους εισοδήματος απαιτείται ουσιαστική αντίληψη των ανωτέρω. Η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας και οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν το φόρο εισοδήματος και τις προβλέψεις για αναβαλλόμενους φόρους.

2.3.3 Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους

Η υποχρέωση παροχών στους εργαζομένους προσδιορίζεται βάσει μελέτης ανεξάρτητων αναλογιστών. Η τελική υποχρέωση μπορεί να διαφέρει από αυτή του αναλογιστικού υπολογισμού λόγω διαφορετικών πραγματικών στοιχείων, που σχετίζονται με το προεξοφλητικό επιτόκιο, τον πληθωρισμό, τις μισθολογικές αυξήσεις, δημογραφικά και άλλα στοιχεία.

Οι υποχρεώσεις για εισφορές σε προγράμματα καθορισμένων εισφορών καταχωρούνται ως έξοδο στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους, με εξάντληση της υποχρέωσης.

2.3.4 Αποσβέσεις ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων

Η Εταιρεία υπολογίζει αποσβέσεις επί των ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων της βάσει εκτιμήσεων της ωφέλιμης ζωής αυτών. Η υπολειμματική αξία και η ωφέλιμη ζωή των ακινητοποιήσεων αυτών επανεξετάζονται και προσδιορίζονται σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης ισολογισμού, εάν αυτό θεωρείται αναγκαίο.

2.3.5 Επίδικες Υποθέσεις

Η Εταιρεία αναγνωρίζει πρόβλεψη για επίδικες υποθέσεις βάσει στοιχείων από τη Νομική Υπηρεσία της Εταιρείας.

2.3.6 Προβλέψεις για συμβατικές υποχρεώσεις

Η Εταιρεία αναγνωρίζει προβλέψεις για συμβατικές υποχρεώσεις προς τρίτους, οι οποίες υπολογίζονται βάσει ιστορικών και στατιστικών δεδομένων από την επίλυση αντίστοιχων περιπτώσεων του παρελθόντος.

2.4 Ενσώματα Πάγια Στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία απεικονίζονται στο ιστορικό κόστος κτήσης, μειωμένα με τις επιχορηγήσεις που λαμβάνονται, καθώς και με τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν ζημίες από απομειώσεις της αξίας τους. Τυχόν αναπροσαρμογές παγίων (κτιρίων) που έχουν πραγματοποιηθεί, βάσει της ισχύουσας Ελληνικής φορολογικής νομοθεσίας, αντιλογίζονται. Δαπάνες που πραγματοποιούνται για αντικατάσταση τμήματος των παγίων περιουσιακών στοιχείων ενσωματώνονται στην αξία του παγίου, εφόσον μπορούν να υπολογισθούν με αξιοπιστία ότι αυξάνουν τα μελλοντικά οφέλη που θα αποκομίσει η Εταιρεία από αυτά. Οι επισκευές και συντηρήσεις των ενσώματων παγίων στοιχείων επιβαρύνουν την Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος με την πραγματοποίησή τους. Το κόστος κτήσης και οι σωρευμένες αποσβέσεις των παγίων που πωλούνται ή αποσύρονται, αντιλογίζονται από τους αντίστοιχους λογαριασμούς τη στιγμή της πώλησης ή της απόσυρσης και, οποιοδήποτε κέρδος ή ζημία προκύπτει, καταχωρείται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

Οι αποσβέσεις καταχωρούνται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, με βάση τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης, καθ' όλη τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των ενσώματων παγίων στοιχείων. Η εκτιμώμενη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής, ανά κατηγορία ενσώματου παγίου στοιχείου, έχει ως εξής:

Κατηγορία	Συντελεστές	Ωφέλιμη ζωή
Κτίρια και τεχνικά έργα	2,5% - 5%	20 - 40 έτη
Μηχανήματα και τεχνικές εγκαταστάσεις	7% - 10%	10 - 14 έτη
Ειδικός μηχανολογικός εξοπλισμός	12% - 15%	7 - 8 έτη
Μεταφορικά μέσα	10% - 20%	5 - 10 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	10% - 30%	3 - 10 έτη

Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται, εξετάζονται όμως για τυχόν απομείωση της αξίας τους. Οι υπολειμματικές αξίες των παγίων και η ωφέλιμη ζωή τους αναπροσαρμόζονται, αν κριθεί απαραίτητο, κάθε φορά που συντάσσονται Οικονομικές Καταστάσεις. Πάγια που έχουν υποστεί απομείωση προσαρμόζονται στην ανακτήσιμη αξία τους. Η εναπομείνουσα αξία, εάν δεν είναι σήμαντη, επαναπροσδιορίζεται σε ετήσια βάση.

2.5 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν σε δικαιώματα χρήσης σημάτων και προγράμματα λογισμικού. Οι αξίες αυτές εμφανίζονται στο κόστος κτήσης, μειωμένες με τις συσσωρευμένες αποσβέσεις τους. Οι αποσβέσεις των άυλων περιουσιακών στοιχείων καταχωρούνται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, με βάση τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης, καθ' όλη τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους. Η εκτιμώμενη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών, έχει ως εξής:

Κατηγορία	Συντελεστές	Ωφέλιμη ζωή
Δικαιώματα χρήσης σημάτων	20%	5 έτη
Λογισμικά προγράμματα	20%	5 έτη

Μεταγενέστερες δαπάνες επί των άυλων περιουσιακών στοιχείων, κεφαλαιοποιούνται μόνο όταν αυξάνονται τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που ενσωματώνονται στο συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο που αναφέρονται. Όλες οι άλλες δαπάνες

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

εξοδοποιούνται κατά την πραγματοποίησή τους. Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού εξετάζονται και γίνονται τυχόν προσαρμογές στην ωφέλιμη ζωή των παγίων.

2.6 Απομειώσεις Περιουσιακών Στοιχείων

Με την εξαίρεση των ασωμάτων περιουσιακών στοιχείων με απεριόριστη διάρκεια ζωής, τα οποία ελέγχονται για απομείωση τουλάχιστον σε ετήσια βάση, οι λογιστικές αξίες των λοιπών μακροπρόθεσμων στοιχείων του ενεργητικού ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης, όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Όταν η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημία απομείωσής του καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας χρήσεως. Καθαρή τιμή πώλησης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου, στα πλαίσια μιας αμφοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ, αξία χρήσης είναι η καθαρή παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από την πρόσοδο που αναμένεται να προκύψει από την διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Για τους σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα στοιχεία του ενεργητικού ομαδοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο για το οποίο οι ταμειακές ροές δύνανται να αναγνωριστούν ξεχωριστά.

