



**ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ
ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

**ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
ΧΡΗΣΗΣ 1^{ης} ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016
ΑΡΙΘΜΟΣ Γ.Ε.ΜΗ. 692301000**

**Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) ως έχουν
υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΗΣ ΟΡΚΩΤΗΣ ΕΛΕΓΚΤΡΙΑΣ ΛΟΓΙΣΤΡΙΑΣ	4
ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	6
I. ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ της 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016	10
II. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31/12/2016	15
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	15
2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	15
3. ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ, ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΕΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΠΡΟΤΥΠΩΝ	16
4. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΒΑΣΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ	22
5. ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	28
6. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	29
7. ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ	30
8. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	31
9. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	32
10. ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	33
11. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ	33
12. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	33
13. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	34
14. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	34
15. ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	35
16. ΔΑΝΕΙΑΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	36
17. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	37
18. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	37
19. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	40
20. ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	40
21. ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ - ΔΙΑΘΕΣΗΣ	40
22. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ - ΕΞΟΔΑ	41
23. ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΛΟΓΙΑΣ	42
24. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ - ΕΞΟΔΑ	42
25. ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	43
26. ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	45
27. ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	46
28. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	47

ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ
ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31/12/2016
(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

29. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	47
30. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	48
31. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ	48

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΗΣ ΟΡΚΩΤΗΣ ΕΛΕΓΚΤΡΙΑΣ ΛΟΓΙΣΤΡΙΑΣ

Προς τους Μετόχους (Εταίρους) της Εταιρείας ΤΕΜΑΚ Ανώνυμος Τεχνική, Εμπορική, Βιομηχανική, Τουριστική και Ναυτιλιακή Εταιρία

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΤΕΜΑΚ Ανώνυμος Τεχνική, Εμπορική, Βιομηχανική, Τουριστική και Ναυτιλιακή Εταιρία, οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2016, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου, που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία (ΦΕΚ/Β'/2848/23.10.2012). Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια. Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Από τον έλεγχό μας προέκυψε ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρίας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις από 2007 έως 2010. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η εταιρία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων

φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

Γνώμη με Επιφύλαξη

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο “Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη”, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας ΤΕΜΑΚ Ανώνυμος Τεχνική, Εμπορική, Βιομηχανική, Τουριστική και Ναυτιλιακή Εταιρεία κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2016, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43α του Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2016.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία ΤΕΜΑΚ Ανώνυμος Τεχνική, Εμπορική, Βιομηχανική, Τουριστική και Ναυτιλιακή Εταιρεία και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 19 Μαΐου 2017

Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Σοφία-Σωφρονία Χάλαρη

A.M.Σ.Ο.Ε.Λ. 41211



Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Ζεφύρου 56, 17564 Πλασιό Φάληρο
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

**ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ
 ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ**

**ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ, ΕΜΠΟΡΙΚΗ, ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ, ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ
 ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2016

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗ ΧΡΗΣΗ 1/1/2016 - 31/12/2016

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να θέσουμε υπόψη σας για έγκριση τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 1/1-31/12/2016 της εταιρείας μας και να σας δώσουμε τις παρακάτω επεξηγήσεις.

1. Εξέλιξη των εργασιών της εταιρείας

Ο κύκλος εργασιών ανήλθε σε 6.682.414 €, έναντι 5.325.880 € το 2015 παρουσιάζοντας αύξηση περίπου 25,5%. Τα λειτουργικά κέρδη προ αποσβέσεων (EBITDA) ανήλθαν σε 1.836.334 €, έναντι 955.424 € της προηγούμενης χρήσης παρουσιάζοντας αύξηση περίπου 92,2 %. Τα κέρδη προ φόρου εισοδήματος ανήλθαν σε 1.466.576 € έναντι 560.265 € το 2015 παρουσιάζοντας αύξηση περίπου 161,8 %. Το Κυκλοφορούν Ενεργητικό της Εταιρείας ανήλθε σε 4.235.017 € έναντι 3.511.237 € το 2015 παρουσιάζοντας αύξηση περίπου 20,6%. Οι υποχρεώσεις της εταιρείας ανήλθαν σε 3.518.875 € έναντι 3.512.704 € το 2015, παρουσιάζοντας αύξηση περίπου 0,18%. Οι επενδύσεις σε στοιχεία Πάγιου Ενεργητικού ανήλθαν σε 48.848 € έναντι 157.535 € το 2015.

2. Οικονομική θέση της εταιρείας

Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης

	<u>31/12/2016</u>		<u>31/12/2015</u>	
Κυκλοφορούν ενεργητικό	4.235.017	60,05%	3.511.237	53,24%
Σύνολο ενεργητικού	7.052.363		6.595.056	
Μη κυκλοφορούν Ενεργητικό	2.817.346	39,95%	3.083.819	46,76%
Σύνολο ενεργητικού	7.052.363		6.595.056	

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

Σύνολο υποχρεώσεων	3.518.874	99,59%	3.512.704	113,96%
Ίδια κεφάλαια	3.533.488		3.082.352	
Ο παραπάνω δείκτης λέγεται δείκτης μόχλευσης και παρουσιάζει την σχέση των υποχρεώσεων της εταιρείας προς τα ίδια κεφάλαια				
Σύνολο υποχρεώσεων	3.518.874	49,90%	3.512.704	53,26%
Σύνολο παθητικού	7.052.363		6.595.056	

ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ
 ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
 ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31/12/2016
 (Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Ίδια κεφάλαια	3.533.488	50,10%	3.082.352	46,74%
Σύνολο παθητικού	7.052.363		6.595.056	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της εταιρείας

Ίδια κεφάλαια	3.533.488	125,42%	3.082.352	99,95%
Μη κυκλοφορούν Ενεργητικό	2.817.346		3.083.819	

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

Κυκλοφορούν ενεργητικό	4.235.017	183,53%	3.511.237	187,00%
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	2.307.518		1.877.629	

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

Κεφάλαιο κινήσεως	1.927.499	45,51%	1.633.608	46,53%
Κυκλοφορούν ενεργητικό	4.235.017		3.511.237	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει σε ποσοστό το τμήμα του Κυκλοφορούντος ενεργητικού το οποίο χρηματοδοτείται από το πλεόνασμα των διαρκών κεφαλαίων (Ιδίων Κεφαλαίων και Μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων).

Αριθμοδείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας

	31/12/2016		31/12/2015	
Καθαρά αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως	1.466.576	21,95%	560.265	10,52%
Πωλήσεις αποθεμάτων & υπηρεσιών	6.682.414		5.325.880	

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

Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	1.466.576	21,73%	560.265	10,24%
Σύνολο εσόδων	6.747.738		5.470.146	

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

Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	1.466.576	41,51%	560.265	18,18%
Ίδια κεφάλαια	3.533.488		3.082.352	

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

Μικτά αποτελέσματα	2.975.849	44,53%	1.940.712	36,44%
Πωλήσεις αποθεμάτων & υπηρεσιών	6.682.414		5.325.880	

3. Προτεινόμενο Μέρισμα

Λαμβάνοντας υπόψη τα οικονομικά στοιχεία της προηγούμενης παραγράφου, προτείνω να διανεμηθεί στους Μετόχους μέρισμα ποσού διακοσίων σαράντα χιλιάδων Ευρώ (240.000 €).

4. Προβλεπόμενη πορεία της εταιρείας, κίνδυνοι

Η εταιρεία, παρά το ασταθές οικονομικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται, έχει σταθερά καλή πορεία. Κατά τις δύο προηγούμενες χρήσεις παρουσίασε κερδοφορία, ενώ και η χρήση 2017 αναμένεται να είναι κερδοφόρα. Ο μεγαλύτερος κίνδυνος έγκειται στο γεγονός ότι ένα σημαντικό μέρος των πωλήσεων γίνεται σε φορείς του Ελληνικού Δημοσίου, οι οποίοι ενίοτε είναι ασυνεπείς στις οικονομικές τους υποχρεώσεις.

Η εταιρεία προσπαθεί να αντισταθμίσει αυτό τον κίνδυνο μέσω προωθητικών ενεργειών που κάνει σε χώρες του Εξωτερικού και ήδη η προσπάθεια έχει αποδώσει καρπούς, καθώς κατά την χρήση 2016 οι πωλήσεις στο Εξωτερικό ανήλθαν σε 1.393.611 €, έναντι 995.431 € το 2015, παρουσιάζοντας αύξηση περίπου 40 %.

5. Δραστηριότητες στον τομέα της έρευνας και ανάπτυξης

Η εταιρεία στην κλειόμενη χρήση 2016 επικεντρώθηκε στην βελτίωση των ήδη παραγομένων προϊόντων της, επιδιώκοντας την βελτίωση της εμπορευσιμότητας και αποδοτικότητας τους και για το σκοπό αυτό διέθεσε πόρους για ανάπτυξη και βελτίωση του τμήματος παραγωγής.

6. Περιβαλλοντικά και εργασιακά θέματα

Από τη δραστηριότητα της εταιρείας δεν υπάρχουν απόβλητα, καυσαέρια κ.λ.π. που να επηρεάζουν ή αλλοιώνουν το φυσικό περιβάλλον.

Οι όροι απασχόλησης του προσωπικού, όπως αμοιβές ασφαλιστικές εισφορές, άδειες, αποζημιώσεις κ.λ.π., είναι με βάση την κείμενη νομοθεσία.

7. Διαθέσιμο συνάλλαγμα

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος της εταιρείας είναι περιορισμένος, γιατί οι περισσότερες υποχρεώσεις προς προμηθευτές είναι σε Ευρώ. Κατά το τέλος της κλειόμενης χρήσης, τα διαθέσιμα της εταιρείας σε ξένο νόμισμα ανήλθαν σε 971 USD έναντι 3.453 USD στο τέλος της προηγούμενης χρήσης.

8. Πληροφορίες για τα χρηματοοικονομικά μέσα

Κατά την κλειόμενη χρήση τα διαθέσιμα της εταιρείας (πλην εκείνων σε ξένο νόμισμα) ανήλθαν σε 1.699.337 € έναντι 590.718 € την προηγούμενη χρήση. Το μεγαλύτερο μέρος των διαθέσιμων της εταιρείας είναι τοποθετημένα σε λογαριασμούς όψεως.

9. Ακίνητα της εταιρείας

Η εταιρεία έχει στην κυριότητά της το 100% ενός Βιομηχανικού κτηρίου συνολικής έκτασης 2.866τ.μ. σε οικοπέδο 5.085 τ.μ., στην οδό Τατοίου 62(πρώην 254) του δήμου Αχαρνών συνολικής αξίας (συμπεριλαμβανομένων των βελτιώσεων) 3.597.059 €. Σχετικό συμβόλαιο αρ. 25237 του συμβολαιογράφου Αθηνών Σταμάτη Στεφάνου Καταπόδη.

10. Υποκαταστήματα εταιρείας

Η εταιρεία διαθέτει υποκατάστημα (εργοστάσιο αφαλάτωσης νερού) στο Μανδράκι του Δήμου Ύδρας, το οποίο είναι εγκατεστημένο σε χώρο τον οποίο έχει παραχωρήσει ο Δήμος Ύδρας στην ΤΕΜΑΚ άνευ ανταλλάγματος

ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ
ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31/12/2016
(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

11. Σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν από τη λήξη της χρήσης μέχρι την ημερομηνία υποβολής της παρούσας έκθεσης.

Μέχρι την ημερομηνία υποβολής της Έκθεσης αυτής δεν έχει συμβεί κανένα άλλο γεγονός, που θα μπορούσε να επηρεάσει σημαντικά την οικονομική θέση και την πορεία της εταιρίας.

Κύριοι Μέτοχοι,

Μετά από τα παραπάνω σας παρακαλούμε όπως εγκρίνετε τον ισολογισμό και τα αποτελέσματα της χρήσεως 2016.

Αχαρνές, 19 Μαΐου 2017

Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Ο Πρόεδρος Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος

Ηρώδης Μητσόπουλος

ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ
ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31/12/2016
(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

I. ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ της 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016
(1 Ιανουαρίου-31 Δεκεμβρίου 2016)
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Οι Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ την 19 Μαΐου 2017 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.temak.gr, όπου και θα παραμείνουν στη διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον 2 ετών από την ημερομηνία της συντάξεως και δημοσιοποίησής τους. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιοποιημένα Στοιχεία και Πληροφορίες στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη μια γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας. Επισημαίνεται ότι οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας.

ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ
 ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
 ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31/12/2016
 (Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Σημείωση	31/12/2016	31/12/2015
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια στοιχεία	<u>6</u>	2.782.552	3.033.425
Ασώματα πάγια στοιχεία	<u>5</u>	13.056	11.530
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	<u>7</u>	17.738	34.864
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	10	4.000	4.000
Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού		2.817.346	3.083.819
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	<u>8</u>	969.667	894.924
Εμπορικές απαιτήσεις	<u>9</u>	1.293.837	1.847.549
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	<u>10</u>	73.015	87.189
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος	<u>10</u>	179.063	72.629
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	<u>7</u>	19.177	15.058
Χρηματικά διαθέσιμα	<u>11</u>	1.700.258	593.889
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		4.235.017	3.511.237
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		7.052.363	6.595.056
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μετοχικό κεφάλαιο	12	732.750	732.750
Αποθεματικά	<u>13</u>	764.483	751.130
Κέρδη/(ζημίες) εις νέον		2.036.256	1.598.472
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		3.533.488	3.082.352
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις:			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	<u>16</u>	851.553	1.258.965
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	<u>14</u>	166.235	150.780
Επιχορηγήσεις	<u>15</u>	45.238	60.110
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	<u>18</u>	148.331	165.220
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		1.211.357	1.635.075
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις:			
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	<u>16</u>	15.079	17.205
Βραχυπρόθεσμο μέρος υποχρεώσεων από επιχορηγήσεις	<u>15</u>	15.948	20.672
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	<u>16</u>	407.412	407.412
Προμηθευτές	<u>17</u>	385.450	425.702
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	<u>17</u>	1.039.463	852.415
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	<u>18</u>	444.165	154.223
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		2.307.518	1.877.629
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		7.052.363	6.595.056

ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ
 ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
 ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31/12/2016
 (Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

	Σημείωση	1/1 - 31/12/2016	1/1 - 31/12/2015
Κύκλος εργασιών	19	6.682.414	5.325.880
Κόστος πωλήσεων	20	-3.706.565	-3.385.167
Μικτό κέρδος		2.975.849	1.940.712
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	21	-1.461.938	-1.392.274
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	22	43.823	113.646
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	24	-91.157	-101.820
Κέρδη/ (Ζημιές) περιόδου προ φόρου εισοδήματος		1.466.576	560.265
Μείον: Φόρος εισοδήματος	18	-429.643	-163.988
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης μετά από φόρο εισοδήματος		1.036.933	396.277
Λοιπά συνολικά έσοδα			
Ποσά που δεν μπορούν να αναταξινομηθούν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως σε μεταγενέστερες χρήσεις			
Αναλογιστικές ζημιές/έσοδα από προγράμματα καθορισμένων παροχών	14	-8.165	-1.521
Λοιπά έσοδα χρήσης προ φόρου εισοδήματος		-8.165	-1.521
Φόρος εισοδήματος που αναλογεί στα λοιπά έσοδα χρήσης	18	2.368	307
Λοιπά έσοδα χρήσης μετά από φόρο εισοδήματος		-5.797	-1.213
ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ ΧΡΗΣΗΣ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ		1.031.136	395.064

ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ
 ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
 ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31/12/2016
 (Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά κεφάλαια	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα 01.01.2016	732.750	751.130	1.598.472	3.082.352
Διανομές Μερισμάτων	0	0	-580.000	-580.000
Συναλλαγές με Ιδιοκτήτες	0	0	-580.000	-580.000
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης				
Καθαρά κέρδη/ζημιές χρήσης (α)	0	0	1.036.933	1.036.933
<i>Λοιπά Συνολικά Έσοδα:</i>				
Επανεκτίμηση (ζημιών)/κερδών από προγράμματα καθορισμένων παροχών	0	-8.165	0	-8.165
Φόροι εισοδήματος σχετιζόμενοι με στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων	0	2.368	0	2.368
Λοιπά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους (β)	0	-5.797	0	-5.797
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (α)+(β)	0	-5.797	1.036.933	1.031.136
Μεταφορές - λοιπές κινήσεις	0	-850	850	0
Σχηματισμός Τακτικού Αποθεματικού	0	20.000	-20.000	0
Υπόλοιπα 31.12.2016	732.750	764.483	2.036.255	3.533.488
Υπόλοιπα 01.01.2015	732.750	737.650	1.676.888	3.147.288
Διανομές Μερισμάτων	0	0	-460.000	-460.000
Συναλλαγές με Ιδιοκτήτες	0	0	-460.000	-460.000
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης				
Καθαρά κέρδη/ζημιές χρήσης (α)	0	0	396.277	396.277
<i>Λοιπά Συνολικά Έσοδα:</i>				
Επανεκτίμηση (ζημιών)/κερδών από προγράμματα καθορισμένων παροχών	0	-1.521	0	-1.521
Φόροι εισοδήματος σχετιζόμενοι με στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων	0	0	307	307
Λοιπά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους (β)	0	-1.521	307	-1.214
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (α)+(β)	0	-1.521	396.584	395.063
Σχηματισμός Τακτικού Αποθεματικού	0	15.000	-15.000	0
Υπόλοιπα 31.12.2015	732.750	751.130	1.598.472	3.082.352

ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ
 ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
 ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31/12/2016
 (Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ΕΜΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ)

	1/1 - 31/12/16	1/1 - 31/12/15
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη/(Ζημίες) χρήσεως προ φόρου εισοδήματος	1.466.576	560.265
<i>Προσαρμογές για την συμφωνία των καθαρών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες :</i>		
Αποσβέσεις ασώματων και ενσωμάτων ακινητοποιήσεων	298.196	318.544
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	-19.595	-25.206
Προβλέψεις	7.289	-84.528
Τόκοι και συναφή έσοδα	-16.430	-10.450
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	107.588	112.270
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης (Αύξηση)/Μείωση σε:	1.843.624	870.895
Αποθέματα	-74.743	-191.160
Εμπορικές απαιτήσεις	553.712	-266.268
Λοιπές απαιτήσεις	-79.255	66.053
Αύξηση/(Μείωση) σε:		
Προμηθευτές	-40.252	145.483
Λοιπές υποχρεώσεις πλην φόρου εισοδήματος	54.048	163.585
Ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες	2.257.135	788.589
Πληρωμές φόρου εισοδήματος	-154.223	-131.356
Καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες	2.102.912	657.233
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες:		
Αγορές ασώματων και ενσωμάτων ακινητοποιήσεων	-48.847	-157.533
Εισπράξεις τόκων και συναφών εσόδων	16.430	10.450
Ταμειακές εκροές για επενδυτικές δραστηριότητες	-32.417	-147.083
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες :		
Εισπράξεις από εκδοθέντα/αναληφθέντα μακροπρόθεσμα δάνεια	0	300.000
Αποπληρωμές μακροπροθέσμων δανείων	-407.412	-327.412
Πληρωμές μερισμάτων	-447.000	-253.000
Πληρωμές τόκων και λοιπών χρηματ. εξόδων	-109.714	-116.152
Ταμειακές εισροές για χρηματοοικονομικές δραστηριότητες	-964.126	-396.564
Καθαρή αύξηση χρηματικών διαθεσίμων	1.106.369	113.586
Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή της χρήσης	593.889	480.303
Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της χρήσης	1.700.258	593.889

Π. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31/12/2016

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η Εταιρεία ΤΕΜΑΚ Ανώνυμη, Τεχνική, Εμπορική, Βιομηχανική, Τουριστική και Ναυτιλιακή Εταιρεία συστάθηκε στις 9/1/1991 και φέρει τον διακριτικό τίτλο ΤΕΜΑΚ Α.Ε. Η Εταιρεία υπάγεται στην υπηρεσία Γενικού Εμπορικού Μητρώου του Υπουργείου Οικονομίας, Ανάπτυξης και Τουρισμού και φέρει αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 00692301000. Η έδρα της Εταιρείας είναι ο Δήμος Αχαρνών Αττικής, οδός Τατοΐου 62 (πρώην 254), θέση «Μονομάτι». Η διάρκεια της εταιρείας ορίστηκε μέχρι την 31^η Δεκεμβρίου 2040 και άρχισε από την νόμιμη σύσταση της. Το αρχικό μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ορίστηκε στα 5.000.000 δραχμές (Ευρώ 14.674) και το σημερινό μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε Ευρώ 732.750, διαιρούμενο σε 48.850 ονομαστικές μετοχές με αξία Ευρώ 15 ανά μετοχή.

Το αντικείμενο της Εταιρείας είναι η μελέτη, σχεδιασμός και παραγωγή συστημάτων επεξεργασίας νερού και εξοπλισμού δικτύων ρευστών. Η Εταιρεία παρέχει μια ευρεία γκάμα προϊόντων που έχουν μεταξύ άλλων εφαρμογή στην Βιομηχανία, τον Τουρισμό, την Ναυτιλία, την Υγεία και τους Δήμους. Η αποστολή της Εταιρείας είναι η παροχή λύσεων υψηλής ποιότητας και η επιτυχημένη προσπάθεια της την φέρνει όλο και πιο κοντά στο Όραμα και τους Στόχους της:

- Να είναι για τους πελάτες της ο ιδανικός συνεργάτης, που τους παρέχει τις βέλτιστες λύσεις.
- Οι εργαζόμενοι στην ΤΕΜΑΚ να προοδεύουν και να εκδηλώνουν την ικανοποίησή τους από τις δυνατότητες που τους προσφέρονται, για προσωπική ανάπτυξη και επαγγελματική καταξίωση.
- Το κοινωνικό σύνολο να αναγνωρίζει το κύρος της και την προσωπική αξία των στελεχών της, μέσα από τις σχέσεις που δημιουργούν και διατηρούν με τους ανθρώπους των οποίων η ζωή και οι ανάγκες επηρεάζονται από τις δραστηριότητες της ΤΕΜΑΚ.

Η Εταιρεία κατέχει μεγάλο μερίδιο της Ελληνικής αγοράς και συνεχώς επεκτείνει τις δραστηριότητες της στο Εξωτερικό, πετυχαίνοντας σημαντικές συμφωνίες με Εταιρείες στην Μέση Ανατολή, την Αφρική και τα Βαλκάνια.

2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

2.1 Δήλωση Συμμόρφωσης

Οι συνημμένες εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της ΤΕΜΑΚ Α.Ε. της 31ης Δεκεμβρίου 2016 που καλύπτουν τη χρήση από την 1η Ιανουαρίου έως και την 31η Δεκεμβρίου 2016, είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των Διερμηνειών τους, οι οποίες έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (IFRIC) και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2016. Επίσης, οι εν λόγω Οικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτιστεί βάσει της αρχής της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern).

Η Εταιρεία εφαρμόζει όλα τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ), τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και τις Διερμηνείες τους που έχουν εφαρμογή στις εργασίες της. Οι σχετικές λογιστικές πολιτικές, περιλήψη των οποίων παρουσιάζεται παρακάτω στη σημείωση 4, έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια στην τρέχουσα παρουσιαζόμενη χρήση.

2.2 Νόμισμα παρουσίασης

Το νόμισμα παρουσίασης είναι το Ευρώ και όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

2.3 Βάση επιμέτρησης

Οι Οικονομικές Καταστάσεις του Εταιρείας, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους.

2.4 Χρήση εκτιμήσεων

Η σύνταξη Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρείας. Κρίσεις, παραδοχές και εκτιμήσεις της Διοίκησης επηρεάζουν το ποσό στο οποίο αποτιμώνται ορισμένα στοιχεία του ενεργητικού και υποχρεώσεις, το ποσό που αναγνωρίζεται κατά τη διάρκεια της χρήσης για ορισμένα έσοδα και έξοδα, καθώς και τις παρουσιαζόμενες εκτιμήσεις για τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

Οι παραδοχές και οι εκτιμήσεις αξιολογούνται σε συνεχή βάση και σύμφωνα με την ιστορική εμπειρία και άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων προσδοκιών για την έκβαση μελλοντικών γεγονότων που θεωρούνται λογικά κάτω από τις υφιστάμενες συνθήκες. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές αφορούν στο μέλλον και ως συνέπεια, τα πραγματικά αποτελέσματα είναι πιθανό να διαφοροποιούνται από τους λογιστικούς υπολογισμούς.

3. ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ, ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΕΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΠΡΟΤΥΠΩΝ

Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις των ΔΠΧΑ εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2016 ή μεταγενέστερα.

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 19: «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών: Εισφορές εργαζομένων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/02/2015)

Τον Νοέμβριο του 2013, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 19 με τίτλο «Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών: Εισφορές Εργαζομένων». Οι εν λόγω τροποποιήσεις έχουν εφαρμογή σε εισφορές εργαζομένων ή τρίτων μερών αναφορικά με προγράμματα καθορισμένων παροχών. Ο σκοπός των τροποποιήσεων είναι να απλοποιήσουν την λογιστική αντιμετώπιση για τις εισφορές που είναι ανεξάρτητες από τα έτη υπηρεσίας των εργαζομένων, όπως είναι για παράδειγμα, οι εισφορές που υπολογίζονται ως σταθερό ποσοστό επί της μισθοδοσίας. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ουσιαστική επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2010-2012 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/02/2015)

Τον Δεκέμβριο του 2013, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ - Κύκλος 2010-2012», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων αναφορικά με επτά θέματα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014, αν και οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να

τις εφαρμόσουν νωρίτερα. Τα θέματα που περιλαμβάνονται σε αυτόν τον κύκλο είναι οι εξής: **ΔΠΧΑ 2:** Ορισμός των προϋποθέσεων κατοχύρωσης, **ΔΠΧΑ 3:** Λογιστική αντιμετώπιση ενός ενδεχόμενου ανταλλάγματος σε συνενώσεις επιχειρήσεων, **ΔΠΧΑ 8:** Συνάθροιση λειτουργικών τομέων, **ΔΠΧΑ 8:** Συμφωνία του συνόλου των στοιχείων του ενεργητικού των προς παρουσίαση τομέων με τα στοιχεία του ενεργητικού της επιχείρησης, **ΔΠΧΑ 13:** Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις, **ΔΛΠ 16 /ΔΛΠ 38:** Μέθοδος αναπροσαρμογής – αναλογική αναδιατύπωση των σωρευμένων αποσβέσεων και **ΔΛΠ 24:** Υπηρεσίες Βασικών Διευθυντικών Στελεχών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ουσιαστική επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 11: «Λογιστικός χειρισμός των Αποκτήσεων Συμμετοχών σε Από Κοινού Λειτουργίες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)

Τον Μάιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΠΧΑ 11. Οι εν λόγω τροποποιήσεις προσθέτουν νέα καθοδήγηση σχετικά με τη λογιστική αντιμετώπιση της απόκτησης συμμετοχής σε μία από κοινού λειτουργία, η οποία συνιστά μία επιχείρηση και διευκρινίζουν τον κατάλληλο λογιστικό χειρισμό για τέτοιες αποκτήσεις. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 και στο ΔΛΠ 38: «Διευκρινίσεις αναφορικά με Αποδεκτές Μεθόδους Αποσβέσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)

