

# **DAMAVAND ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΤΥΠΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΑΓΡΟΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΚΑΙ ΤΡΟΦΙΜΩΝ**

- Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων
- Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
- Χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 30 Ιουνίου 2016

**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ**  
**ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ Α.Ε. ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ**  
**«DAMAVAND Α.Ε.» ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 30.06.2016**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της «NTAMABANT ΑΕ» παρουσιάζει την έκθεση του για τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 30/06/2016 σύμφωνα με το άρθρο 136 του Κ.Ν. 2190/1920. Οι επισυναπτόμενες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «NTAMABANT ΑΕ» καλύπτουν το χρονικό διάστημα 1 Ιουλίου 2015 έως 30 Ιουνίου 2016 και συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

**Σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα στη διάρκεια της χρήσης**  
**1/7/2015-30/6/2016**

Η NTAMABANT ΑΕ συστήθηκε την 6/11/2015 και προήλθε από την μετατροπή του εν Ελλάδι υποκαταστήματος της Κυπριακής εταιρείας με την επωνυμία DAMAVAND TRADING LIMITED, με βάση τον ισολογισμό μετασχηματισμού της 30/6/2015 και την από 21/9/2015 έκθεση εκτίμησης της επιτροπής του άρθρου 9 του ΚΝ 2190/1920 της Διεύθυνσης Ανάπτυξης ΠΕ Κεντρικού Τομέα Αθηνών κατά τις διατάξεις των άρθρων 1-5 του Ν.2166/1993. Το αρχικό μετοχικό κεφάλαιο κατά τη σύσταση της εταιρίας ορίστηκε σε ένα εκατομμύριο τετρακόσιες ογδόντα πέντε χιλιάδες (1.485.000) ευρώ, διαιρούμενο σε ένα εκατομμύριο τετρακόσιες ογδόντα πέντε χιλιάδες (1.485.000) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας ενός (1) ευρώ της κάθε μιας. Με την από 09.02.2016 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας κατά ποσό επτακοσίων σαράντα εννέα χιλιάδων τετρακοσίων ευρώ (749.400 €) με έκδοση επτακοσίων σαράντα εννέα χιλιάδων τετρακοσίων (749.400) νέων κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας ενός (1) ευρώ της κάθε μιας και με τιμή διάθεσης πέντε (5) ευρώ ανά μετοχή, η δε διαφορά ήχθη σε ειδικό αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο. Έτσι, το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας ανήλθε σε δύο εκατομμύρια διακόσιες τριάντα τέσσερις χιλιάδες τετρακόσια (2.234.400) ευρώ, διαιρούμενο σε δύο εκατομμύρια διακόσιες τριάντα τέσσερις χιλιάδες τετρακόσιες (2.234.400) κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας ενός (1) ευρώ της κάθε μιας.

Με την από 18 Μαρτίου 2016 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας αυξήθηκε κατά ποσό επτακοσίων ενενήντα πέντε χιλιάδων διακοσίων ενενήντα (795.290) ευρώ με έκδοση επτακοσίων ενενήντα πέντε χιλιάδων διακοσίων ενενήντα (795.290) νέων κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας ενός (1) ευρώ της κάθε μιας και με τιμή διάθεσης τεσσάρων ευρώ και σαράντα δύο λεπτών (4,42) της κάθε μιας, η δε διαφορά ήχθη σε ειδικό αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο. Με την από 18 Μαρτίου 2016 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων αποφασίστηκε η τροπή 2.120.780 κοινών ονομαστικών μετοχών σε προνομιούχες ονομαστικές μετοχές με δικαίωμα ψήφου και με την από 28 Ιουνίου 2016 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων ορίστηκε ως διάστημα ισχύος του προνομίου η τριετία, αρχής γενομένης την 1/7/2015, ενώ οι υπόλοιπες 908.910 μετοχές παραμένουν κοινές ονομαστικές μετοχές.

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας ανέρχεται επομένως σήμερα σε τρία εκατομμύρια είκοσι εννέα χιλιάδες εξακόσια ενενήντα (3.029.690) ευρώ και διαιρείται σε τρία εκατομμύρια είκοσι εννέα χιλιάδες εξακόσιες ενενήντα (3.029.690) ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας ενός (1) ευρώ της κάθε μιας, εκ των οποίων 908.910 κοινές και 2.120.780 προνομιούχες.

### Εξέλιξη και Επιδόσεις της Εταιρείας

Στη συνέχεια παρατίθενται τα βασικά στοιχεία αποτελεσμάτων για τη χρήση 1/7/2015-30/6/2016.

<i>(ποσά σε χιλ. ευρώ)</i>	1/7/2015- 30/6/2016
<b>Κύκλος Εργασιών</b>	<b>12.332</b>
<b>Μικτά Κέρδη</b>	<b>2.284</b>
<b>Περιθώριο Μικτού Κέρδους</b>	<b>18.52%</b>
<b>Λοιπά Λειτουργικά Έσοδα</b>	<b>95</b>
<b>Ως % του Κ.Ε.</b>	<b>0,77%</b>
<b>Έξοδα Διάθεσης</b>	<b>874</b>
<b>Ως % του Κ.Ε.</b>	<b>7,09%</b>
<b>Έξοδα Διοίκησης</b>	<b>606</b>
<b>Ως % του Κ.Ε.</b>	<b>4,91%</b>
<b>Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα</b>	<b>0,1</b>
<b>Ως % του Κ.Ε.</b>	<b>0,0%</b>
<b>EBIT</b>	<b>898</b>
<b>Περιθώριο EBIT</b>	<b>7,28%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>1.118</b>
<b>Περιθώριο EBITDA</b>	<b>9,06%</b>
<b>Χρημ/κά Έσοδα</b>	<b>298</b>
<b>Χρημ/κά Έξοδα</b>	<b>337</b>
<b>ΚΠΦ</b>	<b>859</b>
<b>Περιθώριο ΚΠΦ</b>	<b>6,97%</b>
<b>Φόρος Εισοδήματος</b>	<b>255</b>
<b>Σύνολο Κερδών (Ζημιών) μετά από Φόρους</b>	<b>604</b>
<b>Περιθώριο ΚΜΦ</b>	<b>4,90%</b>

Ο κύκλος εργασιών κατά την κλειόμενη χρήση διαμορφώθηκε στα Ευρώ 12.332.649. Τα μικτά κέρδη ανήλθαν σε Ευρώ 2.283.939. Το EBITDA διαμορφώθηκε σε Ευρώ 1.118.961. Τα Κέρδη προ Φόρων ανήλθαν σε Ευρώ 859.371. Τα Κέρδη μετά από Φόρους ανήλθαν σε Ευρώ 604.405.

Στη συνέχεια παρουσιάζονται τα βασικά στοιχεία Ισολογισμού για τη χρήση 1/7/2015-30/6/2016:

<i>(ποσά σε χιλ.ευρώ)</i>	<b>30.06.2016</b>
<b>Ενσώματα Πάγια</b>	3.240
<b>Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία</b>	23
<b>Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις</b>	2.991



<b>Σύνολο Παγίου Ενεργητικού</b>	<b>6.254</b>
Αποθέματα	6.074
Απαιτήσεις από Πελάτες	4.621
Λοιπές Απαιτήσεις	835
Ταμειακά Διαθέσιμα & Ισοδύναμα αυτών	79
<b>Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού</b>	<b>11.610</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>17.864</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>	<b>7.212</b>
<b>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	184
Προβλέψεις για Παροχές Προσωπικού	76
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	603
<b>Σύνολο Μακροπροθεσμών Υποχρεώσεων</b>	<b>863</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>	-
Βραχυπρόθεσμα Τραπεζικά Δάνεια	5.041
Προμηθευτές	2.606
Υποχρεώσεις σε συνδεδεμένα μέρη	802
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	714
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	626
<b>Σύνολο Βραχυπροθέσμων Υποχρεώσεων</b>	<b>9.789</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>	<b>10.652</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>17.864</b>
<b>Καθαρός Τραπεζικός Δανεισμός</b>	<b>4.962</b>
<b>Καθαρός Τραπ. Δανεισμός/Ίδια Κεφάλαια</b>	<b>0,69</b>

Το Σύνολο του Ενεργητικού ανέρχεται στις 30.06.2016 σε Ευρώ 17.863.871.

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας «NTAMABANT ΑΕ» ανέρχεται σε Ευρώ 3.029.690 και διαιρείται σε 908.907 κοινές ονομαστικές μετοχές, και 2.120.789 ονομαστικές προνομιούχες μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 1,00 η κάθε μία.

Ο Καθαρός Τραπεζικός Δανεισμός της Εταιρείας ανέρχεται σε Ευρώ 4.961.346 στις 30.06.2016.

Ο δείκτης Καθαρός Τραπεζικός Δανεισμός /Ίδια Κεφάλαια διαμορφώνεται σε 0,69 στις 30.06.2016.

Επί πλέον επί του μηχανολογικού εξοπλισμού ιδιοκτησίας της Εταιρείας έχει συσταθεί ενέχυρο υπέρ της Τράπεζας ΠΕΙΡΑΙΩΣ συνολικής αξίας 2.000.000 Ευρώ.



## Διαχείριση Χρηματοοικονομικών κινδύνων

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

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

### Κίνδυνος διακύμανσης των τιμών των Α' υλών.

Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη στη διακύμανση των τιμών της τομάτας και των υλικών συσκευασίας, την οποία αντιμετωπίζει με ανάλογη μεταβολή στην τιμή πώλησης του τελικού προϊόντος. Το ενδεχόμενο να μη μετακυληθεί πλήρως η αύξηση των τιμών, στην τιμή πώλησης προκαλεί συμπίεση των περιθωρίων κέρδους.

### 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.

	<b>2015- 2016 Ποσά σε χιλ. ευρώ</b>
01 – 30 ημέρες	<b>1.697</b>
31 – 90 ημέρες	<b>717</b>
91 – 180 ημέρες	<b>433</b>
180 και άνω	<b>3.242</b>
Προβλέψεις επισφαλών πελατών	<b>1.467</b>
<b>Σύνολο (Ευρώ εκ.)</b>	<b>4.621</b>

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

	<b>2015- 2016</b>
Εμπρόθεσμες απαιτήσεις	<b>2.847</b>
Εκπρόθεσμες απαιτήσεις	
Εκπρόθεσμες απαιτήσεις με πρόβλεψη απομείωσης	<b>3.242</b>
<b>Μερικό σύνολο</b>	<b>6.089</b>
Πρόβλεψη απομείωσης	<b>1.467</b>
<b>Σύνολο (Ευρώ εκ.)</b>	<b>4.621</b>

Για ποσά που βρίσκονται σε καθυστέρηση πάνω από 90 ημέρες 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.

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.

	<b>Έως 1 μήνα</b>	<b>1-6 μήνες</b>	<b>6-12 μήνες</b>	<b>Άνω του ενός έτους</b>	<b>Σύνολο</b>
Προμηθευτές	932	1.674			2.606
Λοιπές υποχρεώσεις		714	1.428		2.142
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός		5.041			5.041
Μακροπρόθεσμος δανεισμός					
<b>Σύνολο 30/6/2016 (Ευρώ εκ.)</b>	<b>932</b>	<b>7.429</b>	<b>1.428</b>		<b>9.789</b>

### **Κίνδυνος επιτοκίου**

Τα βραχυπρόθεσμα δάνεια έχουν χορηγηθεί από διάφορες τράπεζες, με επιτόκιο Euribor, πλέον περιθωρίου ή Libor 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  
κέρδη προ φόρων  
σε χιλ. Ευρώ  
2015-2016**

Αύξηση επιτοκίου 1%

40

Μείωση επιτοκίου 1%

(40)

**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.

**Ευρώ χιλ.****2015-  
2016**

Μακροπρόθεσμος δανεισμός

Βραχυπρόθεσμος δανεισμός

5.041

**Δανεισμός****5.041**

Μείον Χρηματικά διαθέσιμα

76

**Καθαρός δανεισμός****4.965****ΕΒΙΤΔΑ****1.116****ΚΑΘΑΡΟΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΣ****ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ/ΕΒΙΤΔΑ****4.45****ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ****7.211****ΚΑΘΑΡΟΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ****/ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ****0.69**



## Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Παρακάτω παρατίθενται σύμφωνα με το Δ.Λ.Π 24 οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη (ποσά σε Ευρώ).

### Παροχή υπηρεσιών

	<u>1.7.2015 έως</u> <u>30.06.2016</u>
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	32.090
	<u>32.090</u>

Τα υπόλοιπα τέλους χρήσης με συνδεδεμένα μέρη έχουν ως εξής:

	<u>30.06.2016</u>	
	Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη
Μητρική (Σημείωση 15)	-	1.352.218
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	72.000	105.438
	<u>72.000</u>	<u>1.457.656</u>

### Παροχές προς τη διοίκηση

	<u>1.7.2015 έως</u> <u>30.06.2016</u>
Μισθοί και άλλες βραχυπρόθεσμες εργασιακές παροχές	151.769
	<u>151.769</u>

Οι συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων μερών γίνονται σε κανονικές τιμές. Καμιά εγγύηση δεν έχει δοθεί ούτε έχει ληφθεί από τα συνδεδεμένα μέρη.