2.7 Αποθέματα

Τα Αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους (κτήσης ή παραγωγής) και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης, κατά τη συνήθη πορεία της Εταιρείας, μειωμένη με το υπολογιζόμενο κόστος διάθεσής τους. Το κόστος των αποθεμάτων περιλαμβάνει τις δαπάνες αγοράς, το κόστος υλικών, τις δαπάνες παραγωγής και άλλες δαπάνες που πραγματοποιήθηκαν για να φτάσουν τα αποθέματα στην παρούσα κατάσταση. Το κόστος των αποθεμάτων προσδιορίζεται με βάση τη μέθοδο του σταθμικού μέσου όρου.

2.8 Βιολογικά περιουσιακά στοιχεία και γεωργική δραστηριότητα

Ως γεωργική δραστηριότητα ορίζεται η διοίκηση και η διαχείριση του βιολογικού μετασχηματισμού των βιολογικών περιουσιακών στοιχείων για πώληση, σε γεωργικό προϊόν ή σε επιπρόσθετα βιολογικά περιουσιακά στοιχεία. Ως βιολογικά περιουσιακά στοιχεία ορίζονται φυτά, τα οποία βρίσκονται υπό ανάπτυξη και κατηγοριοποιούνται ως τέτοια μέχρι την στιγμή της συγκομιδής τους καθώς τα προϊόντα τους προορίζονται για πώληση. Τα περιουσιακά αυτά στοιχεία αναγνωρίζονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό καθώς η διάρκεια ζωής τους είναι μικρότερη των 12 μηνών και επιμετρώνται στο κόστος τους μείον κάθε σωρευμένης ζημίας απομείωσης της αξίας τους, καθώς υπάρχει αδυναμία για επιμέτρηση στην εύλογη αξία δεδομένου ότι τιμές ή αξίες προσδιοριζόμενες από την αγορά δεν είναι διαθέσιμες και για τις οποίες εναλλακτικές εκτιμήσεις της εύλογης αξίας είναι καθαρά αναξιόπιστες. Η αναγνώριση στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος των αναλύσεων γίνεται με βάση τις παραγόμενες ποσότητες. Το δικαίωμα της διαχείρισης των βιολογικών περιουσιακών στοιχείων μπορεί να προέρχεται από ιδιοκτησία ή από άλλο τύπο νομικής πράξης.

2.9 Εισπρακτέοι Λογαριασμοί - Προβλέψεις για Επισφαλείς Απαιτήσεις

Οι εισπρακτέοι λογαριασμοί αρχικά καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα επιμετρώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων των προβλέψεων απομείωσης. Οι προβλέψεις 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.

Οι εισπρακτέοι λογαριασμοί περιλαμβάνουν ανοιχτά υπόλοιπα, επιταγές και γραμμάτια εισπρακτέα από τους πελάτες και άλλους χρεώστες. Σοβαρά οικονομικά προβλήματα του πελάτη, η πιθανότητα χρεοκοπίας ή οικονομική αναδιοργάνωση και η αδυναμία τακτικών πληρωμών θεωρούνται ενδείξεις ότι η απαίτηση έχει απομειωθεί. Το ποσό της πρόβλεψης απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλουμένων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος και συμπεριλαμβάνεται στα «Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα».

2.10 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Ταμειακών Διαθεσίμων

Για σκοπούς κατάρτισης της Κατάστασης Ταμειακών Ροών, στην κατηγορία των ταμειακών διαθεσίμων και των ισοδυνάμων αυτών περιλαμβάνονται το ταμείο, τα ισοδύναμα των ταμειακών διαθεσίμων, όπως είναι οι καταθέσεις όψεως και οι καταθέσεις προθεσμίας βραχείας διάρκειας, ήτοι αυτές που λήγουν εντός τριών μηνών από την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων.

2.11 Συναλλαγματικές μετατροπές

Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας καταχωρούνται στο νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο η Εταιρεία λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»). Οι Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα αποτίμησης και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

2.12 Μερίσματα

Τα πληρωτέα μερίσματα απεικονίζονται ως υποχρέωση κατά το χρόνο έγκρισής τους από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

2.13 Έσοδα

2.12.1 Έσοδα απο Πωλήσεις Αγαθών και Υπηρεσιών

Τα έσοδα από την πώληση αγαθών, μετά την αφαίρεση των εκπτώσεων τζίρου, κινήτρων πωλήσεων και του αναλογούντος ΦΠΑ, αναγνωρίζονται όταν μεταφέρονται στον αγοραστή οι σημαντικοί κίνδυνοι και τα οφέλη που απορρέουν από την ιδιοκτησία των αγαθών, το έσοδο και τα σχετιζόμενα με την πώληση έξοδα μπορούν να επιμετρηθούν εύλογα, είναι πιθανόν τα οικονομικά οφέλη σχετιζόμενα με τη συναλλαγή να εισρεύσουν στην Εταιρεία, η Εταιρεία δεν διατηρεί διαχείριση και δεν ασκεί σημαντική επιρροή στα πωληθέντα αγαθά.

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών καταχωρούνται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος ανάλογα με το στάδιο ολοκλήρωσης της συναλλαγής, κατά την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων.

2.12.2 Κρατικές Επιχορηγήσεις - Επιδότησεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις, για ενσώματα και άυλα περιουσιακά στοιχεία, αφαιρούνται από τη λογιστική αξία του στοιχείου για το οποίο ελήφθησαν. Το σχετικό έσοδο αναγνωρίζεται με τη μορφή μειωμένων ποσών απόσβεσης κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του σχετικού στοιχείου ενεργητικού. Οι κρατικές επιδοτήσεις που αφορούν δαπάνες μισθοδοσίας προσωπικού αναγνωρίζονται ως έσοδο κατά την διάρκεια των περιόδων που σχετίζονται με τα αντίστοιχα έξοδα και εμφανίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος στο λογαριασμό "Λοιπά Λειτουργικά Έσοδα".

2.12.3 Έσοδα απο Τόκους

Τα Έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται όταν ο τόκος καθίσταται δεδουλευμένος.

2.14 Έξοδα

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, σε δεδουλευμένη βάση.

2.15 Μισθώσεις

Μίσθωση, κατά την οποία, ο μισθωτής μεταβιβάζει τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις (κινδύνους) που απορρέουν από την κυριότητα ενός παγίου στον μισθωτή, θεωρείται ως χρηματοδοτική μίσθωση και λογίζεται ως απόκτηση παγίου και ανάληψη μιας υποχρέωσης. Στην περίπτωση αυτή, τα καταβαλλόμενα ενοίκια διαχωρίζονται σε χρηματοοικονομικά έξοδα (τόκοι) και μείωση της αναληφθείσας υποχρέωσης. Τα χρηματοοικονομικά έξοδα καταχωρούνται απευθείας στα αποτελέσματα.