Τον Μάιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 16 και στο ΔΛΠ 38. Το ΔΛΠ 16 και το ΔΛΠ 38 καθιερώνουν τις αρχές προκειμένου να διευκρινιστεί ο τρόπος με τον οποίον αντιμετωπίζονται οι αποσβέσεις στον ρυθμό της αναμενόμενης απόσβεσης των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται στο περιουσιακό στοιχείο. Το IASB έχει διευκρινίσει ότι η χρήση των μεθόδων που βασίζονται στα έσοδα για τον υπολογισμό της απόσβεσης ενός περιουσιακού στοιχείου δεν είναι κατάλληλη, διότι τα έσοδα που δημιουργούνται από μία δραστηριότητα που περιλαμβάνει τη χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου γενικά αντανακλούν παράγοντες διαφορετικούς από την απόσβεση των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται στο περιουσιακό στοιχείο. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν σημαντική επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 και στο ΔΛΠ 41: «Γεωργία: Καρποφόρες Φυτείες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)

Τον Ιούνιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων μέσω των οποίων αλλάζει η χρηματοοικονομική αναφορά για τις καρποφόρες φυτείες. Με την τροποποίηση αυτή, αποφασίστηκε ότι οι καρποφόρες φυτείες, θα πρέπει να λογιστικοποιούνται με τον ίδιο τρόπο όπως τα ενσώματα πάγια (ΔΛΠ 16). Συνεπώς, με τις εν λόγω τροποποιήσεις οι καρποφόρες φυτείες εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 16, αντί του ΔΛΠ 41. Η παραγωγή που αναπτύσσεται στις καρποφόρες φυτείες παραμένει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 41. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 27: «Μέθοδος της Καθαρής Θέσης σε Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)

Τον Αύγουστο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 27. Με τις εν λόγω τροποποιήσεις, μία οικονομική οντότητα έχει την επιλογή να αναγνωρίσει τις επενδύσεις της σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς βάσει της μεθόδου της καθαρής θέσης στις ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις της, επιλογή η οποία έως και την έκδοση των συγκεκριμένων τροποποιήσεων, δεν ίσχυε. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2012-2014 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)

Τον Σεπτέμβριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ - Κύκλος 2012-2014», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων σε τέσσερα Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016, αν και οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να τις εφαρμόσουν νωρίτερα. Τα θέματα που περιλαμβάνονται σε αυτόν τον κύκλο είναι τα εξής: **ΔΠΧΑ 5**: Αλλαγές στις μεθόδους διάθεσης, **ΔΠΧΑ 7**: Συμβάσεις Υπηρεσίας και Εφαρμογή των τροποποιήσεων του ΔΠΧΑ 7 στις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, **ΔΛΠ 19**: Επιτόκιο προεξόφλησης: θέμα τοπικής αγοράς, και **ΔΛΠ 34**: Γνωστοποιήσεις πληροφοριών στην ενδιάμεση οικονομική αναφορά. Οι τροποποιήσεις έχουν δεν έχουν σημαντική επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1: «Πρωτοβουλία Γνωστοποιήσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)

Τον Δεκέμβριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 1. Οι εν λόγω τροποποιήσεις έχουν ως στόχο την επίλυση θεμάτων που αφορούν στις υφιστάμενες απαιτήσεις παρουσίασης και γνωστοποίησης, και τη διασφάλιση της ικανότητας άσκησης κρίσης από τις οικονομικές οντότητες κατά την κατάρτιση των Οικονομικών Καταστάσεων. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν σημαντική επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28: «Επενδυτικές Οντότητες: Εφαρμόζοντας την Εξαίρεση από την Ενοποίηση» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)

Τον Δεκέμβριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28. Οι εν λόγω τροποποιήσεις εισάγουν επεξηγήσεις αναφορικά με τις απαιτήσεις λογιστικοποίησης των επενδυτικών οντοτήτων, ενώ παρέχουν εξαιρέσεις σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι οποίες θα μειώσουν τα κόστη που σχετίζονται με την εφαρμογή των Προτύπων. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- ΔΠΧΑ 14 «Μεταβατικοί Λογαριασμοί Ρυθμιζόμενων Δραστηριοτήτων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)

Τον Ιανουάριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 14. Σκοπός του ενδιάμεσου αυτού Προτύπου είναι η ενίσχυση της συγκρισιμότητας των χρηματοοικονομικών αναφορών των οικονομικών οντοτήτων που έχουν ρυθμιζόμενες δραστηριότητες. Σε πολλές χώρες, υπάρχουν κλάδοι που υπόκεινται σε ειδική ρύθμιση, σύμφωνα με την οποία οι κυβερνητικές αρχές ρυθμίζουν την παροχή και την τιμολόγηση συγκεκριμένων τύπων δραστηριοτήτων ιδιωτικών οικονομικών οντοτήτων. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να

ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ
ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31/12/2016
(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, εν αναμονή της τελικής έκδοσης του Προτύπου.

- ΔΠΧΑ 15 «Εσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)

Τον Μάιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 15. Το εν λόγω Πρότυπο είναι πλήρως εναρμονισμένο με τις απαιτήσεις που αφορούν στην αναγνώριση των εσόδων σύμφωνα με τις αρχές τόσο των ΔΠΧΑ όσο και των Αμερικανικών Γενικά Παραδεκτών Λογιστικών Αρχών (US GAAP). Οι βασικές αρχές στις οποίες βασίζεται το εν λόγω Πρότυπο είναι συνεπείς με σημαντικό μέρος της τρέχουσας πρακτικής. Το νέο Πρότυπο αναμένεται να βελτιώσει τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση, καθιερώνοντας ένα πιο ισχυρό πλαίσιο για την επίλυση θεμάτων που προκύπτουν, ενισχύοντας τη συγκρισιμότητα μεταξύ κλάδων και κεφαλαιαγορών, παρέχοντας πρόσθετες γνωστοποιήσεις και διευκρινίζοντας τον λογιστικό χειρισμό του κόστους των συμβάσεων. Το νέο Πρότυπο έρχεται να αντικαταστήσει το ΔΛΠ 18 «Εσοδα», το ΔΛΠ 11 «Κατασκευαστικές Συμβάσεις», καθώς και ορισμένες Διερμηνείες που σχετίζονται με τα έσοδα. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018.

- ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)

Τον Ιούλιο του 2014, το IASB προέβη στην τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9. Οι βελτιώσεις που επέφερε το νέο Πρότυπο περιλαμβάνουν τη δημιουργία ενός λογικού μοντέλου για την ταξινόμηση και την επιμέτρηση, ένα ενιαίο προνοητικό μοντέλο για «αναμενόμενες ζημιές» απομείωσης, και επίσης, μία ουσιαστικά αναμορφωμένη προσέγγιση για την λογιστική αντιστάθμισης. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018.

- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 10 και στο ΔΛΠ 28: «Πωλήσεις ή Εισφορές Περιουσιακών Στοιχείων μεταξύ ενός Επενδυτή και της Συγγενούς ή της Κοινοπραξίας του» (το IASB ανέβαλε επ' αόριστον την έναρξη ισχύος των εν λόγω τροποποιήσεων)

Τον Σεπτέμβριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 10 και στο ΔΛΠ 28. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η αντιμετώπιση μίας αναγνωρισμένης ασυνέπειας μεταξύ των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 10 και αυτών του ΔΛΠ 28, σχετικά με τον χειρισμό της πώλησης ή εισφοράς περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και της συγγενούς ή της κοινοπραξίας του. Τον Δεκέμβριο του 2015, το IASB ανέβαλε επ' αόριστον την έναρξη ισχύος των εν λόγω τροποποιήσεων, εν αναμονή των αποτελεσμάτων του ερευνητικού έργου σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό βάσει της μεθόδου της καθαρής θέσης. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)

Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 16. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός νέου Προτύπου για μισθώσεις που καθορίζει τις αρχές τις οποίες εφαρμόζουν και τα δύο μέρη σε μία σύμβαση - δηλαδή και ο πελάτης («ο μισθωτής») και ο προμηθευτής

ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ
ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31/12/2016
(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

(«ο εκμισθωτής») - για την παροχή σχετικών πληροφοριών για τις μισθώσεις κατά τρόπο που απεικονίζει πιστά αυτές τις συναλλαγές. Για την επίτευξη αυτού του σκοπού, ο μισθωτής θα πρέπει να αναγνωρίσει τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τη μίσθωση. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται η επίδραση να είναι ουσιώδης. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12: «Αναγνώριση Αναβαλλόμενης Φορολογικής Απαιτήσης για μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017)

Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 12. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να αποσαφηνιστεί ο λογιστικός χειρισμός των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων για τις μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη . Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 7: «Πρωτοβουλία Γνωστοποιήσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017)

Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 7. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να καταστεί εφικτό για τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογούν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που προκύπτουν από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες. Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις οικονομικές οντότητες να παρέχουν γνωστοποιήσεις, οι οποίες θα καθιστούν εφικτό στους επενδυτές να αξιολογούν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που προκύπτουν από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες, συμπεριλαμβανομένων των μεταβολών που προκύπτουν από ταμειακές ροές, καθώς και των μη ταμειακών μεταβολών. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- Διευκρινίσεις στο ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)

Τον Απρίλιο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση διευκρινίσεων στο ΔΠΧΑ 15. Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 15 δεν μεταβάλλουν τις βασικές αρχές του Προτύπου, αλλά παρέχουν διευκρινίσεις ως προς την εφαρμογή των εν λόγω αρχών. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον τρόπο με τον οποίο αναγνωρίζεται μία δέσμευση εκτέλεσης σε μία σύμβαση, πώς προσδιορίζεται αν μία οικονομική οντότητα αποτελεί τον εντολέα ή τον εντολοδόχο, και πώς προσδιορίζεται αν το έσοδο από τη χορήγηση μίας άδειας θα πρέπει να αναγνωρισθεί σε μία συγκεκριμένη χρονική στιγμή ή με την πάροδο του χρόνου. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 2: «Ταξινόμηση και Επιμέτρηση Συναλλαγών Πληρωμής βασιζόμενων σε Συμμετοχικούς Τίτλους» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)

Τον Ιούνιο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποίησης περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 2. Σκοπός της εν λόγω τροποποίησης είναι να παράσχει διευκρινίσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό συγκεκριμένων τύπων συναλλαγών πληρωμής βασιζόμενων σε συμμετοχικούς τίτλους. Πιο συγκεκριμένα, η τροποποίηση εισάγει τις απαιτήσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό της επίδρασης των προϋποθέσεων

κατοχύρωσης και μη κατοχύρωσης στην επιμέτρηση των πληρωμών βασιζόμενων σε συμμετοχικούς τίτλους που διακανονίζονται με μετρητά, τον λογιστικό χειρισμό των συναλλαγών πληρωμών βασιζόμενων σε συμμετοχικούς τίτλους που φέρουν ένα χαρακτηριστικό διακανονισμού σε συμφηφιστική βάση για υποχρέωση παρακράτησης φόρου, καθώς και μία τροποποίηση στους όρους και προϋποθέσεις μίας πληρωμής βασιζόμενης σε συμμετοχικούς τίτλους, η οποία μεταβάλλει την ταξινόμηση της συναλλαγής από διακανονιζόμενη με μετρητά σε διακανονιζόμενη με συμμετοχικούς τίτλους. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 4: «Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα σε συνδυασμό με το ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)

Τον Σεπτέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΠΧΑ 4. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να προσδιοριστεί ο χειρισμός των προσωρινών λογιστικών επιδράσεων λόγω της διαφορετικής ημερομηνίας έναρξης ισχύος του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα και του υπό έκδοση Προτύπου για τις ασφαλιστικές συμβάσεις. Οι τροποποιήσεις στις υφιστάμενες απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 4 επιτρέπουν στις οικονομικές οντότητες των οποίων οι κύριες δραστηριότητες συνδέονται με ασφάλιση να αναβάλλουν την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 έως το 2021 («προσωρινή απαλλαγή»), και επιτρέπουν σε όλους τους εκδότες ασφαλιστικών συμβάσεων να αναγνωρίσουν στα λοιπά συνολικά έσοδα, αντί στα κέρδη ή στις ζημιές, τη μεταβλητότητα που ενδέχεται να προκύψει από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 πριν την έκδοση του νέου Προτύπου για τις ασφαλιστικές συμβάσεις («προσέγγιση επικάλυψης»). Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2014-2016 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017 και 01/01/2018)

Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2014-2016», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων σε ορισμένα Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις που περιλαμβάνονται στον κύκλο αυτόν είναι οι εξής: **ΔΠΧΑ 12:** Αποσαφήνιση του πεδίου εφαρμογής του Προτύπου, **ΔΠΧΑ 1:** Διαγραφή των βραχυπρόθεσμων εξαιρέσεων για τους υιοθετούντες για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ, **ΔΛΠ 28:** Επιμέτρηση μίας συγγενούς ή μίας κοινοπραξίας στην εύλογη αξία. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017 όσον αφορά στο ΔΠΧΑ 12, και την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018 όσον αφορά στα ΔΠΧΑ 1 και ΔΛΠ 28. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- ΕΔΔΠΧΑ 22 «Συναλλαγές σε Ξένο Νόμισμα και Προκαταβλητέο Αντάλλαγμα» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)

Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση μίας νέας Διερμηνείας, της ΕΔΔΠΧΑ 22. Η εν λόγω Διερμηνεία περιλαμβάνει τις απαιτήσεις σχετικά με τη συναλλαγματική ισοτιμία που θα πρέπει να χρησιμοποιείται κατά την παρουσίαση συναλλαγών σε ξένο νόμισμα (π.χ. συναλλαγές εσόδων) όταν έχει ληφθεί ή δοθεί πληρωμή προκαταβολικά. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 40: «Μεταφορές Επενδύσεων σε Ακίνητα από ή σε άλλες κατηγορίες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)

Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 40. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να ενισχυθεί η αρχή για τις μεταφορές από, ή σε επενδύσεις σε ακίνητα, ώστε να καθοριστεί ότι (α) μία μεταβίβαση από, ή σε επενδύσεις σε ακίνητα θα πρέπει να πραγματοποιείται μόνο εφόσον υπάρχει μεταβολή στη χρήση του ακινήτου, και (β) μία τέτοια μεταβολή στη χρήση του ακινήτου θα περιελάμβανε την αξιολόγηση του κατά ποσόν το εν λόγω ακίνητο πληροί τα κριτήρια ταξινόμησής του ως επενδυτικό ακίνητο. Η εν λόγω μεταβολή στη χρήση θα πρέπει να υποστηρίζεται από σχετική τεκμηρίωση /αποδεικτικά στοιχεία. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

4. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΒΑΣΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ

4.1 Νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης και μετατροπή ξένων νομισμάτων

Το νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης της Εταιρείας είναι το Ευρώ. Οι συναλλαγές σε άλλα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ήταν σε ισχύ κατά την ημερομηνία των συναλλαγών.

Κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων τα νομισματικά στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού που είναι εκφρασμένα σε άλλα νομίσματα προσαρμόζονται ώστε να αντανακλούν τις τρέχουσες συναλλαγματικές ισοτιμίες.

Τα κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από την αποτίμηση τέλους χρήσεως νομισματικών στοιχείων σε ξένα νομίσματα απεικονίζονται στα καθαρά κέρδη. Τα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από συναλλαγές απεικονίζονται επίσης στα καθαρά κέρδη.

4.2 Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια καταχωρούνται αρχικά στο κόστος κτήσης. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει την τιμή αγοράς του ενσώματου παγίου, τυχόν φόρους και τέλη, καθώς και εκπτώσεις που διενεργήθηκαν. Σημαντικά άμεσα κόστη που έγιναν για να καταστήσουν τα ενσώματα πάγια ικανά να λειτουργήσουν έχουν ενσωματωθεί στο κόστος τους.

Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της χρήσης κατά την οποία πραγματοποιούνται. Στις περιπτώσεις που για την συνέχιση λειτουργίας ενός ενσώματου παγίου απαιτούνται σημαντικές επισκευές (έξοδα ανακαίνισης), το κόστος αυτό αντιμετωπίζεται σαν ένα πρόσθετο τμήμα και αποσβένεται στην διάρκεια της περιόδου μέχρι την επόμενη ανακαίνιση.

Για την μεταγενέστερη επιμέτρηση των ενσώματων παγίων ακολουθείται το μοντέλο του κόστους. Βάσει αυτού του μοντέλου, τα ενσώματα πάγια αναγνωρίζονται στο κόστος, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις, καθώς και τις συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης (σημείωση 4.4).

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται βάσει της σταθερής μεθόδου, με συντελεστές οι οποίοι προσεγγίζουν τις σχετικές ωφέλιμες ζωές των παγίων. Οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων προσδιορίζονται βάσει

εκτιμήσεων της Διοίκησης και επανακαθορίζονται στο τέλος κάθε οικονομικής χρήσης. Η εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή ανά κατηγορία παγίου κυμαίνεται μεταξύ:

Κατηγορία παγίου	Έτη
Κτήρια – Έξοδα Ανακαινίσεων - Τεχνικά Έργα	12-25
Μηχανήματα – Τεχνικές Εγκαταστάσεις - Εργαλεία	1-10
Μεταφορικά Μέσα	7-10
Έπιπλα – Η/Υ – Λοιπός Εξοπλισμός	5-10

4.3 Ασώματα πάγια

Στα ασώματα πάγια καταχωρούνται τα δικαιώματα χρήσης λογισμικού Ηλεκτρονικών Υπολογιστών, καθώς και τα δικαιώματα κατοχύρωσης σημάτων. Τα ασώματα πάγια καταχωρούνται αρχικά στο κόστος. Ως αξία κόστους είναι η αξία των μετρητών ή των ισοδύναμων μετρητών που πληρώνονται για την απόκτηση των περιουσιακών στοιχείων. Οι μεταγενέστερες δαπάνες που γίνονται στα ασώματα πάγια καταχωρούνται στα έξοδα της χρήσης.

Για την μεταγενέστερη επιμέτρηση των ασώματων παγίων ακολουθείται το μοντέλο του κόστους. Βάσει αυτού του μοντέλου, τα ασώματα πάγια αναγνωρίζονται στο κόστος, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις, καθώς και τις συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης (σημείωση 4.4).

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται βάσει της σταθερής μεθόδου, με συντελεστές οι οποίοι προσεγγίζουν τις σχετικές ωφέλιμες ζωές των παγίων. Οι ωφέλιμες ζωές των ασώματων παγίων προσδιορίζονται βάσει εκτιμήσεων της Διοίκησης και η βάση των εκτιμήσεων στηρίζεται στον εκτιμώμενο χρόνο τεχνολογικής απαξίωσης των περιουσιακών στοιχείων. Η ωφέλιμη ζωή των ασώματων παγίων έχει καθοριστεί στα 5-10 χρόνια και επανακαθορίζεται στο τέλος κάθε οικονομικής χρήσης.

4.4 Απομείωση περιουσιακών στοιχείων

Οι λογιστικές αξίες των μακροπρόθεσμων στοιχείων του ενεργητικού, ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης, όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία τους μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Στην περίπτωση που η λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι μικρότερη από την ανακτήσιμη αξία του, η διαφορά (ζημιά απομείωσης) καταχωρείται ως έξοδο στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης.

Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας μείον το κόστος πώλησης και της αξίας χρήσεως.

Εύλογη αξία μείον το κόστος πώλησης, είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μιας αμοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου,

Ως αξία χρήσης είναι η καθαρή παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από την πρόσοδο που αναμένεται να προκύψει από την διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του.

Αντιλογισμός απομείωσης της αξίας περιουσιακών στοιχείων που λογίσθηκε σε προηγούμενα έτη, γίνεται μόνο όταν υπάρχουν ικανές ενδείξεις ότι η απομείωση αυτή δεν υπάρχει πλέον ή έχει μειωθεί. Η αυξημένη λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου, που οφείλεται σε αναστροφή μιας ζημίας απομείωσης, δεν μπορεί να υπερβαίνει την λογιστική αξία, που θα είχε προσδιορισθεί (καθαρή απόσβεσης), αν στα προηγούμενα έτη δεν είχε αναγνωριστεί κάποια ζημία απομείωσης του περιουσιακού στοιχείου. Η αναστροφή απομείωσης αναγνωρίζεται ως έσοδο στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως.

Η απομείωση που γίνεται στα ασώματα περιουσιακά στοιχεία είναι μόνιμη και δεν αναστρέφεται.

4.5 Αποθέματα

Στα Αποθέματα περιλαμβάνονται τα εμπορεύματα, οι πρώτες και βοηθητικές ύλες, καθώς και τα έτοιμα προϊόντα που κατασκευάζει η εταιρεία. Τα Αποθέματα αποτιμώνται στην κατ' είδος χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας.

Το κόστος των Αποθεμάτων προσδιορίζεται με βάση την μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Το κόστος των ετοιμών περιλαμβάνει όλα τα έξοδα που πραγματοποιήθηκαν ώστε να βρεθούν τα προϊόντα στην τρέχουσα θέση, κατάσταση και φάση επεξεργασίας και αποτελείται από πρώτες ύλες, εργατικά, αποσβέσεις που επιβαρύνουν το κόστος παραγωγής, γενικά βιομηχανικά έξοδα και άλλα έξοδα που επιβαρύνουν άμεσα την αγορά των υλικών.

Ως καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία ενός είδους είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης του, μειωμένη κατά τα εκτιμώμενα κόστη που απαιτούνται για την ολοκλήρωση του και την πώληση του στην αγορά.

Στο τέλος κάθε οικονομικής χρήσης, η Εταιρεία προβαίνει στον έλεγχο των αξιών των Αποθεμάτων της. Στις περιπτώσεις των ειδών που έχουν καταστραφεί ή απαξιωθεί τεχνολογικά, η Εταιρεία προβαίνει στην ολοκληρωτική απαξίωση τους. Στις περιπτώσεις των ειδών όπου η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι μικρότερη από την αξία κτήσης τους, η Εταιρεία προβαίνει σε απομείωση ίση με την διαφορά της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας με την αξία κόστους των συγκεκριμένων ειδών.

Στις περιπτώσεις των ειδών που η Εταιρεία δεν μπορεί να προσδιορίσει αξιόπιστα το ύψος της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας και η αξία αυτών των ειδών εκτιμάται ότι είναι χαμηλότερη από την αξία κόστους τους, η Εταιρεία προβαίνει σε πρόβλεψη απαξίωσης των συγκεκριμένων ειδών ίση με την διαφορά μεταξύ της εκτιμώμενης καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας και της αξίας κόστους των συγκεκριμένων ειδών.

Οι διαφορές μεταξύ της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας και της αξίας κόστους καταχωρούνται στο Κόστος Πωληθέντων της Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσεως. Οι αναστροφές απομείωσης των συγκεκριμένων ειδών καταχωρούνται αρνητικά στο Κόστος Πωληθέντων της Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσεως.

4.6 Απαιτήσεις από Μισθώσεις

Στις Απαιτήσεις από Μισθώσεις περιλαμβάνεται η παρούσα αξία των ελάχιστων καταβολών μισθωμάτων των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων που μισθώνει με την μορφή της χρηματοδοτικής μίσθωσης η Εταιρεία σε τρίτους.

Ως χρηματοδοτική μίσθωση χαρακτηρίζεται η μίσθωση που μεταβιβάζει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που συνεπάγεται η ιδιοκτησία ενός περιουσιακού στοιχείου. Ο τίτλος (ιδιοκτησίας) μπορεί τελικά είτε να μεταβιβαστεί είτε όχι.

Ελάχιστη καταβολή μισθωμάτων είναι το σύνολο των μισθωμάτων που ο μισθωτής οφείλει ή μπορεί να υποχρεωθεί, να καταβάλλει κατά τη μισθωτική περίοδο, μη περιλαμβανομένων του ενδεχόμενου

μισθώματος, του κόστους επισκευής και συντήρησης και των φόρων που καταβάλλονται από τον εκμισθωτή και επιστρέφονται σε αυτόν, καθώς επίσης:

- α) από πλευράς μισθωτή, κάθε ποσό εγγυημένο από τον ίδιο ή από τρίτο μέρος που συνδέεται με τον μισθωτή ή
- β) από πλευράς εκμισθωτή, κάθε υπολειμματική αξία εγγυημένη στον εκμισθωτή από:
 - i) τον μισθωτή,
 - ii) έναν τρίτο που συνδέεται με τον μισθωτή ή
 - iii) ένα τρίτο μέρος που δεν συνδέεται με τον εκμισθωτή και που έχει την οικονομική δυνατότητα να εκπληρώσει τις δεσμεύσεις που προβλέπει η εγγύηση.

4.7 Λογαριασμοί απαιτήσεων

Οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις λογίζονται στην ονομαστική τους αξία μειωμένη κατά τις προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις, ενώ οι έντοκες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με βάση την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Οι άτοκες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αποτιμώνται στην ονομαστική τους αξία μειωμένη κατά τις προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις. Σε κάθε ημερομηνία οικονομικών καταστάσεων όλες οι καθυστερημένες ή επισφαλείς απαιτήσεις εκτιμώνται για να προσδιοριστεί η αναγκαιότητα ή μη, πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις.

Το υπόλοιπο της συγκεκριμένης πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις προσαρμόζεται κατάλληλα σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος ισολογισμού ώστε να αντανακλά τους πιθανολογούμενους σχετικούς κινδύνους. Κάθε διαγραφή υπολοίπων πελατών χρεώνεται στην υπάρχουσα πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις.

4.8 Χρηματικά Διαθέσιμα

Η Εταιρεία θεωρεί τις προθεσμιακές καταθέσεις και άλλες υψηλής ρευστότητας επενδύσεις με αρχική λήξη μικρότερη των τριών μηνών ως χρηματικά διαθέσιμα. Για τη σύνταξη των καταστάσεων ταμειακών ροών, τα χρηματικά διαθέσιμα αποτελούνται από μετρητά και καταθέσεις σε τράπεζες, καθώς και χρηματικά διαθέσιμα όπως προσδιορίζονται ανωτέρω.

4.9 Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο απεικονίζει την αξία των μετοχών της Εταιρείας που έχουν εκδοθεί και είναι σε κυκλοφορία. Το τίμημα που καταβλήθηκε πλέον της ονομαστικής αξίας ανά μετοχή καταχωρείται στον λογαριασμό «υπέρ το άρτιο» στα Ίδια Κεφάλαια. Άμεσες δαπάνες που διενεργούνται σε σχέση με την έκδοση των νέων μετοχών ή δικαιωμάτων καταχωρούνται στα Ίδια Κεφάλαια αφαιρετικά από τα έσοδα της έκδοσης.

4.10 Προβλέψεις για Αποζημίωση Προσωπικού λόγω Συνταξιοδότησης

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2112/20 η Εταιρεία καταβάλλει αποζημιώσεις στους αποχωρούντες ή απολύμενους υπαλλήλους της, το δε ύψος των σχετικών αποζημιώσεων εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση συνταξιοδότησης υπολογίζονται στη προεξοφλημένη αξία των μελλοντικών παροχών που έχουν σωρευθεί κατά τη λήξη του έτους, με βάση την αναγνώριση δικαιώματος παροχών των εργαζομένων κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης εργασιακής ζωής.

Οι ανωτέρω υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τις οικονομικές και αναλογιστικές παραδοχές και καθορίζονται χρησιμοποιώντας την αναλογιστική μέθοδο αποτίμησης των εκτιμώμενων μονάδων υποχρέωσης (Projected Unit Method).