## Χρηματοοικονομικοί Δείκτες

<b>Δείκτες Κεφαλαιακής Δομής</b>	<b>2015- 2016</b>	<b>Επεξήγηση</b>
Σύνολο Υποχρεώσεων/ Ίδια Κεφάλαια	1,48	Σχέση Δαν. Κεφαλαίων προς Ίδια Κεφάλαια
Καθαρός Τραπεζικό Δανεισμός/ Ίδια Κεφάλαια	0,69	Σχέση Τραπ. Δανεισμού προς Ίδια Κεφάλαια
Καθαρός Τραπεζικό Δανεισμός/ΕΒΙΤΔΑ	4,45	Σχέση Τραπ. Δανεισμού προς Λειτουργικά Κέρδη προ Φόρων Τόκων και Αποσβέσεων
Καθαρά Ενσώματα Πάγια/Σύνολο Ενεργητικού	0,18	Η Κατανομή του Ενεργητικού σε Κυκλοφορούν και Πάγιο
Ίδια Κεφάλαια/ Καθαρά Ενσώματα Πάγια	2,26	Ο βαθμός χρηματοδότησης των Ενσώματων Παγίων από τα Ίδια Κεφάλαια

### **Δείκτες Κεφαλαιακής Μόχλευσης**

Ίδια Κεφάλαια/Σύνολο Ενεργητικού	0,4	Η σχέση Ιδίων Κεφαλαίων με το Σύνολο του Ενεργητικού
Κάλυψη Τόκων	2,66	Δείκτης Κάλυψης των Χρεωστικών Τόκων από τα Λειτουργικά Κέρδη (EBIT)

### **Δείκτες Ρευστότητας**

Κυκλοφοριακή Ρευστότητα	1,19	Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού/Σύνολο Βραχυπροθέσμων Υποχρεώσεων (Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού-Αποθέματα)/Σύνολο Βραχυπροθέσμων Υποχρεώσεων
Άμεση Ρευστότητα	0,57	

### **Μακροοικονομικές εξελίξεις και επιπτώσεις στην Εταιρεία**

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 και στο εξωτερικό, τυχόν αρνητικές εξελίξεις δεν αναμένεται να επηρεάσουν σημαντικά την ομαλή λειτουργία του.

Στη βάση αυτή υπάρχει ικανή διασπορά των διαθεσίμων στην Ελλάδα και στο εξωτερικό.

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.

### **Προβλεπόμενη εξέλιξη της Εταιρείας**

Η στρατηγική ανάπτυξης της Εταιρείας παρουσιάζεται στη συνέχεια:

Η χρήση 2015-2016 μπορεί να χαρακτηριστεί ως χρήση σταθεροποίησης και προετοιμασίας πολύ ικανοποιητικής ανάπτυξης για τα επόμενα χρόνια.

Η εταιρεία κατά την χρήση 2016-2017 παρέλαβε και επεξεργάστηκε όγκο τομάτας αυξημένο κατά 20% περίπου. Ο κύκλος εργασιών της χρήσης 2016-2017 εκτιμάται αυξημένος κατά τουλάχιστον 20% σε σχέση με την χρήση 2015-2016, παρόλο την πίεση των τιμών των τελικών προϊόντων. Το EBITDA εκτιμάται αυξημένο κατά 40% περίπου σε σχέση με την χρήση 2015-2016, λόγω της αύξησης του κύκλου εργασιών και διατήρησης των σταθερών εξόδων σε λογικά επίπεδα.

## Μεταγενέστερα του Ισολογισμού γεγονότα

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα της 30<sup>ης</sup> Ιουνίου 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.

Φύλια Καρδίτσας, 31 Οκτωβρίου 2016  
Το Διοικητικό Συμβούλιο Η Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.



Κυριάκος Ριφής  
Α.Δ.Τ. 176141 ΚΑΠΠ



Χριστίνα Καραχάλιου  
Α.Δ.Τ. ΑΕ995277



## **Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΝΤΑΜΑΒΑΝΤ ΑΕ»**

### **Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή**

### **Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΝΤΑΜΑΒΑΝΤ ΑΕ», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 30<sup>ης</sup> Ιουνίου 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 παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

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

### **Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη**

Στο κονδύλι του ισολογισμού «Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις», περιλαμβάνεται ποσό €2.779.975,74, το οποίο απορρέει από συμφωνητικό εκχώρησης και μεταβίβασης απαίτησης (βλέπε σημ. 24α) η ανακτησιμότητα της οποίας είναι συνδεδεμένη με την επιτυχή ολοκλήρωση της διαδικασίας ρευστοποίησης των περιουσιακών στοιχείων της «Προντάκτα

ΑΕ». Επίσης, η Εταιρεία έχει συνάψει σύμβαση σωρευτικής αναδοχής χρέους, (βλέπε σημ. 24β) βάση της οποίας αναδέχεται σωρευτικά χρέος ύψους €2,650,000, της «Προντάκτα ΑΕ», χωρίς όμως να απαλλάσσεται η αρχική οφειλέτιδα και το οποίο θα εξοφληθεί από την προϊόν της διαδικασίας ρευστοποίησης των περιουσιακών στοιχείων της «Προντάκτα ΑΕ». Για τα προαναφερόμενα η εταιρεία δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη. Από τον έλεγχο μας δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση για την έκβαση της διαδικασίας ρευστοποίησης και ως εκ τούτου και της πιθανής πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

### **Γνώμη με Επιφύλαξη**

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο “Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη”, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «NTAMABANT ΑΕ» κατά την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 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 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2016.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία «NTAMABANT ΑΕ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.



ΠράϊςγουωτερχαουςΚούπερς  
Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία  
Λεωφ. Κηφισίας 268  
152 32 Χαλάνδρι  
Αρ. Μ. ΣΟΕΛ 113

Θεσσαλονίκη, 24 Φεβρουαρίου 2017  
Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Κοτζάμπαση Όλγα  
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
Αρ. Μ. ΣΟΕΛ 18231

**DAMAVAND ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ  
ΕΠΕΞΕΡΓΙΑΣΙΑΣ ΤΥΠΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΜΠΟΡΙΑΣ  
ΑΓΡΟΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΚΑΙ ΤΡΟΦΙΜΩΝ**

Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που  
έληξε την 30 Ιουνίου 2016 σύμφωνα με τα Διεθνή  
Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ)



## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Σελίδα

<b>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ</b> .....	<b>16</b>
<b>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ</b> .....	<b>17</b>
<b>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b> .....	<b>18</b>
<b>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ</b> .....	<b>19</b>
<b>ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ</b> .....	<b>20</b>
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ.....	20
2. ΣΥΝΟΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ.....	20
2.1. Πλαίσιο κατάρτισης.....	20
2.1.1. Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες.....	21
2.2. Συναλλαγματικές μετατροπές.....	22
2.3. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία.....	22
2.4. Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	23
2.5. Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.....	23
2.6. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.....	23
2.7. Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.....	24
2.8. Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.....	24
2.9. Αποθέματα.....	25
2.10. Εμπορικές απαιτήσεις.....	25
2.11. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	25
2.12. Μετοχικό κεφάλαιο.....	25
2.13. Σύνθετα χρηματοοικονομικά μέσα.....	25
2.14. Εμπορικές υποχρεώσεις.....	26
2.15. Δανεισμός.....	26
2.16. Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος.....	26
2.17. Παροχές στο προσωπικό.....	27
2.18. Προβλέψεις.....	28
2.19. Αναγνώριση εσόδων.....	28
2.20. Έσοδα από τόκους.....	29
2.21. Μισθώσεις.....	29
3. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ.....	29
3.1. Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου.....	29
3.2. Διαχείριση κεφαλαίου.....	31
3.3. Προσδιορισμός των εύλογων αξιών.....	31
4. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ.....	32
4.1. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές.....	32
4.2. Σημαντικές λογιστικές κρίσεις στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών.....	32
5. ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΟΣ ΑΛΛΟΔΑΠΗΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ DAMAVAND TRADING LIMITED ΣΕ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ.....	32
5.1. Αναπροσαρμοσμένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 1 Ιουλίου 2015.....	34
5.2. Αναπροσαρμοσμένη καθαρή θέση της 1 Ιουλίου 2015.....	35
6. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ.....	35
7. ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ.....	36
8. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ.....	36
9. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ.....	37
10. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ.....	38
11. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ.....	38
12. ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ.....	39
13. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ.....	40
14. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΑΡΟΧΩΝ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΕΞΟΔΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΗΡΕΣΙΑ.....	41

15.	ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ .....	43
16.	ΈΞΟΔΑ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ .....	43
17.	ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ .....	44
18.	ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ .....	44
19.	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ/(ΕΣΟΔΑ)- ΚΑΘΑΡΑ .....	44
20.	ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ .....	45
21.	ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ .....	45
22.	ΑΝΕΙΛΗΜΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ .....	46
23.	ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ.....	46
24.	ΣΥΜΦΩΝΗΤΙΚΑ ΣΧΕΤΙΖΟΜΕΝΑ ΜΕ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ «ΠΡΟΝΤΑΚΤΑ ΑΕ».....	47
25.	ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ .....	48

**Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης**

	Σημείωση	<u>30.06.2016</u>
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>		
<b>Μη κυκλοφορούν ενεργητικό</b>		
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	6	3.240.108
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7	23.260
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	9	<u>2.990.858</u>
		<b><u>6.254.226</u></b>
<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>		
Αποθέματα	8	6.073.532
Εμπορικές απαιτήσεις	9	4.621.451
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	9	835.203
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	10	<u>79.460</u>
		<b><u>11.609.645</u></b>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b><u>17.863.871</u></b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>		
Μετοχικό κεφάλαιο	11	908.910
Προνομιούχες μετοχές	11	4.729.800
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	11	1.995.356
Αποτελέσματα εις νέον		<u>(422.556)</u>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		<b><u>7.211.511</u></b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>		
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>		
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	13	183.594
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	14	76.368
Προβλέψεις για λοιπές υποχρεώσεις και έξοδα		53.400
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη	15	<u>550.018</u>
		<b><u>863.380</u></b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>		
Εμπορικές υποχρεώσεις	15	2.606.146
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	15	603.977
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		714.252
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη	15	802.200
Δανεισμός	12	5.040.806
Προβλέψεις για λοιπές υποχρεώσεις και έξοδα		<u>21.600</u>
		<b><u>9.788.981</u></b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b><u>10.652.360</u></b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>		<b><u>17.863.871</u></b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 20 έως 48 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

**Κατάσταση συνολικού εισοδήματος**

		<u>1.7.2015 έως</u>
	<i>Σημείωση</i>	<u>30.06.2016</u>
<b>Πωλήσεις</b>		12.332.649
Κόστος πωληθέντων	16	(10.048.710)
<b>Μικτό κέρδος</b>		<b>2.283.939</b>
Έξοδα διάθεσης	16	(874.009)
Έξοδα διοίκησης	16	(605.981)
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	18	95.071
Λοιπά κέρδη / (ζημιές) - καθαρά		(576)
<b>Αποτελέσματα εκμετάλλευσης</b>		<b>898.445</b>
Χρηματοοικονομικά έξοδα	19	(336.803)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	19	297.730
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) - καθαρά	19	(39.074)
<b>Κέρδη προ φόρων</b>		<b>859.371</b>
Φόρος εισοδήματος	20	(254.966)
<b>Καθαρά κέρδη χρήσης</b>		<b>604.405</b>
<b>Λοιπά συνολικά εισοδήματα:</b>		
<b>Στοιχεία τα οποία δεν θα μεταφερθούν μεταγενέστερα στα αποτελέσματα</b>		
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) προ φόρων	14	(26.253)
Φόρος εισοδήματος	13	7.613
<b>Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης, μετά φόρων</b>		<b>(18.640)</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης</b>		<b>585.766</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 20 έως 48 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.



**Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων**

Σημείωση	Μετοχικό κεφάλαιο	Προνομιούχες μετοχές	Αποθεματικό		Σύνολο
			υπέρ το άρτιο	Αποτελέσματα εις νέον	
<b>1 Ιουλίου 2015</b>	<b>1.485.000</b>	-	-	<b>(1.008.321)</b>	<b>476.679</b>
Καθαρά κέρδη χρήσης	-	-	-	604.405	604.405
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης	-	-	-	(18.640)	(18.640)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης	-	-	-	<b>585.766</b>	<b>585.766</b>
Εισφορά κεφαλαίου από τους μετόχους	11 749.400	-	2.997.600	-	3.747.000
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	11 795.290	-	2.456.794	-	3.252.084
Μετατροπή κοινών μετοχών σε προνομιούχες	11 (2.120.780)	4.729.800	(3.459.038)	-	(850.018)
<b>Σύνολο συναλλαγών με μετόχους που αναγνωρίζονται απευθείας στην καθαρή θέση</b>	<b>(576.090)</b>	<b>4.729.800</b>	<b>1.995.356</b>	<b>-</b>	<b>6.149.066</b>
<b>30 Ιουνίου 2016</b>	<b>908.910</b>	<b>4.729.800</b>	<b>1.995.356</b>	<b>(422.556)</b>	<b>7.211.511</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 20 έως 48 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

**Κατάσταση ταμειακών ροών**

		<u>1.7.2015 έως</u>
	Σημ.	<u>30.06.2016</u>
Κέρδη προ φόρων		859.371
<b>Προσαρμογές για :</b>		
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	6	217.616
Αποσβέσεις αύλων	7	2.900
Χρηματοοικονομικό κόστος - καθαρό	19	39.074
Παροχές προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία		8.868
		<u>1.127.830</u>
<b>Μεταβολές στο Κεφάλαιο κίνησης</b>		
(Αύξηση) / μείωση πελατών και λοιπών απαιτήσεων		281.812
(Αύξηση) / μείωση αποθεμάτων		(2.535.096)
Αύξηση / (μείωση) προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων		(3.764.732)
		<u>(6.018.017)</u>
<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>		<u>(4.890.187)</u>
Καταβληθέντες τόκοι		(336.803)
Καταβληθείς φόρος εισοδήματος		(320.551)
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>		<u>(5.547.541)</u>
<b>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>		
Αγορές ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	6	(256.794)
Τόκοι που εισπράχθηκαν		297.730
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>		<u>40.936</u>
<b>Ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες</b>		
Εισπράξεις από έκδοση κοινών μετοχών	11	3.252.084
Εισπράξεις από υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη	15	502.200
Εισπράξεις/(πληρωμές) από τραπεζικές υπεραναλήψεις	12	1.614.536
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες</b>		<u>5.368.820</u>
<b>Καθαρή (μείωση) / αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</b>		<u>(137.785)</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	10	217.245
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης</b>	10	<u>79.460</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 20 έως 48 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

## Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

### 1. Γενικές πληροφορίες

Η DAMAVAND ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ DAMAVAND ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΕΠΕΞΕΡΓΙΑΣΙΑΣ ΤΥΠΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΑΓΡΟΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΚΑΙ ΤΡΟΦΙΜΩΝ («DAMAVAND Α.Ε.» ή η «Εταιρεία») ιδρύθηκε στην Ελλάδα και δραστηριοποιείται στον τομέα παραγωγής τροφίμων, και ιδιαίτερα στην παραγωγή, επεξεργασία, τυποποίηση αγροτικών προϊόντων και χυμών και εμπορία αυτών τόσο στην Ελληνική όσο και την διεθνή αγορά.

Η Εταιρεία εδρεύει στον Δήμο Σοφάδων του Νομού Καρδίτσας, (Περιφερειακή Ενότητα Καρδίτσας, Περιφέρεια Θεσσαλίας) και τα γραφεία αυτής βρίσκονται στο Δημοτικό Διαμέρισμα Φύλιας ΤΚ.43300.

Μητρική εταιρεία είναι η εταιρεία Damavand Trading Holdings Ltd, η οποία εδρεύει στην Κύπρο και κατέχει το 70% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας. Το υπόλοιπο 30% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας το κατέχει η εταιρεία Diorama Investments Sicar S.A., που εδρεύει στο Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου.

Η DAMAVAND Α.Ε. είναι νεοϊδρυθείσα εταιρεία με πρώτη εταιρική χρήση την 1/7/2015 - 30/6/2016 βάσει του καταστατικού της, η οποία προήλθε από την μετατροπή του υποκαταστήματος στην Ελλάδα της αλλοδαπής εταιρείας με την επωνυμία Damavand Trading Limited (NTAMABANT ΕΠΕ). Η σύσταση της Εταιρείας έγινε την 06/11/2015.

Η μετατροπή διενεργήθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν.2190/1920 σε συνδυασμό με τις διατάξεις των άρθρων 1 έως 5 του Ν.2166/1993 με βάση τα περιουσιακά στοιχεία του Ισολογισμού Μετασχηματισμού της 30 Ιουνίου 2015. Τα περιουσιακά στοιχεία κι οι υποχρεώσεις που εισφέρθηκαν στην Damavand Α.Ε. από το υποκατάστημα της αλλοδαπής εταιρείας περιλαμβάνουν τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις όπως παρουσιάζονται στον Ισολογισμό Μετασχηματισμού της 30/6/2015, προσαρμοσμένα με τις εγγραφές μετάβασης σε ΔΠΧΑ (βλ. σημείωση 5).

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αφορούν τη χρήση που έληξε την 30 Ιουνίου 2016 (1 Ιουλίου 2015 έως 30 Ιουνίου 2016) και αποτελούν τις πρώτες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας. Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Οι χρηματοοικονομικές αυτές καταστάσεις έχουν εγκριθεί προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 31/10/2016 και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

### 2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

#### 2.1. Πλαίσιο κατάρτισης

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και τις Διερμηνείες της Επιτροπής Διερμηνειών των ΔΠΧΑ, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους και με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

Η ετοιμασία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών. Οι περιοχές που αφορούν περίπλοκες συναλλαγές και εμπεριέχουν μεγάλο βαθμό υποκειμενικότητας, ή οι υποθέσεις και εκτιμήσεις που είναι σημαντικές για τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στη Σημείωση 4.



### Μακροοικονομικό περιβάλλον

Το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα παραμένει ευμετάβλητο και ως εκ τούτου το τελευταίο διάστημα ο χρηματοοικονομικός κίνδυνος είναι αυξημένος. Στις 28 Ιουνίου 2015, οι ελληνικές τράπεζες τέθηκαν σε αργία και ταυτόχρονα επιβλήθηκαν έλεγχοι στην κίνηση κεφαλαίων. Η ρευστότητα της Εταιρείας δεν επηρεάστηκε καθώς δεν υπήρξαν καθυστερήσεις από τους πελάτες στις πληρωμές των υποχρεώσεών τους. Μέχρι την άρση των ελέγχων στην κίνηση κεφαλαίων η Εταιρεία θα μπορεί να χρησιμοποιήσει ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα που διακρατούνται στην Ελλάδα προκειμένου να εξυπηρετήσει τις πληρωμές προς τους προμηθευτές της, μόνο κατόπιν σχετικής έγκρισης από τις αρμόδιες αρχές.

Το ευμετάβλητο και αβέβαιο μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα δεν αναμένεται να επηρεάσει σημαντικά τη λειτουργία, τη δραστηριότητα και την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας. Παρά το γεγονός αυτό, η Διοίκηση εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές μελλοντικές επιπτώσεις της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι αναλαμβάνονται όλες οι απαραίτητες ενέργειες και πρωτοβουλίες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

Η Διοίκηση δεν είναι σε θέση να προβλέψει με ακρίβεια τις πιθανές εξελίξεις στην ελληνική οικονομία, ωστόσο με βάση την αξιολόγησή της, η Διοίκηση έχει καταλήξει στο συμπέρασμα ότι δεν απαιτούνται πρόσθετες προβλέψεις απομείωσης των χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας την 30 Ιουνίου 2016.

#### **2.1.1. Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες**

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για μεταγενέστερες λογιστικές περιόδους και τα οποία δεν έχουν υιοθετηθεί στην ετοιμασία αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Κανένα από τα αυτά τα πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εκτός από αυτά που παρατίθενται παρακάτω:

#### **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. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις χρηματοοικονομικές της 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. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 15 στις χρηματοοικονομικές της 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 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. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 16 στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**ΔΛΠ 1 (Τροποποιήσεις) «Γνωστοποιήσεις»** (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016)

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

**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.

**2.2. Συναλλαγματικές μετατροπές****(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης**

Τα στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας επιμετρώνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο η Εταιρεία λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»). Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

**(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα**

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με τις ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών ή της αποτίμησης όταν τα στοιχεία επανεκτιμώνται. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την τακτοποίηση τέτοιων συναλλαγών και από τη μετατροπή των νομισματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία αναφοράς, καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Τα κέρδη ή ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές παρουσιάζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

**2.3. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία**

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία περιλαμβάνουν: βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων, μηχανολογικό εξοπλισμό, έπιπλα και λοιπό εξοπλισμό. Τα ενσώματα πάγια επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες προστίθενται στη λογιστική αξία των ενσωμάτων παγίων ή καταχωρούνται ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν αναμένεται να επιφέρουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Εταιρεία

και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Η λογιστική αξία του μέρους του παγίου που αντικαθίσταται παύει να αναγνωρίζεται.

Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται

Οι αποσβέσεις των ενσώματων παγίων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους ως εξής:

- |                                |                             |
|--------------------------------|-----------------------------|
| ▪ Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων | Με βάση τα έτη της μίσθωσης |
| ▪ Μηχανολογικός εξοπλισμός     | 5 - 30 έτη                  |
| ▪ Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός | 5 - 20 έτη                  |

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων επανεξετάζονται και αναπροσαρμόζονται αν κριθεί απαραίτητο στο τέλος κάθε χρήσεως.

Η λογιστική αξία ενός ενσώματου παγίου περιουσιακού στοιχείου απομειώνεται στην ανακτήσιμη αξία του όταν η λογιστική του αξία υπερβαίνει την εκτιμώμενη ανακτήσιμη αξία του (σημείωση 2.5).

#### 2.4. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

##### *Λογισμικά*

Οι αγορασμένες άδειες λογισμικού παρουσιάζονται στο κόστος κτήσης μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει και τις δαπάνες που απαιτούνται ώστε να είναι δυνατή η χρήση τους.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των λογισμικών προγραμμάτων η οποία έχει εκτιμηθεί σε 5 χρόνια.

Δαπάνες που σχετίζονται με την συντήρηση λογισμικών προγραμμάτων αναγνωρίζονται ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται.

Το λογισμικό ελέγχεται για απομείωση σύμφωνα με την σημείωση 2.5.

#### 2.5. Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία τα οποία αποσβένονται 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 ζημιά απομείωσής του καταχωρείται στα αποτελέσματα. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας μείον έξοδα πώλησης και της αξίας χρήσεως. Για τους σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα περιουσιακά στοιχεία ομαδοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο για το οποίο οι ταμειακές ροές δύναται να προσδιοριστούν ξεχωριστά (μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών). Οι απομειώσεις που έχουν αναγνωριστεί σε προηγούμενες περιόδους σε μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία εξετάζονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς για τυχόν αναστροφή.

#### 2.6. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας περιλαμβάνουν δάνεια και απαιτήσεις. Η Εταιρεία δεν κατέχει άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία όπως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα, επενδύσεις κατεχόμενες ως τη λήξη ή διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε όλες τις ημερομηνίες αναφοράς. Κατά την αναγνώρισή τους ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά



στοιχεία, τα δάνεια και οι απαιτήσεις επιμετρούνται στην εύλογη αξία. Μεταγενέστερα επιμετρώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις παύουν να αναγνωρίζονται όταν το δικαίωμα στις ταμειακές ροές από τις επενδύσεις λήγει ή μεταβιβάζεται και η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει ουσιαδώς όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που συνεπάγεται η ιδιοκτησία.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την ημερομηνία αναφοράς. Τα τελευταία συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία. Τα δάνεια και απαιτήσεις της Εταιρείας περιλαμβάνουν τα κονδύλια «Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις», «Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις» και «Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα» που παρουσιάζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης.

## 2.7. Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, όταν υπάρχει νομικά εκτελεστό δικαίωμα συμψηφισμού των ποσών που αναγνωρίστηκαν και παράλληλα υπάρχει η πρόθεση να γίνει διακανονισμός σε καθαρή βάση, ή η ανάκτηση του περιουσιακού στοιχείου και ο διακανονισμός της υποχρέωσης να γίνουν ταυτόχρονα. Το νομικά εκτελεστό δικαίωμα δεν πρέπει να εξαρτάται από μελλοντικά γεγονότα και πρέπει να ασκείται κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών καθώς και σε περιπτώσεις αθέτησης των υποχρεώσεων, αφερεγγυότητας ή πτώχευσης της εταιρείας ή του αντισυμβαλλόμενου.

## 2.8. Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία αναφοράς εάν υπάρχουν ενδείξεις ότι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έχει απομειωθεί. Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μία ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων είναι απομειωμένο και έχουν πραγματοποιηθεί ζημιές απομείωσης, αν και μόνο αν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης σαν αποτέλεσμα ενός ή περισσότερων γεγονότων που συνέβησαν μετά την αρχική αναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου ('ζημιόγνοο γεγονός') και αυτό το ζημιόγνοο γεγονός (ή γεγονότα) έχει επίδραση στις μελλοντικές ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή της ομάδας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, και η επίδραση αυτή μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Ενδείξεις απομείωσης μπορεί να αποτελούν τα εξής γεγονότα: σημαντική οικονομική δυσκολία του χρεώστη ή ομάδας χρεωστών, καθυστέρηση ή διακοπή πληρωμής τόκων και δόσεων, πιθανότητα χρεοκοπίας ή άλλης χρηματοοικονομικής αναδιοργάνωσης και παρατηρήσιμα στοιχεία που δείχνουν μετρήσιμη μείωση στις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές.