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

Οι χρηματοοικονομικές μισθώσεις εμφανίζονται στο χαμηλότερο ποσό, μεταξύ της εύλογης αξίας τους και της παρούσας αξίας των ελαχίστων πληρωμών μισθωμάτων, κατά την έναρξη της μίσθωσης, μειωμένα με τις σωρευμένες αποσβέσεις ή τις ζημιές απομείωσής τους.

Αν από τη συμφωνία μίσθωσης δεν μεταβιβάζονται τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις (κίνδυνοι) που απορρέουν από την κυριότητα ενός παγίου τότε, η μίσθωση θεωρείται λειτουργική για το μισθωτή και τα ενοίκια καταχωρούνται ως έξοδα με την πραγματοποίησή τους, με βάση την άμεση μέθοδο στη διάρκεια της μίσθωσης.

2.16 Φόρος Εισοδήματος

Η επιβάρυνση της χρήσης με φόρους εισοδήματος αφορά τους τρέχοντες και τους αναβαλλόμενους φόρους.

Τρέχοντες φόροι εισοδήματος είναι οι πληρωτέοι φόροι, επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης, βάσει των συντελεστών φόρου που ισχύουν κατά την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων, καθώς και οι τυχόν πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που αφορούν προηγούμενες χρήσεις.

Αναβαλλόμενοι φόροι είναι οι φορολογικές ελαφρύνσεις /επιβαρύνσεις, που σχετίζονται με τα απεικονιζόμενα στην τρέχουσα χρήση κέρδη (ή ζημιές), οι οποίοι θα καταλογισθούν από τις φορολογικές αρχές σε μελλοντικές χρήσεις. Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται, βάσει των θεσπισμένων συντελεστών φόρου που θα ισχύουν κατά το χρόνο καταλογισμού τους, επί της διαφοράς μεταξύ της λογιστικής και της φορολογικής βάσης των επιμέρους περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, στο βαθμό που οι διαφορές αυτές συνθέτουν ετεροχρονισμούς, που θα εξαλειφθούν στο μέλλον.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, αναγνωρίζονται μόνο στην έκταση στην οποία είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, με τα οποία θα συμψηφισθούν οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και μειώνονται κατά την έκταση στην οποία δεν είναι πλέον προφανές ότι η σχετική μελλοντική φορολογική ελάφρυνση θα εξασφαλισθεί.

Ο τρέχων και ο αναβαλλόμενος φόρος καταχωρούνται στα αποτελέσματα ή απευθείας στην Καθαρή Θέση, αν αφορούν στοιχεία που έχουν αναγνωρισθεί απευθείας στην Καθαρή Θέση.

Η Εταιρεία συμψηφίζει τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις, αν και μόνο αν:

α) Υπάρχει ένα νομικά εφαρμοστέο δικαίωμα να συμψηφίσει τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις, έναντι τρέχουσων φορολογικών υποχρεώσεων.

β) Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αφορούν σε φορολογητέα εισοδήματα που επιβάλλονται από την ίδια φορολογική αρχή.

2.17 Παροχές σε εργαζόμενους

2.17.1 Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Οι υποχρεώσεις για εισφορές σε προγράμματα καθορισμένων εισφορών καταχωρούνται ως έξοδο στα Αποτελέσματα, κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους, με εξάντληση της υποχρέωσης.

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από την προσαρμογή των ετών εργασίας, καθώς και οι μεταβολές των εκτιμήσεων του αναλογιστή αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια μέσω των λουπών συνολικών εισοδημάτων την περίοδο που προκύπτουν.

Όλοι οι προαναφερθέντες υπολογισμοί πραγματοποιούνται με αναλογιστική μελέτη, ενώ για τις ενδιάμεσες περιόδους γίνονται εκτιμήσεις. Το επιτόκιο προεξόφλησης που χρησιμοποιείται, είναι αυτό των μακροχρόνιων ομολόγων με δείκτη αξιολόγησης πιστωτικού κινδύνου ΑΑ, τα οποία έχουν λήξη αντίστοιχη με αυτή των υποχρεώσεων του προγράμματος. Η χρησιμοποιούμενη μέθοδος υπολογισμού ονομάζεται η μέθοδος της εκτιμώμενης πιστωτικής μονάδος (Projected unit credit method).

2.17.2 Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Η καθαρή υποχρέωση, σχετικά με προγράμματα καθορισμένων παροχών υπολογίζεται χωριστά για κάθε πρόγραμμα με υπολογισμό του ποσού των μελλοντικών παροχών, που οι εργαζόμενοι δικαιούνται έναντι της υπηρεσίας τους, στην παρούσα και σε προηγούμενες περιόδους. Οι μελλοντικές παροχές προεξοφλούνται στην παρούσα αξία, μετά την αφαίρεση της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Ως επιτόκιο προεξόφλησης θεωρείται η απόδοση, κατά την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων ομολόγων, τα οποία έχουν ημερομηνίες λήξης που προσεγγίζουν τα χρονικά όρια

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

των υποχρεώσεων. Η υποχρέωση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της εκτιμώμενης πιστωτικής μονάδος (Projected unit credit method). Όταν οι παροχές ενός προγράμματος βελτιώνονται, η αναλογία των αυξημένων παροχών, που αφορούν την παρελθούσα υπηρεσία των εργαζομένων, κατανέμεται ως δαπάνη στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, με την εφαρμογή της σταθερής μεθόδου (straightline basis) στο μέσο όρο των χρήσεων, μέχρι την κατοχύρωση των παροχών. Στην έκταση που οι παροχές κατοχυρώνονται αμέσως, η δαπάνη καταχωρείται άμεσα στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

2.18 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται μόνο όταν υπάρχει υποχρέωση, από γεγονότα που ήδη έχουν συμβεί και είναι πιθανό (ήτοι πιο πιθανό παρά όχι) ότι η τακτοποίησή τους θα δημιουργήσει εκροή, το ύψος της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Η αναγνώριση των προβλέψεων γίνεται στη παρούσα αξία των κεφαλαίων που αναμένεται να απαιτηθούν για να τακτοποιηθούν οι υποχρεώσεις. Οι σχηματισθείσες προβλέψεις μειώνονται με τα ποσά που καταβάλλονται για τον διακανονισμό των υποχρεώσεων αυτών. Τα ποσά των προβλέψεων επανεκτιμώνται, κατά τη σύνταξη των εκάστοτε Οικονομικών Καταστάσεων. Προβλέψεις για μελλοντικές ζημιές δεν αναγνωρίζονται. Αποζημιώσεις που εισπράττονται από τρίτους και αφορούν μέρος, ή όλο, το ποσό της εκτιμημένης εκροής, αναγνωρίζονται σαν στοιχείο του Ενεργητικού, μόνο όταν είναι ουσιαστικά βέβαιη η είσπραξη τους.