Τα καθαρά κόστη συνταξιοδότησης της περιόδου συμπεριλαμβάνονται στα συνολικά έσοδα της χρήσης και αποτελούνται από τη παρούσα αξία των παροχών που έγιναν δεδουλευμένες κατά τη διάρκεια του έτους, τους τόκους επί της υποχρέωσης παροχών, το κόστος προγενέστερης υπηρεσίας, τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές και όποια άλλα πρόσθετα συνταξιοδοτικά κόστη. Οι υποχρεώσεις για παροχές συνταξιοδότησης δεν χρηματοδοτούνται.

Η εταιρεία ακολουθεί την μέθοδο του «περιθωρίου» για την αναγνώριση των σωρευμένων αναλογιστικών ζημιών / κερδών.

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές, καταχωρούνται άμεσα ως έσοδο ή έξοδο στα μη ανακυκλούμενα λοιπά συνολικά αποτελέσματα. Τα κόστη προϋπηρεσίας εφόσον μεταβληθούν εντός της χρήσης καταχωρούνται στα αποτελέσματα της.

4.11 Κρατικά Ασφαλιστικά Προγράμματα

Το προσωπικό της Εταιρείας καλύπτεται από τους Ασφαλιστικούς Φορείς που αφορούν τον ιδιωτικό τομέα (ΙΚΑ και ΤΣΜΕΔΕ και από 1/1/2017 ο ΕΦΚΑ) και χορηγούν συνταξιοδοτικές και ιατροφαρμακευτικές παροχές. Κάθε εργαζόμενος είναι υποχρεωμένος να συνεισφέρει μέρος το μηνιαίου μισθού του στα ασφαλιστικά ταμεία, ενώ τμήμα των συνολικών εισφορών καλύπτεται από την Εταιρεία. Κατά την συνταξιοδότηση τα συνταξιοδοτικά ταμεία είναι υπεύθυνα για την καταβολή των συνταξιοδοτικών παροχών στους εργαζομένους. Κατά συνέπεια η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση για την πληρωμή μελλοντικών παροχών με βάση αυτό το πρόγραμμα.

4.12 Επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις οι οποίες σχετίζονται με την επιδότηση ενσώματων παγίων στοιχείων, αναγνωρίζονται όταν υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και όλοι οι σχετικοί όροι θα τηρηθούν. Οι επιχορηγήσεις αυτές καταχωρούνται σε λογαριασμό αναβαλλόμενου εσόδου και μεταφέρονται στην κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων με ισόποσες ετήσιες δόσεις βάσει της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής του περιουσιακού στοιχείου που επιχορηγήθηκε αφαιρετικά των αντίστοιχων εξόδων αποσβέσεων.

Όταν η επιχορήγηση σχετίζεται με δαπάνη, αναγνωρίζεται σαν έσοδο στη διάρκεια της περιόδου που απαιτείται για την αντιστοίχιση της επιχορήγησης σε συστηματική βάση στις δαπάνες τις οποίες προορίζεται να αποζημιώσει.

4.13 Φόρος Εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)

Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζονται σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Στον φόρο εισοδήματος συμπεριλαμβάνεται ο φόρος που υπολογίζεται βάσει των κερδών της εταιρείας όπως αναμορφώνεται στις φορολογικές της δηλώσεις, οι πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που προκύπτουν από τους φορολογικούς ελέγχους των φορολογικών αρχών και οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της υποχρέωσης (liability method) σε όλες τις προσωρινές διαφορές κατά την ημερομηνία των Οικονομικών καταστάσεων μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Οι

αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για όλες τις φορολογητέες προσωρινές διαφορές.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπιπόμενες προσωρινές διαφορές και τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες, στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι των εκπιπόμενων προσωρινών διαφορών και των μεταφερόμενων αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις εκτιμώνται σε κάθε ημερομηνία οικονομικών καταστάσεων και μειώνονται στο βαθμό που δε θεωρείται πιθανόν ότι θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων μέρος ή το σύνολο των απαιτήσεων από αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος μπορεί να χρησιμοποιηθεί.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να είναι σε ισχύ τη χρήση που η απαίτηση θα πραγματοποιηθεί ή η υποχρέωση θα τακτοποιηθεί, και βασίζονται στους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που είναι σε ισχύ ή έχουν θεσμοθετηθεί κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων.

Ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με στοιχεία τα οποία έχουν αναγνωρισθεί στα λοιπά συνολικά έσοδα αναγνωρίζεται, επίσης, στα λοιπά συνολικά έσοδα.

4.14 Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις

Όλες οι μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις καταχωρούνται αρχικά στο κόστος, που είναι η πραγματική αξία της ληφθείσας αντιπαροχής μειωμένης κατά τις τυχόν δαπάνες έκδοσης (όταν αυτές είναι ουσιώδεις) που σχετίζονται με το δάνειο. Μετά την αρχική καταχώρηση, τα έντοκα δάνεια αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Το αναπόσβεστο κόστος υπολογίζεται αφού ληφθούν υπόψη οι δαπάνες έκδοσης και η διαφορά μεταξύ του αρχικού ποσού και του ποσού λήξεως. Κέρδη και ζημιές καταχωρούνται στο καθαρό κέρδος ή ζημιά όταν οι υποχρεώσεις διαγράφονται ή απομειώνονται και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης. Οι τόκοι των δανείων αναγνωρίζονται ως έξοδο στην περίοδο που πραγματοποιούνται σύμφωνα με την αρχή του δεδουλευμένου.

Σημειώνουμε ότι οι τόκοι των δανείων που σχετίζονται με την κατασκευή παγίων και αποθεμάτων, των οποίων η κατασκευή απαιτεί σημαντικό χρονικό διάστημα, προσαυξάνουν την αξία των σχετικών περιουσιακών στοιχείων, βάσει του αναθεωρημένου ΔΛΠ 23. Η κεφαλαιοποίηση των τόκων διακόπτεται όταν το περιουσιακό στοιχείο είναι έτοιμο για τη χρήση για την οποία προορίζεται.

4.15 Υποχρεώσεις από Λειτουργικές Μισθώσεις

Οι Μισθώσεις οι οποίες ο Εκμισθωτής διατηρεί όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας του παγίου κατατάσσονται ως λειτουργικές. Οι πληρωμές των λειτουργικών μισθωμάτων αναγνωρίζονται ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως σε σταθερή βάση κατά την διάρκεια της μίσθωσης.

4.16 Αναγνώριση Εσόδων και εξόδων

Τα έσοδα αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό ότι τα οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην Εταιρεία και τα σχετικά ποσά μπορούν να μετρηθούν αξιόπιστα. Τα παρακάτω συγκεκριμένα κριτήρια αναγνώρισης θα πρέπει επίσης να ικανοποιούνται κατά την αναγνώριση του εσόδου.

4.17.1 Πώληση αγαθών:

ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ
 ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
 ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31/12/2016
 (Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Τα έσοδα από πώληση αγαθών, μετά την αφαίρεση των εκπτώσεων τζίρου, κινήτρων πωλήσεων και του αναλογούντα φόρου προστιθέμενης αξία «ΦΠΑ», αναγνωρίζονται όταν μεταφέρονται στον αγοραστή οι σημαντικοί κίνδυνοι και τα οφέλη που απορρέουν από την ιδιοκτησία των αγαθών.

4.17.2 Παροχή υπηρεσιών:

Τα έσοδα από παροχής υπηρεσιών αναγνωρίζονται σε σχέση με το επίπεδο ολοκλήρωσης των συναλλαγών στις λογιστικές περιόδους στις οποίες οι υπηρεσίες παρασχέθηκαν.

4.17.3 Έσοδα από τόκους:

Τα έσοδα τόκων αναγνωρίζονται με βάση την λογιστική αρχή του δεδουλευμένου.

4.17.4 Έξοδα:

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση.

5. ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Ο λογαριασμός Ασώματα Πάγια Στοιχεία στο τέλος της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης αφορά λογισμικό Ηλεκτρονικών υπολογιστών, καθώς και δικαιώματα κατοχύρωσης του σήματος της εταιρείας σε χώρες του εξωτερικού και αναλύεται ως εξής:

	31/12/2016			31/12/2015		
	ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ	ΣΗΜΑΤΑ	ΣΥΝΟΛΟ	ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ	ΣΗΜΑΤΑ	ΣΥΝΟΛΟ
Αναπόσβεστη αξία έναρξης	11.530	0	11.530	16.952	0	16.952
Προσθήκες	0	8.023	8.023	6.940	0	6.940
(Αποσβέσεις χρήσεως)	-5.962	-535	-6.497	-12.362	0	-12.362
Αναπόσβεστη αξία λήξης	5.568	7.488	13.056	11.530	0	11.530
Κόστος έναρξης	666.922	0	666.922	659.982	0	659.982
Σωρευμένες αποσβέσεις έναρξης	-655.392	0	-655.392	-643.030	0	-643.030
Αναπόσβεστη αξία έναρξης	11.530	0	11.530	16.952	0	16.952
Κόστος λήξης	666.922	8.023	674.945	666.922	0	666.922
Σωρευμένες αποσβέσεις λήξης	-661.354	-535	-661.889	-655.392	0	-655.392
Αναπόσβεστη αξία λήξης	5.568	7.488	13.056	11.530	0	11.530

6. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Ο λογαριασμός «Ενσώματα πάγια στοιχεία» στις συνημμένες οικονομικές της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης αναλύεται ως εξής:

Χρήση 2016	Οικόπεδα	Κτήρια	Μηχανήματα	Οχήματα	Λοιπά	Σύνολα
Αναπόσβεστη αξία έναρξης	303.463	1.937.674	571.983	127.804	92.502	3.033.426
Προσθήκες	0	6.470	20.201	0	14.153	40.825
(Αποσβέσεις χρήσεως)	0	-168.339	-79.862	-20.952	-22.545	-291.699
Αναπόσβεστη αξία λήξης	303.463	1.775.805	512.322	106.852	84.110	2.782.552
Κόστος έναρξης	303.463	3.419.411	1.029.419	238.392	365.496	5.356.181
Σωρευμένες αποσβέσεις έναρξης	0	-1.481.737	-457.436	-110.588	-272.994	-2.322.755
Αναπόσβεστη αξία έναρξης	303.463	1.937.674	571.983	127.804	92.502	3.033.426
Κόστος λήξης	303.463	3.425.881	1.049.620	238.392	379.649	5.397.006
Σωρευμένες αποσβέσεις λήξης	0	-1.650.076	-537.298	-131.540	-295.539	-2.614.454
Αναπόσβεστη αξία λήξης	303.463	1.775.805	512.322	106.852	84.110	2.782.552
Χρήση 2015	Οικόπεδα	Κτήρια	Μηχανήματα	Οχήματα	Λοιπά	Σύνολα
Αναπόσβεστη αξία έναρξης	303.463	2.082.507	580.909	129.131	93.004	3.189.014
Προσθήκες	0	22.114	86.069	18.947	23.465	150.595
(Αποσβέσεις χρήσεως)	0	-166.947	-94.706	-20.274	-24.255	-306.182
Πωλήσεις/Καταστροφές	0	0	0	0	-53.173	-53.173
Αποσβέσεις πωληθέντων/καταστραφέντων	0	0	0	0	53.171	53.171
Λοιπές Μεταφορές	0	0	-325	0	325	0
Αποσβέσεις μεταφερθέντων	0	0	35	0	-35	0
Αναπόσβεστη αξία λήξης	303.463	1.937.674	571.983	127.804	92.502	3.033.425
Κόστος έναρξης	303.463	3.397.297	943.674	219.445	394.879	5.258.758
Σωρευμένες αποσβέσεις έναρξης	0	-1.314.790	-362.765	-90.314	-301.874	-2.069.744
Αναπόσβεστη αξία έναρξης	303.463	2.082.507	580.909	129.131	93.004	3.189.014
Κόστος λήξης	303.463	3.419.411	1.029.419	238.392	365.496	5.356.180
Σωρευμένες αποσβέσεις λήξης	0	-1.481.737	-457.436	-110.588	-272.994	-2.322.755
Αναπόσβεστη αξία λήξης	303.463	1.937.674	571.983	127.804	92.502	3.033.425

7. ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

Ο λογαριασμός «Απαιτήσεις από Μισθώσεις» στις συνημμένες οικονομικές της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης αφορά απαίτηση από χρηματοδοτική μίσθωση μηχανήματος της Εταιρείας. Το εν' λόγω κονδύλι αναλύεται ως ακολούθως:

α) ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Ακαθάριστες βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	29.532	29.532
Μείον: Έξοδα παροχής υπηρεσιών	-4.598	-6.600
Μικτές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	24.934	22.932
Έσοδο τόκων μη δεδουλευμένο	-5.757	-7.874
Σύνολο βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων	19.177	15.058

Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Ακαθάριστες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	23.149	52.681
Μείον: Έξοδα παροχής υπηρεσιών	-3.831	-11.550
Μικτές απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις άνω του 1 έτους	19.318	41.131
Έσοδο τόκων μη δεδουλευμένο άνω του 1 έτους	-1.579	-6.267
Σύνολο	17.738	34.864
Σύνολο απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων	36.915	49.922

Οι μικτές απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις αναλύονται ως εξής:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Μέχρι 1 έτος	24.934	22.932
Από 1 έως 5 έτη	19.318	41.131
Περισσότερο από 5 έτη	0	0
Σύνολα	44.252	64.063
Μείον: Έσοδο τόκων μη δεδουλευμένο	-7.337	-14.141
Σύνολα	36.915	49.922

Οι συνολικές καθαρές απαιτήσεις μισθώσεων αναλύονται ως εξής:

Μέχρι 1 έτος	19.177	15.058
Από 1 έως 5 έτη	17.738	34.864
Περισσότερο από 5 έτη	0	0
Σύνολα	36.915	49.922

β) ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

Η Εταιρεία έχει αναλάβει δεσμεύσεις που σχετίζονται με πληρωμές μισθωμάτων από λειτουργικές μισθώσεις. Τα μισθώματα των λειτουργικών μισθώσεων καταχωρούνται στα Αποτελέσματα Χρήσης και αφορούν κυρίως πληρωμές για μισθώματα της οδού Τατοΐου 62, όπου στεγάζονται οι κτηριακές εγκαταστάσεις της εταιρείας. Οι δαπάνες λειτουργικών μισθώσεων της τρέχουσας και προηγούμενης χρήσης, καθώς και δεσμεύσεις για μελλοντικές πληρωμές μισθωμάτων από λειτουργικές μισθώσεις αναλύονται ως ακολούθως:

Δαπάνες λειτουργικών μισθώσεων

	2016	2015
Κτήρια	108.000	108.240
Μεταφορικά μέσα	0	2.102
Λοιπός εξοπλισμός	2.033	1.691
Σύνολα	110.033	112.033

Δεσμεύσεις για μελλοντικές πληρωμές μισθωμάτων από λειτουργικές μισθώσεις

2016	0-1 χρόνια	1-5 χρόνια	5 χρόνια και άνω	Σύνολα
Κτήρια	108.000	86.400	0	194.400
Μεταφορικά μέσα	0	0	0	0
Λοιπός εξοπλισμός	0	0	0	0
Σύνολα	108.000	86.400	0	194.400

2015	0-1 χρόνια	1-5 χρόνια	5 χρόνια και άνω	Σύνολα
Κτήρια	108.000	194.400	0	302.400
Μεταφορικά μέσα	0	0	0	0
Λοιπός εξοπλισμός	0	0	0	0
Σύνολα	108.000	194.400	0	302.400

8. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

Ο λογαριασμός «Αποθέματα» στις συνημμένες οικονομικές της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης αναλύεται ως εξής:

	31/12/2016	31/12/2015
Εμπορεύματα	250.738	206.509
Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή	120.307	178.354
Πρώτες και βοηθητικές ύλες	613.306	523.078
Υλικά συσκευασίας	5.316	6.983
Σύνολα	989.667	914.924
Μείον: Προβλέψεις απαξίωσης αποθεμάτων	-20.000	-20.000
Σύνολα αποθεμάτων	969.667	894.924

Η κίνηση των προβλέψεων απαξίωσης αποθεμάτων διαμορφώθηκε ως εξής:

ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ
 ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
 ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31/12/2016
 (Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου	20.000	20.000
Νέες προβλέψεις	0	0
Σύνολα προβλέψεων	20.000	20.000

9. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Ο λογαριασμός «Εμπορικές Απαιτήσεις» στις συνημμένες οικονομικές της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης αναλύεται ως εξής:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Πελάτες	1.204.748	1.802.184
Επιταγές εισπρακτέες	142.724	99.000
Μείον: Προβλέψεις	-53.635	-53.635
Σύνολα εμπορικών απαιτήσεων	1.293.837	1.847.549

Η κίνηση των προβλέψεων διαμορφώθηκε ως εξής:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου	53.635	54.854
Απομείωση προβλέψεων	0	-1.220
Νέες προβλέψεις	0	0
Σύνολα προβλέψεων	53.635	53.635

Η ηλικία των εμπορικών απαιτήσεων την 31/12/2016 αναλύεται ως εξής:

Ηλικία απαιτήσεων σε ημέρες	31/12/2016		Σύνολο
	Πελάτες	Επιταγές εισπρακτέες	
0-90	954.516	105.908	1.060.423
90-180	109.242	6.613	115.855
180-360	84.386	0	84.386
360+	56.605	30.203	86.808
Σύνολα	1.204.748	142.724	1.347.472
Μείον Προβλέψεις			-53.635
Σύνολο εμπορικών απαιτήσεων			1.293.837

Η ηλικία των εμπορικών απαιτήσεων την 31/12/2015 αναλύεται ως εξής:

Ηλικία απαιτήσεων σε ημέρες	31/12/2015		Σύνολο
	Πελάτες	Επιταγές εισπρακτέες	
0-90	1.492.041	43.014	1.535.055
90-180	91.265	15.440	106.705
180-360	67.651	10.343	77.994
360+	151.227	30.203	181.430
Σύνολα	1.802.184	99.000	1.901.184
Μείον Προβλέψεις			-53.635
Σύνολο εμπορικών απαιτήσεων			1.847.549

10. ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Α) Ο λογαριασμός «Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις» στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης αφορούν απαιτήσεις της εταιρείας για δοσμένες εγγυήσεις.

Β) Ο λογαριασμός «Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Απαιτήσεις» στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης αναλύεται ως εξής:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Προκ/λές για Αγορές Αποθεμάτων	4.848	5.112
Χρεώστες Διάφοροι	15.867	15.201
Λογ/μοί Διαχείρισεως Προκ/λίων και Πιστώσεων	1.200	700
Εξόδα Επομένων Χρήσεων	9.975	32.473
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	36.569	33.702
Λοιποί μεταβατικοί λογ/σμοί ενεργητικού	4.556	0
Σύνολα	73.015	87.188

Γ) Οι απαιτήσεις φόρους εισοδήματος έχουν ως εξής:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	139.594	57.931
Παρακρατούμενοι φόροι εισοδήματος	39.469	14.697
Σύνολα	179.063	72.628

11. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

Ο λογαριασμός «Χρηματικά Διαθέσιμα» στις συνημμένες οικονομικές της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης αναλύεται ως εξής:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Ταμείο	34.744	26.516
Καταθέσεις όψεως σε Ευρώ	1.664.593	564.202
Καταθέσεις όψεως σε ξένο νόμισμα	921	3.172
Σύνολα	1.700.258	593.889

Οι καταθέσεις όψεως σε ξένο νόμισμα αφορούν ένα λογαριασμό της εταιρείας σε Αμερικάνικα δολάρια. Κατά την 31/12/2016 το υπόλοιπο του λογαριασμού σε ξένο νόμισμα ανήλθε σε USD 971 και το αντίστοιχο υπόλοιπο της 31/12/2015 ανήλθε σε USD 3.453.

12. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Την 31η Δεκεμβρίου 2016 το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανερχόταν σε € 732.750,00, διαιρούμενο σε 48.850 εγκεκριμένες κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 15,00 η κάθε μία. Το μετοχικό κεφάλαιο κατά την 31ης Δεκεμβρίου 2016 είναι πλήρως καταβεβλημένο.

13. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

Ο λογαριασμός «Αποθεματικά» στις συνημμένες οικονομικές της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης αναλύεται ως εξής:

	31/12/2016	31/12/2015
Τακτικό Αποθεματικό	215.000	195.000
Ειδικά Αποθεματικά	546.845	546.845
Σωρευτικά αναλογιστικά έσοδα/ζημιές από παροχές προσωπικού	-3.716	2.931
Αποθεματικό εσόδων φορολογηθέντων με ειδικό τρόπο	6.354	6.353
Σύνολα	764.483	751.130

Τακτικό Αποθεματικό: Σύμφωνα με την Ελληνική εμπορική νομοθεσία, οι εταιρείες υποχρεούνται, από τα κέρδη της χρήσης, να σχηματίσουν το 5% σαν τακτικό αποθεματικό μέχρις ότου αυτό φτάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού τους κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της ζωής της εταιρείας απαγορεύεται η διανομή του τακτικού αποθεματικού.

Ειδικά Αποθεματικά: Τα ειδικά αποθεματικά προέρχονται από φορολογημένα κέρδη της εταιρείας και αφορούν τα ίδια κεφάλαια που βάσει αποφάσεων υπαγωγής συνεισέφερε η εταιρεία για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που απέρρεαν από την συμμετοχή στα επενδυτικά προγράμματα.

14. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

Ο λογαριασμός «Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού» στις συνημμένες οικονομικές της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης αναλύεται ως εξής:

	31/12/2016	31/12/2015
Μεταβολές στην παρούσα αξία της υποχρέωσης		
Παρούσα αξία της υποχρέωσης την αρχή της χρήσης	150.780	160.916
Δαπάνη τόκου	3.016	4.023
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	6.338	5.742
Κόστος (αποτέλεσμα) Διακανονισμών	7.269	34.179
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους	-9.333	-55.600
Αναλογιστικό κέρδος(ζημιά) στην υποχρέωση	8.165	1.521
Παρούσα αξία της υποχρέωσης κατά το τέλος της χρήσης	166.235	150.780
Κατάσταση Αποτελεσμάτων κατά το τέλος χρήσης		
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	6.338	5.742
Δαπάνη τόκου	3.016	4.023
Κόστος (αποτέλεσμα) Διακανονισμών	7.269	34.179
Δαπάνη προς καταχώρηση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	16.623	43.943
Λοιπά Συνολικά Έσοδα (OCI)		
Ποσό που καταχωρείται στο OCI	-8.165	-1.521

ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ
 ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
 ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31/12/2016
 (Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Οι κυριότερες παραδοχές που λήφθηκαν υπόψη για τον υπολογισμό των ως άνω κονδυλίων αναλύονται ως εξής:

	31/12/2016	31/12/2015
Επιτόκιο	1,80%	2,00%
Αύξηση Μισθών	2,00%	2,00%
Πληθωρισμός	2,00%	2,00%
Πίνακες Υπηρεσίας	ΕVK 2000	ΕVK 2000
TurnOver	0,00%	0,00%

ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΥΑΙΣΘΗΣΙΑΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Η χρήση ενός επιτοκίου προεξόφλησης 0,5% μεγαλύτερου θα είχε ως αποτέλεσμα η αναλογιστική υποχρέωση να ήταν μικρότερη κατά 9% ενώ η ακριβώς αντίρροπη κίνηση, δηλαδή η χρήση ενός επιτοκίου προεξόφλησης 0,5% μικρότερου θα είχε ως αποτέλεσμα η αναλογιστική υποχρέωση να ήταν μεγαλύτερη κατά 10%.

Οι αντίστοιχοι έλεγχοι ευαισθησίας για την αναμενόμενη αύξηση των μισθών, δηλαδή η χρήση 0,5% μεγαλύτερης αναμενόμενης αύξησης μισθών θα είχε ως αποτέλεσμα η αναλογιστική υποχρέωση να ήταν μεγαλύτερη κατά 10% ενώ η ακριβώς αντίρροπη κίνηση, δηλαδή η χρήση αναμενόμενης αύξησης μισθών μικρότερη κατά 0,5% θα είχε ως αποτέλεσμα η αναλογιστική υποχρέωση να ήταν μικρότερη κατά 9%.

Αναλυτικά, η αναλογιστική υποχρέωση ανά σενάριο της 31/12/2016 παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

	Αναλογιστική υποχρέωση	Ποσοστιαία μεταβολή
Αύξηση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%	151.223	-9%
Μείωση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%	183.127	10%
Αύξηση αναμενόμενης αύξησης μισθών κατά 0,5%	182.875	10%
Μείωση αναμενόμενης αύξησης μισθών κατά 0,5%	151.289	-9%

Η αντίστοιχη αναλογιστική υποχρέωση ανά σενάριο της 31/12/2015 παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

	Αναλογιστική υποχρέωση	Ποσοστιαία μεταβολή
Αύξηση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%	137.451	-9%
Μείωση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%	165.712	10%
Αύξηση αναμενόμενης αύξησης μισθών κατά 0,5%	165.522	10%
Μείωση αναμενόμενης αύξησης μισθών κατά 0,5%	137.487	-9%

15. ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ

Ο λογαριασμός «Επιχορηγήσεις» στις συνημμένες οικονομικές της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης αναλύεται ως εξής:

ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ
 ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
 ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31/12/2016
 (Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
α) Βραχυπρόθεσμο μέρος επιχορηγήσεων		
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου	20.672	22.377
Μεταφορά από Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	14.872	23.501
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	-19.595	-25.206
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου	<u>15.948</u>	<u>20.672</u>
β) Μακροπρόθεσμο μέρος επιχορηγήσεων		
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου	60.110	61.733
Μεταφορά στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	-14.872	-23.501
Αύξηση επιχορηγήσεων	0	21.878
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου	<u>45.238</u>	<u>60.110</u>
Σύνολο Επιχορηγήσεων (α+β)	<u>61.187</u>	<u>80.782</u>

16. ΔΑΝΕΙΑΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Ο λογαριασμός «Δανειακές Υποχρεώσεις» στις συνημμένες οικονομικές της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης αναλύεται ως εξής:

α) Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Μικτές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	459.369	477.588
Έξοδο τόκων μη δεδουλευμένο	-51.957	-70.175
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων πληρωτέων την επόμενη χρήση	<u>407.412</u>	<u>407.412</u>
Πλέον:		
Βραχυπρόθεσμο Δάνεια (τόκοι χρήσεως δεδουλευμένοι)	15.079	17.205
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων	<u>422.491</u>	<u>424.617</u>

β) Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Μικτές δανειακές υποχρεώσεις άνω του έτους	912.080	1.371.449
Έξοδο τόκων μη δεδουλευμένο άνω του 1 έτους	-60.527	-112.484
Σύνολο	<u>851.553</u>	<u>1.258.965</u>
Σύνολο δανειακών υποχρεώσεων α+β	<u>1.274.044</u>	<u>1.683.582</u>

Οι μικτές δανειακές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Μέχρι 1 έτος	459.369	494.792
Από 1 έως 5 έτη	912.080	1.371.449
Περισσότερο από 5 έτη	0	0
Σύνολα	<u>1.371.449</u>	<u>1.866.241</u>
Μείον: Έξοδο τόκων μη δεδουλευμένο	-112.484	-182.659
Σύνολα	<u>1.258.965</u>	<u>1.683.582</u>

ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ
 ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
 ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31/12/2016
 (Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Οι συνολικές καθαρές δανειακές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

Μέχρι 1 έτος	422.491	424.617
Από 1 έως 5 έτη	851.553	1.258.965
Περισσότερο από 5 έτη	0	0
Σύνολα	1.274.044	1.683.582
Μέσο επιτόκιο δανεισμού	4,59%	4,68%

17. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Ο λογαριασμός «Προμηθευτές» στις συνημμένες οικονομικές της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης αναλύεται ως εξής:

	31/12/2016	31/12/2015
Προμηθευτές	385.450	425.702

Οι δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης αναλύονται ως εξής:

	31/12/2016	31/12/2015
Προκαταβολές πελατών	186.587	288.009
Μερίσματα πληρωτέα	306.000	207.000
ΦΠΑ πληρωτέος	118.811	92.521
Παρακρατούμενοι φόροι	101.575	42.046
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	83.445	57.176
Εξόδα Χρήσεως Δεδουλευμένα	21.415	1.569
Λοιποί μεταβατικοί λογ/σμοί παθητικού	2.073	987
Πιστωτές διάφοροι	219.557	163.107
Σύνολα	1.039.463	852.415

18. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Σύμφωνα με την φορολογική νομοθεσία, ο φορολογικός συντελεστής ανέρχεται σε 29% για τη χρήση 2016 (29% και για τη χρήση 2015). Ο πραγματικός φορολογικός συντελεστής διαφέρει από τον ονομαστικό. Στην διαμόρφωση του πραγματικού φορολογικού συντελεστή επιδρούν διάφοροι παράγοντες σημαντικότεροι των οποίων είναι η μη φορολογικά έκπτωση ορισμένων δαπανών, οι διαφορές συντελεστών απόσβεσης που προκύπτουν μεταξύ της ωφέλιμης ζωής των παγίων και των συντελεστών που ορίζονται από τη φορολογική νομοθεσία, καθώς και η δυνατότητα των εταιρειών να σχηματίζουν αφορολόγητες εκπτώσεις και αφορολόγητα αποθεματικά.