Αν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι υπάρχει ζημιά απομείωσης που αφορά δάνεια και απαιτήσεις, το ποσό της ζημιάς επιμετράται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών (εξαιρώντας μελλοντικές πιστωτικές ζημιές που δεν έχουν πραγματοποιηθεί) προεξοφλημένες με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο του περιουσιακού στοιχείου. Η λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων μειώνεται με το ποσό της ζημιάς απομείωσης και η ζημιά καταχωρείται στα αποτελέσματα. Αν ένα δάνειο έχει μεταβλητό επιτόκιο, το επιτόκιο προεξόφλησης για την επιμέτρηση της ζημιάς απομείωσης είναι το τρέχον αποτελεσματικό επιτόκιο όπως προσδιορίστηκε από τη σύμβαση.

Αν σε επόμενη περίοδο, το ποσό της απομείωσης μειωθεί και η μείωση μπορεί αντικειμενικά να συσχετισθεί με γεγονός που συνέβη μετά την αναγνώριση της απομείωσης (π.χ. βελτίωση της πιστοληπτικής διαβάθμισης του χρεώστη), η αναστροφή της αναγνωρισμένης ζημιάς απομείωσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

## 2.9. Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με τη μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης.

Το κόστος των ετοιμών προϊόντων και των ημιτελών αποθεμάτων περιλαμβάνει τα έξοδα σχεδιασμού, το κόστος των υλικών, το άμεσο εργατικό κόστος, λοιπά άμεσα έξοδα και αναλογία των γενικών εξόδων παραγωγής. Το κόστος δεν περιλαμβάνει έξοδα δανεισμού. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης.

## 2.10. Εμπορικές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις είναι τα ποσά που οφείλονται από τους πελάτες για υπηρεσίες που παρασχέθηκαν σε αυτούς κατά τις συνήθεις δραστηριότητες της Εταιρείας. Εάν η είσπραξη των απαιτήσεων αναμένεται να πραγματοποιηθεί εντός 12 μηνών από το τέλος της χρήσης καταχωρούνται στο κυκλοφορούν ενεργητικό. Διαφορετικά, καταχωρούνται στο μη κυκλοφορούν ενεργητικό.

Οι εμπορικές απαιτήσεις καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης.

## 2.11. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Στην κατάσταση ταμειακών ροών, τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά και τις καταθέσεις όψεως.

## 2.12. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Εταιρείας.

Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης.

## 2.13. Σύνθετα χρηματοοικονομικά μέσα

Η Εταιρεία έχει εκδώσει προνομιούχες μετοχές που αποτελούν ένα χρηματοοικονομικό μέσο το οποίο περιλαμβάνει τόσο χρηματοοικονομική υποχρέωση και στοιχείο καθαρής θέσης (είναι δηλαδή ένα σύνθετο χρηματοοικονομικό μέσο) όσο και όρο ενδεχόμενου διακανονισμού. Σε τέτοιες περιπτώσεις, η Εταιρεία έχει επιλέξει τη λογιστική πολιτική να εφαρμόζει αρχικά τους κανόνες για τα σύνθετα χρηματοοικονομικά μέσα και στη συνέχεια τους κανόνες για τον όρο ενδεχόμενου διακανονισμού.

Οι προνομιούχες μετοχές θα μετατραπούν υποχρεωτικά σε κοινές μετοχές μετά την πάροδο καθορισμένης χρονικής περιόδου. Ο αριθμός των μετοχών που θα εκδοθούν δεν επηρεάζεται από τις μεταβολές της εύλογης αξίας τους. Κατά την έκδοση των προνομιούχων μετοχών αποτιμάται η εύλογη αξία της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης βάσει μίας παρόμοιας μη μετατρέψιμης χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και λαμβάνοντας υπόψη ότι ο όρος ενδεχόμενου διακανονισμού, ο οποίος δεν είναι κάτω από τον έλεγχο της Εταιρείας, δεν θα εκπληρωθεί. Η διαφορά μεταξύ της αξίας των προνομιούχων μετοχών που έχουν εκδοθεί και της εύλογης αξίας του μέρους της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης αντιπροσωπεύει την αξία της υποχρεωτικής μετατροπής σε κοινές μετοχές, η οποία συμπεριλαμβάνεται στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας στο κονδύλι «Προνομιούχες μετοχές».



Έξοδα συναφή με τη συναλλαγή επιμερίζονται μεταξύ χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και ιδίων κεφαλαίων βάσει του διαχωρισμού του σύνθετου χρηματοοικονομικού μέσου κατά την έκδοσή του, όπως περιγράφεται παραπάνω. Η χρηματοοικονομική υποχρέωση αποτιμάται μεταγενέστερα στο αναπόσβεστο κόστος και θα μηδενίσει τη χρονική στιγμή της μετατροπής των προνομιούχων μετοχών σε κοινές μετοχές. Η αξία της υποχρεωτικής μετατροπής σε κοινές μετοχές, η οποία συμπεριλαμβάνεται στα ίδια κεφάλαια, δεν αποτιμάται ξανά σε μεταγενέστερα έτη. Η χρηματοοικονομική υποχρέωση επιμερίζεται σε μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

#### 2.14. Εμπορικές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν τις υποχρεώσεις πληρωμής προϊόντων και υπηρεσιών που αποκτήθηκαν κατά τις συνήθειες δραστηριότητες της Εταιρείας από τους προμηθευτές. Οι εμπορικές υποχρεώσεις καταχωρούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις όταν η πληρωμή τους πρέπει να πραγματοποιηθεί μέσα στον επόμενο χρόνο. Αν η πληρωμή τους μπορεί να γίνει και πέραν του έτους, τότε καταχωρούνται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία και αποτιμώνται μεταγενέστερα σύμφωνα με τη μέθοδο του αναπόσβεστου κόστους με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

#### 2.15. Δανεισμός

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

#### 2.16. Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Η φορολογία της χρήσης περιλαμβάνει τρέχοντα φόρο και αναβαλλόμενο φόρο. Η φορολογία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα εκτός εάν αφορά στοιχεία που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στην καθαρή θέση. Σε αυτή την περίπτωση, ο φόρος επίσης αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στην καθαρή θέση αντίστοιχα.

Ο τρέχων φόρος υπολογίζεται σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί κατά την ημερομηνία αναφοράς στην Ελλάδα. Η Διοίκηση αξιολογεί περιοδικά τις θέσεις στις φορολογικές δηλώσεις σχετικά με καταστάσεις όπου η φορολογική νομοθεσία υπόκειται σε ερμηνεία. Σχηματίζει προβλέψεις, όπου είναι απαραίτητο, σε σχέση με τα ποσά που αναμένονται να πληρωθούν στις φορολογικές αρχές.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δε 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 ζημιά. Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί κατά την ημερομηνία αναφοράς και αναμένεται να είναι σε ισχύ όταν η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση θα ανακτηθεί ή η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση θα τακτοποιηθεί.

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

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει νόμιμο εκτελεστό δικαίωμα να συμψηφίζονται οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις και



όταν οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις σχετίζονται με φόρους εισοδήματος που επιβάλλονται από την ίδια φορολογική αρχή όταν υπάρχει η πρόθεση να τακτοποιηθούν τα υπόλοιπα σε καθαρή βάση.

## 2.17. Παροχές στο προσωπικό

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων παροχών όσο και προγράμματα καθορισμένων εισφορών.

### (α) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Η Εταιρεία έχει υποχρέωση σε πρόγραμμα καθορισμένων παροχών βάσει της ελληνικής νομοθεσίας που καθορίζει το ποσό της συνταξιοδοτικής παροχής που θα λάβει ένας εργαζόμενος κατά τη συνταξιοδότησή του, η οποία εξαρτάται από περισσότερους από έναν παράγοντες όπως η ηλικία, τα χρόνια προϋπηρεσίας και η αποζημίωση.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης για το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή κατά την ημερομηνία αναφοράς μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδος. Η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή υπολογίζεται με την προεξόφληση των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών εκροών χρησιμοποιώντας επιτόκια υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων που εκφράζονται σε Ευρώ και που έχουν διάρκεια που προσεγγίζει τη διάρκεια της σχετικής συνταξιοδοτικής υποχρέωσης.

Το κόστος τρέχουσας απασχόλησης του προγράμματος καθορισμένων παροχών αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων εκτός από την περίπτωση που συμπεριλαμβάνεται στο κόστος ενός περιουσιακού στοιχείου. Το κόστος τρέχουσας απασχόλησης αντανάκλα την αύξηση της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών που προέρχεται από την απασχόληση των εργαζομένων μέσα στη χρήση καθώς και μεταβολές λόγω περικοπών ή διακανονισμών.

Το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα.

Το καθαρό κόστος τόκων υπολογίζεται ως το καθαρό ποσό μεταξύ της υποχρέωσης για το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος επί το επιτόκιο προεξόφλησης. Το κόστος αυτό συμπεριλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στις παροχές σε εργαζομένους.

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από εμπειρικές προσαρμογές και από αλλαγές σε αναλογιστικές υποθέσεις αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα στη χρήση που έχουν προκύψει.

Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών είναι ένα πρόγραμμα, στο οποίο η Εταιρεία πληρώνει πάγιες εισφορές σε μία ξεχωριστή εταιρεία. Η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση να πληρώσει επιπλέον εισφορές, αν τα επενδυμένα περιουσιακά στοιχεία είναι ανεπαρκή για να αντιμετωπίσουν τις αναμενόμενες παροχές για την υπηρεσία των εργαζομένων που αφορά την τρέχουσα περίοδο καθώς και προγενέστερες περιόδους.

Για τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών, η Εταιρεία πληρώνει εισφορές σε δημόσια ασφαλιστικά ταμεία υποχρεωτικά. Μετά την πληρωμή των εισφορών δεν υφίσταται περαιτέρω δέσμευση για την Εταιρεία. Οι εισφορές αναγνωρίζονται σαν κόστος παροχών σε εργαζομένους όταν αυτές καθίστανται πληρωτέες. Οι προπληρωμένες εισφορές αναγνωρίζονται σαν περιουσιακό στοιχείο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή επιστροφή χρημάτων.

### (β) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης καθίστανται πληρωτέες όταν η Εταιρεία τερματίζει την απασχόληση πριν την κανονική ημερομηνία συνταξιοδότησης ή όταν ο εργαζόμενος δέχεται την

εθελούσια αποχώρηση με αντάλλαγμα αυτές τις παροχές. Η Εταιρεία καταχωρεί αυτές τις παροχές το νωρίτερο από τις ακόλουθες ημερομηνίες: α) όταν η Εταιρεία δεν μπορεί πλέον να αποσύρει την προσφορά για αυτές τις παροχές και β) όταν η Εταιρεία αναγνωρίζει έξοδα από αναδιοργάνωση που είναι στο πλαίσιο εφαρμογής του ΔΛΠ 37 στα οποία περιλαμβάνεται η πληρωμή παροχών τερματισμού της απασχόλησης. Στην περίπτωση που γίνεται προσφορά για εθελούσια αποχώρηση, οι παροχές τερματισμού της αποχώρησης υπολογίζονται με βάση τον αριθμό των εργαζομένων που αναμένεται να αποδεχθούν την προσφορά. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία αναφοράς προεξοφλούνται.

## 2.18. Προβλέψεις

Οι προβλέψεις για έξοδα αναδιάρθρωσης και νομικές αξιώσεις αναγνωρίζονται όταν:

- Υπάρχει μία παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα παρελθοντικών γεγονότων,
- Είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης, και
- Το απαιτούμενο ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Δεν αναγνωρίζονται προβλέψεις για μελλοντικές λειτουργικές ζημιές.

Όταν υπάρχει ένας αριθμός παρόμοιων υποχρεώσεων, η πιθανότητα να απαιτηθεί η εκροή καθορίζεται λαμβάνοντας υπόψη ολόκληρη την ομάδα των συγκεκριμένων παρόμοιων υποχρεώσεων. Στην περίπτωση αυτή σχηματίζεται πρόβλεψη ακόμη και αν η πιθανότητα εκροής πόρων για μια μεμονωμένη υποχρέωση της ομάδας είναι πολύ μικρή.

Οι προβλέψεις επιμετρώνται στην παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για τον διακανονισμό της υποχρέωσης, χρησιμοποιώντας ως επιτόκιο προεξόφλησης ένα προ-φόρου επιτόκιο που αντανάκλα τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος και τους συναφείς με την υποχρέωση κινδύνους. Η αύξηση της πρόβλεψης λόγω της παρόδου του χρόνου καταχωρείται σαν έξοδο από τόκους.