2.19 Προμηθευτές και Λοιποί Πιστωτές

Οι προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα επιμετρούνται σύμφωνα με το αποσβεσμένο κόστος και χρησιμοποιείται η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου. Οι υποχρεώσεις ταξινομούνται σε βραχυπρόθεσμες αν η πληρωμή επίκειται εντός ενός έτους ή λιγότερο. Εάν όχι περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

2.20 Διαφορά από έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει κοινές μετοχές της Εταιρείας. Η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των μετοχών και της τιμής έκδοσής τους καταχωρούνται στο λογαριασμό «Αποθεματικό Υπέρ το Άρτιο». Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης, δηλαδή αφαιρετικά από την διαφορά υπέρ το άρτιο.

2.21 Χρηματοοικονομικά στοιχεία

Οι επενδύσεις της Εταιρείας ταξινομούνται στις ακόλουθες κατηγορίες. Η ταξινόμηση εξαρτάται από το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκε η επένδυση. Η Διοίκηση προσδιορίζει την ταξινόμηση κατά την αρχική αναγνώριση και επανεξετάζει την ταξινόμηση σε κάθε ημερομηνία δημοσίευσης.

2.21.2 Δάνεια και απαιτήσεις

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές 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.

2.22 Έντοκα Δάνεια

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένα με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος. 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. Τα δάνεια χαρακτηρίζονται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εκτός εάν η Εταιρεία έχει το οριστικό δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού. Τραπεζικές υπεραναλήψεις περιλαμβάνονται στον βραχυπρόθεσμο δανεισμό στον ισολογισμό και στις επενδυτικές δραστηριότητες στην κατάσταση ταμειακών ροών.

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

3. Λοιπά Λειτουργικά Έσοδα

	01.01- 31.12.2016	01.01- 31.12.2015
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	48	-
Αποζημιώσεις	1	-
Σύνολο	49	-

4. Ανάλυση Δαπανών (Παραγωγής-Διοίκησης-Διάθεσης)

	01.01- 31.12.2016	01.01- 31.12.2015
Δαπάνες μισθοδοσίας (σημ.5)	537	291
Αμοιβές - έξοδα τρίτων	122	76
Έξοδα διοικητικής υποστήριξης	16	16
Ηλεκτρικό ρεύμα	77	51
Λοιπές παροχές τρίτων	114	85
Μεταφορικά	153	76
Αναλώσιμα υλικά	221	96
Αποσβέσεις(σημ.6)	205	139
Διάφορα έξοδα	34	20
Μερικό σύνολο	1.480	849
Κόστος αναλωθέντων αποθεμάτων αναγνωρισμένων ως έξοδο	132	76
Σύνολο	1.612	925

Η ανάλυση των δαπανών ανά λειτουργική κατηγορία, έχει ως εξής:

01.01-31.12.2016			
Κόστος πωληθέντων	Διοίκηση	Διάθεση	Σύνολο
1.307	104	200	1.612

01.01-31.12.2015			
Κόστος πωληθέντων	Διοίκηση	Διάθεση	Σύνολο
743	48	134	925

5. Δαπάνες Μισθοδοσίας

Οι δαπάνες μισθοδοσίας, έχουν ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Μισθοί	28	20
Εργοδοτικές εισφορές	8	4
Μερικό Σύνολο	36	24
Ημερομίσθια	410	219
Εργοδοτικές εισφορές	91	48
Μερικό Σύνολο	502	267
Σύνολο δαπανών μισθοδοσίας	537	291
Λοιπές δαπάνες προσωπικού	-	-
Σύνολο	537	291

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στην Εταιρεία στο τέλος της τρέχουσας χρήσης, έχει ως εξής:

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Μισθωτοί	2	8
Ημερομίσθιοι	27	15
Σύνολο	29	23

Το σύνολο του προσωπικού, είναι ασφαλισμένο κατά βάση στον Οργανισμό Γεωργικών Ασφαλίσεων (Ο.Γ.Α.), τόσο για ιατροφαρμακευτική περίθαλψη, όσο και για κύρια σύνταξη.

6. Ανάλυση Αποσβέσεων

Η ανάλυση των δαπανών απόσβεσης, ανά λειτουργική κατηγορία έχει ως εξής:

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Παραγωγή	205	139
Διοίκηση	1	-
Σύνολο	206	139

7. Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	1	-
Έξοδα προηγούμενης χρήσης	5	25
Φορολογικά πρόστιμα	-	3
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	10	15
Σύνολο	16	43

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

8. Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	-	-
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	(105)	(48)
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων/(εξόδων)	(105)	(48)
Λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	(4)	(5)
Σύνολο λοιπών χρηματοοικονομικών (εξόδων)/εσόδων	(4)	(5)
Σύνολο	(110)	(53)

9. Φόρος Εισοδήματος

Η ανάλυση του φόρου που επιβάρυνε τα Αποτελέσματα της χρήσης, έχει ως εξής:

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Αναβαλλόμενος φόρος έσοδο/(έξοδο)	204	(13)
Σύνολο	204	(13)

Ο φόρος εισοδήματος (συμφωνία του πραγματικού φορολογικού συντελεστή) έχει ως εξής:

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων	(71)	14
Συντελεστής φόρου εισοδήματος	29%	29%
Φόρος εισοδήματος που αναλογεί	21	(4)
Διαφορά φόρου λόγω διαφορετικού συντελεστή	-	2
Επίπτωση φορολογικών ζημιών για τις οποίες δεν έχει αναγνωρισθεί αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	189	(9)
Μη εκπιπτόμενες δαπάνες	(5)	(2)
Φόρος εισοδήματος	204	(13)

Στην Ελλάδα, τα αποτελέσματα που κοινοποιούνται στις φορολογικές αρχές θεωρούνται προσωρινά και υπόκεινται στον έλεγχο των φορολογικών αρχών έως και την χρήση του 2010.

Από τη χρήση 2011 έως και 2015, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρείες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης, των οποίων οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από Νόμιμους Ελεγκτές, εγγεγραμμένους στο δημόσιο Μητρώο του Ν. 3693/2008, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό», όπως προβλέπεται στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994. Το ως άνω πιστοποιητικό εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Κατόπιν της ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης», που συνοδεύεται από το Προσάρτημα Αναλυτικών Πληροφοριακών Στοιχείων. Το αργότερο εντός δέκα ημερών από την καταληκτική ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων, η προαναφερθείσα Έκθεση και το οικείο Προσάρτημα υποβάλλονται ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών από τον Νόμιμο

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

Ελεγκτή ή το ελεγκτικό γραφείο. Το Υπουργείο Οικονομικών στη συνέχεια θα επιλέξει δείγμα εταιρειών τουλάχιστον της τάξης του 9% για φορολογικό επανέλεγχο από τις αρμόδιες ελεγκτικές υπηρεσίες του Υπουργείου.