Ο λογαριασμός «Φόρος εισοδήματος» της κατάστασης συνολικών εσόδων αναλύεται ως ακολούθως:

ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ
 ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
 ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31/12/2016
 (Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

<u>Φόρος εισοδήματος επί των αποτελεσμάτων χρήσης</u>	1/1 - 31/12/16	1/1 - 31/12/15
Τρέχων φόρος	444.165	154.223
Αναβαλλόμενος φόρος έσοδο/έξοδο	-14.522	9.765
Σύνολο φόρου εισοδήματος επί των αποτελεσμάτων χρήσεως	429.643	163.988

<u>Φόρος εισοδήματος επί των λοιπών εσόδων</u>	1/1 - 31/12/16	1/1 - 31/12/15
Τρέχων φόρος	0	0
Αναβαλλόμενος φόρος έσοδο/έξοδο	-2.368	-307
Σύνολο φόρου εισοδήματος επί των λοιπών εσόδων	-2.368	-307

Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος υποβάλλεται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημίες που δηλώνονται παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τα βιβλία και στοιχεία του φορολογουμένου και εκδοθεί η τελική έκθεση ελέγχου. Οι φορολογικές ζημίες, στο βαθμό που γίνονται αποδεκτές από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να συμψηφίσουν μελλοντικά φορολογητέα κέρδη για διάστημα πέντε ετών από το έτος που προέκυψαν.

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 2007 - 2010. Για τις χρήσεις 2011-2013 η Εταιρεία υπάχθηκε στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγ. 5 Ν. 2238/1994. Για τις χρήσεις 2014-2015, η Εταιρεία υπάχθηκε στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65^Α του Νόμου 4174/2013. Από τον έλεγχο των χρήσεων 2011 - 2015 δεν προέκυψαν διαφορές φόρου. Για την χρήση 2016, η εταιρεία υπάχθηκε προαιρετικά στον φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65^Α του Νόμου 4174/2013. Ο έλεγχος βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2016. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

Αναβαλλόμενος φόρος

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται επί όλων των προσωρινών φορολογικών διαφορών μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Ο υπολογισμός γίνεται χρησιμοποιώντας τον αναμενόμενο ισχύοντα φορολογικό συντελεστή κατά τον χρόνο ωρίμανσης της φορολογικής απαίτησης/υποχρέωσης.

Ο λογαριασμός «Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις» της κατάστασης οικονομικής θέσης αναλύεται ως εξής:

<u>Μεταβολή αναβαλλόμενης υποχρέωσης</u>	31/12/2016	31/12/2015
Υπόλοιπα έναρξης	165.220	155.763
Μεταβολή περιόδου (αποτελέσματα χρήσης)	-14.522	9.765
Μεταβολή περιόδου (λοιπά έσοδα)	-2.368	-307
Υπόλοιπο λήξης (ΔΠΧΑ)	148.330	165.220

ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ
 ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
 ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31/12/2016
 (Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Η προέλευση των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων ανά λογαριασμό του Ισολογισμού έχει ως εξής:

Ανάλυση απαίτησης/υποχρέωσης και εξόδου/εσόδου αναβαλλόμενου φ.ε. 2016

	31/12/2016	31/12/2015	Χρέωση/Πίστωση στα Αποτελέσματα χρήσης	Χρέωση/Πίστωση στα Ίδια Κεφάλαια
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού (ΚΑΧ)	46.690	44.576	2.114	
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού (ΚΜΙΚ)	1.518	-850		2.368
Διαφορές ενσώματων παγίων	-203.825	-215.026	11.200	
Διαφορές ασώματων παγίων	9.255	9.056	198	
Διαφορές από απαιτήσεις μισθώσεων	-10.705	-14.477	3.772	
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	8.737	11.500	-2.763	
Σύνολα	-148.331	-165.220	14.522	2.368
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση 31/12/2016 & 31/12/2015	-148.331	-165.220		
Αναβαλλόμενος φόρος έσοδο 31/12/2016			14.522	2.368

Τα αντίστοιχα κονδύλια για την χρήση 2015 αναλύονται ως εξής:

Ανάλυση απαίτησης/υποχρέωσης και εξόδου/εσόδου αναβαλλόμενου φ.ε. 2015

	31/12/2015	31/12/2014	Χρέωση/Πίστωση στα Αποτελέσματα χρήσης	Χρέωση/Πίστωση στα Ίδια Κεφάλαια
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού (ΚΑΧ)	44.576	42.996	1.581	
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού (ΚΜΙΚ)	-850	-1.157		307
Διαφορές ενσώματων παγίων	-215.026	-198.013	-17.012	
Διαφορές ασώματων παγίων	9.056	3.165	5.892	
Διαφορές από απαιτήσεις μισθώσεων	-14.477	-14.930	453	
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	11.500	12.177	-678	
Σύνολα	-165.220	-155.763	-9.765	307
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση 31/12/2015 & 31/12/2014	-165.220	-155.763		
Αναβαλλόμενος φόρος έξοδο/έσοδο 31/12/2015			-9.765	307

ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ
 ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
 ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31/12/2016
 (Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

19. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Ο λογαριασμός «Κύκλος Εργασιών» στις συνημμένες οικονομικές της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης αναλύεται ως εξής:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Πωλήσεις εμπορευμάτων	992.036	1.138.933
Πωλήσεις έτοιμων προϊόντων	3.610.471	2.319.016
Πωλήσεις λοιπών αποθεμάτων-ανταλλακτικών	1.153.214	993.349
Πωλήσεις υπηρεσιών	926.692	874.581
Σύνολο Κύκλου Εργασιών	<u>6.682.414</u>	<u>5.325.880</u>

Από το ανωτέρω ποσό του κύκλου εργασιών, ποσό Ευρώ 1.393.611 προέρχεται από πωλήσεις στο Εξωτερικό. Οι αντίστοιχες πωλήσεις προς το Εξωτερικό της χρήσης 2015 ανήλθαν σε Ευρώ 995.431.

20. ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ

Ο λογαριασμός «Κόστος Πωληθέντων» στις συνημμένες οικονομικές της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης αναλύεται ως εξής:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Αποθέματα αρχής	894.924	703.764
(+) Αγορές χρήσης	2.633.098	2.409.112
(-) Κόστος μενόντων	-969.667	-894.924
Σύνολο	<u>2.558.355</u>	<u>2.217.952</u>
Πλέον: Δαπάνες ενσωματωμένες στο κόστος πωληθέντων		
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	477.246	498.043
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	91.866	93.891
Παροχές τρίτων	292.732	318.713
Φόροι - Τέλη	20.266	9.430
Διάφορα έξοδα	121.045	89.338
Αποσβέσεις ασώματων και ενσώματων περιουσιακών στοιχείων	186.088	204.076
Διαγραφή εξόδων πολυετούς απόσβεσης	0	7.350
Ιδιοπαραγωγή παγίων και χρησιμοποιούμενες προβλέψεις	-66.571	-80.821
Ζημιές από αντικατάσταση αποθεμάτων εντός εγγύησης	25.539	27.195
Σύνολο κόστους πωληθέντων	<u>3.706.565</u>	<u>3.385.167</u>

21. ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ - ΔΙΑΘΕΣΗΣ

Ο λογαριασμός «Εξοδα Διοίκησης - Διάθεσης» στις συνημμένες οικονομικές της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης αναλύεται ως εξής:

ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ
 ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
 ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31/12/2016
 (Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

ΔΙΟΙΚΗΣΗ	31/12/2016	31/12/2015
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	240.495	207.648
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	77.090	76.440
Παροχές τρίτων	52.310	50.260
Φόροι-τέλη	5.071	1.042
Διάφορα έξοδα	17.353	39.960
Αποσβέσεις ασώματων και ενσώματων παγίων	31.745	32.776
Διαγραφή εξόδων πολυετούς απόσβεσης	0	278
Ιδιοπαραγωγή παγίων και χρησιμοποιούμενες προβλέψεις	-30.764	-31.452
Σύνολα	393.300	376.951
ΔΙΑΘΕΣΗ	31/12/2016	31/12/2015
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	598.331	523.178
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	99.779	98.176
Παροχές τρίτων	88.933	88.811
Φόροι-τέλη	16.272	25.143
Διάφορα έξοδα	184.959	191.295
Αποσβέσεις ασώματων και ενσώματων παγίων	80.363	81.692
Διαγραφή εξόδων πολυετούς απόσβεσης	0	7.028
Σύνολα	1.068.638	1.015.323
Σύνολα κόστους Διοίκησης και Διάθεσης	1.461.938	1.392.274

22. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ - ΕΞΟΔΑ

Ο λογαριασμός «Λοιπά Έσοδα - Έξοδα» στις συνημμένες οικονομικές της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης αναλύεται ως εξής:

<u>α) Λοιπά Έσοδα</u>	31/12/2016	31/12/2015
Έσοδα από επιχορηγήσεις - επιδοτήσεις δαπανών	26.156	10.698
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων	0	74.091
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών-μεταφορικά	6.268	870
Αναλογούσες στην χρήση επιχορηγήσεις πάγιων περιουσιακών στοιχείων	19.595	25.206
Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές	3.943	3.760
Παροχές προσωπικού καταχωρημένες στην ΚΑΧ	0	15.679
Λοιπά έσοδα	9.363	3.513
Σύνολα	65.325	133.816
<u>β) Λοιπά έξοδα</u>	31/12/2016	31/12/2015
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	10.513	9.636
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	642	33
Παροχές προσωπικού καταχωρημένες στην ΚΑΧ	4.274	0
Λοιπά έξοδα	6.072	10.501
Σύνολα	21.501	20.170
Σύνολα λοιπών εσόδων-εξόδων (α-β)	43.823	113.646

23. ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑΣ

Το Κόστος Μισθοδοσίας στις συνημμένες οικονομικές της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης αναλύεται ως εξής:

	31/12/2016	31/12/2015
Μισθοί και ημερομίσθια	1.048.051	945.562
Εργοδοτικές εισφορές	251.240	226.867
Καταβληθείσες αποζημιώσεις απόλυσης καταχωρημένες στην ΚΑΧ*	9.333	55.600
Παροχές προσωπικού καταχωρημένες στην ΚΑΧ*	4.274	-15.680
Δαπάνη τόκου καταχωρημένη στην ΚΑΧ*	3.016	4.023
Παροχές προσωπικού καταχωρημένες στην ΚΜΙΚ*	8.165	1.521
Λοιπά έξοδα προσωπικού	7.447	840
Συνολικό κόστος μισθοδοσίας	1.331.526	1.218.733
Μέσος όρος προσωπικού	45	43

*Εκτενής ανάλυση των παροχών προσωπικού, γίνεται στην σημείωση 14 της οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας διαχειριστικής χρήσης.

24. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ - ΕΞΟΔΑ

Ο λογαριασμός «Χρηματοοικονομικά Έσοδα - Έξοδα» στις συνημμένες οικονομικές της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης αναλύεται ως εξής:

Χρηματοοικονομικά έξοδα

	31/12/2016	31/12/2015
Τόκοι δανείων	67.147	76.615
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	18.732	17.246
Τραπεζικά έξοδα εισαγωγών-εξαγωγών	12.562	10.479
Δαπάνη τόκου προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	3.016	4.023
Λοιπά έξοδα τραπεζής	6.130	3.907
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	107.588	112.270

Χρηματοοικονομικά έσοδα

	31/12/2016	31/12/2015
Τόκοι απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	14.535	9.833
Εκπτώσεις από εφάπαξ καταβολή φόρων και τελών	0	479
Λοιποί πιστωτικοί τόκοι	1.895	138
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων	16.430	10.450

Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα/έσοδα	91.157	101.820
---	---------------	----------------

25. ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η έκθεση της Εταιρείας σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως ο κίνδυνος της αγοράς (διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, τα επιτόκια, οι τιμές της αγοράς κτλ), ο πιστωτικός κίνδυνος και ο κίνδυνος ρευστότητας, στο τέλος της τρέχουσας χρήσης είναι ελεγχόμενη. Η διαχείριση των χρηματοοικονομικών κινδύνων γίνεται από τις Οικονομικές Υπηρεσίες και την Διοίκηση της Εταιρείας.

ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Οι περισσότερες συναλλαγές της Εταιρείας είναι σε Ευρώ και συνεπώς ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι περιορισμένος. Οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις της εταιρείας σε ξένο νόμισμα την κλειόμενη και την προηγούμενη χρήση, καθώς και η ανάλυση ευαισθησίας κίνδυνου λόγω μεταβολής των συναλλαγματικών ισοτιμιών αναλύονται ως ακολούθως:

Ποσά σε €	2016			2015		
	USD	DKK	ΣΥΝΟΛΟ	USD	DKK	ΣΥΝΟΛΟ
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	5.101	0	5.101	6.946	0	6.946
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	90.427	6.676	97.103	37.082	3.008	40.090
Μεταβολή ισοτιμίας Ευρώ/ξένο νόμισμα	10%	10%	10%	10%	10%	10%
Ποσοτική μεταβολή αποτελεσμάτων προ φόρου	7.757	607	8.364	2.740	273	3.013
Ποσοστιαία μεταβολή αποτελεσμάτων προ φόρου			0,57%			0,54%
Μεταβολή ισοτιμίας Ευρώ/ξένο νόμισμα	-10%	-10%	-10%	-10%	-10%	-10%
Ποσοτική μεταβολή αποτελεσμάτων προ φόρου	-9.481	-742	-10.222	-3.348	-334	-3.683
Ποσοστιαία μεταβολή αποτελεσμάτων προ φόρου			-0,70%			-0,66%

ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΥΑΙΣΘΗΣΙΑΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ

Το μεγαλύτερο μέρος του τραπεζικού δανεισμού της εταιρείας (περίπου το 68%) καλύπτεται από δάνεια σταθερού επιτοκίου. Συνεπώς, ο κίνδυνος μεταβολής επιτοκίων δεν είναι ουσιώδης. Κατά την τρέχουσα χρήση, η συνολική επιβάρυνση τόκων των δανείων κυμαινόμενου επιτοκίου ανήλθε σε Ευρώ 18.102 (κατά την προηγούμενη χρήση η αντίστοιχη επιβάρυνση ανήλθε σε Ευρώ 15.126). Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης σε μια λογική μεταβολή του επιτοκίου της τάξεως του +/-20% (2015: +/-20%) για τον εν λόγω δανεισμό. Οι αλλαγές στα επιτόκια εκτιμάται ότι κινούνται σε μία λογική βάση σε σχέση με τις πρόσφατες συνθήκες της αγοράς.

Αύξηση επιτοκίου	2016		2015	
	20%	-20%	20%	-20%
Καθαρά αποτελέσματα προ φόρου	-3.620	3.620	-3.025	3.025
Μεταβολή αποτελεσμάτων προ φόρου επί της %	-0,25%	0,25%	-0,54%	0,54%

Η Εταιρεία δεν είχε στο τέλος της χρήσης χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις και απαιτήσεις των οποίων η εύλογη αξία ή οι μελλοντικές ταμειακές ροές να επηρεάζονται άμεσα από μεταβολές των επιτοκίων.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Αναλυτικά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας στο τέλος της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης έχουν ως εξής :

	31/12/2016	31/12/2015
Ενεργητικό		
<i>Μη κυκλοφορούν Ενεργητικό</i>		
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις από μισθώσεις	17.738	34.864
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	4.000	4.000
Σύνολα	21.738	38.864
<i>Κυκλοφορούν Ενεργητικό</i>		
Εμπορικές απαιτήσεις	1.293.837	1.847.549
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	73.015	87.189
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	19.177	15.058
Χρηματικά διαθέσιμα	1.700.258	593.889
Σύνολα	3.086.287	2.543.685
Σύνολα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	3.108.025	2.582.549

Σχετικά με την ηλικία των εμπορικών απαιτήσεων και τις σχετικές διενεργηθείσες προβλέψεις, γίνεται αναφορά στην σημείωση 9 των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας της με προσεκτική παρακολούθηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων καθώς επίσης και των πληρωμών που πραγματοποιούνται καθημερινά. Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται σε διάφορες χρονικές ζώνες, σε καθημερινή και εβδομαδιαία βάση καθώς και σε μια κυλιόμενη περίοδο 30 ημερών. Οι ανάγκες ρευστότητας για τους επόμενους 6 μήνες και το επόμενο έτος προσδιορίζονται μηνιαίως.

Η Εταιρεία διατηρεί μετρητά και διαθέσιμα σε τράπεζες για να καλύψει ανάγκες ρευστότητας για περιόδους έως 60 ημερών. Τα κεφάλαια για τις μεσοπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας αποδεσμεύονται από καταθέσεις της Εταιρείας.

Η ληκτότητα των μικτών συμβατικών χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων της Εταιρείας στη λήξη της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης αναλύεται ως εξής:

ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ
 ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
 ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31/12/2016
 (Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

2016	0 - 1 έτη	1-5 έτη	5 έτη και άνω
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	0	912.080	0
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	15.079	0	0
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	459.369	0	0
Προμηθευτές	385.450	0	0
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	735.633	0	0
Σύνολα	1.595.530	0	0
Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	1.595.530	912.080	0

2015	0 - 1 έτη	1-5 έτη	5 έτη και άνω
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	0	1.371.449	0
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	17.205	0	0
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	477.588	0	0
Προμηθευτές	425.702	0	0
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	660.672	0	0
Σύνολα	1.581.166	0	0
Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	1.581.166	1.371.449	0

26. ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στις συνημμένες οικονομικές της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης αναλύονται ως εξής:

	31/12/2016	31/12/2015
Ενεργητικό		
Μη κυκλοφορούν Ενεργητικό		
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις από μισθώσεις	17.738	34.864
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	4.000	4.000
Σύνολα	21.738	38.864

ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ
 ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
 ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31/12/2016
 (Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Κυκλοφορούν Ενεργητικό

Εμπορικές απαιτήσεις	1.293.837	1.847.549
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	73.015	87.189
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	19.177	15.058
Χρηματικά διαθέσιμα	1.700.258	593.889
Σύνολα	3.086.287	2.543.685
Συνολα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	3.108.025	2.582.549

Υποχρεώσεις

Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Μακροπρόθεσμα δάνεια στο αναπόσβεστο κόστος	851.553	1.258.965
---	----------------	------------------

Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Βραχυπρόθεσμα δάνεια στο αναπόσβεστο κόστος	15.079	17.205
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση στο αναπόσβεστο κόστος	407.412	407.412
Προμηθευτές στο αναπόσβεστο κόστος	385.450	425.702
Προκαταβολές πελατών στο αναπόσβεστο κόστος	186.587	288.009
Μερίσματα πληρωτέα στο αναπόσβεστο κόστος	306.000	207.000
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού στο αναπόσβεστο κόστος	23.488	2.556
Πιστωτές διάφοροι στο αναπόσβεστο κόστος	219.557	163.107
Σύνολα	1.543.574	1.510.991
Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	2.395.127	2.769.956

27. ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Οι στόχοι της Εταιρείας όσον αφορά τη διαχείριση του κεφαλαίου είναι οι εξής:

- να εξασφαλίσει την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητα του (going-concern) και
- να εξασφαλίσει μια ικανοποιητική απόδοση στους μετόχους τιμολογώντας προϊόντα και υπηρεσίες ανάλογα με το επίπεδο κινδύνου.

Η Εταιρεία παρακολουθεί το κεφάλαιο στη βάση του δείκτη χρηματοδοτικής μόγλευσης τον οποίο ορίζει ως Καθαρό Δανεισμό / Ίδια Κεφάλαια, όπου ως Καθαρό Δανεισμό ορίζει το σύνολο των Υποχρεώσεων από δάνεια και χρηματοδοτικές μισθώσεις μείον τα Χρηματικά διαθέσιμα. Ο δείκτης κατά το τέλος της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης έχει ως εξής:

	31/12/2016	31/12/2015
Έντοκος δανεισμός	1.274.044	1.683.582
Μείον :Χρηματικά διαθέσιμα	-1.700.258	-593.889
Καθαρός δανεισμός	-426.214	1.089.693
Ίδια Κεφάλαια	3.533.488	3.082.352
Δείκτης χρηματοδοτικής μόγλευσης(καθαρός δανεισμός / Ίδια Κεφάλαια)	-12,06%	35,35%

Στόχος της Εταιρείας όσον αφορά τη διαχείριση κεφαλαίου είναι η συνεχής βελτίωση του δείκτη χρηματοοικονομικής μόγλευσης (όπως ορίστηκε ανωτέρω) με την σταδιακή αποπληρωμή, βάσει των καθαρών λειτουργικών ταμειακών εισροών, των μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων της εταιρείας.

28. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Οι συναλλαγές καθώς και τα υπόλοιπα της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη για τις χρήσεις 2016 και 2015 αναλύονται ως εξής:

	31/12/2016	31/12/2015
Έσοδα από εμπορία		
Λοιπές συνδεδεμένες επιχειρήσεις	49.734	39.628
Έξοδα από εμπορία		
Λοιπές συνδεδεμένες επιχειρήσεις	958	1.970
Δαπάνες από ενοίκια κτηρίων		
Μέλη Διοικητικού συμβουλίου	108.000	108.240
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη		
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	5.574	4.111
Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου	0	0
Σύνολα	5.574	4.111
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη		
Λοιπές συνδεδεμένες επιχειρήσεις	54	0
Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και συγγενικά πρόσωπα	26.216	9.840
Σύνολα	26.270	9.840
Αμοιβές σε μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθυντικά στελέχη		
Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου	96.000	96.000
Μισθοί μελών Διοικητικού Συμβουλίου και Συγγενικών Προσώπων	138.413	107.639
Σύνολα	234.413	203.639

29. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Η Εταιρεία έχει εντάξει στον Αναπτυξιακό Νόμο 3908/2011 επενδυτικό σχέδιο που έχει κάνει στον Δήμο Ύδρας, το οποίο αφορά εργοστάσιο επεξεργασίας νερού. Το ύψος της επένδυσης ανήλθε σε 724 χιλιάδες Ευρώ περίπου και το ύψος των επιλέξιμων δαπανών ανήλθε σε 683 χιλιάδες Ευρώ περίπου. Το Ελληνικό Δημόσιο θα επιχορηγήσει το 40% των επιλέξιμων δαπανών. Το επενδυτικό σχέδιο έχει εγκριθεί από το Υπουργείο Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας και η φυσική υλοποίηση του σχεδίου έχει πραγματοποιηθεί. Κατά την διάρκεια της κλειόμενης εταιρικής χρήσης, η εταιρεία αιτήθηκε από το αρμόδιο όργανο ελέγχου του Υπουργείου τον έλεγχο του φυσικού και οικονομικού αντικείμενου της επένδυσης και αναμένει ότι το Υπουργείο θα ανταποκριθεί εντός του 2018. Επίσης, εντός του Απριλίου του 2017, η εταιρεία εισέπραξε προκαταβολή επιχορήγησης του εν' λόγω επενδυτικού σχεδίου ύψους 89 χιλιάδων Ευρώ.

Η Εταιρεία δεν έχει αναγνωρίσει στα βιβλία της απαίτηση από το εν' λόγω πρόγραμμα, ούτε σχετική υποχρέωση από αναβαλλόμενα έσοδα επιχορηγήσεων.

30. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Επί του ακινήτου της εταιρείας στην οδό Τατοΐου 62 στις Αχαρνές, έχει εγγραφεί προσημείωση υποθήκης ποσού 3.180.000 Ευρώ υπέρ χρηματοπιστωτικού ιδρύματος με σκοπό την εξασφάλιση δανειακών υποχρεώσεων.

Η Εταιρεία στα πλαίσια των συνήθων δραστηριοτήτων της, που είναι μεταξύ άλλων η ανάληψη δημοσίων έργων, έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις που σχετίζονται με εγγυητικές επιστολές, για τις οποίες δεν αναμένεται να προκύψουν επιβαρύνσεις. Κατά το τέλος της κλειόμενης χρήσης 1/1-31/12/2016, το ύψος των εν' ισχύ εγγυητικών επιστολών ανήλθε σε Ευρώ 500.000, έναντι του ποσού των Ευρώ 534.009 που ήταν στο τέλος της προηγούμενης χρήσης 1/1 – 31/12/2015.

31. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Στις 27/4/2017, η εταιρεία κέρδισε το δεύτερο βραβείο “Mohammed Bin Rashid Al Maktoum Global Water Award” (Παγκόσμιο Βραβείο Νερού) σε μια διαδικασία όπου έλαβαν μέρος 138 έργα από 43 χώρες και διαγωνίστηκαν για την εξεύρεση καινοτόμων λύσεων για το πρόβλημα της λειψυδρίας στον κόσμο. Το βραβείο που εποπτεύεται από το Ίδρυμα UAE Water Aid Foundation (Suqia) περιελάμβανε τρεις κύριες κατηγορίες: το Βραβείο Καινοτόμων Έργων (Μικρά και Μεγάλα έργα), το Βραβείο Καινοτόμου Έρευνας και Ανάπτυξης (Εθνικά και Διεθνή θεσμικά ιδρύματα) και το Βραβείο Καινοτομίας Νεολαίας. Η Εταιρεία ήρθε δεύτερη στην πρώτη κατηγορία. Το project για το οποίο βραβεύτηκε η εταιρεία αναφέρονταν σε ένα ηλιακό εργοστάσιο αντίστροφης ώσμωσης για την παραγωγή πόσιμου νερού με σύστημα ανάκτησης ενέργειας και εξοικονόμηση ενέργειας 42%.

Αχαρνές, 19 Μαΐου 2017

Ο Πρόεδρος Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος

Ηρώδης Μητσόπουλος

Ο Αντιπρόεδρος Δ.Σ.

Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου

Αθανάσιος Λίπας

Σπυρίδων Παρισιάδης