## 2.19. Αναγνώριση εσόδων

Το έσοδο αποτιμάται στην εύλογη αξία του εισπραχθέντος ή εισπρακτέου ανταλλάγματος και αντιπροσωπεύει το εισπρακτέο ποσό για τις υπηρεσίες που παρασχέθηκαν, καθαρό από εκπτώσεις και Φόρο Προστιθέμενης Αξίας. Η Εταιρεία αναγνωρίζει το έσοδο, όταν το ποσό του εσόδου μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα, όταν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην επιχείρηση και όταν συγκεκριμένα κριτήρια πληρούνται για κάθε δραστηριότητα της Εταιρείας, όπως περιγράφονται πιο κάτω.

### (α) Έσοδα από πώληση προϊόντων

#### *Χονδρικές πωλήσεις*

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην παραγωγή τροφίμων και ιδιαίτερα στην παραγωγή, επεξεργασία, τυποποίηση ντομάτας και χυμών φρούτων και εμπορία αυτών τόσο στην Ελληνική όσο και την διεθνή αγορά. Οι πωλήσεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει παραδώσει τα προϊόντα στον πελάτη χονδρικής, ο πελάτης χονδρικής έχει πλήρη ευχέρεια όσον αφορά τον τρόπο διανομής και την τιμή πώλησης των προϊόντων και δεν υπάρχει καμία ανεκπλήρωτη υποχρέωση που θα μπορούσε να επηρεάσει την αποδοχή της αγοράς των προϊόντων από μέρους του πελάτη χονδρικής. Η πώληση δεν πραγματοποιείται παρά μόνο όταν τα αγαθά έχουν παραδοθεί σε συγκεκριμένη τοποθεσία, ο κίνδυνος αχρήστευσης και ζημιάς έχει μεταφερθεί στον πελάτη χονδρικής και είτε ο πελάτης χονδρικής έχει αποδεχτεί τα προϊόντα σύμφωνα με τα όσα ορίζει η σύμβαση πώλησης, είτε έχουν λήξει οι όροι αποδοχής, είτε η Εταιρεία έχει αντικειμενικές αποδείξεις ότι έχουν εκπληρωθεί όλα τα κριτήρια αποδοχής.

Οι πωλήσεις καταχωρούνται με βάση τη συμβατική τιμή πώλησης. Σε συγκεκριμένους πελάτες χονδρικής δίνεται το δικαίωμα επιστροφής αν οι πελάτες τους δεν αποδεχτούν τα αγαθά. Το έσοδο προσαρμόζεται με την αξία των εκτιμώμενων επιστροφών.

#### **(β) Λοιπά λειτουργικά έσοδα**

Τα λοιπά λειτουργικά έσοδα αφορούν έσοδα από επιχορηγήσεις, προμήθειες και λοιπά έσοδα από πελάτες και αναγνωρίζονται όταν καθίστανται δεδουλευμένα, σύμφωνα με τις εκάστοτε συμβάσεις.

#### **2.20. Έσοδα από τόκους**

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των δανείων ή απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στη συνέχεια λογίζονται έσοδα από τόκους με το ίδιο επιτόκιο (αρχικό πραγματικό επιτόκιο) επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.

#### **2.21. Μισθώσεις**

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

Οι μισθώσεις όπου η Εταιρεία διατηρεί ουσιωδώς όλους τους κινδύνους και οφέλη της ιδιοκτησίας ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων.

Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις, εκτός από το μέρος που πρέπει να πληρωθεί μέσα στους επόμενους 12 μήνες, το οποίο απεικονίζεται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια της μίσθωσης, έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Τα πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων και της διάρκειας μίσθωσής τους.

Οι μισθώσεις που έχει συνάψει η Εταιρεία μέχρι την ημερομηνία αναφοράς ως μισθωτής αφορούν μόνο λειτουργικές μισθώσεις.

### **3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου**

#### **3.1. Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου**

Η Εταιρεία λόγω της δραστηριότητάς της εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κίνδυνο αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, κίνδυνο εύλογης αξίας από μεταβολές επιτοκίων και κίνδυνο ταμειακών ροών), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας εστιάζει στη μη προβλεψιμότητα των χρηματοοικονομικών αγορών και επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική επίδραση της μεταβλητότητας των χρηματοπιστωτικών αγορών στη χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας.

Η διαχείριση των κινδύνων πραγματοποιείται από τη Διοίκηση της Εταιρείας. Η Διοίκηση της Εταιρείας προσδιορίζει, αξιολογεί και λαμβάνει μέτρα με σκοπό την αντιστάθμιση των χρηματοοικονομικών κινδύνων.



**(α) Κίνδυνος αγοράς****Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει σημαντικό συναλλαγματικό κίνδυνο, καθώς οι συναλλαγές της διενεργούνται κυρίως σε Ευρώ.

**Κίνδυνος τιμής**

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε κίνδυνο τιμών λόγω του ότι δεν κατέχει χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που να επηρεάζονται από διακυμάνσεις της αγοράς.

**Κίνδυνος ταμειακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων**

Η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο επιτοκίου λόγω της πίστωσης κυμαινόμενου επιτοκίου με ανοιχτό αλληλόχρεο λογαριασμό, των πιστώσεων που έχουν δοθεί από εταιρείες Factoring, έναντι εκχωρημένων απαιτήσεων της Εταιρείας, για τις οποίες δεν τηρούνται τα κριτήρια αποαναγνώρισης. Αυτό έχει ως αποτέλεσμα την έκθεση της Εταιρείας σε κίνδυνο ταμειακών ροών λόγω μεταβολών της καμπύλης των επιτοκίων. Ο εν λόγω κίνδυνος δεν είναι σημαντικός και αντισταθμίζεται εν μέρει μέσω των διαθέσιμων που διακρατούνται στις τράπεζες σε κυμαινόμενα επιτόκια. Κατά τη διάρκεια της χρήσης 1.7.2015 μέχρι 30.06.2016 τα δάνεια κυμαινόμενου επιτοκίου ήταν σε Ευρώ.

Η Εταιρεία δε διαθέτει δάνεια σταθερού επιτοκίου και επομένως δεν εκτίθεται σε κίνδυνο μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων δανεισμού.

Για περαιτέρω γνωστοποιήσεις σχετικά με τον δανεισμό βλέπε σημείωση 12.

**(β) Πιστωτικός κίνδυνος**

Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει από τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, τις καταθέσεις σε τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, όπως επίσης και από έκθεση σε ανοιχτές πιστώσεις πελατών.

Όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο που προκύπτει από τις τοποθετήσεις διαθέσιμων, επισημαίνεται ότι η Εταιρεία συνεργάζεται κυρίως με εγχώριους χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς που έχουν υψηλό δείκτη πιστοληπτικής ικανότητας. Εάν για τους πελάτες υπάρχει πιστοληπτική αξιολόγηση, τότε χρησιμοποιείται η εν λόγω αξιολόγηση. Αν δεν υπάρχει πιστοληπτική αξιολόγηση, τότε πραγματοποιείται έλεγχος της πιστοληπτικής ικανότητας του πελάτη, λαμβάνοντας υπόψη την οικονομική του κατάσταση, την προηγούμενη εμπειρία καθώς και άλλους παράγοντες. Τα εξατομικευμένα πιστωτικά όρια προσδιορίζονται βάσει εσωτερικών ή εξωτερικών αξιολογήσεων και σύμφωνα με τα όρια που έχουν εγκριθεί από το διοικητικό συμβούλιο. Η εφαρμογή των πιστωτικών ορίων παρακολουθείται σε συχνή βάση. Για περαιτέρω γνωστοποιήσεις σχετικά με τον πιστωτικό κίνδυνο βλέπε σημειώσεις 9 και 10.

**(γ) Κίνδυνος ρευστότητας**

Η κατάρτιση προβλέψεων ταμειακών ροών πραγματοποιείται από την οικονομική διεύθυνση της Εταιρείας. Η συνετή διαχείριση της ρευστότητας επιτυγχάνεται με την ύπαρξη του κατάλληλου συνδυασμού ρευστών διαθέσιμων και εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων. Η Εταιρεία διαχειρίζεται τους κινδύνους που μπορεί να δημιουργηθούν από έλλειψη επαρκούς ρευστότητας φροντίζοντας να υπάρχουν πάντα εξασφαλισμένες τραπεζικές πιστώσεις προς χρήση. Οι υπάρχουσες διαθέσιμες αχρησιμοποίητες εγκεκριμένες τραπεζικές πιστώσεις, είναι επαρκείς ώστε να αντιμετωπιστεί οποιαδήποτε πιθανή έλλειψη ταμειακών διαθέσιμων.

Στον πίνακα παρακάτω παρουσιάζονται οι πληρωτέες ταμειακές ροές από την Εταιρεία από χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ταξινομημένες με βάση τις εναπομένουσες συμβατικές ημερομηνίες



λήξης κατά την ημερομηνία αναφοράς. Τα ποσά που παρουσιάζονται στον πίνακα είναι οι συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές.

30 Ιουνίου 2016	Λιγότερο από 1 έτος	Από 1 έως 2 έτη	Από 2 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Δανεισμός	5.040.806	-	-	-
Υποχρεώσεις σε συνδεδεμένα μέρη	802.200	300.000	300.000	-
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	2.847.646	-	-	-

### 3.2. Διαχείριση κεφαλαίου

Οι στόχοι της Εταιρείας όσον αφορά τη διαχείριση του κεφαλαίου είναι να διασφαλίσει την ικανότητα της Εταιρείας να παραμένει σε συνεχιζόμενη δραστηριότητα με σκοπό να παράγει κέρδη για τους μετόχους και οφέλη για τα υπόλοιπα ενδιαφερόμενα μέρη και να διατηρήσει τη βέλτιστη κεφαλαιακή δομή ώστε να μειώσει το κόστος του κεφαλαίου.

Σύμφωνα με κοινή πρακτική του κλάδου, η Εταιρεία παρακολουθεί τα κεφάλαιά της με βάση τον συντελεστή μόχλευσης. Ο εν λόγω συντελεστής υπολογίζεται διαιρώντας τον καθαρό δανεισμό με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια. Ο καθαρός δανεισμός υπολογίζεται ως ο βραχυπρόθεσμος δανεισμός όπως εμφανίζεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης μείον τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα. Τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια υπολογίζονται ως τα ίδια κεφάλαια όπως εμφανίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης συν τον καθαρό δανεισμό.

Οι συντελεστές μόχλευσης στις 30 Ιουνίου 2016 ήταν ως εξής:

	30.06.2016
Σύνολο δανεισμού (σημ. 12)	5.040.806
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (σημ. 10)	79.460
<b>Καθαρός δανεισμός</b>	<b>4.961.346</b>
Ίδια κεφάλαια	7.211.511
Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια	12.172.857
<b>Συντελεστής μόχλευσης</b>	<b>41%</b>

### 3.3. Προσδιορισμός των εύλογων αξιών

Δεν υπάρχουν χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που να επιμετρώνται στην εύλογη αξία την 30 Ιουνίου 2016.

#### 4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης

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.

##### 4.1. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Η Εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Οι προκύπτουσες λογιστικές εκτιμήσεις, εξ ορισμού, σπανίως ισούνται με τα σχετικά πραγματικά αποτελέσματα. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες αφορούν στα ακόλουθα:

###### (α) Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενη φορολογία

Απαιτείται κρίση για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για φόρο εισοδήματος και αναβαλλόμενη φορολογία διότι υπάρχουν συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Η Εταιρεία, όταν απαιτείται, αναγνωρίζει υποχρεώσεις από αναμενόμενους φορολογικούς ελέγχους, βάσει εκτιμήσεων για το εάν θα του επιβληθούν επιπλέον φόροι. Εάν το αποτέλεσμα της φορολογικής εκκαθάρισης ή του φορολογικού ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικώς αναγνωρισθέν, η διαφορά θα επηρεάσει τον φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία της περιόδου.

###### (β) Μεταβίβαση απαιτήσης και αναδοχή χρέους

Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι δεν θα προκύψει ζημιά στην Εταιρεία ως συνέπεια των συμφωνητικών που περιγράφονται στη σημείωση 24, και επιπλέον ότι τα ποσά που έχουν ήδη καταβληθεί προς την «Τράπεζα Πειραιώς» είναι πλήρως ανακτήσιμα. Η παραδοχή αυτή εξαρτάται από την ολοκλήρωση της διαδικασίας ρευστοποίησης των περιουσιακών στοιχείων της «Προντάκια ΑΕ» και το αποτέλεσμα αυτής.

##### 4.2. Σημαντικές λογιστικές κρίσεις στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών

Δεν υπάρχουν περιπτώσεις στις οποίες χρειάστηκε να χρησιμοποιηθούν σημαντικές εκτιμήσεις της Διοίκησης για την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών.