Ο φορολογικός έλεγχος για τη χρήση του 2015 ο οποίος διενεργήθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65α του Ν.4172/2013 (ΚΦΕ), ολοκληρώθηκε από την ελεγκτική εταιρεία 'PricewaterhouseCoopers' Α.Ε. χωρίς να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν αυτών που έχουν καταχωρηθεί και απεικονίζονται στις Οικονομικές καταστάσεις.

Για τη περίοδο 2016, ο φορολογικός έλεγχος ήδη διενεργείται από την PricewaterhouseCoopers Α.Ε. σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65α του Ν.4172/2013 (ΚΦΕ). Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεων 2016. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

10. Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις και Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

10.1 Ενσώματα Πάγια Στοιχεία

	Γήπεδα - οικόπεδα	Κτίρια & τεχν. έργα	Μηχανήματα & τεχνικές εγκαταστάσεις	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Πάγια υπό εκτέλεση ή εγκατάσταση	Σύνολο
<u>ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ</u>							
Αξία κτήσης 1.1.2016	-	802	730	63	3	1.634	3.232
Προσθήκες	-	-	-	32	1	414	447
Μεταφορές		710	402	34	-	(1.634)	(488)
Αξία κτήσης 31.12.2016	-	1.512	1.132	129	4	414	3.191
<u>ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ</u>							
Συσσωρ. αποσβέσεις 1.1.2016	-	(79)	(139)	(22)	(1)	-	(242)
Αποσβέσεις χρήσης	-	(72)	(110)	(22)	(1)	-	(205)
Σωρ. αποσβέσεις 31.12.2016	-	(151)	(249)	(44)	(2)	-	(446)
<u>ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ</u>							
31.12.2015	-	723	590	41	2	1.634	2.990
31.12.2016	-	1.361	883	84	2	414	2.744

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

	Γήπεδα - οικόπεδα	Κτίρια & τεχν. έργα	Μηχανήματα & τεχνικές εγκαταστάσεις	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λουπός εξοπλισμός	Πάγια υπό εκτέλεση ή εγκατάσταση	Σύνολο
ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ							
Αξία κτήσης 1.1.2015	-	802	727	52	2	-	1.583
Προσθήκες	-	-	3	11	1	1.634	1.649
Αξία κτήσης 31.12.2015	-	802	730	63	3	1.634	3.232
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ							
Συσσωρ. αποσβέσεις 1.1.2015	-	(36)	(62)	(11)	-	-	(110)
Αποσβέσεις χρήσης	-	(43)	(77)	(11)	(1)	-	(132)
Σωρ. αποσβέσεις 31.12.2015	-	(79)	(139)	(22)	(1)	-	(242)
ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ							
31.12.2014	-	766	665	41	2	-	1.473
31.12.2015	-	723	590	41	2	1.634	2.990

Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των ενσωμάτων παγίων στοιχείων της Εταιρείας.

10.2 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

31.12.2016

Λογισμικό
Η/Υ &
Δικαιώματα
Βιομ.Ιδιοκτησίας

ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ

Αξία κτήσης 1.1.2016	193
Προσθήκες	-
Αξία κτήσης 31.12.2016	193

ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ

Συσσωρ. αποσβέσεις 1.1.2016	(14)
Αποσβέσεις χρήσης	(8)
Συσσωρ. αποσβέσεις 31.12.2016	(23)

ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ

31.12.2015	178
31.12.2016	170

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

31.12.2015

Λογισμικό
Η/Υ &
Δικαιώματα
Βιομ.Ιδιοκτησίας

ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ

Αξία κτήσης 1.1.2015	189
Προσθήκες	4
Αξία κτήσης 31.12.2015	193

ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ

Συσσωρ. αποσβέσεις 1.1.2015	(7)
Αποσβέσεις χρήσης	(7)
Συσσωρ. αποσβέσεις 31.12.2015	(14)

ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ

<u>31.12.2014</u>	182
<u>31.12.2015</u>	178

11. Αποθέματα

	31.12.2016	31.12.2015
Προϊόντα έτοιμα και Ημιτελή	-	5
Α' & Β' Ύλες	11	9
Υλικά συσκευασίας	3	4
Σύνολο	14	17

12. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

	31.12.2016	31.12.2015
Πελάτες	204	248
Επιταγές μεταχρονολογημένες	18	33
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(5)	(4)
Σύνολο	217	277
Απαιτήσεις από πελάτες (συνδεδεμένες)	-	-
Σύνολο πελατών	217	277

	31.12.2016	31.12.2015
Λοιπές Απαιτήσεις	80	170
Βιολογικά Περιουσιακά στοιχεία	106	74
Επιχορηγήσεις	777	-
Δουλευμένα έσοδα	24	26
Σύνολο λοιπών απαιτήσεων	988	270

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

Η εύλογη αξία των απαιτήσεων προσεγγίζει τις λογιστικές αξίες.

Η διασπορά των πωλήσεων της εταιρείας, κρίνεται ικανοποιητική. Δεν υπάρχει συγκέντρωση πωλήσεων σε περιορισμένο αριθμό πελατών και κατά συνέπεια δεν υπάρχει αυξημένος κίνδυνος απώλειας εισοδήματος ούτε αυξημένος πιστωτικός κίνδυνος.

Η κίνηση των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις για τις χρήσεις που έληξαν την 31^η Δεκεμβρίου 2015 και 2016 αντίστοιχα αναλύεται ως κάτωθι:

	01.01- 31.12.2016	01.01- 31.12.2015
Υπόλοιπο έναρξης	4	4
Επιπρόσθετη πρόβλεψη	1	-
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου	5	4

13. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα αυτών

	31.12.2016	31.12.2015
Ταμείο	1	-
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	900	144
Σύνολο	901	144

Πιστοληπτική διαβάθμιση ταμειακών διαθεσίμων (Οίκος Fitch)

Το σύνολο των καταθέσεων της εταιρείας βρίσκεται σε Ελληνικές τράπεζες. Η Διοίκηση της εταιρείας θεωρεί ότι αυτή την περίοδο δεν υπάρχουν κίνδυνοι για την ασφάλεια των προαναφερθέντων καταθέσεων. Παρακάτω κατηγοροποιούνται τα ταμειακά διαθέσιμα σύμφωνα με την πιστωτική διαβάθμιση των τραπεζών στις οποίες βρίσκονται οι καταθέσεις.

	31.12.2016	31.12.2015
RD	900	144
Σύνολο	900	144

14. Μετοχικό Κεφάλαιο και Υπέρ το Άρτιο Αποθεματικό

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αποτελείται από 280.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας Ευρώ 10 (σε απόλυτα ποσά) έκαστη. Το χρεωστικό υπόλοιπο του κονδυλίου «Αποθεματικό υπέρ το Άρτιο» Ευρώ 29.838,16 αφορά έξοδα αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου.