#### 5. Μετατροπή υποκαταστήματος αλλοδαπής με την επωνυμία Damavand Trading Limited σε Ανώνυμη Εταιρεία

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/1920 «περί Ανώνυμων Εταιρειών» και του Ν.2166/1993, το υποκατάστημα αλλοδαπής εταιρείας με την επωνυμία Damavand Trading Limited μετατράπηκε σε Ανώνυμη Εταιρεία με την επωνυμία Damavand A.E. με ημερομηνία Ισολογισμού μετασχηματισμού την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2015.

Παρακάτω παρατίθεται ο Ισολογισμός μετασχηματισμού κατά την 30.06.2015:

**ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ****Μη κυκλοφορούν ενεργητικό**

Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	1.868.977
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7.917
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	2.656.638
	<b>4.533.532</b>

**Κυκλοφορούν ενεργητικό**

Αποθέματα	6.166.969
Εμπορικές απαιτήσεις	4.247.018
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	449.981
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	216.632
	<b>11.080.599</b>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b>15.614.131</b>

**ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ****Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις**

Εμπορικές υποχρεώσεις	4.136.430
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	2.197.601
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	622.652
Δανεισμός - βραχυπρόθεσμος	7.173.062
	<b>14.129.744</b>

**Σύνολο ιδίων κεφαλαίων****1.484.387**

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, λόγω της μετατροπής αποτελείται από α) το ποσό των ιδίων κεφαλαίων του μετασχηματιζόμενου υποκαταστήματος Damavand Trading Limited (€1.484.387), με την έκδοση 1.484.387 ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας €1 η κάθε μία, οι οποίες αναλήφθηκαν από την εισφέρουσα εταιρεία Damavand Trading Holdings και β) το ποσό των €613 από την καταβολή μετρητών από την εταιρεία Damavand Trading Holdings λόγω στρογγυλοποίησης του ποσού της αύξησης.

Ο ισολογισμός μετασχηματισμού κατά την 30 Ιουνίου 2015 είχε συνταχθεί σύμφωνα με τις Ελληνικές Γενικά Παραδεκτές Λογιστικές Αρχές («ΕΓΠΛΑ»). Οι ΕΓΠΛΑ διαφέρουν σε κάποια σημεία από τα ΔΠΧΑ. Κατά τη σύνταξη αυτών των οικονομικών καταστάσεων, η Διοίκηση τροποποίησε κάποιες από τις μεθόδους λογιστικής και αποτίμησης που χρησιμοποιούσε σύμφωνα με τις ΕΓΠΛΑ ώστε να συνάδουν με τα ΔΠΧΑ. Τα στοιχεία του ισολογισμού μετασχηματισμού κατά την έναρξη της Εταιρείας την 1.7.2015 παρουσιάζονται αναπροσαρμοσμένα βάσει των τροποποιήσεων αυτών παρακάτω.

## 5.1. Αναπροσαρμοσμένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 1 Ιουλίου 2015

	ΕΓΠΛΑ	ΜΕΤΑΒΑΣΗ	ΔΠΧΑ
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
<b>Μη κυκλοφορούν ενεργητικό</b>			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	1.868.977	1.331.953	3.200.931
Αυλα περιουσιακά στοιχεία	7.917	18.243	26.160
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	2.656.638	227.700	2.884.338
	<b>4.533.532</b>	<b>1.577.897</b>	<b>6.111.429</b>
<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>			
Αποθέματα	3.639.571	(101.136)	3.538.436
Εμπορικές απαιτήσεις	4.247.018	(1.139.633)	3.107.385
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	2.714.267	23.333	2.737.600
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	216.632	613	217.245
	<b>10.817.488</b>	<b>(1.216.823)</b>	<b>9.600.665</b>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b>15.351.020</b>	<b>361.074</b>	<b>15.712.094</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	1.484.387	613	1.485.000
Αποτελέσματα εις νέον	-	(1.008.321)	(1.008.321)
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>1.484.387</b>	<b>(1.007.709)</b>	<b>476.679</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	169.409	169.409
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	-	41.176	41.176
Προβλέψεις για λοιπές υποχρεώσεις και έξοδα - μακροπρόθεσμες	-	75.000	75.000
	-	<b>285.585</b>	<b>285.585</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Εμπορικές υποχρεώσεις	4.136.430	328.067	4.464.497
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	2.197.601	313.036	2.510.637
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	359.540	442.095	801.635
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη	3.746.792	-	3.746.792
Δανεισμός - βραχυπρόθεσμος	3.426.270	-	3.426.270
	<b>13.866.633</b>	<b>1.083.198</b>	<b>14.949.831</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>13.866.633</b>	<b>1.368.783</b>	<b>15.235.416</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>	<b>15.351.020</b>	<b>361.074</b>	<b>15.712.094</b>



## 5.2 Αναπροσαρμοσμένη καθαρή θέση της 1 Ιουλίου 2015

	<u>30.06.2015</u>
Σύνολο καθαρής θέσης σύμφωνα με τις ΕΓΠΛΑ	<u>1.484.387</u>
<i>Αναμορφώσεις μετάβασης σε ΔΠΧΑ</i>	
Αναδιτύπωση των ιστορικού κόστους των ενσώματων παγίων που αποκτήθηκαν σε αξία €0,01 λόγω σύμβασης μίσθωσης (Σημ.1)	1.299.000
Αναδιτύπωση των συσσωρευμένων αποσβέσεων που απεικονίζουν τις ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων	51.197
Πρόβλεψη για ανέλεγκτες χρήσεις και φόρος εισοδήματος πρώην υποκαταστήματος	(442.095)
Προπληρωμένα ενοίκια	231.667
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	(1.467.700)
Σχηματισμός πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού βάσει αναλογιστικής μελέτης	(41.176)
Λογιστικοποίηση αναβαλλόμενης φορολογίας	(169.409)
Έξοδα που αφορούν προηγούμενες χρήσεις	(440.669)
Καταστροφές αποθεμάτων	(101.136)
Λοιπά	72.613
Σύνολο αναμορφώσεων μετάβασης	<u>(1.007.709)</u>
Σύνολο καθαρής θέσης σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ	<u>476.679</u>

1. Το ποσό €1.299.000 απεικονίζει την αναπόσβεστη αξία κατά την 1/7/2015 των παγίων στοιχείων που αναγνωρίστηκαν από την Εταιρεία λόγω χρηματοδοτικής μίσθωσης, η οποία έληξε και ο τίτλος ιδιοκτησίας πέρασε στην Εταιρεία κατά τη λήξη της σύμβασης.

## 6. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

	Κτίρια (Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων)	Μηχανολογικός εξοπλισμός	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
<b>Κόστος</b>				
1 Ιουλίου 2015	14.800	3.598.861	448.910	4.062.571
Προσθήκες	9.515	229.742	17.536	256.794
30 Ιουνίου 2016	<u>24.315</u>	<u>3.828.604</u>	<u>466.446</u>	<u>4.319.365</u>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>				
1 Ιουλίου 2015	3.867	710.653	147.121	861.640
Αποσβέσεις χρήσης	599	179.575	37.442	217.616
30 Ιουνίου 2016	<u>4.466</u>	<u>890.228</u>	<u>184.562</u>	<u>1.079.256</u>
<b>Αναπόσβεστη αξία στις 1 Ιουλίου 2015</b>	<u>10.933</u>	<u>2.888.209</u>	<u>301.789</u>	<u>3.200.931</u>
<b>Αναπόσβεστη αξία στις 30 Ιουνίου 2016</b>	<u>19.849</u>	<u>2.938.376</u>	<u>281.883</u>	<u>3.240.108</u>

Οι αξίες την 1 Ιουλίου 2015 αφορούν τα πάγια που παρουσιάζονται στον ισολογισμό μετασχηματισμού (σημ.5).

Οι αποσβέσεις της χρήσης που έληξε την 30.06.2016 συνολικού ποσού €217.616 έχουν καταχωρηθεί στο κόστος πωληθέντων, ποσό €199.179 και στα έξοδα διοίκησης, ποσό €18.383.

## 7. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

	Λογισμικά
<b>Κόστος</b>	
1 Ιουλίου 2015	<u>31.738</u>
30 Ιουνίου 2016	<u>31.738</u>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>	
1 Ιουλίου 2015	5.577
Αποσβέσεις χρήσης	<u>2.900</u>
30 Ιουνίου 2016	<u>8.478</u>
<b>Αναπόσβεστη αξία στις 1 Ιουλίου 2015</b>	<u>26.160</u>
<b>Αναπόσβεστη αξία στις 30 Ιουνίου 2016</b>	<u>23.260</u>

Οι αξίες την 1 Ιουλίου 2015 αφορούν τα πάγια που παρουσιάζονται στον ισολογισμό μετασηματισμού (σημ.5).

Οι αποσβέσεις της χρήσης που έληξε την 30.06.2016 συνολικού ποσού €2.900 έχουν καταχωρηθεί στα έξοδα διοίκησης.

## 8. Αποθέματα

	<u>30.06.2016</u>
Εμπορεύματα	39.336
Ημιτελή προϊόντα	4.722.761
Πρώτες και βοηθητικές ύλες, αναλώσιμα υλικά, ανταλλακτικά και είδη συσκευασίας	<u>1.311.435</u>
<b>Σύνολο</b>	<u>6.073.532</u>

## 9. Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

	Σημ.	<u>30.06.2016</u>	<u>30.06.2015</u>
Πελάτες		6.089.151	4.575.085
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης		(1.467.700)	(1.467.700)
<b>Καθαρές εμπορικές απαιτήσεις</b>		<b>4.621.451</b>	<b>3.107.385</b>
Απαιτήσεις από αναδοχή χρέους	24	2.779.976	-
Εγγυήσεις		25.882	25.882
Προκαταβολές σε προμηθευτές		618.708	2.527.397
Προπληρωμένα έξοδα		208.333	231.902
Λοιπές απαιτήσεις		193.161	256.903
<b>Σύνολο</b>		<b>8.447.511</b>	<b>6.149.469</b>
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό		2.990.858	234.450
Κυκλοφορούν ενεργητικό		5.456.654	5.915.018
		<b>8.447.511</b>	<b>6.149.469</b>

Το μη κυκλοφορούν ενεργητικό περιλαμβάνει απαιτήσεις από αναδοχή χρέους ύψους €2.779.976 και προπληρωμένα έξοδα ύψους €208.333.

Η Εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη για επισφαλείς πελάτες κυρίως για τα υπόλοιπα των πελατών που ξεπερνούν τους 12 μήνες, αφού λάβει υπόψη της ιστορικά στοιχεία σχετικά με αθέτηση πληρωμών.

Από το ποσό των € 6.089.151 την 30.06.2016 συνολικές απαιτήσεις από πελάτες ποσού €2.953.388 ήταν απομειωμένες. Για αυτές τις απαιτήσεις έχει σχηματιστεί πρόβλεψη απομείωσης ποσού €1.467.700.

Το υπόλοιπο της πρόβλεψης απομείωσης για πελάτες και λοιπές επισφαλείς απαιτήσεις δεν έχει μεταβληθεί κατά τη διάρκεια της χρήσης.

Η ανάλυση παλαιότητας των υπολοίπων των πελατών που έχουν απομειωθεί έχει ως εξής:

	<u>30.06.2016</u>
0-30 μέρες	-
181-210 μέρες	638.963
211-270 μέρες	619.993
271-360 μέρες	671.157
Άνω των 360 ημερών	1.023.275
	<b>2.953.388</b>

Δεν υπάρχουν υπόλοιπα πελατών που να έχουν λήξει και να μην έχουν απομειωθεί κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Οι εύλογες αξίες των πελατών και λοιπών απαιτήσεων είναι περίπου ίσες με τις λογιστικές αξίες τους.

Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο κατά τις ημερομηνίες αναφοράς είναι η λογιστική αξία της κάθε κατηγορίας απαίτησης που αναφέρεται ανωτέρω.



**10. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα**

	<b>30.06.2016</b>
Διαθέσιμα στο ταμείο	2.009
Τραπεζικές καταθέσεις όψεως	77.451
<b>Σύνολο</b>	<b>79.460</b>

Η πιστοληπτική αξιολόγηση (από τον οίκο Moody's) των τραπεζών στις οποίες είναι τοποθετημένο το σύνολο σχεδόν των καταθέσεων της Εταιρείας την 30.06.2016 είναι Caa3.

Τα ταμειακά διαθέσιμα της Εταιρείας είναι σε Ευρώ.

**11. Μετοχικό κεφάλαιο**

	Αριθμός μετοχών	Κοινές μετοχές	Υπέρ το άρτιο	Προνομιούχες μετοχές	Σύνολο
Μετοχικό κεφάλαιο κατά την ημερομηνία μετασηματισμού (Σημ. 5)	1.485.000	1.485.000	-	-	1.485.000
<b>30 Ιουνίου 2015</b>	<b>1.485.000</b>	<b>1.485.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.485.000</b>
<b>1 Ιουλίου 2015</b>	1.485.000	1.485.000	-	-	1.485.000
Εισφορά κεφαλαίου από τους μετόχους	749.400	749.400	2.997.600	-	3.747.000
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	795.290	795.290	2.719.892	-	3.515.182
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου			(263.098)	-	(263.098)
Μετατροπή κοινών μετοχών σε προνομιούχες	(2.120.780)	(2.120.780)	(3.459.038)	4.729.800	(850.018)
<b>30 Ιουνίου 2016</b>	<b>908.910</b>	<b>908.910</b>	<b>1.995.356</b>	<b>4.729.800</b>	<b>7.634.066</b>

Την 30 Ιουνίου 2016, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε €908.910 και διαιρείται σε 908.910 κοινές μετοχές, ονομαστικής αξίας 1 ευρώ έκαστης. Οι προνομιούχες μετοχές αντιστοιχούν σε 2.120.780 μετοχές ονομαστικής αξίας 1 ευρώ έκαστης και έχουν δικαίωμα ψήφου.

Με την από 09 Φεβρουαρίου 2016 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας κατά ποσό €749.400 με έκδοση 749.400 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας ενός (1) ευρώ της κάθε μιας και με τιμή διάθεσης πέντε (5) ευρώ ανά μετοχή, η δε διαφορά ήχθη σε ειδικό αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο. Έτσι, το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας ανήλθε σε €2.234.400, διαιρούμενο σε 2.234.400 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας ενός (1) ευρώ της κάθε μιας. Η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου έγινε με την κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων ύψους €3.747.000 της Damavand A.E. προς τη μητρική Εταιρεία Damavand Trading Holdings.

Με την από 18 Μαρτίου 2016 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας αυξήθηκε κατά ποσό €795.290 με έκδοση 795.290 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας ενός (1) ευρώ της κάθε μιας και με τιμή διάθεσης τεσσάρων ευρώ και σαράντα δύο λεπτών (4,42) της κάθε μιας, η δε διαφορά ήχθη σε ειδικό αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο. Η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου έγινε με την καταβολή μετρητών €3.515.182 από την εταιρεία Diorama Investments Sicar S.A. Τα άμεσα έξοδα για την έκδοση των μετοχών ύψους €263.098 εμφανίζονται σε μείωση του υπέρ το άρτιο αποθεματικού.

Με την από 18 Μαρτίου 2016 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων αποφασίστηκε η τροπή 2.120.780 κοινών ονομαστικών μετοχών σε προνομιούχες ονομαστικές μετοχές με δικαίωμα ψήφου, ενώ οι υπόλοιπες 908.910 μετοχές παρέμειναν κοινές ονομαστικές μετοχές. Έτσι, η Εταιρεία την 30/6/2016 έχει 2.120.780 προνομιούχες ονομαστικές μετοχές με δικαίωμα ψήφου και 908.910 κοινές ονομαστικές μετοχές. Ειδικότερα:

α. Το προνόμιο των προνομιούχων μετά ψήφου μετοχών θα συνίσταται στο δικαίωμα απόληψης για κάθε μία από τις για τις τρεις (3) πρώτες χρήσεις της Εταιρίας (2015-2016, 2016-2017 και 2017-2018) ελαχίστου μερίσματος ανά μετοχή, που θα προσδιορίζεται για κάθε χρήση από κλάσμα με αριθμητή το ποσό των €300.000 και παρονομαστή τον αριθμό των εκάστοτε υπαρχουσών προνομιούχων μετοχών με δικαίωμα ψήφου.

β. Το προνόμιο των προνομιούχων μετοχών θα καταργείται και αυτές θα τραπούν αυτοδικαίως σε κοινές μετοχές, εάν υπάρξουν δύο ζημιογόνες χρήσεις, συνεχείς ή μη, της Εταιρίας.

Το μετοχικό κεφάλαιο είναι ολοσχερώς καταβλημένο.

## 12. Δανεισμός

	<u>30.06.2016</u>
<b>Βραχυπρόθεσμος δανεισμός</b>	
Τραπεζικές υπεραναλήψεις	3.720.618
Υποχρεώσεις από συμβάσεις factoring	1.320.188
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμου δανεισμού</b>	<u>5.040.806</u>

### α) Τραπεζικές υπεραναλήψεις

Η Εταιρεία έχει συνάψει σύμβαση ανοιχτού αλληλόχρεου λογαριασμού. Τον ανωτέρω ανοιχτό αλληλόχρεο λογαριασμό η Εταιρεία έχει τη δυνατότητα να χρησιμοποιήσει για την κάλυψη των αναγκών της σε κεφάλαια κίνησης. Για την πρόσθετη εξασφάλιση της πίστωσης με ανοιχτό αλληλόχρεο λογαριασμό η Εταιρεία υποχρεούται να ενεχυριάζει πιστωτικούς τίτλους και αξιόγραφα πελατείας ως εξασφάλιση του δανεισμού. Η σύμβαση ανοιχτού αλληλόχρεου λογαριασμού προβλέπει ως επιτόκιο το κυμαινόμενο διατραπεζικό επιτόκιο Euribor μηνιαίας διάρκειας πλέον περιθωρίου 4%.

### β) Υποχρεώσεις από συμβάσεις factoring

Το κονδύλι «Υποχρεώσεις από συμβάσεις factoring» αφορά ποσά που έχουν δοθεί από εταιρείες Factoring, έναντι εκχωρημένων απαιτήσεων της Εταιρείας, για τις οποίες δεν τηρούνται τα κριτήρια αποαναγνώρισης.

Τα δάνεια της Εταιρείας είναι σε Ευρώ.

Το ποσό που εμφανίζεται στις ταμειακές ροές αφορά στην καθαρή μεταβολή του δανεισμού στη χρήση.

Βάση της σύμβασης Πρακτόρευσης Επιχειρηματικών Απαιτήσεων με αριθμό 3917/30.12.2015 υφίσταται ενέχυρο επί των απαιτήσεων της NTAMABANT A.E. κατά της Πειραιώς Factoring.

**13. Αναβαλλόμενη φορολογία**

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικό δικαίωμα να συμψηφισθούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή.

	<b>30.06.2016</b>
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(205.335)
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	21.741
<b>Αναβαλλόμενη φορολογία (καθαρή)</b>	<b>(183.594)</b>
<b>Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:</b>	<b>30.06.2016</b>
Πληρωτέες μετά από 12 μήνες	(205.335)
	<b>(205.335)</b>
<b>Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:</b>	<b>30.06.2016</b>
Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες	21.741
	<b>21.741</b>

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω:

	<b>30.06.2016</b>
<b>Υπόλοιπο έναρξης χρήσης</b>	<b>(169.409)</b>
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων (σημ. 20)	(21.798)
Χρέωση / (πίστωση) στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	7.613
<b>Υπόλοιπο τέλους χρήσης</b>	<b>(183.594)</b>

Οι μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά τη διάρκεια της χρήσης, χωρίς να λαμβάνεται υπόψη ο συμψηφισμός των υπολοίπων εντός της ίδιας φορολογικής αρχής είναι οι παρακάτω:

	Αποσβέσεις	Προπληρωμένα ενοίκια	Σύνολο
<b>Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:</b>			
<b>1 Ιουλίου 2015</b>	<b>119.881</b>	<b>60.233</b>	<b>180.115</b>
(Χρέωση) / πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	25.036	183	25.220
<b>30 Ιουνίου 2016</b>	<b>144.918</b>	<b>60.417</b>	<b>205.335</b>



Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:	Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	Σύνολο
<b>1 Ιουλίου 2015</b>	10.706	10.706
Χρέωση/ (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	3.422	3.422
Χρέωση / (πίστωση) στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	7.613	7.613
<b>30 Ιουνίου 2016</b>	<b>21.741</b>	<b>21.741</b>

Κατά την 30.06.2016, η Εταιρεία δεν είχε μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές για τις οποίες δεν έχει υπολογίσει αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

#### 14. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία στην Ελλάδα, όπως προκύπτει από τον Ν.2112/20 καθώς και τις διατάξεις του Ν.4093/2012, οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωση σε περιπτώσεις απόλυσης ή συνταξιοδότησης, το ύψος της οποίας καθορίζεται με βάση τις τακτικές αποδοχές των εργαζομένων του τρέχοντος μήνα πριν την απόλυση, τη διάρκεια υπηρεσίας και τον τρόπο λύσης της σύμβασης εξητημένης εργασίας τους (απόλυση με προειδοποίηση, απόλυση χωρίς προειδοποίηση ή συνταξιοδότηση). Η οφειλόμενη αποζημίωση σε περίπτωση συνταξιοδότησης είναι ίση με το 40% της αποζημίωσης που οφείλεται σε περίπτωση απόλυσης.

Η μεταβολή της υποχρέωσης καθορισμένης παροχής κατά τη διάρκεια της χρήσης έχει ως εξής:

<b>Υποχρεώσεις στην κατάσταση χρηματοοικονομικής Θέσης:</b>	<b>30.06.2016</b>
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	76.368
	<b>1.7.2015 έως</b>
<b>Χρέωση/ (πίστωση) στα αποτελέσματα για:</b>	<b>30.06.2016</b>
Συνταξιοδοτικές παροχές:	10.106
	<b>1.7.2015 έως</b>
<b>Χρέωση / (πίστωση) στα λοιπά συνολικά εισοδήματα για</b>	<b>30.06.2016</b>
<b>αναλογιστικά κέρδη/ζημιές για:</b>	<b>26.253</b>
Συνταξιοδοτικές παροχές:	26.253

Η μεταβολή της υποχρέωσης καθορισμένης παροχής κατά τη διάρκεια της χρήσης έχει ως εξής:

	<b>30.06.2016</b>
<b>Υπόλοιπο έναρξης χρήσης</b>	41.176
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	7.880
Χρηματοοικονομικό κόστος	988
Κόστος διακανονισμών	1.237
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	(1.167)
Αναλογιστικά (κέρδη) / ζημιές	26.253
<b>Υπόλοιπο τέλους χρήσης</b>	<b>76.368</b>

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στα αποτελέσματα έχουν προσδιορισθεί ως εξής:

	<u>1.7.2015 έως</u>
	<u>30.06.2016</u>
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	7.880
Χρηματοοικονομικό κόστος	988
Κόστος διακανονισμών	1.237
<b>Σύνολο περιλαμβανομένο στις παροχές σε εργαζομένους</b>	<b><u>10.106</u></b>

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στα λοιπά συνολικά εισοδήματα είναι τα παρακάτω:

	<u>1.7.2015 έως</u>
	<u>30.06.2016</u>
<b>Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές:</b>	
-(Κέρδος)/Ζημιά από μεταβολή στις οικονομικές παραδοχές	15.620
-(Κέρδος)/Ζημιά από μεταβολή στις εμπειρικές παραδοχές	10.633
	<b><u>26.253</u></b>

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για λογιστικούς σκοπούς είναι οι εξής:

	<u>30.06.2016</u>
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,3%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,0%

Η ανάλυση ευαισθησίας για κάθε σημαντική αναλογιστική παραδοχή που δείχνει πώς η υποχρέωση καθορισμένων παροχών θα είχε επηρεαστεί από τις αλλαγές αυτές είναι η ακόλουθη:

	Επίπτωση στην υποχρέωση καθορισμένων παροχών		
	Αλλαγή στην αναλογιστική παραδοχή	Αύξηση στην αναλογιστική παραδοχή	Μείωση στην αναλογιστική παραδοχή
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,05%	Μείωση κατά 9%	Αύξηση κατά 10%

Η παραπάνω ανάλυση ευαισθησίας βασίζεται σε μία μεταβολή της παραδοχής διατηρώντας όλες τις άλλες παραδοχές σταθερές.

**15. Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις**

	<u>30.06.2016</u>
Προμηθευτές	2.606.146
Δεδουλευμένα έξοδα	15.831
Ασφαλιστικοί οργανισμοί και λοιποί φόροι-τέλη	362.477
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη (Σημ. 23)	1.352.218
Λοιπές υποχρεώσεις	<u>225.669</u>
<b>Σύνολο</b>	<b><u>4.562.341</u></b>

Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	4.012.323
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	<u>550.018</u>
	<b><u>4.562.341</u></b>

Οι υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη αφορούν: α) βραχυπρόθεσμο δάνειο ύψους €502.200 κυμαινόμενου επιτοκίου από τη μητρική εταιρεία Damavand Trading Holdings προς την Εταιρεία και β) το μέρος της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης των προνομιούχων μετοχών που προέκυψε από τον διαχωρισμό του σύνθετου χρηματοοικονομικού μέσου που έχει εκδώσει η Εταιρεία (βλέπε Σημείωση 2.13 και Σημείωση 11), το οποίο ανέρχεται κατά την 30.06.2016 σε €850.018.

Οι προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις είναι στο σύνολό τους σε Ευρώ.

Οι εύλογες αξίες των υποχρεώσεων είναι περίπου ίσες με τις λογιστικές αξίες τους.