15. Δανεισμός

Τα δάνεια της Εταιρείας έχουν χορηγηθεί από τράπεζες τόσο Ελληνικές όσο και του εξωτερικού και είναι συνδεδεμένα με Euribor πλέον περιθωρίου.

Αναλυτικότερα, ο καθαρός δανεισμός στο τέλος των ετών 2016 & 2015, έχει διαμορφωθεί σε:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

	2016	2015
Μακροπρόθεσμα δάνεια	667	1.021
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	1.654	119
Μείον ταμειακά Διαθέσιμα (σημ. 13)	(901)	(144)
Καθαρός Δανεισμός	1.420	996

Η ληκτότητα των δανείων έχει ως εξής:

	2016	2015
Έως 1 έτος	1.654	119
Από 1 – 5 έτη	667	1.021
Σύνολο	2.321	1.140

16. Λειτουργικές μισθώσεις

Η Εταιρεία έχει συνάψει συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων, για χρήση κτιρίων και γης. Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από την υπογραφή αυτών των συμβάσεων αναλύονται σε:

	2016	2015
Υποχρέωση έως 1 έτος	11	11
Υποχρέωση έως 5 έτη	42	42
Υποχρέωση πάνω από 5 έτη	170	192

Τα ποσά των μισθωμάτων που επιβάρυναν την περίοδο είναι ευρώ 59χιλ.

17. Αναβαλλόμενοι φόροι

A. Μεταβολή αναβαλλόμενου φόρου στο αποτέλεσμα

	2016	2015
Στις 1 Ιανουαρίου	(20)	(7)
Μεταβολή στο αποτέλεσμα	204	(13)
Μεταβολή στα λοιπά συνολικά έσοδα	-	-
Στις 31 Δεκεμβρίου	184	(20)

B. Αναβαλλόμενος φόρος Παθητικού

	Αποσβέσεις	Λοιπά	Σύνολο
Στις 1 Ιανουαρίου 2015	(8)	-	(8)
Μεταβολή στο αποτέλεσμα	(13)	-	(13)
Στις 31 Δεκεμβρίου 2015	(21)	-	(21)

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

Μεταβολή στο αποτέλεσμα	204	-	204
Στις 31 Δεκεμβρίου 2016	183	-	183

Γ. Αναβαλλόμενος φόρος Ενεργητικού

	Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού	Προβλέψεις	Σύνολο
Στις 1 Ιανουαρίου 2015	-	1	1
Μεταβολή στο αποτέλεσμα	-	-	-
Μεταβολή στα λοιπά συνολικά έσοδα	-	-	-
Στις 31 Δεκεμβρίου 2015	-	1	1
Μεταβολή στο αποτέλεσμα	-	1	1
Μεταβολή στα λοιπά συνολικά έσοδα	-	-	-
Στις 31 Δεκεμβρίου 2016	-	2	2

Στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, οι αναβαλλόμενοι φόροι Ενεργητικού και Παθητικού συμψηφίζονται, ενώ στον παραπάνω πίνακα παρουσιάζονται αναλυτικά. Συνεπώς, η οποιαδήποτε συμφωνία γίνεται στην μεταβολή μεταξύ Ενεργητικού και Παθητικού.

18. Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις - Δεδουλευμένα Έξοδα

	2016	2015
Προμηθευτές	84	363
Πιστωτές διάφοροι	34	48
Υποχρεώσεις από φόρους και ασφαλιστικούς οργανισμούς	112	74
Λοιποί λογαριασμοί πληρωτέοι	16	13
Δουλευμένα & λοιπά έξοδα	40	32
Σύνολο λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	202	167
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες εταιρείες	54	36
Σύνολο	340	566

Η εύλογη αξία των υποχρεώσεων προσεγγίζει τις λογιστικές αξίες.

19. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Παρακάτω παρατίθενται οι συναλλαγές με συνδεδεμένες εταιρείες.

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

	2016	2015
Έξοδα – Αγορές	34	24
Υποχρεώσεις	54	36
	2016	2015
Αμοιβές Δ.Σ. και Ανωτάτων Στελεχών	40	-

20. Δεσμεύσεις και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016 σημαντικές εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις, η οριστική διευθέτηση των οποίων να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση της Εταιρείας.

21. Διαχείριση Χρηματοοικονομικών κινδύνων

Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα αποτελούνται κυρίως από καταθέσεις σε τράπεζες, τραπεζικούς λογαριασμούς υπερανάλιψης, λογαριασμούς εισπρακτέους, λογαριασμούς πληρωτέους και δάνεια.

Οι εν γένει δραστηριότητες δημιουργούν διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Στους εν λόγω κινδύνους συμπεριλαμβάνονται κίνδυνοι αγοράς (συναλλαγματικοί κίνδυνοι και κίνδυνοι μεταβολής των τιμών των πρώτων υλών), πιστωτικοί κίνδυνοι, κίνδυνοι ρευστότητας και κίνδυνοι μεταβολής επιτοκίων.

21.1 Πιστωτικοί κίνδυνοι

Η Εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικούς κινδύνους τους οποίους προκειμένου να αντιμετωπίσει εφαρμόζει με συνέπεια σαφή πιστωτική πολιτική, η οποία παρακολουθείται και αξιολογείται σε συνεχή βάση, έτσι ώστε η χορηγούμενη πίστωση να μην υπερβαίνει το πιστωτικό όριο ανά πελάτη. Επίσης, συνάπτονται ασφαλιστήρια συμβόλαια κάλυψης πωλήσεων ανά πελάτη ενώ δεν απαιτούνται εμπράγματα εγγυήσεις επί των περιουσιακών στοιχείων των πελατών. Κατά την ημερομηνία της σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων διενεργήθηκαν προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων και η Διοίκηση κρίνει ότι δεν υπάρχει κανένας άλλος ουσιαστικός πιστωτικός κίνδυνος ο οποίος δεν καλύπτεται από ασφαλιστική κάλυψη ή πρόβλεψη.

Στον ακόλουθο πίνακα γίνεται ανάλυση της ενηλικίωσης των πελατών και λοιπών απαιτήσεων.

	2016	2015
01 – 30 ημέρες	51	138
31 – 90 ημέρες	98	127
91 – 180 ημέρες	61	8
180 και άνω	13	7
Πρόβλεψη απομείωσης	(5)	(4)
Σύνολο	217	276

Τα παραπάνω ποσά παρουσιάζονται βάσει των ημερών καθυστέρησης στον παρακάτω πίνακα.

	2016	2015
Εμπρόθεσμες απαιτήσεις	134	219
Εκπρόθεσμες απαιτήσεις	83	57
Εκπρόθεσμες απαιτήσεις με πρόβλεψη απομείωσης	5	4
Μερικό σύνολο	222	280
Πρόβλεψη απομείωσης	(5)	(4)
Σύνολο	217	276

Για ποσά που βρίσκονται σε καθυστέρηση πάνω από 90 ημέρες και έχουν χαρακτηριστεί επισφαλή από την εταιρεία έχουν σχηματιστεί προβλέψεις οι οποίες κρίνονται επαρκείς.