**16. Έξοδα ανά κατηγορία**

	<u>1.7.2015 έως</u> <u>30.06.2016</u>
Παροχές σε εργαζομένους (Σημείωση 17)	2.049.226
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο στο κόστος πωληθέντων	7.563.671
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων (Σημείωση 6)	217.616
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων (Σημείωση 7)	2.900
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	170.814
Έξοδα μεταφοράς	466.957
Έξοδα επιδιόρθωσης και συντήρησης	206.222
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	25.770
Έξοδα ηλεκτρικού ρεύματος	377.416
Μισθώματα βάσει λειτουργικών μισθώσεων	78.141
Αναλώσιμα	169.688
Λοιπά	<u>200.278</u>
<b>Σύνολο</b>	<b><u>11.528.700</u></b>



**Κατανομή ανά λειτουργία:**

	<u>1.7.2015 έως</u> <u>30.06.2016</u>
Κόστος πωληθέντων	10.048.710
Εξοδα διάθεσης	874.009
Έξοδα διοίκησης	605.981
	<u><b>11.528.700</b></u>

**17. Παροχές σε εργαζομένους**

Οι δαπάνες για παροχές σε εργαζομένους αναλύονται ως εξής:

	<u>1.7.2015 έως</u> <u>30.06.2016</u>
Μισθοί και ημερομίσθια	1.619.522
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	419.598
Συνταξιοδοτικό κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (Σημείωση 14)	10.106
<b>Σύνολο</b>	<u><b>2.049.226</b></u>

**18. Λοιπά λειτουργικά έσοδα**

Τα λοιπά λειτουργικά έσοδα αφορούν έσοδα από επιχορηγήσεις, προμήθειες και λοιπά έσοδα από πελάτες.

**19. Χρηματοοικονομικά έξοδα/(έσοδα)- καθαρά**

	<u>1.7.2015 έως</u> <u>30.06.2016</u>
<b>Χρηματοοικονομικά έξοδα</b>	
Τραπεζικές υπεραναλήψεις	190.018
Τόκοι από υποχρεώσεις συμβάσεων πρακτορείας	124.468
Λοιπά	22.318
	<u><b>336.803</b></u>
<b>Χρηματοοικονομικά έσοδα</b>	
Έσοδα τόκων από τραπεζικές καταθέσεις	(51)
Λοιποί τόκοι από απαιτήσεις	(297.678)
	<u><b>(297.730)</b></u>
<b>Χρηματοοικονομικά (έσοδα)/έξοδα - καθαρά</b>	<u><b>39.074</b></u>

**20. Φόρος εισοδήματος**

	<u>1.7.2015 έως</u> <u>30.06.2016</u>
Φόρος χρήσης	233.168
Αναβαλλόμενος φόρος (Σημείωση 13)	21.798
<b>Σύνολο</b>	<b><u>254.966</u></b>

Ο φόρος, επί των κερδών προ φόρων της Εταιρείας, διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τον συντελεστή φόρου που ισχύει στην Ελλάδα, επί των κερδών της. Η διαφορά έχει ως εξής:

	<u>1.7.2015 έως</u> <u>30.06.2016</u>
<b>Κέρδη προ φόρων</b>	859.371
Φόρος υπολογισμένος με βάση τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές στην Ελλάδα	249.218
Αλλαγές φορολογικών συντελεστών	(32.322)
Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	38.070
<b>Φόρος</b>	<b><u>254.966</u></b>

**Ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις**

Η Εταιρεία είναι νεοιδρυθείσα, με πρώτη εταιρική χρήση την 1.07.2015 – 30.06.2016, και έχει προέλθει από την μετατροπή του υποκαταστήματος στην Ελλάδα της αλλοδαπής εταιρείας Damavand Trading Ltd (Damavand ΕΠΕ). Ως εκ τούτου, οι φορολογικές υποχρεώσεις του μετασηματιζόμενου υποκαταστήματος έχουν μεταφερθεί στην Εταιρεία. Συνεπώς, δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση 2010 με συνέπεια να είναι πιθανή η επιβολή πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που η χρήση αυτή εκκαθαριστεί φορολογικά. Η Εταιρεία έχει σχηματιστεί επαρκείς προβλέψεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις σε σχέση με την ανωτέρω ενδεχόμενη υποχρέωση.

Για τη χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από τους νόμιμους ελεγκτές, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 για τις χρήσεις 2011-2013 και στις διατάξεις του άρθρου 65Α του Ν. 4174/2014 για τις χρήσεις 2014 και 2015. Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην εταιρία «Εκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στη συνέχεια την υποβάλλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών.

Για τις χρήσεις 2011-2015 έχει διενεργηθεί φορολογικός έλεγχος από την εταιρεία «Ελεγκτικός Κύκλος». Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η «Εκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» έχει εκδοθεί χωρίς ουσιαστικές προσαρμογές όσον αφορά το έξοδο φόρου και την αντίστοιχη πρόβλεψη φόρου. Για τη χρήση 2016, ο φορολογικός έλεγχος είναι σε εξέλιξη και η Διοίκηση δεν αναμένει ουσιαστική μεταβολή των φορολογικών υποχρεώσεων της χρήσης αυτής.

**21. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις**

Πέραν από την ανέλεγκτη φορολογική χρήση (βλέπε σχετικά σημείωση 20 ανωτέρω), η Εταιρεία έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις που προκύπτουν από την αναδοχή χρέους της Προντάκτα ΑΕ (βλέπε σχετικά σημείωση 24).

**22. Ανειλημμένες υποχρεώσεις****Κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις**

Δεν υπάρχουν ανεκτέλεστες συμβάσεις κεφαλαιουχικών δαπανών κατά την ημερομηνία αναφοράς.

**Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις**

Δεν υπάρχουν υπάρχον δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις.

**23. Συνδεδεμένα μέρη**

Τα συνδεδεμένα μέρη αφορούν κυρίως τη μητρική εταιρεία, μέρη συνδεδεμένα με αυτή και μέλη της διοίκησης.

Οι κατωτέρω συναλλαγές, αφορούν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη:

**Παροχή υπηρεσιών**

Λοιπά συνδεδεμένα μέρη

<b>1.7.2015 έως</b>
<b>30.06.2016</b>
32.090
<b>32.090</b>

Τα υπόλοιπα τέλους χρήσης με συνδεδεμένα μέρη έχουν ως εξής:

	<b>30.06.2016</b>	
	Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη
Μητρική (Σημείωση 15)	-	1.352.218
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	72.000	105.438
	<b>72.000</b>	<b>1.457.656</b>

**Παροχές προς τη διοίκηση**

Μισθοί και άλλες βραχυπρόθεσμες εργασιακές παροχές

<b>1.7.2015 έως</b>
<b>30.06.2016</b>
151.769
<b>151.769</b>



**24. Συμφωνητικά σχετιζόμενα με την εταιρεία «Προντάκτα ΑΕ»****(α) Συμφωνητικό εκχώρησης και μεταβίβασης απαίτησης**

Η «Damavand Trading Ltd» (βλ. σημ.1) με το από 22/9/2009 ιδιωτικό συμφωνητικό με την «Γενική Τράπεζα» θα αναλάμβανε στο μέλλον, με εκχώρηση και μεταβίβαση, τη ληξιπρόθεσμη απαίτηση ποσού €7.372.769,07 της «Γενικής Τράπεζας» κατά της υπό πτώχευση εταιρείας «Προντάκτα ΑΕ», αντί συνολικού τιμήματος €3.850.000,00, το οποίο θα καταβαλλόταν τμηματικά και ατόκως. Η «Γενική Τράπεζα» θα μεταβίβαζε στο τέλος κάθε έτους στο υποκατάστημα της «Damavand Trading Ltd» στην Ελλάδα, ποσό απαιτήσεων της από την «Προντάκτα ΑΕ», διπλάσιο από το καταβληθέν ποσό εκ μέρους της «Damavand Trading Ltd». Με τη συμπλήρωση δε καταβολών ποσού €3.850.000,00 η τράπεζα θα μεταβίβαζε πέραν των απαιτήσεων της και όλα τα δικαιώματα της από εμπράγματα εξασφαλίσεις (υποθήκες και προσημειώσεις) τις οποίες είχε εγγράψει σε βάρος της ακίνητης περιουσίας της «Προντάκτα ΑΕ».

Η Damavand Trading Ltd ήταν ήδη μισθώτρια του προσημειωμένου βιομηχανικού ακινήτου της «Προντάκτα ΑΕ».

Με το από 3/9/2015 συμφωνητικό μεταξύ της «Τράπεζας Πειραιώς» ως καθολικής διαδόχου της «Γενικής Τράπεζας» και της «Damavand Trading Ltd» τροποποιήθηκε το από 22/9/2009 ιδιωτικό συμφωνητικό όπου πλέον αίρεται η υποχρέωση της τράπεζας να μεταβιβάσει τις εμπράγματα εξασφαλίσεις.

Στη συνέχεια, με την από 31/12/2015 σύμβαση μεταβίβασης έννομης σχέσης μεταξύ της «Τράπεζας Πειραιώς», της «Damavand Trading Ltd» και της Εταιρείας, μεταβιβάστηκε στην Εταιρεία από την «Damavand Trading Ltd» το σύνολο της έννομης σχέσης που απορρέει από τα δυο προαναφερθέντα ιδιωτικά συμφωνητικά, ενώ επιπλέον συμφωνήθηκε ότι η μεταβίβαση των απαιτήσεων της «Τράπεζας Πειραιώς» από την «Προντάκτα ΑΕ» στην Εταιρεία θα λάμβανε χώρα μόνο μετά την ολοσχερή εξόφληση εκ μέρους της Εταιρείας ποσού €3.850.000,00. Σε περίπτωση που η Εταιρεία δεν καταβάλει το οφειλόμενο υπόλοιπο του τιμήματος πώλησης, η «Τράπεζα Πειραιώς» δικαιούται να υπαναχωρήσει εν μέρει, υποχρεούμενη ταυτόχρονα να μεταβιβάσει στην Εταιρεία μόνο το μέρος της απαίτησης από την «Προντάκτα ΑΕ» που αντιστοιχεί στο ήδη καταβληθέν τίμημα, δηλ. ποσό απαίτησης ίσο προς το διπλάσιο του καταβληθέντος τιμήματος.

Οι συνολικές καταβολές της Εταιρείας την 30/6/2016 που απορρέουν από τα παραπάνω συμφωνητικά ανέρχονται σε €2.779.975,74 και έχουν καταχωρηθεί ως απαίτηση στο κονδύλι του ισολογισμού «Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις». Το οφειλόμενο υπόλοιπο είναι αποπληρωτέο με ετήσιες καταβολές ύψους €200.000.

Η ανακτησιμότητα της εν λόγω απαίτησης είναι συνδεδεμένη με την επιτυχή ολοκλήρωση της διαδικασίας ρευστοποίησης των περιουσιακών στοιχείων της «Προντάκτα ΑΕ», η οποία αναμένεται να ολοκληρωθεί το νωρίτερο προς το τέλος του 2017 ή στις αρχές του 2018. Η διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η παραπάνω απαίτηση είναι πλήρως ανακτήσιμη και ως εκ τούτου δεν έχει σχηματιστεί οποιαδήποτε πρόβλεψη έναντι του ανωτέρω ποσού.

**(β) Σύμβαση σωρευτικής αναδοχής χρέους**

Με την από 31/12/2015 σύμβαση σωρευτικής αναδοχής χρέους μεταξύ της «Τράπεζας Πειραιώς» και της Εταιρείας, η τελευταία αναδέχεται σωρευτικά χρέος της «Προντάκτα ΑΕ» προς την «Τράπεζα Πειραιώς» μέχρι το ποσό των €2.650.000, χωρίς όμως να απαλλάσσεται η αρχική οφειλέτιδα. Το αναληφθέν χρέος είναι αποπληρωτέο με ετήσιες καταβολές ύψους €200.000. Βάσει της σύμβασης, το ποσό που θα καταβάλει η Εταιρεία θα ανακτηθεί από το προϊόν της διαδικασίας ρευστοποίησης των περιουσιακών στοιχείων της «Προντάκτα ΑΕ». Μέχρι την 30/6/2016 δεν είχαν γίνει καταβολές από την Εταιρεία. Η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν θα προκύψει ενδεχόμενη υποχρέωση που θα απορρέει από την παραπάνω σύμβαση, συνεπώς δεν έχει καταχωρήσει καμία πρόβλεψη σχετικά με το ποσό αυτό.

**25. Γεγονότα μετά την ημερομηνία Ισολογισμού**

Δεν προέκυψαν σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία Ισολογισμού.

Φιλία Καρδίτσας, 31 Οκτωβρίου 2016

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.



Κυριάκος Ριρής

Α.Δ.Τ. 176141 ΚΑΠΠ

Η Διευθύνων Σύμβουλος



Χριστίνα Καραχάλιου

Α.Δ.Τ. ΑΕ995277

Ο Οικονομικός Διευθυντής



Γεώργιος Βασιλειάδης

Α.Δ.Τ. ΑΕ350354

ΑΡ.ΑΔ. Α ΤΑΞΗΣ 0017596