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

21.2 Κίνδυνος επιτοκίου

Το μακροπρόθεσμο δάνειο, έχει χορηγηθεί με επιτόκιο Euribor.

Εκτιμάται ότι μια μεταβολή του μέσου ετήσιου επιτοκίου κατά 1 ποσοστιαία μονάδα, θα προκαλέσει επιβάρυνση/(βελτίωση) των κερδών προ φόρων ως εξής .

Πιθανή μεταβολή επιτοκίου	Επίδραση στα αποτελέσματα προ φόρων 2016	Επίδραση στα αποτελέσματα προ φόρων 2015
Αύξηση επιτοκίου 1%	23	11
Μείωση επιτοκίου 1%	(23)	(11)

21.3 Κίνδυνοι ρευστότητας

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας εστιάζεται στην διαχείριση των ταμειακών εισροών και εκροών σε μόνιμη βάση ούτως ώστε η Εταιρεία να έχει την δυνατότητα να ανταποκρίνεται στις ταμειακές της υποχρεώσεις. Η διαχείριση της ρευστότητας γίνεται με την διατήρηση ρευστών διαθεσίμων και εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων.

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ανανεώνονται στη λήξη τους, διότι αποτελούν μέρος των εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων.

Ο παρακάτω πίνακας εμφανίζει τις υποχρεώσεις – χορηγήσεις, σύμφωνα με τις ημερομηνίες λήξεως αυτών.

	Έως 1 μήνα	1-6 μήνες	6-12 μήνες	Ανω του ενός ετους	Σύνολο
Προμηθευτές	14	76	-	-	90
Λοιπές υποχρεώσεις	144	95	12	115	365
Μακροπρόθ. δάνεια πληρ.στην επ.χρήση	20	85	1.548	-	1.654
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	-	-	-	667	667
Σύνολο 31/12/2015	178	255	1.560	783	2.776

	Έως 1 μήνα	1-6 μήνες	6-12 μήνες	Ανω του ενός ετους	Σύνολο
Προμηθευτές	366	34	-	-	400
Λοιπές υποχρεώσεις	63	104	-	120	287
Μακροπρόθ. δάνεια πληρ.στην επ.χρήση	12	58	50	-	119
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	-	-	-	1.021	1.021
Σύνολο 31/12/2015	441	196	50	1.141	1.827

A) Κίνδυνος Κεφαλαιακής Επάρκειας

Η Εταιρεία ελέγχει την κεφαλαιακή επάρκεια χρησιμοποιώντας τον δείκτη καθαρού δανεισμού προς λειτουργικά κέρδη και τον δείκτη καθαρού τραπεζικού δανεισμού προς ίδια κεφάλαια. Στόχος της Εταιρείας σε σχέση με τη διαχείριση κεφαλαίου είναι να διασφαλίσει τη δυνατότητα απρόσκοπτης λειτουργίας της στο μέλλον με σκοπό να παρέχει ικανοποιητικές αποδόσεις στους μετόχους και οφέλη σε λοιπούς συμβαλλόμενους, καθώς επίσης και να διατηρεί μία ιδανική κατανομή κεφαλαίου ώστε να εξασφαλίζει χαμηλό κόστος κεφαλαίου. Για το σκοπό αυτό παρακολουθεί συστηματικά το κεφάλαιο κίνησης ώστε να διατηρεί όσο το δυνατό χαμηλότερα επίπεδα εξωτερικής χρηματοδότησης.

	2016	2015	% Μεταβολή
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	667	1.021	-34,7%
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	1.654	120	1278,3%
Δανεισμός	2.321	1.141	103,4%
Μείον Χρηματικά διαθέσιμα	901	144	525,7%
Καθαρός δανεισμός	1.420	997	42,4%

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

ΕΒΙΤΔΑ	244	206	18,4%
ΚΑΘΑΡΟΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ/ΕΒΙΤΔΑ	5,81	4,84	20,0%
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	2.473	2.039	34,5%
ΚΑΘΑΡΟΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ / ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	0,57	0,49	4,1%

Β) Μακροοικονομικές εξελίξεις και επιπτώσεις στην Εταιρεία

Κίνδυνος από την επιβολή κεφαλαιακών ελέγχων (capital controls) στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα

Δυνάμει της από 28-06-2015 Πράξεως Νομοθετικού Περιεχομένου οι ελληνικές τράπεζες τέθηκαν σε αργία, ενώ ταυτόχρονα επιβλήθηκαν έλεγχοι στις μετακινήσεις κεφαλαίων σύμφωνα με τη σχετική απόφαση του Υπουργείου Οικονομικών. Η τραπεζική αργία έληξε στις 20-07-2015, ενώ οι έλεγχοι κεφαλαίων παραμένουν σε ισχύ μέχρι και την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας Έκθεσης, μολονότι το σχετικό πλαίσιο διαρκώς βελτιώνεται προς της κατεύθυνση της ελάφρυνσης των αρχικώς επιβληθέντων περιορισμών. Η Εταιρεία, καθόλο το χρονικό διάστημα από την έναρξη της τραπεζικής αργίας και των συνακόλουθων περιορισμών ως προς την κίνηση κεφαλαίων (28.6.2015) μέχρι και σήμερα απέδειξε ότι είναι άρτια προετοιμασμένη και διαθέτει τις λειτουργικές και οργανωτικές δομές ώστε να διαχειρίζεται τις δύσκολες ακόμη και ακραίες καταστάσεις με ψυχραιμία, μεθοδικότητα και αποτελεσματικότητα. Ωστόσο η Διοίκηση αντιλαμβανόμενη το εξαιρετικά δύσκολο εγχώριο επιχειρηματικό περιβάλλον εντός του οποίου αναπτύσσει την δραστηριότητά της ενισχύει όλα τα μέτρα που έχει ήδη λάβει για την διασφάλιση της λειτουργίας της και της αειφόρου ανάπτυξης αυτής και για την ελαχιστοποίηση των όποιων δυσμενών συνεπειών.

Στο πλαίσιο αυτό και λαμβάνοντας υπόψη τη φύση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας στη Ελλάδα και στο εξωτερικό, τυχόν αρνητικές εξελίξεις δεν αναμένεται να επηρεάσουν σημαντικά την ομαλή λειτουργία της. Επίσης, η διοίκηση εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στη λειτουργία, τη χρηματοοικονομική επίδοση, τις ταμειακές ροές και την οικονομική θέση της Εταιρείας γενικότερα.

22. Μεταγενέστερα γεγονότα

Μεταγενέστερα της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2016, η Εταιρεία προέβη σε προσθήκη ενός νέου θαλάμου καλλιέργειας, συνολικής επιπλέον έκτασης 10 στρεμμάτων.

Στις 29η Μαρτίου 2017 υπεγράφη Σχέδιο Σύμβασης Συγχωνεύσεως (ΣΣΣ) δια απορροφήσεως από την Εταιρεία της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «ΕΛΑΣΤΡΟΝ ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ». Με βάση το εγκριθέν ως άνω ΣΣΣ, τα Διοικητικά Συμβούλια των συγχωνευόμενων εταιρειών αποφάσισαν όπως η συγχώνευση πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68-77α του κ.ν 2190/1920 καθώς και των άρθρων 1-5 του ν.2166/1993, όπως ισχύουν σήμερα, ενώ ως ημερομηνία του ισολογισμού μετασηματισμού ορίσθηκε η 31η Δεκεμβρίου 2016. Η ως άνω συγχώνευση τελεί υπό την αίρεση της λήψεως των κατά το νόμο οριζόμενων αποφάσεων από τα αρμόδια όργανα των συγχωνευόμενων εταιρειών, καθώς και των αναγκαίων αδειών και εγκρίσεων των αρμοδίων αρχών.

Δεν υπάρχουν άλλα μεταγενέστερα της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2016 γεγονότα τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν ουσιωδώς την οικονομική θέση ή τα αποτελέσματα της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή ή γεγονότα τα οποία θα έπρεπε να γνωστοποιηθούν στις οικονομικές καταστάσεις.

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

Οι Οικονομικές Καταστάσεις που παρατίθενται στις σελίδες 9 έως 34, συντάχθηκαν σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν.2190/20 όπως τροποποιημένα ισχύουν σήμερα και με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 31 Μαΐου 2017 και υπογράφονται, για λογαριασμό αυτού, από τους:

Ο Πρόεδρος και Δ.Σύμβουλος

Ο Αντιπρόεδρος

Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου

ΚΩΝ/ΝΟΣ ΣΤ. ΧΑΛΙΟΡΗΣ

ΜΑΝΤΖΑΒΙΝΟΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ

ΑΛΕΞΙΟΣ ΜΑΣΤΡΟΓΙΑΝΝΗΣ

ΑΔΤ: ΑΜ 919476

ΑΔΤ: ΑΒ 275874

ΑΔΤ: ΑΙ 748879
ΑΡ.ΑΔ. Ο.Ε.Ε 0105637 Α' ΤΑΞΗΣ

.123738846000

1 31 μ 2016

(μ μ . 219020, 135 μ μ μ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, αφορούν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ΘΕΡΜΟΚΗΤΙΑ ΒΡΑΚΗΣ Α.Ε. Συστάσιμε ετομίνως στον αναγνώστη πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επλογή ή άλλη συναλλαγή με την Εταιρεία να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της

μ ο (μ)
 Μ μ ()
 μ μ ()
 μ μ ()
 μ μ ()

μ μ : ,31 2017
 : μ μ (. 16891)
 : PRICEWATERHOUSECOOPERS A.E
 : μ μ
 : <http://www.thracegroup.com/gr/el/companies/thrace-greenhouses/>

E

(ποσά σε χιλιάδες ευρώ)	31/12/2016	31/12/2015
μ μ μ	2.744	2.990
μ μ μ	170	178
μ μ μ	215	10
μ μ μ	14	17
μ μ μ	217	276
μ μ μ	777	-
μ μ μ	210	271
μ μ μ	901	144
μ μ μ	5.249	3.886
μ μ μ	2.800	2.500
μ μ μ	(327)	(461)
μ μ μ	2.473	2.039
μ μ μ	667	1.021
μ μ μ	116	141
μ μ μ	1.654	119
μ μ μ	340	565
μ μ μ	2.777	1.846
μ μ μ	5.249	3.886

(ποσά σε χιλιάδες ευρώ)	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2015
μ μ μ	(71)	14
μ μ μ	205	139
μ μ μ	(6)	14
μ μ μ	110	52
μ μ μ	238	219
μ μ μ	106	(230)
μ μ μ	3	3
μ μ μ	(240)	375
μ μ μ	107	367
μ μ μ	(94)	(50)
μ μ μ	13	317
μ μ μ	(736)	(1.649)
μ μ μ	-	(4)
μ μ μ	(736)	(1.653)
μ μ μ	1.300	793
μ μ μ	(119)	(112)
μ μ μ	300	690
μ μ μ	1.481	1.371
μ μ μ	757	35
μ μ μ	144	109
μ μ μ	901	144

(ποσά σε χιλιάδες ευρώ)	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2015
μ μ μ (μ)	2.038	1.347
μ μ μ	134	1
μ μ μ	300	690
μ μ μ	2.473	2.038

(ποσά σε χιλιάδες ευρώ)	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2015
μ μ μ	1.618	1.035
μ μ μ	311	292
μ μ μ	39	67
μ μ μ	(71)	14
μ μ μ	133	1
μ μ μ	-	-
μ μ μ	133	1
μ μ μ	244	206

(ποσά σε χιλιάδες ευρώ)	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2015
μ μ μ	1.618	1.035
μ μ μ	311	292
μ μ μ	39	67
μ μ μ	(71)	14
μ μ μ	133	1
μ μ μ	-	-
μ μ μ	133	1
μ μ μ	244	206

(ποσά σε χιλιάδες ευρώ)	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2015
μ μ μ	1.618	1.035
μ μ μ	311	292
μ μ μ	39	67
μ μ μ	(71)	14
μ μ μ	133	1
μ μ μ	-	-
μ μ μ	133	1
μ μ μ	244	206

1.	μ μ μ	μ μ μ
2.	μ μ μ	μ μ μ
3.	μ μ μ	μ μ μ
4.	μ μ μ μ μ μ μ .24	μ μ μ μ μ μ μ .24
ι)	-	-
ii)	34	24
iii)	-	-
iv)	54	36
v)	& μ μ μ	μ μ μ
μ μ μ	40	-

5.	μ μ μ	μ μ μ
μ μ μ	204	(13)
μ μ μ	-	-
μ μ μ	204	(13)
6.	μ μ μ	μ μ μ
μ μ μ	5	4
μ μ μ	1	1
μ μ μ	-	-
μ μ μ	6	5
7.	μ μ μ	μ μ μ
μ μ μ	31.12.2016	31.12.2015
μ μ μ	-	-
μ μ μ	-	-
μ μ μ	-	-
8.	μ μ μ	μ μ μ
μ μ μ	μ μ μ	μ μ μ
μ μ μ	11188/06/ /86/31 & 12512246000.	μ μ μ
μ μ μ	- μ μ 100%	μ μ μ
9.	μ μ μ	μ μ μ

.31 2017

Ο Πρόεδρος & Δ.Σύμβουλος

Ο Αντιπρόεδρος

Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου