

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2017

**ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ
ΟΠΩΣ ΕΧΟΥΝ ΥΙΟΘΕΤΗΘΕΙ
ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΝΩΣΗ**

**ΑΡ. Γ.Ε.Μ.Η.: 014034610000 ΕΔΡΑ: ΚΟΜΟΤΗΝΗ
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ: ΒΙ.ΠΕ. ΚΟΜΟΤΗΝΗΣ Τ.Κ.: 69100**

Περιεχόμενα

	Σελίδα
Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου	3 – 8
Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	9 - 12
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	13
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	14
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	15
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	16
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων	18 - 61

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΤΗΣ “ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.”
ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΑΠΟ 1 ΙΟΥΛΙΟΥ 2016 ΕΩΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2017

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία ακολουθεί (εφεξής καλουμένη για λόγους συντομίας ως «Έκθεση»), αφορά στην εταιρική χρήση από 1η Ιουλίου 2016 έως την 30η Ιουνίου 2017. Η Έκθεση συντάχθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 43α, παρ. 3 του Κ.Ν. 2190/1920.

Η παρούσα Έκθεση εμπεριέχει τον απολογισμό των οικονομικών αποτελεσμάτων της χρήσης 01/07/2016 – 30/06/2017 και την αναφορά των σημαντικών γεγονότων, τόσο κατά τη διάρκεια της χρήσης όσο και μετά τη λήξη αυτής, μέχρι την ημερομηνία υποβολής της. Επίσης εμπεριέχει την ανάλυση των κυριότερων κινδύνων, την απαιτούμενη από το νόμο μη χρηματοοικονομική πληροφόρηση, τις προοπτικές εξέλιξης της Εταιρείας καθώς και τις συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε στις 30 Ιουνίου 2017 καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) με βάση λογιστικές αρχές και πολιτικές που έχουν υιοθετηθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και είναι σύμφωνες με τα πρότυπα αυτά.

1. Γενικά Πληροφοριακά Στοιχεία:

Για τη χρήση που έληξε την 30η Ιουνίου 2017, η Εταιρεία παρέμεινε προσηλωμένη στο στόχο της για παραγωγή εξειδικευμένων νημάτων προκειμένου να έχει το συγκριτικό πλεονέκτημα της υψηλής προστιθέμενης αξίας νήματος έναντι των ανταγωνιστών της, καθώς επίσης και στην αύξηση της παραγωγικότητάς της και την ανάπτυξη συνεργιών, προκειμένου να επιτύχει οικονομίες κλίμακας σε όλα τα επίπεδα.

Η παγκόσμια οικονομική ύφεση που έπληξε με ιδιαίτερη ένταση την νηματουργία, ανάγκασε την Διοίκηση της Εταιρείας, να λάβει περαιτέρω μέτρα για την προσαρμογή στα νέα δεδομένα με στόχο τη βελτίωση της αποδοτικότητας της Εταιρείας.

Την τρέχουσα χρήση, όπως και τις προηγούμενες χρήσεις, η αδυναμία πλήρους παραγωγικότητας και λειτουργίας του εργοστασίου σε καθημερινή βάση για όλο το 24ωρο οδήγησε σε περαιτέρω ζημιές και σε σημαντικά κόστη υποαπασχόλησης λόγω παύσης της παραγωγικής δραστηριότητας για αρκετό διάστημα στη χρήση.

2. Εξέλιξη των εργασιών της Εταιρείας – Οικονομική Θέση της Εταιρείας:

Η κλειόμενη χρήση έκλεισε με ζημιές μετά φόρων ύψους Ευρώ 9.294.580,52 έναντι Ευρώ 6.017.768,42 την προηγούμενη χρήση λόγω κυρίως της σημαντικής μκτής ζημίας από την πώληση των αποθεμάτων με υψηλές τιμές κόστους.

Τα ίδια κεφάλαια κατά την 30η Ιουνίου 2017 είναι αρνητικά και ανέρχονται σε Ευρώ 24.995.749,87 έναντι Ευρώ 18.433.661,44 την προηγούμενη χρήση διαμορφώνοντας το δείκτη ίδια προς ξένα σε -0,47 έναντι -0,38 το 2016. Η Γενική ρευστότητα της Εταιρείας (Κυκλοφορούν Ενεργητικό/Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις) ανήλθε σε 0,05 έναντι 0,24 το 2016 παραμένοντας σε πολύ χαμηλά επίπεδα.

Ο δείκτης συνολικού δανεισμού προς ίδια κεφάλαια διαμορφώθηκε σε - 1,34 έναντι 1,75 το 2016.

Η μεγάλη καθυστέρηση στην είσπραξη της απαίτησης από τον ΟΑΕΔ έχει δημιουργήσει τεράστια προβλήματα στη λειτουργία της Εταιρείας τα τελευταία έτη και σημαντική επιβάρυνση στον ταμειακό προγραμματισμό, παρά τις προσπάθειες της διοίκησης για περιορισμό των δαπανών. Προκειμένου η Εταιρεία να συνεχίσει την παραγωγική λειτουργία της η Διοίκηση κατέφυγε σε εξωτερικό τραπεζικό δανεισμό που είχε σαν αποτέλεσμα υψηλή επιβάρυνση από τόκους και πρόσθετα προβλήματα στις ταμειακές ροές της Εταιρείας από την ανάγκη αποπληρωμής τους.

Η αδυναμία της Εταιρείας να λειτουργεί σε συνεχή βάση είχε σαν συνέπεια την δημιουργία έκτακτων ζημιών από την επιβολή ποινικών ρητρών από πελάτες, λόγω μη εξυπηρέτησης συμβολαίων πωλήσεων και από προμηθευτές λόγω μη εκπλήρωσης συμβολαίων αγοράς πρώτης ύλης ενώ επιπρόσθετα η εταιρεία στερήθηκε την διαπραγματευτική της ικανότητα για να επιτύχει ικανοποιητικές τιμές αγοράς α' ύλης από τους προμηθευτές της.

Επίσης επιβλήθηκαν πρόστιμα και προσαυξήσεις από ρυθμίσεις για καταβολή καθυστερούμενων ασφαλιστικών εισφορών, λόγω της έλλειψης των απαιτούμενων διαθεσίμων για την έγκαιρη αποπληρωμή τους.

Τέλος η μη συνεχιζόμενη λειτουργία είχε επιπτώσεις και στην μη χρηματοδότηση της εταιρείας από το τραπεζικό σύστημα.

Η Εταιρεία έχοντας λάβει έγκριση του επιχειρησιακού πλάνου της από τις δανείστριες τράπεζες, προχώρησε σε ενέργειες για την εύρεση τρίτου μέρους για την παροχή της αναγκαίας χρηματοδότησης σε κεφάλαια κίνησης καθώς ήταν απαραίτητη προϋπόθεση για να εγκριθεί η συμφωνία εξυγίανσης σύμφωνα με τις διατάξεις του Πτωχευτικού Κώδικα 3588/2007.

Στα πλαίσια αυτά, η Εταιρεία υπέγραψε στις 23 Μαρτίου 2018 με αναγνωρισμένο πιστωτικό ίδρυμα στο εξωτερικό (Banca IFIS) σύμβαση για παροχή χρηματοδότησης μέχρι ποσού Ευρώ 2,7 εκατ. μέσω ανακυκλούμενης χρηματοδότησης factoring τιμολογίων των μεγαλύτερων πελατών της Εταιρείας στο εξωτερικό. Μετέπειτα στις 28 Μαρτίου 2018 οι δανείστριες τράπεζες και συνδεδεμένα μέρη υπέγραψαν στις 28.03.2018 Ιδιωτικό Συμφωνητικό - Συμφωνία Εξυγίανσης σύμφωνα με τα άρθρα 99 και επόμενα του Ν. 3588/2007, όπως τροποποιηθείς ισχύει, το οποίο θα κατατεθεί έως την 4η Απριλίου 2018 στο Μονομελές Πρωτοδικείο Ροδόπης για έγκριση.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας ενσωματώνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις που συντάσσονται από τη Μητρική Εταιρεία ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Όλες οι συναλλαγές της Εταιρείας με τη Μητρική Εταιρεία και τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη (Εταιρίες που ελέγχονται ή επηρεάζονται από τα βασικά διοικητικά στελέχη ή μετόχους της Εταιρείας) αφορούν πωλήσεις και αγορές αγαθών και υπηρεσιών κατά την κανονική λειτουργία των επιχειρήσεων. Σημειώνεται ότι δεν υφίστανται μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων εταιριών ειδικές συμφωνίες ή συνεργασίες και οι μεταξύ τους συναλλαγές διεξάγονται με τους εκάστοτε συνήθεις όρους, εντός του πλαισίου και των ιδιαιτεροτήτων κάθε αγοράς.

Οι συνολικές αγορές και πωλήσεις και τα έξοδα μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων εταιριών της και τα εκκρεμή υπόλοιπα κατά την 30η Ιουνίου 2017 αναλύονται ανά Εταιρεία ως ακολούθως:

30η Ιουνίου 2017	<i>Πωλήσεις προς συνδεδεμένα μέρη</i>	<i>Αγορές από συνδεδεμένα μέρη</i>	<i>Έξοδα σε συνδεδεμένα μέρη</i>	<i>Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη (σημ.8,11)</i>	<i>Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη (σημ.18,19)</i>
<u>Συνδεδεμένη Εταιρεία</u>					
ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	-	-	-	-	-
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΥΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ Α.Ε.	-	-	-	-	945.777,26
ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ Α.Ε.	-	-	-	-	861.114,34
ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΚΙΑΚΙΣ Α.Ε.	217.207,98	389.776,76	35.712,00	788.003,68	321.709,49
ΙΩΑΝΝΗΣ ΑΚΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.	-	-	-	32.454,66	-
Σύνολο	217.207,98	389.776,76	35.712,00	820.458,34	2.128.601,09

Επίσης κατά την 30η Ιουνίου 2017 υπάρχουν υποχρεώσεις της εταιρείας σε συνδεδεμένα μέρη του Δ.Λ.Π. 24 άρθρου 9 παραγράφου (δ) και (ε), συνολικού ποσού Ευρώ 139.200,00 (30.06.2017: Ευρώ 365.000,00).

Κατά την διάρκεια της χρήσεως που έληξε την 30η Ιουνίου 2017 έχουν καταβληθεί σε μέλη της διοίκησης και διευθυντικά στελέχη αμοιβές ύψους Ευρώ 173.589,11 (30.06.2016: Ευρώ 210.970,28). Την 30η Ιουνίου 2017 οφείλονται αμοιβές στα μέλη της διοίκησης ύψους Ευρώ 39.486,73 (30.06.2016: Ευρώ 184.213,86).

3. Προοπτικές-Στόχοι Εταιρείας

Κύριος σκοπός της Εταιρείας είναι η γρήγορη ανταπόκρισή της στην κάλυψη των απαιτήσεων του υφάσματος με καινοτόμα και εξειδικευμένα νήματα, χαμηλού κόστους. Η Εταιρεία μετά την ολοκλήρωση των επενδύσεων διαθέτει ένα υπερσύγχρονο κλωστήριο ικανό να καλύψει και τις πλέον απαιτητικές ανάγκες των πελατών της, με δυνατότητα αύξησης της παραγωγικής δυναμικότητας και τη μείωση των λειτουργικών της εξόδων, όπου θα βελτιώσει τόσο την ανταγωνιστικότητα όσο και την αποτελεσματικότητά της. Σκοπός της Εταιρείας είναι η όσο το δυνατόν συμπίεση του κόστους παραγωγής με τη μείωση τόσο του κόστους αγοράς πρώτων υλών όσο και των εξόδων βιομηχανοποίησης. Η Εταιρεία συνεχίζει τη μελέτη για αναθεώρηση του οργανογράμματος των θέσεων εργασίας του Κλωστήριου και του Πλεκτηρίου και τα πρώτα συμπεράσματα που προκύπτουν από την μελέτη αυτή είναι θετικά προς την κατεύθυνση περιορισμού των θέσεων εργασίας, χωρίς ωστόσο να επηρεάζεται ο όγκος παραγωγής.

Η Εταιρεία διαθέτει επαρκή και ευέλικτη παραγωγική δυναμικότητα και ανεπτυγμένη τεχνογνωσία. Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω, η Διοίκηση της Εταιρείας έχει την πεποίθηση ότι η επιτυχής υλοποίηση της στρατηγικής, επιτρέπει την επιτυχημένη αντιμετώπιση των προκλήσεων που επέρχονται και συνεχίζει να παρέχει μια συγκροτημένη βάση περαιτέρω μακροπρόθεσμης ανάπτυξης.

Η αύξηση του κύκλου εργασιών με την επίτευξη όσο το δυνατόν αυξημένων τιμών πώλησης δραστηριοποιώντας για το σκοπό αυτό έμπειρα στελέχη, εξεύρεση νέων πελατών και είσοδος σε νέες αγορές και σε συνδυασμό με την καλή φήμη της Εταιρείας στην αγορά και την άρτια εξυπηρέτηση των πελατών είναι σε θέση να αποφέρουν θετικά αποτελέσματα για την Εταιρεία.

Κάνοντας πράξη όλα τα παραπάνω και με βασικό γνώμονα ότι θα εγκριθεί η εγκεκριμένη συμφωνία εξυγίανσης από το αρμόδιο Πρωτοδικείο, το Διοικητικό Συμβούλιο ευελπιστεί στο άμεσο μέλλον και παρά τις αντίξοες συνθήκες της διεθνούς αγοράς, να οδηγήσει την Εταιρεία σε περιβάλλον κερδοφορίας.

4. Διαχείριση Χρηματοοικονομικών κινδύνων

Η Εταιρεία εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκια), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Το συνολικό πρόγραμμα διαχείρισης του κινδύνου της Εταιρείας έχει στόχο να ελαχιστοποιήσει τις αρνητικές επιπτώσεις που μπορεί να έχουν οι κίνδυνοι αυτοί στην χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας.

Η διαχείριση του κινδύνου παρακολουθείται από τη Διεύθυνση Χρηματοοικονομικής Διαχείρισης. Η Διεύθυνση Χρηματοοικονομικής Διαχείρισης δεν εκτελεί συναλλαγές κερδοσκοπικού χαρακτήρα ή συναλλαγές που δεν σχετίζονται με τις εμπορικές, επενδυτικές ή δανειοληπτικές δραστηριότητες της Εταιρείας.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης περιλαμβάνουν βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες απαιτήσεις καθώς και βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα με στόχο την αντιστάθμιση ανάληψης κινδύνων. Η Εταιρεία δεν συμμετέχει σε χρηματοοικονομικά εργαλεία που θα μπορούσαν να την εκθέσουν σε διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών ξένων νομισμάτων και επιτοκίων.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο μεταβολής της ισοτιμίας του Δολαρίου Αμερικής προς το Ευρώ κυρίως λόγω του γεγονότος ότι οι διεθνείς τιμές του εκκοκκισμένου βάμβακος και των νημάτων καθορίζονται σε Δολάρια Αμερικής. Έτσι το φθηνό Δολάριο Αμερικής σε σχέση με το Ευρώ δυσκολεύει την κερδοφορία της Εταιρείας, λόγω του ότι αυτή αναγκάζεται, εξ' αιτίας του διεθνούς ανταγωνισμού να πουλάει φθηνότερα σε Ευρώ. Το αντίθετο ισχύει όταν το Δολάριο Αμερικής σε σχέση με το Ευρώ ακριβαίνει.

Κίνδυνος επιτοκίου

Τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμιακές ροές της Εταιρείας δεν επηρεάζονται σημαντικά από τις διακυμάνσεις των επιτοκίων. Η έκθεση σε κίνδυνο επιτοκίων για τις υποχρεώσεις και επενδύσεις παρακολουθείται σε προϋπολογιστική βάση.

Πολιτική της Εταιρείας είναι να παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων καθώς και τις χρηματοδοτικές ανάγκες της Εταιρείας προκειμένου να είναι σε θέση να προβεί εγκαίρως στη λήψη των αναγκαίων αποφάσεων για το συγκεκριμένο σκοπό μέτρων.

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

Όλα τα βραχυπρόθεσμα δάνεια έχουν συναφθεί με κυμαινόμενα επιτόκια. Οι ανανεώσεις των επιτοκίων των βραχυπρόθεσμων δανείων είναι για διάστημα 1-3 μηνών και των μακροπρόθεσμων για διάστημα 3-6 μηνών. Αυτό δίνει την δυνατότητα στην Εταιρεία να αποφεύγει μερικώς τον κίνδυνο από μεγάλες διακυμάνσεις επιτοκίων. Η διοίκηση της Εταιρείας πιστεύει ότι δεν υφίστανται σημαντικοί κίνδυνοι από πιθανή μεταβολή των επιτοκίων.

Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν έχει σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου έναντι των συμβαλλομένων μερών καθώς επιλέγει φερέγγυους πελάτες. Η έκθεση σε πιστωτικούς κινδύνους παρακολουθείται και αξιολογείται σε συνεχή βάση.

Ειδική μηχανογραφική εφαρμογή ελέγχει το μέγεθος της παροχής των πιστώσεων καθώς και τα πιστωτικά όρια των λογαριασμών. Για ειδικούς πιστωτικούς κινδύνους γίνονται προβλέψεις για ζημίες από απαξίωση. Στο τέλος του έτους η διοίκηση θεώρησε ότι δεν υπάρχει κανένας ουσιαστικός πιστωτικός κίνδυνος, που να μην καλύπτεται ήδη από κάποια εξασφάλιση ή από πρόβλεψη επισφαλούς απαιτήσεως.

Επίσης όσον αφορά προϊόντα καταθέσεων, η Εταιρεία συναλλάσσεται μόνο με αναγνωρισμένα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης.

Κίνδυνος ρευστότητας

Η συνετή διαχείριση της ρευστότητας επιτυγχάνεται με την ύπαρξη επαρκών διαθεσίμων, άμεσα ρευστοποιήσιμων απαιτήσεων και εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων για την άμεση άντληση κεφαλαίων από την τραπεζική αγορά.

Παρά τη δύσκολη συγκυρία η Εταιρεία διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας σε καθημερινή βάση, μέσω της συστηματικής παρακολούθησης των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων, καθώς επίσης και μέσω της καθημερινής παρακολούθησης των πραγματοποιούμενων πληρωμών. Παράλληλα η Εταιρεία παρακολουθεί συνεχώς την ωρίμανση των απαιτήσεων όσο και των υποχρεώσεων με αντικειμενικό σκοπό τη διατήρηση μιας ισορροπίας μεταξύ των κεφαλαίων που απαιτούνται.

5. Μη χρηματοοικονομική πληροφόρηση

Σύντομη περιγραφή των δραστηριοτήτων της Εταιρείας

Σκοπός της Εταιρείας είναι η αγορά, η βιομηχανική επεξεργασία εκκοκκισμένου βάμβακος προς παραγωγή βαμβακερών νημάτων και η εμπορία αυτών.

Η Εταιρεία δίνει ιδιαίτερη έμφαση σε θέματα διασφάλισης της ποιότητας των προϊόντων της καθώς επίσης και της πιστοποίησης των διαδικασιών της βάσει των προδιαγραφών διεθνώς αναγνωρισμένων οργανισμών.

Η Εταιρεία διαθέτει υψηλή τεχνογνωσία στην παραγωγή εξειδικευμένων νημάτων. Η Εταιρεία παράγει νήματα και πλεκτά υφάσματα τα οποία παράγονται από 100% ελληνικό βαμβάκι. Τα προϊόντα είναι σχεδόν στο σύνολο τους εξαγωγικά, υψηλής ποιότητας, πιστοποιημένα από γνωστούς οίκους πιστοποίησης και διεθνώς εμπορεύσιμα χωρίς προβλήματα διάθεσης.

Η Εταιρεία είναι πιστοποιημένη με ISO 9001:2000, HSAS 18001, ISO 14001 και τα σήματα ECOTEX & Gots.

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει τη στρατηγική της για τη βιώσιμη ανάπτυξη σε όλες τις δραστηριότητες της και έχει δεσμευτεί μέσα από την αντίστοιχη πολιτική.

Τα κύρια σημεία της στρατηγικής αυτής επιλογής συνοψίζονται στην ασφαλή οικονομικά βιώσιμη λειτουργία με σεβασμό στο περιβάλλον και την κοινωνία.

Περιβάλλον

Προτεραιότητες της Εταιρείας είναι η φιλικότητα των διαδικασιών απέναντι στο περιβάλλον, η πρόληψη και ο περιορισμός της ρύπανσης, η εξοικονόμηση ενέργειας, φυσικών πόρων και αναλώσιμων υλικών, η αναζήτηση και η αξιοποίηση εναλλακτικών και ανανεώσιμων πηγών ενέργειας και η μείωση στον μικρότερο δυνατό βαθμό των αρνητικών επιπτώσεων στο περιβάλλον μέσα από στόχους, προσχεδιασμένες και οργανωμένες ενέργειες και μέσα από προγράμματα περιβαλλοντικής διαχείρισης.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει ότι η οικονομική ανάπτυξη μπορεί και πρέπει να συμβαδίζει με ένα υγιές περιβάλλον και συνεπώς, ήταν και είναι στους στόχους της να συνδυάσει τη δυναμική της πορεία με τον απαραίτητο σεβασμό προς το περιβάλλον, τη διατήρηση, προστασία και βελτίωση του.

Η Εταιρεία επιτυγχάνει την εφαρμογή των πολιτικών της με τα εξής μέτρα:

- Θέσπιση σαφών και μετρήσιμων στόχων, όπου είναι δυνατό, ώστε να αξιολογεί την επίδοσή της.
- Διενέργεια τακτικών περιβαλλοντικών επιθεωρήσεων.
- Προσφορά της κατάλληλης περιβαλλοντικής εκπαίδευσης στο προσωπικό της και ιδιαίτερα στο προσωπικό που έχει περιβαλλοντικές υπευθυνότητες.
- Διενέργεια τακτικών ενεργειακών επιθεωρήσεων και εισαγωγή μέτρων εξοικονόμησης ενέργειας.

Υγιεινή και ασφάλεια

Η υγεία και η ασφάλεια σε όλες τις δραστηριότητες αποτελεί την σημαντικότερη προτεραιότητα για την Εταιρεία. Για το λόγο αυτό, λαμβάνονται όλα τα απαραίτητα μέτρα ασφαλείας για τους εργαζόμενους, τους συνεργάτες και τους επισκέπτες σε όλους τους χώρους εργασίας.

Όλες οι εγκαταστάσεις της Εταιρείας θέτουν στόχους για και βελτίωση της επίδοσής τους στον τομέα της υγείας και της ασφάλειάς τους.

Επιπλέον, η Εταιρεία αξιολογεί τακτικά την τήρηση των σχετικών διαδικασιών περιβαλλοντικής διαχείρισης, υγιεινής και ασφαλείας σε κάθε εγκατάσταση, είτε μέσω εσωτερικών επιθεωρήσεων από καταρτισμένο και έμπειρο προσωπικό είτε μέσω επιθεωρήσεων από ανεξάρτητους διαπιστευμένους εξωτερικούς φορείς πιστοποίησης.

Η διασφάλιση της υγιεινής και του ασφαλούς περιβάλλοντος των εργαζομένων – υιοθετώντας πρακτικές πέρα από όσα ορίζει ο νόμος - αποτελεί διαρκή στόχο και καθημερινή επιδίωξη της Εταιρείας.

Εργασιακά θέματα

Ο κλάδος στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία απαιτεί εξειδικευμένες δεξιότητες, εκπαίδευση και εμπειρία. Κατά συνέπεια η δυνατότητα προσέλκυσης και διατήρησης του κατάλληλου ανθρώπινου δυναμικού είναι σημαντικός παράγοντας για την απρόσκοπτη λειτουργία της Εταιρείας.

Επιπλέον, η διασφάλιση της υγείας των εργαζομένων αποτελεί αναπόσπαστο κομμάτι της πολιτικής της Εταιρείας και της Διαδικασίας Επίβλεψης Υγείας.

Η εκπαίδευση των εργαζομένων αποτελεί μια περιοχή έμφασης, ώστε ο κάθε εργαζόμενος να κατανοήσει τους στρατηγικούς στόχους της Εταιρείας, να προσδιορίσει αποτελεσματικότερα το ρόλο του και να εξελίξει τις δεξιότητες του.

6. Γεγονότα μετά την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων

Στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων περιγράφονται τα γεγονότα που έλαβαν χώρα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων και σχετίζονται α) με την έγκριση των δανειστριών τραπεζών για την αναδιάρθρωση του τραπεζικού δανεισμού με την υπογραφή τον Μάρτιο 2018 της συμφωνίας εξυγίανσης μαζί με συνδεδεμένες Εταιρείες που θα κατατεθεί για έγκριση στο αρμόδιο Πρωτοδικείο και τελεί υπό την έγκριση του και β) τη συμφωνία για χρηματοδότηση μέσω factoring με αλλοδαπό τραπεζικό ίδρυμα που έλαβαν χώρα για την εύρυθμη λειτουργία της Εταιρείας και την ομαλή συνέχιση της δραστηριότητας της.

Δεν προέκυψαν άλλα γεγονότα που έχουν επέλθει, από τη χρονολογία των οικονομικών καταστάσεων έως και το χρόνο υποβολής της έκθεσης, που να είναι ζημιογόνα και να δηλώνουν την ανάγκη προσαρμογών των ενεργητικών και παθητικών στοιχείων των δημοσιευμένων των Οικονομικών Καταστάσεων ή να απαιτούν αποκάλυψή τους στις οικονομικές καταστάσεις της κλειόμενης χρήσης. Επίσης, δεν πιθανολογούνται μελλοντικά γεγονότα που ενδέχεται να είναι ζημιογόνα, ώστε να απαιτείται η αποκάλυψή τους στους μετόχους και στους τρίτους, προκειμένου να εκτιμήσουν σωστά τα στοιχεία των δημοσιευμένων Οικονομικών Καταστάσεων εκτός από το γεγονός ότι αν η συμφωνία εξυγίανσης δεν εγκριθεί από το αρμόδιο δικαστήριο, αυτό θα έχει σαν αποτέλεσμα την καταγγελία της συμφωνίας εξυγίανσης και συνεπώς δεν θα είναι δυνατή η κάλυψη των ταμειακών αναγκών σε κεφάλαιο κίνησης για την αποπληρωμή του συνόλου των δανειακών και λοιπών βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων και τότε ενδέχεται να επηρεαστούν δυσμενώς τα αποτελέσματα, η λειτουργία και οι προοπτικές της Εταιρείας, κάτι που υποδηλώνει την ύπαρξη σημαντικής αβεβαιότητας η οποία ενδεχομένως θα εγείρει σημαντική αμφιβολία σχετικά με τη δυνατότητα ομαλής συνέχισης της δραστηριότητας της Εταιρείας.

Κομοτηνή, 30.03.2018

Για το Διοικητικό Συμβούλιο
Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Ιωάννης Χ. Ακκάς

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 30ης Ιουνίου 2017, 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.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε. κατά την 30η Ιουνίου 2017, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές ροές της για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως έχουν αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

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

Ουσιώδης αβεβαιότητα που σχετίζεται με τη συνέχιση της δραστηριότητας

Επιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 2.3 επί των οικονομικών καταστάσεων όπου περιγράφεται το θέμα ότι το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρείας υπερβαίνει το σύνολο των κυκλοφορούντων περιουσιακών της στοιχείων και, ως εκ τούτου, δεν είναι σε θέση να αποπληρώσει τις συμβατικές της υποχρεώσεις. Όπως περαιτέρω αναφέρεται στη Σημείωση 2.3 η Εταιρεία έχει ήδη υπογράψει συμφωνία εξυγίανσης για τη ρύθμιση του συνόλου των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρείας καθώς και για την ενδυνάμωση της ρευστότητας και της κεφαλαιουχικής διάρθρωσης καθώς τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας κατά την 30η Ιουνίου 2017 είναι αρνητικά και συντρέχει περίπτωση εφαρμογής του άρθρου 48 του Κ.Ν. 2190/1920. Ωστόσο η ικανότητα της Εταιρείας να υλοποιήσει τη συμφωνία εξυγίανσης δεν μπορεί να διασφαλιστεί καθώς απαιτείται επικύρωση της συμφωνίας από το αρμόδιο δικαστήριο. Όπως αναφέρεται στη Σημείωση 2.3, τα γεγονότα αυτά μαζί με άλλα θέματα όπως αυτά περιγράφονται στη Σημείωση 2.3, υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας η οποία ενδεχομένως θα εγείρει σημαντική αμφιβολία σχετικά με τη δυνατότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητα της. Η γνώμη μας δεν τροποποιείται σε σχέση με το θέμα αυτό.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην «Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων», αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις οικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

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

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

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

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

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43α του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 30/06/2017.

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

Αθήνα, 2 Απριλίου 2018

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΣΟΦΙΑ ΚΑΛΟΜΕΝΙΔΟΥ
ΑΜ ΣΟΕΛ 13301
ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)
ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.
ΧΕΙΜΑΡΡΑΣ 8Β, 151 25 ΜΑΡΟΥΣΙ
Α.Μ. ΣΟΕΛ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ 107

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ
ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ
30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2017**

(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σημ.	<u>01/07/16 - 30/06/17</u>	<u>01/07/15 - 30/06/16</u>
Πωλήσεις	4α	4.476.704,41	9.022.746,16
Κόστος πωληθέντων	4γ	(5.891.093,66)	(10.073.085,68)
Μικτές ζημίες		(1.414.389,25)	(1.050.339,52)
Άλλα λειτουργικά έσοδα	4β	79.888,16	204.067,48
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	4δ	(650.114,20)	(639.919,63)
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	4ε	(592.654,54)	(916.632,41)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	4στ	(1.519.909,02)	(1.992.866,82)
Ζημίες από λειτουργικές δραστηριότητες		(4.097.178,85)	(4.395.690,90)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	4ζ	(1.660.499,63)	(1.037.277,82)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	4ς	3,12	18,40
Ζημίες προ φόρων		(5.757.675,36)	(5.432.950,32)
Φόροι εισοδήματος	5	(3.536.905,16)	(584.818,12)
Ζημίες μετά φόρων		(9.294.580,52)	(6.017.768,45)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημίες)			
Ζημίες από επαναμέτρηση προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	17	(2.009,61)	-
Φόρος που αναλογεί σε επαναμέτρηση προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	5	582,79	455,10
Διαφορά αποτίμησης παγίων στην εύλογη αξία	6	1.780.886,20	-
Φόρος που αναλογεί σε αναπροσαρμογή παγίων σε εύλογη αξία λόγω αλλαγής του φορολογικού συντελεστή	5	(516.457,00)	(284.352,43)
		1.263.002,38	(283.897,33)
Συγκεντρωτικές συνολικές ζημίες μετά από φόρους		(8.031.578,14)	(6.301.665,75)
Ζημίες προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων			
	24	(3.169.743,61)	(3.327.501,90)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ
ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2017

(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σημ.	<u>30/06/17</u>	<u>30/06/16</u>
<u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>			
Μη Κυκλοφορούν ενεργητικό:			
Ενσώματα πάγια στοιχεία	6	23.508.467,04	22.642.520,85
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7	5.442,41	28.104,64
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	8	2.491.255,95	2.866.668,20
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		<u>26.005.165,40</u>	<u>25.537.293,69</u>
Κυκλοφορούν ενεργητικό:			
Αποθέματα	9	772.348,69	1.221.713,94
Εμπορικές απαιτήσεις	10	776.738,14	2.103.372,54
Λοιπές απαιτήσεις & προκαταβολές	11	532.125,93	728.281,53
Χρηματικά Διαθέσιμα	12	58.769,56	20.631,79
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		<u>2.139.982,32</u>	<u>4.073.999,80</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		<u>28.145.147,72</u>	<u>29.611.293,49</u>
<u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>			
Ίδια κεφάλαια:			
Μετοχικό κεφάλαιο	13	21.415.769,49	19.896.279,78
Αποθεματικό εύλογης αξίας	14	7.994.103,50	6.729.674,30
Λοιπά Αποθεματικά	15	6.769.560,84	6.129.959,01
Αποτελέσματα εις νέο		(61.175.183,70)	(51.189.574,53)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		<u>(24.995.749,87)</u>	<u>(18.433.661,44)</u>
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις:			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	16	0,00	29.461.914,70
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	17	129.790,93	120.348,40
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		697.301,00	550.806,30
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	5	5.288.979,69	1.236.200,32
Σύνολο μακροπροθέσμων υποχρεώσεων		<u>6.116.071,62</u>	<u>31.369.269,72</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις:			
Εμπορικές υποχρεώσεις	18	7.052.396,95	7.693.723,92
Λοιπές βραχ/σμες υποχρ. και δεδουλευμένα έξοδα	19	6.515.341,61	5.213.630,47
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	20	84,03	1.463.318,75
Μακρ/σμες υποχρεώσεις πληρ. στην επόμ. χρήση	16	33.457.003,38	2.305.012,07
Σύνολο βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων		<u>47.024.825,97</u>	<u>17.226.491,51</u>
Σύνολο υποχρεώσεων		<u>51.856.197,59</u>	<u>48.044.954,93</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		<u>28.145.147,72</u>	<u>29.611.293,49</u>

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΑΠΟ 1/7/2016 – 30/06/2017**

(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Σημ.	<u>01/07/16 – 30/06/17</u>	<u>01/07/15 – 30/06/16</u>
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Ζημίες χρήσεως προ φόρων		(5.757.675,36)	(5.432.950,32)
Αναπροσαρμογές για:			
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	4θ, 6	904.773,01	1.009.529,88
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	4θ, 7	22.662,23	58.659,12
Ζημία από πώληση παγίων	4δ, 6	-	529.733,03
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	4ζ	(3,12)	(18,40)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	4ζ	1.210.509,41	1.037.277,82
Ζημία προεξόφλησης απαιτήσης	4ζ	449.990,22	-
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	4ε, 10, 11	65.031,13	241.714,91
Πρόβλεψη υποτίμησης αποθεμάτων	4γ, 9	142.745,31	43.813,23
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	4η, 17	14.052,22	14.635,53
Έσοδο από μη χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	4β, 11, 17	(12.656,24)	-
(Αύξηση) / Μείωση σε:			
Αποθέματα	4β, 17	306.619,94	442.760,69
Εμπορικές απαιτήσεις		1.309.336,53	(479.175,75)
Λοιπές απαιτήσεις & προκαταβολές		164.626,28	(467.606,95)
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		(74.577,97)	(353.190,58)
Αύξηση / (Μείωση) σε:			
Εμπορικές υποχρεώσεις		(641.326,97)	1.663.415,35
Λοιπές υποχρεώσεις και δεδουλευμένα έξοδα		1.666.711,14	1.517.220,26
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		146.494,70	(1.527.973,99)
Πληρωμές για αποζημίωση προσωπικού	17	-	(1.897,78)
Μείον:			
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	4ζ	(1.210.509,41)	(1.037.277,82)
Καθαρές ταμειακές εκροές από λειτουργικές δραστηριότητες		<u>(1.293.196,95)</u>	<u>(2.741.331,77)</u>
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων παγίων		-	380.000,00
Τόκοι και συναφή έσοδα εισπραχθέντα	4ζ	3,12	18,40
Καθαρές ταμειακές εισροές από επενδυτικές δραστηριότητες		<u>3,12</u>	<u>380.018,40</u>
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	13	1.104.489,71	-
Καταθέσεις για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	13	-	50.000,00
Καθαρή μεταβολή βραχυπροθέσμων δανείων		(1.463.234,72)	(6.317.408,28)
Καθαρή μεταβολή μακροπροθέσμων δανείων		1.690.076,61	8.646.578,78
Καθαρές ταμειακές εισροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		<u>1.331.331,60</u>	<u>2.379.170,50</u>
Καθαρή αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		38.137,77	17.857,13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσεως	12	20.631,79	2.774,66
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα τέλους χρήσεως	12	<u>58.769,56</u>	<u>20.631,79</u>

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΑΠΟ 1/7/2017 – 30/06/2017
(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Μετοχικό Κεφάλαιο (σημ. 13)	Αποθεματικό εύλογης αξίας (σημ. 14)	Λοιπά Αποθεματικά (σημ. 15)	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 1η Ιουλίου 2016	19.896.279,78	6.729.674,30	6.129.959,01	(51.189.574,53)	(18.433.661,44)
Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως μετά από φόρους	-	-	-	(9.294.580,52)	(9.294.580,52)
Λοιπές συνολικά εισοδήμα/(ζημίες) μετά από φόρους	-	1.264.429,20	-	(1.426,82)	1.263.002,38
Συγκεντρωτικές συνολικές ζημίες μετά από φόρους	-	1.264.429,20	-	(9.296.007,34)	(8.031.578,14)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου (σημ. 15)	1.519.489,71	-	(50.000,00)	-	1.469.489,71
Μεταφορά Απόσβεσης Ν. 3299/04 (σημ. 15)	-	-	689.601,83	(689.601,83)	-
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 30η Ιουνίου 2017	21.415.769,49	7.994.103,50	6.769.560,84	(61.175.183,70)	(24.995.749,87)
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 1η Ιουλίου 2015	19.896.279,78	7.014.026,73	5.387.017,71	(44.479.319,91)	(12.181.995,69)
Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως μετά από φόρους	-	-	-	(6.017.768,42)	(6.017.768,42)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	-	(284.352,43)	-	455,10	(283.897,33)
Συγκεντρωτικές συνολικές ζημίες μετά από φόρους	-	(284.352,43)	-	(6.017.313,32)	(6.301.665,75)
Αύξηση Κεφαλαίου (σημ. 13)	-	-	50.000,00	-	50.000,00
Μεταφορά Απόσβεσης Ν. 3299/04 (σημ. 15)	-	-	692.941,30	(692.941,30)	-
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 30η Ιουνίου 2016	19.896.279,78	6.729.674,30	6.129.959,01	(51.189.574,53)	(18.433.661,44)

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2017

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

1. ΣΥΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Η Εταιρεία «ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.» («η Εταιρεία»), ιδρύθηκε το 1997 (ΦΕΚ 4.110/15.12.1997), με έδρα τη βιομηχανική περιοχή Κομοτηνής. Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό μητρώου 39746/67/Β/98/002. Η διάρκειά της είναι αόριστη και λειτουργεί στα νομοθετικά πλαίσια που ορίζει συνολικά ο νόμος περί ανωνύμων εταιριών.

Η ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας είναι www.klthrakis.gr. Η Εταιρεία δεν είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο.

Οι παραγωγικές εγκαταστάσεις της Εταιρείας έχουν ανεγερθεί επί ιδιόκτητου οικοπέδου στην ΒΙ.ΠΕ. Κομοτηνής συνολικής εκτάσεως 35.430 τ.μ. Η κατασκευή των κτιριακών εγκαταστάσεων ολοκληρώθηκε το 1998.

Σκοπός της Εταιρείας «σύμφωνα με το άρθρο 2 του Καταστατικού της είναι:

Η αγορά, η βιομηχανική επεξεργασία εκκοκκισμένου βάμβακος προς παραγωγή βαμβακερών νημάτων και η εμπορία αυτών καθώς και η επέκταση της δραστηριότητάς της κατά πλήρη καθετοποίηση, ή άσκηση και άλλων συγγενών δραστηριοτήτων από τη ίδια Εταιρεία ή και σε συνεργασία με άλλες επιχειρήσεις.

Για την επίτευξη του σκοπού της η Εταιρεία δύναται να προβαίνει σε:

α. Αγορά ακινήτων προς εγκατάσταση του εργοστασίου του κλωστήριου στην περιοχή του Νομού Ροδόπης και ειδικά στην Βιομηχανική Περιοχή Κομοτηνής και οπουδήποτε αλλού και σε αγορά μηχανημάτων και σε κάθε ενέργεια προάγουσα τον σκοπό της.

β. Γενικά στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό να δραστηριοποιείται στον τομέα της επεξεργασίας βάμβακος και εμπορίας αυτού, να προβαίνει στην σύσταση νέων επιχειρήσεων ή στη συμμετοχή σε υφιστάμενες, να ιδρύει υποκαταστήματα, πρακτορεία και γραφεία, να συνάπτει συμφωνίες και συμβάσεις καθώς και να συνεργάζεται εν γένει με άλλα νομικά ή φυσικά πρόσωπα.

Η Εταιρεία διαθέτει ένα πιστό και σημαντικό πελατολόγιο και μέσω των δύο τμημάτων παραγωγής της, ήτοι το κλωστήριο (παραγωγή νημάτων και υποπροϊόντων) και το πλεκτήριο (παραγωγή πλεκτών υφασμάτων) παράγει και εν συνεχεία πωλεί κυρίως σε πελάτες του εξωτερικού νήματα, πλεκτά υφάσματα και διάφορα υποπροϊόντα.

Η Εταιρεία διαθέτει υψηλή τεχνογνωσία στην παραγωγή εξειδικευμένων νημάτων καθώς αποτελεί το μοναδικό παραγωγό MELANZE νημάτων στην Ευρώπη και είναι η μοναδική πλήρως καθετοποιημένη Εταιρεία παραγωγής πλεκτών υφασμάτων στην Ευρώπη και στην ευρύτερη περιοχή.

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας:

Ιωάννης Χ. Ακκάς	Πρόεδρος
Σάββας Λ. Μιρλιαούντας	Διευθύνων Σύμβουλος
Χρήστος Ι. Ακκάς	Μέλος
Joseph Fermon	Μέλος
Ζορζέτ Tackoen-Φερμόν	Μέλος
Ροζέ Μπερνάρ Φερμόν	Μέλος
Στυλιανός Αμπράζης	Μέλος

Η θητεία του ανωτέρω Διοικητικού Συμβουλίου είναι μέχρι την 30/06/2019.

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2017

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Οι μέτοχοι της Εταιρείας με τα αντίστοιχα ποσοστά συμμετοχής τους κατά την 30η Ιουνίου 2017 και 2016 αναλύονται ως ακολούθως:

ΜΕΤΟΧΟΣ	Ποσοστό συμμετοχής 30.06.2017	Ποσοστό συμμετοχής 30.06.2016
ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε	60,299%	59,962%
ΙΩΑΝΝΗΣ Γ. ΑΚΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.	21,473%	22,878%
ROGER BERNARD FERMON	15,932%	17,160%
ΧΡΗΣΤΟΣ Ι. ΑΚΚΑΣ	1,700%	-
ΙΩΑΝΝΗΣ Χ. ΑΚΚΑΣ	0,595%	-
Σύνολο	100,000%	100,000%

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας ενσωματώνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις που συντάσσονται από τη Μητρική Εταιρεία ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, για την χρήση που έληξε την 30η Ιουνίου 2017, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 30.03.2018 και τελούν υπό την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

2.1 Βάση κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων: Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) καθώς και σύμφωνα με τις σχετικές Διερμηνείες τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνειών Προτύπων του ΣΔΛΠ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται υποχρεωτικά για τις χρήσεις που λήγουν την 30 Ιουνίου 2017. Δεν υπάρχουν πρότυπα και διερμηνείες προτύπων που να έχουν εφαρμοστεί πριν την ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους.

Οι συνημμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους με εξαίρεση την αποτίμηση των γηπέδων, κτιρίων και μηχανημάτων στην εύλογη αξία, και την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας («going concern»).

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς απαιτεί όπως η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε σημαντικές παραδοχές και λογιστικές εκτιμήσεις που επηρεάζουν τα υπόλοιπα των λογαριασμών Ενεργητικού και Παθητικού, την γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, καθώς και τα παρουσιαζόμενα έσοδα και έξοδα κατά την υπό εξέταση χρήση. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης σε σχέση με τις περιστάσεις και τις τρέχουσες συνθήκες τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές. Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις αξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται σε εμπειρικά δεδομένα και άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα που θεωρούνται αναμενόμενα υπό εύλογες συνθήκες. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι δεν υπάρχουν εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Οι τομείς όπου απαιτούν υψηλότερου βαθμού κρίση και όπου οι υποθέσεις και οι εκτιμήσεις είναι σημαντικές για τις οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως ακολούθως:

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2017

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Φόρος εισοδήματος

Απαιτείται κρίση από την Εταιρεία για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για φόρο εισοδήματος. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Εάν ο τελικός φόρος είναι διαφορετικός από τον αρχικά αναγνωρισθέντα, η διαφορά θα επηρεάσει το φόρο εισοδήματος στη χρήση που ο προσδιορισμός των φορολογικών διαφορών θα λάβει χώρα. Περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στη σημείωση 27(ε).

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές στον βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογικά κέρδη που θα συμψηφιστούν με αυτές τις φορολογικές ζημιές. Για τον καθορισμό του ύψους της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωριστεί απαιτούνται σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις της Διοίκησης της Εταιρείας, οι οποίες βασίζονται στα μελλοντικά φορολογικά κέρδη σε συνδυασμό με τις μελλοντικές φορολογικές στρατηγικές που θα ακολουθηθούν. Βλέπε σχετικά στη σημείωση 5.

Προβλέψεις για αποθέματα

Η Εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις σχετικά με την αποτίμηση των αποθεμάτων στη μικρότερη τιμή μεταξύ τρέχουσας και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η ρευστοποιήσιμη αξία μπορεί να διαφέρει σε σχέση με εκείνη που εκτιμήθηκε κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων. Επιπλέον κατάλληλες προβλέψεις σχηματίζονται για αποθέματα με χαμηλή κυκλοφοριακή ταχύτητα. Βλέπε σχετικά στη σημείωση 9.

Προβλέψεις για εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε περιοδική επανεκτίμηση της επάρκειας της πρόβλεψης σχετικά με τις επισφαλείς απαιτήσεις σε συνάρτηση με την πιστωτική της πολιτική και λαμβάνοντας υπόψη στοιχεία της Νομικής Υπηρεσίας της Εταιρείας, τα οποία προκύπτουν βάσει επεξεργασίας ιστορικών δεδομένων και πρόσφατων εξελίξεων των υποθέσεων που διαχειρίζεται. Βλέπε σχετικά στις σημειώσεις 10 και 11.

Αποτίμηση ενσώματων παγίων στοιχείων σε εύλογη αξία

Η Εταιρεία, για την αποτίμηση της αξίας των ενσώματων παγίων στοιχείων (γήπεδα, κτίρια και μηχανήματα), όπου υπάρχει ενεργός αγορά προσδιορίζει την εύλογη αξία τους με βάση τις εκθέσεις αποτίμησης που καταρτίζουν για λογαριασμό της ανεξάρτητοι εκτιμητές. Εάν δεν υπάρχουν αντικειμενικές πληροφορίες, ιδίως λόγω των οικονομικών συνθηκών, τότε η Διοίκηση, βασιζόμενη στην προγενέστερη εμπειρία της και, συνεκτιμώντας τις διαθέσιμες πληροφορίες, εκτιμά την εύλογή τους αξία. Βλέπε σχετικά στις σημειώσεις 6 και 14.

Ωφέλιμες ζωές των ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων καθώς και των άυλων περιουσιακών στοιχείων

Η Διοίκηση προβαίνει σε ορισμένες εκτιμήσεις αναφορικά με την ωφέλιμη ζωή των αποσβεστέων παγίων και άυλων περιουσιακών στοιχείων. Αυτές οι υπολειπόμενες ωφέλιμες ζωές επανεκτιμώνται περιοδικά για να εκτιμηθεί κατά πόσο συνεχίζουν να είναι κατάλληλες. Περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στη σημείωση 3(β).

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2017

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Το κόστος ωφελημάτων για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών υπολογίζεται χρησιμοποιώντας αναλογιστικές εκτιμήσεις, κατά τις οποίες χρησιμοποιούνται παραδοχές για τους προεξοφλητικούς συντελεστές, το ρυθμό αύξησης των μισθών και τα ποσοστά θνησιμότητας. Λόγω της μακροχρόνιας φύσης των προγραμμάτων, οι παραδοχές αυτές υπόκεινται σε σημαντική αβεβαιότητα. Η Διοίκηση προσπαθεί σε κάθε ημερομηνία αναφοράς όπου η εν λόγω πρόβλεψη αναθεωρείται, να εκτιμά με όσο το δυνατό καλύτερο τρόπο τις παραμέτρους αυτές. Περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στη σημείωση 17.

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η ύπαρξη ενδεχόμενων υποχρεώσεων απαιτεί από τη Διοίκηση τη συνεχή διενέργεια παραδοχών και αξιολογικών κρίσεων αναφορικά με την πιθανότητα μελλοντικά γεγονότα να συμβούν ή να μη συμβούν καθώς και της επίδρασης που τα γεγονότα αυτά μπορεί να έχουν στη δραστηριότητα της Εταιρείας.

Πηγές αβεβαιότητας εκτιμήσεων

Δεν υπάρχουν σημαντικές παραδοχές οι οποίες να έγιναν σχετικά με το μέλλον ή άλλες πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων και που να μπορούν να προκαλέσουν σημαντικό κίνδυνο για ουσιώδους προσαρμογή στη λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων κατά την επόμενη διαχειριστική χρήση.

Δρώσα οικονομική μονάδα (going concern)

Η Διοίκηση εξετάζει τα βασικά χρηματοοικονομικά στοιχεία και, κατά περίπτωση, τη τήρηση των μεσοπρόθεσμων προϋπολογισμών, μαζί με τους υφιστάμενους δανειακούς όρους, για να καταλήξει στο συμπέρασμα ότι η υπόθεση της δρώσας οικονομικής μονάδας (going concern) είναι κατάλληλη να χρησιμοποιηθεί για την κατάρτιση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.

2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Οι λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν για την ετοιμασία και την παρουσίαση των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων είναι συνεπείς με αυτές που ακολουθήθηκαν στην κατάρτιση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 30η Ιουνίου 2016 εκτός από την υιοθέτηση των παρακάτω νέων προτύπων και τροποποιήσεων που ισχύουν για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιουλίου 2016:

• ΔΛΠ 1: Πρωτοβουλία σχετικά με τις γνωστοποιήσεις (Τροποποίηση)

Οι τροποποιήσεις του ΔΛΠ 1 *Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων* ενθαρρύνουν περαιτέρω τις εταιρείες να εφαρμόζουν την επαγγελματική τους κρίση στον καθορισμό των πληροφοριών που πρέπει να γνωστοποιηθούν και πώς να τις παρουσιάζουν στις οικονομικές τους καταστάσεις. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017. Αυτές οι περιορισμένης έκτασης τροποποιήσεις του ΔΛΠ 1 διευκρινίζουν, παρά αλλάζουν σημαντικά, τις υφιστάμενες απαιτήσεις του ΔΛΠ 1. Οι τροποποιήσεις αφορούν τη σημαντικότητα, τη σειρά των σημειώσεων, τα υποσύνολα και το διαχωρισμό, τις λογιστικές πολιτικές και την παρουσίαση των στοιχείων

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2017

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

των λοιπών συνολικών εισοδημάτων (OCI) που προκύπτουν από τις επενδύσεις που λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Η Διοίκηση της Εταιρείας δεν έχει κάνει χρήση αυτής της τροποποίησης.

- **ΔΛΠ 16 Ενσώματα πάγια και ΔΛΠ 38 Άυλα περιουσιακά στοιχεία (Τροποποιήσεις): Αποσαφήνιση των αποδεκτών μεθόδων απόσβεσης**

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017. Η τροποποίηση αυτή αποσαφηνίζει την αρχή του ΔΛΠ 16 *Ενσώματα Πάγια* και του ΔΛΠ 38 *Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία* ότι τα έσοδα αντανakλούν τις οικονομικές ωφέλειες που δημιουργούνται από τη λειτουργία μιας επιχείρησης (της οποίας το περιουσιακό στοιχείο αποτελεί μέρος) αντί των οικονομικών ωφελειών που καταναλώνονται μέσω χρήσης του περιουσιακού στοιχείου. Ως αποτέλεσμα, ο λόγος των εσόδων που δημιουργούνται προς το σύνολο των εσόδων που αναμένεται να δημιουργηθούν, δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την απόσβεση των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων και μπορεί να χρησιμοποιηθεί μόνο σε πολύ περιορισμένες περιπτώσεις για την απόσβεση των άυλων περιουσιακών στοιχείων. Η Διοίκηση της Εταιρείας δεν έχει κάνει χρήση αυτής της εκτίμησης.

- **ΔΠΧΑ 11 Σχήματα υπό κοινό έλεγχο (Τροποποίηση): Λογιστικοποίηση απόκτησης συμμετοχικών τίτλων σε σχήματα υπό κοινό έλεγχο**

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017. Το ΔΠΧΑ 11 αναφέρεται στο λογιστικό χειρισμό των συμμετοχών σε κοινοπραξίες και κοινές επιχειρήσεις. Η τροποποίηση προσθέτει νέες οδηγίες σχετικά με τη λογιστικοποίηση της απόκτησης συμμετοχής σε μια κοινή επιχείρηση που αποτελεί επιχείρηση σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ και διευκρινίζει τον κατάλληλο λογιστικό χειρισμό για τις αποκτήσεις αυτές. Η Εταιρεία δεν έχει συναλλαγές στο πεδίο εφαρμογής της εν λόγω τροποποίησης.

- **ΔΛΠ 19 Παροχές σε εργαζομένους (Τροποποίηση): Εισφορές των εργαζομένων**

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Φεβρουαρίου 2016. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για εισφορές από εργαζομένους ή τρίτους σε προγράμματα καθορισμένων παροχών. Ο στόχος της τροποποίησης είναι η απλοποίηση του λογιστικού χειρισμού των εισφορών που είναι ανεξάρτητες από τον αριθμό των ετών υπηρεσίας των εργαζομένων, για παράδειγμα, για τις εισφορές των εργαζομένων που υπολογίζονται σύμφωνα με ένα σταθερό ποσοστό του μισθού. Η Εταιρεία δεν έχει προγράμματα που εμπίπτουν στο πλαίσιο εφαρμογής της τροποποίησης.

- Το ΣΔΛΠ εξέδωσε νέο κύκλο ετήσιων αναβαθμίσεων των ΔΠΧΑ 2012-2014, το οποίο είναι μια συλλογή τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017. Κανένα από τα παρακάτω δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Ø **ΔΠΧΑ 5 Μη κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία που Κατέχονται προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η αλλαγή από μία μέθοδο διάθεσης σε μία άλλη (πώληση ή διανομή στους ιδιοκτήτες) δεν θα πρέπει να θεωρείται ένα νέο σχέδιο πώλησης, αλλά σαν μία συνέχιση του αρχικού σχεδίου. Συνεπώς, δεν υπάρχει διακοπή της εφαρμογής των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 5. Η τροποποίηση διευκρινίζει επίσης ότι η αλλαγή της μεθόδου διάθεσης δεν αλλάζει την ημερομηνία ταξινόμησης.

Ø **ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η σύμβαση εξυπηρέτησης που περιλαμβάνει αμοιβή μπορεί να αποτελέσει συνεχιζόμενη συμμετοχή σε ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο. Επίσης, η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2017

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 σχετικά με τον συμψηφισμό των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων δεν απαιτούνται στις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.

Ø **ΔΛΠ 19 Παροχές σε Εργαζομένους:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η αξιολόγηση της ύπαρξης ενεργούς αγοράς υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων αξιολογείται με βάση το νόμισμα στο οποίο εκφράζεται η υποχρέωση, όχι στη χώρα όπου βρίσκεται η υποχρέωση. Όταν δεν υπάρχει ενεργή αγορά για υψηλής ποιότητας εταιρικά ομόλογα σε αυτό το νόμισμα, θα πρέπει να χρησιμοποιούνται τα επιτόκια των κρατικών ομολόγων.

Ø **ΔΛΠ 34 Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι απαιτούμενες ενδιάμεσες γνωστοποιήσεις πρέπει να βρίσκονται είτε στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις είτε να ενσωματώνονται με παραπομπές μεταξύ των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων και του σημείου όπου συμπεριλαμβάνονται στην ενδιάμεση οικονομική έκθεση (π.χ., στην Έκθεση Διαχείρισης ή στην Έκθεση κινδύνου). Το ΣΔΛΠ διευκρίνισε ότι οι άλλες πληροφορίες, εντός της ενδιάμεσης οικονομικής έκθεσης πρέπει να είναι στη διάθεση των χρηστών με τους ίδιους όρους και την ίδια στιγμή όπως και οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις. Εάν οι χρήστες δεν έχουν πρόσβαση στις λοιπές πληροφορίες με αυτόν τον τρόπο, τότε η ενδιάμεση οικονομική έκθεση είναι ελλιπής.

Πρότυπα που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο και η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει νωρίτερα

• **ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα – Ταξινόμηση και επιμέτρηση**

Το πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Η τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9 συγκεντρώνει τις φάσεις του έργου των χρηματοοικονομικών μέσων και αντικαθιστά το ΔΛΠ 39 *Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση* και όλες τις προηγούμενες εκδόσεις του ΔΠΧΑ 9. Το πρότυπο εισάγει νέες απαιτήσεις για την ταξινόμηση και επιμέτρηση, απομείωση και λογιστική αντιστάθμισης. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτού του προτύπου στις οικονομικές της καταστάσεις.

• **ΔΠΧΑ 15 Έσοδα από Συμβάσεις με πελάτες**

Το πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018. Το ΔΠΧΑ 15 καθιερώνει ένα μοντέλο πέντε βημάτων που θα εφαρμόζεται για έσοδα που προκύπτουν από μια σύμβαση με έναν πελάτη (με περιορισμένες εξαιρέσεις), ανεξάρτητα από το είδος της συναλλαγής εσόδων ή τον κλάδο. Οι απαιτήσεις του προτύπου θα εφαρμόζονται επίσης για την αναγνώριση και επιμέτρηση των κερδών και ζημιών από την πώληση ορισμένων μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που δεν αποτελούν παραγωγή από συνήθεις δραστηριότητες της οικονομικής οντότητας (π.χ., πωλήσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού ή άυλων περιουσιακών στοιχείων). Θα απαιτούνται εκτεταμένες γνωστοποιήσεις, συμπεριλαμβανομένης της ανάλυσης του συνόλου των εσόδων, πληροφορίες σχετικά με τις υποχρεώσεις απόδοσης, αλλαγές στα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων σύμβασης και των υποχρεώσεων σύμβασης μεταξύ των περιόδων και βασικές κρίσεις και εκτιμήσεις. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτού του προτύπου στις οικονομικές της καταστάσεις.

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2017

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

• ΔΠΧΑ 15: Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες (Αποσαφηνίσεις)

Οι αποσαφηνίσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Στόχος είναι να διευκρινιστούν οι προθέσεις του ΣΔΛΠ κατά την ανάπτυξη των απαιτήσεων του προτύπου ΔΠΧΑ 15 Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες, σχετικά με: (α) το λογιστικό χειρισμό των υποχρεώσεων απόδοσης, όπου τροποποιείται η διατύπωση της αρχής του «μεμονωμένα αναγνωρίσιμο», (β) των εκτιμήσεων που γίνονται στην απόφαση για εντολέα ή εκπρόσωπο, συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης κατά πόσο μία εταιρεία είναι εντολέας ή εκπρόσωπος, των εφαρμογών της αρχής του «ελέγχου» και (γ) των αδειών καθώς και πρόσθετες διευκρινίσεις για τη λογιστική της πνευματικής ιδιοκτησίας και των δικαιωμάτων. Οι αποσαφηνίσεις παρέχουν πρόσθετες πρακτικές διευκολύνσεις για τις εταιρείες που εφαρμόζουν το ΔΠΧΑ 15 πλήρως αναδρομικά η επιλέγουν να εφαρμόσουν την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση. Οι αποσαφηνίσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτών των αποσαφηνίσεων στις οικονομικές της καταστάσεις.

• ΔΠΧΑ 16: Μισθώσεις

Το πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019. Το ΔΠΧΑ 16 καθορίζει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση, παρουσίαση και γνωστοποίηση των μισθώσεων για αμφοτέρωτα τα μέρη της σύμβασης, ήτοι για τον πελάτη («μισθωτή») και τον προμηθευτή («εκμισθωτή»). Το νέο πρότυπο απαιτεί οι μισθωτές να αναγνωρίζουν τις περισσότερες μισθώσεις στις οικονομικές τους καταστάσεις. Οι μισθωτές θα έχουν ένα ενιαίο λογιστικό πλαίσιο για όλες τις μισθώσεις, με ορισμένες εξαιρέσεις. Η λογιστική των εκμισθωτών παραμένει ουσιαστικά αμετάβλητη. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Η Διοίκηση της Εταιρείας βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτού του προτύπου στις οικονομικές της καταστάσεις.

• ΔΠΧΑ 10 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις και ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες - Τροποποίηση: Πώληση ή εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του

Οι τροποποιήσεις αντιμετωπίζουν μια αναγνωρισμένη ασυνέπεια μεταξύ των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 10 και εκείνες του ΔΛΠ 28, για την αντιμετώπιση της πώλησης ή της εισφοράς των περιουσιακών στοιχείων μεταξύ του επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του. Η κύρια συνέπεια των τροποποιήσεων είναι ότι ένα πλήρες κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει μια επιχείρηση (είτε στεγάζεται σε μια θυγατρική είτε όχι). Ένα μερικό κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει στοιχεία ενεργητικού που δεν συνιστούν επιχείρηση, ακόμη και αν τα στοιχεία αυτά στεγάζονται σε θυγατρική. Το Δεκέμβριο του 2016 το ΣΔΛΠ ανέβαλε επ' αόριστο την ημερομηνία εφαρμογής της τροποποίησης αυτής, αναμένοντας το αποτέλεσμα του έργου του για τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι αυτές οι τροποποιήσεις δεν θα έχουν επίδραση στις οικονομικές της καταστάσεις.

• ΔΛΠ 12 Φόροι Εισοδήματος (Τροποποιήσεις): Αναγνώριση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης για μη πραγματοποιηθείσες ζημιές

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017, και επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Ο στόχος των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να αποσαφηνιστεί ο λογιστικός χειρισμός των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων για τις μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από χρεωστικούς τίτλους που αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Για παράδειγμα, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν το λογιστικό χειρισμό των αναβαλλόμενων φορολογικών περιουσιακών στοιχείων όταν η

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

της 30ης Ιουνίου 2017

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

οικονομική οντότητα δεν επιτρέπεται να εκπέσει τις μη πραγματοποιηθείσες ζημίες για φορολογικούς σκοπούς ή όταν έχει την πρόθεση και την δυνατότητα να διακρατήσει τους χρεωστικούς τίτλους μέχρι την αντιστροφή των μη πραγματοποιηθεισών ζημιών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι αυτό το πρότυπο δεν θα έχει επίδραση στις οικονομικές της καταστάσεις.

• ΔΛΠ 7: Καταστάσεις Ταμειακών Ροών (Τροποποιήσεις): Πρωτοβουλία Γνωστοποιήσεων

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017, και επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Ο στόχος των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να επιτρέψει στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που απορρέουν από χρηματοδοτικές δραστηριότητες. Οι τροποποιήσεις θα απαιτούν από τις οντότητες να παρέχουν γνωστοποιήσεις που επιτρέπουν στους επενδυτές να αξιολογούν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που προκύπτουν από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες, συμπεριλαμβανομένων μεταβολών που προέρχονται από ταμειακές ροές και μεταβολές μη ταμειακής φύσης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι οι τροποποιήσεις αυτές δεν θα έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές της καταστάσεις.

• ΔΠΧΑ 2: Ταξινόμηση και επιμέτρηση παροχών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών (Τροποποιήσεις)

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις παρέχουν απαιτήσεις σχετικά με το λογιστικό χειρισμό (α) των επιπτώσεων των προϋποθέσεων κατοχύρωσης και των προϋποθέσεων που δε συνιστούν κατοχύρωση, στην επιμέτρηση παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών και διακανονίζονται σε μετρητά, (β) παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών με δυνατότητα συμψηφισμού των υποχρεώσεων παρακρατούμενων φόρων και (γ) το λογιστικό χειρισμό των τροποποιήσεων όρων και προϋποθέσεων παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών, η οποία διαφοροποιεί την ταξινόμηση μιας συναλλαγής από διακανονισμό σε μετρητά σε συναλλαγή που διακανονίζεται με συμμετοχικούς τίτλους. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν επίδραση στις οικονομικές της καταστάσεις.

• ΔΛΠ 40: Μεταφορές προς Επενδύσεις σε Ακίνητα (Τροποποιήσεις)

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πότε μία οντότητα μεταφέρει ένα ακίνητο, συμπεριλαμβανομένου ακινήτου υπό κατασκευή ή αξιοποίηση, προς ή από τις επενδύσεις σε ακίνητα. Οι τροποποιήσεις αναφέρουν ότι η μεταβολή της χρήσης ενός ακινήτου διενεργείται όταν το ακίνητο πληροί ή παύει να πληροί, τον ορισμό των επενδύσεων σε ακίνητα και υπάρχει σαφής ένδειξη της μεταβολής αυτής. Αλλαγή στις προθέσεις της διοίκησης για τη χρήση του ακινήτου δεν παρέχει σαφή ένδειξη για μεταβολή στη χρήση. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές της καταστάσεις.

• ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΑ ΕΔΔΠΧΑ 22: Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και προκαταβολές

Η διερμηνεία εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Η διερμηνεία διευκρινίζει το λογιστικό χειρισμό συναλλαγών που

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2017

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

περιλαμβάνουν την είσπραξη ή πληρωμή προκαταβολής σε ξένο νόμισμα. Η διερμηνεία εξετάζει τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα όπου η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει μη χρηματικό περιουσιακό στοιχείο ή μη χρηματική υποχρέωση που προκύπτουν από την είσπραξη ή πληρωμή προκαταβολής, πριν από την αρχική αναγνώριση του σχετικού περιουσιακού στοιχείου, εξόδου ή εσόδου. Η διερμηνεία αναφέρει ότι η ημερομηνία συναλλαγής, για τον καθορισμό της συναλλαγματικής ισοτιμίας, είναι η ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης ενός μη χρηματικού στοιχείου προκαταβολής ή ενός αναβαλλόμενου εσόδου. Εάν υπάρχουν πολλαπλές πληρωμές ή εισπράξεις προκαταβολών, η οικονομική οντότητα πρέπει να καθορίσει την ημερομηνία συναλλαγής για κάθε μία πληρωμή και είσπραξη προκαταβολής. Η διερμηνεία δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι αυτή η διερμηνεία δεν θα έχει επίδραση στις οικονομικές της καταστάσεις.

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε νέο κύκλο ετήσιων αναβαθμίσεων των ΔΠΧΑ 2014-2017, το οποίο είναι μια συλλογή τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017 για το ΔΠΧΑ 12 Γνωστοποίηση συμμετοχών σε άλλες οντότητες και την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018 για το ΔΠΧΑ 1 Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς και το ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες για το οποίο επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι αυτές οι αναβαθμίσεις δεν θα έχουν επίδραση στις οικονομικές της καταστάσεις.

- **ΔΠΧΑ 1 Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς:** η αναβάθμιση αυτή διαγράφει τις βραχυπρόθεσμες εξαιρέσεις για γνωστοποιήσεις χρηματοπιστωτικών μέσων, παροχών σε εργαζομένους και εταιρειών επενδύσεων, κατά την πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς.
- **ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες:** Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι η επιλογή της επιμέτρησης στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, μίας επένδυσης σε συγγενή επιχείρηση ή κοινοπραξία που κατέχεται από οντότητα η οποία είναι οργανισμός διαχείρισης επενδυτικών κεφαλαίων ή παρόμοια οικονομική οντότητα, δύναται να διενεργείται χωριστά για κάθε επένδυση σε συγγενή επιχείρηση ή κοινοπραξία, κατά την αρχική αναγνώριση.
- **ΔΠΧΑ 12 Γνωστοποίηση συμμετοχών σε άλλες οντότητες:** Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι απαιτήσεις γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΑ 12, εκτός από τις γνωστοποιήσεις για συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες σχετικά με θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς επιχειρήσεις, εφαρμόζονται για τη συμμετοχή μιας οικονομικής οντότητας σε μία θυγατρική, κοινοπραξία ή συγγενή επιχείρηση που κατατάσσεται ως κατεχόμενη προς πώληση, ως κατεχόμενη για διανομή ή ως διακοπέισα δραστηριότητα σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 5.

ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΑ ΕΔΔΠΧΑ 23: Αβεβαιότητα σχετικά με τις Θεωρήσεις Φόρου Εισοδήματος

Η διερμηνεία εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Η διερμηνεία προσθέτει απαιτήσεις στο ΔΛΠ 12, καθορίζοντας τον τρόπο ανταπόκρισης στις επιπτώσεις της αβεβαιότητας στη λογιστική καταχώριση των φόρων εισοδήματος. Η διερμηνεία παρέχει πρόσθετες διευκρινίσεις σχετικά με την εξέταση αβέβαιων φορολογικών θεωρήσεων μεμονωμένα ή από κοινού, με την εξέταση των φορολογικών θεωρήσεων από τις φορολογικές αρχές, με την κατάλληλη μέθοδο ώστε να αντικατοπτρίζεται η αβεβαιότητα της αποδοχής της θέωρησης από τις φορολογικές αρχές καθώς και με την εξέταση των συνεπειών των αλλαγών στα πραγματικά περιστατικά και τις περιστάσεις. Η διερμηνεία δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι αυτή η διερμηνεία δεν θα έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές της καταστάσεις.

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2017

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

2.3 Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Κατά την 30η Ιουνίου 2017 το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρείας υπερβαίνει το σύνολο των κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων κατά Ευρώ 44,9 εκατ. περίπου.

Επίσης κατά την ίδια ημερομηνία συντρέχει περίπτωση εφαρμογής του άρθρου 48 του Κ.Ν. 2190/1920 καθώς το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας έχει καταστεί αρνητικό.

Καθώς το Κυκλοφορούν Ενεργητικό υπολείπεται σημαντικά των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων, η Διοίκηση της Εταιρείας έχει καταρτίσει πλάνο για τη συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εταιρείας. Μεγάλο μέρος των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων συνίσταται από τα μακροπρόθεσμα δάνεια συνολικού ύψους Ευρώ 33,5 εκατ. περίπου που βάσει του ΔΛΠ 1 απεικονίζονται στο σύνολό τους στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις. Για τα δάνεια αυτά η Εταιρεία έχει λάβει μεταγενέστερα της ημερομηνίας των οικονομικών καταστάσεων την έγκριση των δανειστριών τραπεζών για την αναδιάρθρωσή του συνολικού τραπεζικού δανεισμού αναφορικά με τον τρόπο και χρόνο αποπληρωμής τους στα πλαίσια της συμφωνίας εξυγίανσης της Εταιρείας υπό την προϋπόθεση έγκρισής της από το αρμόδιο δικαστήριο όπως περιγράφεται κατωτέρω.

Ειδικότερα με την έγκριση των δανειστριών τραπεζών και συνδεδεμένων Εταιρειών που εκπροσωπούν συνολικά ποσοστό 74,43% του συνόλου των πιστωτών της Εταιρείας και 100% των με εμπράγματα ασφάλεια εξασφαλισμένων απαιτήσεων της επιχείρησης, υπογράφηκε στις 28.03.2018 Ιδιωτικό Συμφωνητικό - Συμφωνία Εξυγίανσης σύμφωνα με τα άρθρα 99 και επόμενα του Ν. 3588/2007, όπως τροποποιηθείς ισχύει, το οποίο θα κατατεθεί έως την 4η Απριλίου 2018 στο Μονομελές Πρωτοδικείο Ροδόπης. Παράλληλα στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις υφίστανται υποχρεώσεις σε συνδεδεμένα μέρη ύψους Ευρώ 2,3 εκατ. περίπου οι οποίες είτε μπορούν να αποπληρωθούν ανάλογα με τη ρευστότητα της Εταιρείας είτε πρόκειται να ρυθμιστούν κατά τη διαδικασία εξυγίανσης της Εταιρείας (κεφαλαιοποίηση ή διαγραφή τους) όπως και οι υπόλοιπες εμπορικές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, εκτός του Ελληνικού Δημοσίου, με κυριότερη την υποχρέωση προς τη ΔΕΗ.

Επίσης αναφέρεται ότι η Εταιρεία, με την έγκριση της συμφωνίας εξυγίανσης, θα ρυθμίσει τις ασφαλιστικές και φορολογικές υποχρεώσεις, που ανέρχονται κατά την 30η Ιουνίου 2017 σε Ευρώ 2,8 εκατ. και 405 χιλ. αντίστοιχα, με μακροπρόθεσμη καταβολή των υφιστάμενων βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων σε 186 ισόποσες μηνιαίες δόσεις. Παράλληλα έχει διευθετήσει με το προσωπικό τον τρόπο τακτοποίησης του οφειλόμενου ποσού των €1,3 εκατ. με την καταβολή των δεδουλευμένων από τον Μάιο 2017 και μετέπειτα, που τηρείται, και με σταδιακή αποπληρωμή από την έγκριση της συμφωνίας εξυγίανσης του υπόλοιπου οφειλόμενου ποσού σε μηνιαία βάση με μεσοπρόθεσμο ορίζοντα.

Επίσης δεδομένου του γεγονότος ότι το Σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων έχει καταστεί αρνητικό και συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής του άρθρου 48 του Κ.Ν. 2190/1920, η Διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί ότι βάσει του επιχειρησιακού πλάνου που έχει καταρτίσει βασισμένη στην προσδοκώμενη έγκριση της συμφωνίας εξυγίανσης από το αρμόδιο δικαστήριο, θα υπάρξει ενδυνάμωση της κεφαλαιουχικής διάρθρωσης και αποδοτικότητας της Εταιρείας προκειμένου η Εταιρεία να λειτουργεί στο 100% της παραγωγικής δυναμικότητας και να επανέλθει σε κερδοφορία που θα μειώνουν σταδιακά τα αρνητικά Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας και διερευνά περαιτέρω ενέργειες για αύξηση των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας προκειμένου να αρθεί η εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 48 του Κ.Ν. 2190/1920.

Το εγκεκριμένο πλάνο αναδιάρθρωσης από την πλευρά των τραπεζών, που βασίστηκε στο αναθεωρημένο Business Plan που υποβλήθηκε το Μάρτιο 2018 και έχει εκπονήσει ανεξάρτητη Εταιρεία συμβούλων, προβλέπει αποπληρωμή των δανειακών υποχρεώσεων σε 16 έτη με επιτόκιο Euribor εξαμήνου + 2,00% για όλα τα μακροπρόθεσμα δάνεια. Ειδικά για το δάνειο με την εγγύηση του ελληνικού δημοσίου θα ισχύει το επιτόκιο Euribor εξαμήνου + 2,00% με συμφωνία ότι οι τόκοι ποσού ίσου με Euribor εξαμήνου + 0,85%

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2017

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

από την υπογραφή της συμφωνίας και για τους επόμενους 12 μήνες θα κεφαλαιοποιηθούν και εντεύθεν θα καταβάλλονται κατά το λογισμό τους ενώ οι τόκοι ποσού ίσου με Euribor εξαμήνου + 1,15% θα κεφαλαιοποιούνται καθ' όλη τη διάρκεια του δανείου και θα καταβάλλονται στη λήξη του δανείου. Το 30% του κεφαλαίου θα αποπληρωθεί σε 27 εξάμηνες ισόποσες συνεχόμενες χρεωλυτικές δόσεις της πρώτης δόσης καταβλητέας μετά την πάροδο 30 μηνών από την υπογραφή της συμφωνίας εξυγίανσης ενώ το 70% πλέον των τόκων που θα κεφαλαιοποιηθούν όπως αναφέρεται ανωτέρω θα εξοφληθεί με μία εφάπαξ καταβολή (bullet payment) σε δέκα έξι έτη (16) από την υπογραφή της συμφωνίας εξυγίανσης.

Απαραίτητη προϋπόθεση για την έγκριση της αναδιάρθρωσης από τις δανείστριες τράπεζες ήταν η εξεύρεση τρίτου μέρους για την παροχή της αναγκαίας χρηματοδότησης ποσού Ευρώ 2,7 εκατ., για αγορά πρώτης ύλης και για κάλυψη λειτουργικών αναγκών του εργοστασίου με σκοπό τη λειτουργία του στο 100% της παραγωγικής δυναμικότητας του. Στα πλαίσια αυτά η Εταιρεία υπέγραψε στις 23 Μαρτίου 2018 με αναγνωρισμένο πιστωτικό ίδρυμα στο εξωτερικό (Banca IFIS) σύμβαση για παροχή χρηματοδότησης μέχρι ποσού Ευρώ 2,7 εκατ. μέσω ανακυκλούμενης χρηματοδότησης factoring τιμολογίων των μεγαλύτερων πελατών της Εταιρείας στο εξωτερικό.

Ήδη στις 14 Φεβρουαρίου 2018 το Μονομελές Πρωτοδικείο Ροδόπης χορήγησε διαταγή, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 106α του Ν. 3588/2007, και απαγορεύει προσωρινά την ατομική ή συλλογική αναγκαστική εκτέλεση των πιστωτών ή τη λήψη οποιουδήποτε ασφαλιστικού μέτρου που θα μπορούσε να παρακαλύσει τη λειτουργία της Εταιρείας για τους επόμενους 4 μήνες.

Με την επικύρωση της συμφωνίας εξυγίανσης από το αρμόδιο δικαστήριο θα ρυθμιστούν όλες οι υποχρεώσεις προς τους πιστωτές της Εταιρείας καθώς και οι υποχρεώσεις προς το Ελληνικό Δημόσιο και τους ασφαλιστικούς οργανισμούς. Όμως αν η συμφωνία εξυγίανσης δεν εγκριθεί θα έχει σαν αποτέλεσμα την καταγγελία της συμφωνίας εξυγίανσης και συνεπώς δεν θα είναι δυνατή η κάλυψη των ταμειακών αναγκών σε κεφάλαιο κίνησης για την αποπληρωμή του συνόλου των δανειακών και λοιπών βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων και τότε ενδέχεται να επηρεαστούν δυσμενώς τα αποτελέσματα, η λειτουργία και οι προοπτικές της Εταιρείας, κάτι που υποδηλώνει την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας η οποία ενδεχομένως θα εγείρει σημαντική αμφιβολία σχετικά με τη δυνατότητα ομαλής συνέχισης της δραστηριότητας της Εταιρείας.

Η συνεχής προσπάθεια της Διοίκησης για συνεχή μείωση του λειτουργικού κόστους, αλλαγή της παραγωγικής δραστηριότητας με την αύξηση των προϊόντων υψηλής προστιθέμενης αξίας, απρόσκοπτη λειτουργία των μονάδων παραγωγής για τη βέλτιστη παραγωγικότητα με συνεχή ροή παραγωγικής διαδικασίας σε όλες τις γραμμές παραγωγής, η ανάπτυξη των στρατηγικών συνεργασιών καθώς και οι βελτιωμένες συνθήκες που επικρατούν στην επόμενη χρήση, θα συμβάλλουν στην περαιτέρω ενδυνάμωση της κεφαλαιουχικής διάρθρωσης και αποδοτικότητας της Εταιρείας.

Ήδη η Εταιρεία λειτουργεί περίπου στο 60% της παραγωγικής δυναμικότητας της και έχει οργανωθεί ώστε σταδιακά να φτάσει τον Οκτώβριο 2018 να λειτουργεί σε συνεχόμενη βάση με 3 βάρδιες για την κάλυψη της αυξημένης ζήτησης.

Υπό το πρίσμα των ανωτέρω γεγονότων και πρωτοβουλιών της Διοίκησης, οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν ετοιμαστεί στη βάση της δυνατότητας ομαλής συνέχισης της δραστηριότητας της. Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις δεν περιλαμβάνουν προσαρμογές σχετικές με την ανακτησιμότητα και την ταξινόμηση των περιουσιακών στοιχείων του ενεργητικού, τα ποσά και την ταξινόμηση των υποχρεώσεων ή άλλες προσαρμογές οι οποίες τυχόν θα απαιτούνταν αν η Εταιρεία δεν ήταν σε θέση να συνεχίσει ομαλά τη δραστηριότητα της.

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2017

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

2.4 Αναταξινόμησης κονδυλίων

Στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της συγκρίσιμης περιόδου έγινε αναταξινόμηση ποσού ύψους Ευρώ 1.172.982,58 που αφορούσε κόστος υποπασχόλησης από το Κόστος Πωληθέντων στα Λοιπά Έξοδα Εκμετάλλευσης, ώστε να καταστούν τα κονδύλια ομοειδή και συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα της τρέχουσας χρήσεως. Η αναταξινόμηση αυτή επηρεάζει μόνο το κονδύλι της Μικτής Ζημίας στις ήδη δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της 30.06.2016.

Επίσης στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της προηγούμενης χρήσης έγινε αναταξινόμηση ποσού ύψους Ευρώ 2.386.014,79 που αφορούσε απαίτηση από ΟΑΕΔ από τις Λοιπές Απαιτήσεις στις Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις και υποχρέωσης που είναι άμεσα συνδεδεμένη με την απαίτηση ποσού Ευρώ 550.806,30 από τις Εμπορικές Υποχρεώσεις στις Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις, ώστε να καταστούν τα κονδύλια ομοειδή και συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα της τρέχουσας χρήσεως. Η αναταξινόμηση αυτή επηρεάζει και τα κονδύλια της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης στις ήδη δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της 30.06.2016.

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Οι βασικές λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν από την Εταιρεία κατά την προετοιμασία και σύνταξη των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων παρουσιάζονται κατωτέρω.

(α) *Συναλλαγματικές μετατροπές*

(i) *Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης:* Τα στοιχεία των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας, αποτιμώνται με χρήση του νομίσματος του οικονομικού περιβάλλοντος, μέσα στο οποίο λειτουργεί (λειτουργικό νόμισμα). Οι Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας.

(ii) *Συναλλαγές και υπόλοιπα:* Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την χρήση των ισοτιμιών που υφίστανται κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Οι απαιτήσεις, τα διαθέσιμα και οι υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων προσαρμόζονται ώστε να αντανακλούν τις συναλλαγματικές ισοτιμίες της ημέρας σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Κέρδη και ζημίες από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα κατά την διάρκεια της χρήσεως και κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων με τις υπάρχουσες ισοτιμίες, καταχωρούνται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

(β) *Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία:* Τα γήπεδα, τα κτίρια και οι εγκαταστάσεις κτιρίων, καθώς και τα μηχανήματα και ο λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός αποτιμώνται στις εύλογες αξίες τους όπως προσδιορίζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα από ανεξάρτητους εκτιμητές. Η διαφορά που προκύπτει από την αποτίμηση σε εύλογη αξία μεταφέρεται ως αποθεματικό εύλογης αξίας στα ίδια κεφάλαια (Σημείωση 14).

Τα μεταφορικά μέσα και τα έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους.

Το κόστος κτήσης κάποιου ακινήτου, εγκατάστασης ή εξοπλισμού αποτελείται από την τιμή αγοράς συμπεριλαμβανομένων των δασμών εισαγωγής και των μη επιστρεφόμενων φόρων αγοράς καθώς και

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2017

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

οποιοδήποτε κόστος χρειάζεται για να καταστεί το πάγιο λειτουργικό και έτοιμο για μελλοντική χρήση. Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της χρήσεως όπου πραγματοποιούνται. Μεταγενέστερες προσθήκες και βελτιώσεις κεφαλαιοποιούνται στο κόστος των σχετικών παγίων όταν προσ αυξάνουν την ωφέλιμη ζωή του παγίου ή μειώνουν το κόστος λειτουργίας του.

Οι ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση περιλαμβάνουν πάγια υπό εκτέλεση και απεικονίζονται στο κόστος τους. Οι ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση δεν αποσβένονται μέχρι να ολοκληρωθεί το πάγιο και να είναι διαθέσιμο για την προοριζόμενη παραγωγική του λειτουργία.

Τα γήπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των λοιπών ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων λογίζονται με την μέθοδο της σταθερής απόσβεσης με βάση τις ακόλουθες ωφέλιμες ζωές ανά κατηγορίες παγίων:

<u>Πάγιο</u>	<u>Ωφέλιμη Ζωή</u>
Κτίρια – Εγκαταστάσεις κτιρίων	50 έτη
Μηχανήματα & λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός	13-20 έτη
Μεταφορικά Μέσα	5-7 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	5-10 έτη

Η διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει σε ετήσια βάση τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία προκειμένου να διαπιστώσει, εάν υφίστανται ενδείξεις για απομείωση της αξίας τους. Εάν υπάρχουν ενδείξεις υπολογίζεται η ανακτήσιμη αξία τους και όπου η λογιστική αξία ενός ενσώματου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, σχηματίζεται πρόβλεψη για ζημιά από απομείωση προκειμένου η λογιστική αξία του παγίου να απεικονίζει την ανακτήσιμη αξία του.

Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία διαγράφονται από την κατάσταση οικονομικής θέσης, όταν διατίθεται ή όταν δεν αναμένονται μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρήση τους.

Κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από την απόσυρση ή διάθεση ενσώματων περιουσιακών στοιχείων προσδιορίζονται με βάση τη διαφορά μεταξύ του εκτιμώμενου καθαρού εσόδου από τη διάθεση και της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και καταχωρούνται ως έσοδα ή έξοδα στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

- (γ) **Κόστος Δανεισμού:** Η Εταιρεία κεφαλαιοποιεί όλα τα κόστη δανεισμού που μπορεί να κατανεμηθούν άμεσα στην απόκτηση, κατασκευή ή παραγωγή ενός περιουσιακού στοιχείου που πληροί τις προϋποθέσεις.
- (δ) **Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων:** Σύμφωνα με το ΔΛΠ 36, τα ακίνητα, οι εγκαταστάσεις, οι εξοπλισμοί και τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, πρέπει να αξιολογούνται σε ετήσια βάση για το εάν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό αυτού. Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, προσδιορίζεται το ανακτήσιμο ποσό του συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου και εάν η λογιστική αξία του υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημιά απομείωσης, καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης. Η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της εύλογης αξίας μείον έξοδα πώλησης ενός περιουσιακού στοιχείου και της αξίας χρήσεως (value in use). Εύλογη αξία μείον έξοδα πώλησης θεωρείται η εφικτή πρόσοδος από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μίας αμοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικιοθελώς, μετά από την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ, αξία χρήσεως είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από την συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από την διάθεσή του στο

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2017

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Αν μία επιχείρηση δεν έχει την δυνατότητα να εκτιμήσει το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου για το οποίο υπάρχει ένδειξη απομείωσης της αξίας του, τότε προσδιορίζει το ανακτήσιμο ποσό της μονάδας που δημιουργεί ταμιακές ροές στην οποία ανήκει το περιουσιακό στοιχείο.

Αντιλογισμός ζημίας απομείωσης της αξίας περιουσιακών στοιχείων που λογίσθηκε σε προηγούμενα έτη, γίνεται μόνο όταν υπάρχουν ικανές ενδείξεις ότι οι εκτιμήσεις που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό της ανακτήσιμης αξίας έχουν αλλάξει. Στις περιπτώσεις αυτές ο ανωτέρω αντιλογισμός αναγνωρίζεται ως έσοδο.

- (ε) **Άυλα περιουσιακά στοιχεία:** Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν κόστος αγοράς λογισμικού καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί κατά την ανάπτυξη λογισμικού προκειμένου αυτό να τεθεί σε λειτουργική κατάσταση. Η απόσβεση του λογισμικού λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου και εντός περιόδου 5-7 ετών.

Μετά την αρχική αναγνώριση, η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει σε ετήσια βάση τα άυλα περιουσιακά στοιχεία για να διαπιστώσει εάν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης της αξίας τους. Όταν γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου δεν είναι ανακτήσιμη, σχηματίζεται πρόβλεψη για ζημιά από απομείωση ώστε η λογιστική αξία του στοιχείου αυτού να απεικονίζει την ανακτήσιμη αξία του.

Δαπάνες που απαιτούνται για την συντήρηση του λογισμικού αναγνωρίζονται ως έξοδα στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος στη χρήση που προκύπτουν.

- (στ) **Χρηματοοικονομικά μέσα:** Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού σε μία επιχείρηση και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο σε μια άλλη επιχείρηση. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που εμπίπτουν και ρυθμίζονται από τις διατάξεις του ΔΛΠ 39, ταξινομούνται ανάλογα με την φύση και τα χαρακτηριστικά τους σε μία από τις κάτωθι τέσσερις κατηγορίες:

- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα,
- Δάνεια και απαιτήσεις,
- Επενδύσεις διακρατούμενες έως την λήξη τους, και
- Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

- i. **Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα**
Πρόκειται για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, που ικανοποιούν οποιαδήποτε από τις παρακάτω προϋποθέσεις:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς (συμπεριλαμβάνονται τα παράγωγα, εκτός από εκείνα που είναι καθορισμένα και αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης, αυτά που αποκτώνται ή δημιουργούνται με σκοπό την πώληση ή την επαναγορά και τέλος αυτά που αποτελούν μέρος ενός χαρτοφυλακίου από αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά μέσα).
- Κατά την αρχική αναγνώριση ορίζεται από την επιχείρηση ως στοιχείο που αποτιμάται στην εύλογη αξία, με αναγνώριση των μεταβολών στην Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων.

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2017

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Τα πραγματοποιημένα και μη πραγματοποιημένα κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα την περίοδο που προκύπτουν.

Κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων η Εταιρεία δεν είχε επενδύσεις αυτής της κατηγορίας.

ii. *Δάνεια και απαιτήσεις*

Περιλαμβάνουν μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές και δεν υπάρχει πρόθεση πώλησης τους.

Τα Δάνεια και οι απαιτήσεις περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων. Τα τελευταία συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

iii. *Επενδύσεις διακρατούμενες ως την λήξη*

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη και τα οποία η Εταιρεία έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να τα διακρατήσει ως τη λήξη τους.

Κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων η Εταιρεία δεν είχε επενδύσεις αυτής της κατηγορίας.

iv. *Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία*

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία είτε προσδιορίζονται σε αυτήν την κατηγορία είτε δε μπορούν να ενταχθούν σε κάποια από τις ανωτέρω κατηγορίες.

Περιλαμβάνονται στο μη κυκλοφορούν ενεργητικό εφόσον η Διοίκηση δεν έχει την πρόθεση να τα ρευστοποιήσει σε 12 μήνες από την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων.

Κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων η Εταιρεία δεν είχε επενδύσεις αυτής της κατηγορίας.

Οι επενδύσεις αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον του κόστους συναλλαγής. Στη συνέχεια, τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα σχετικά κέρδη ή ζημίες καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων μέχρι τα στοιχεία αυτά πωληθούν ή χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα.

Κατά την πώληση ή όταν χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα, τα κέρδη ή οι ζημίες μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Ζημίες απομείωσης που έχουν αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα δεν αντιστρέφονται μέσω αποτελεσμάτων.

Οι αγορές και οι πωλήσεις των επενδύσεων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο. Οι επενδύσεις αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον των άμεσα επιρριπτών στη συναλλαγή δαπανών, με εξαίρεση όσον αφορά τις άμεσα επιρριπτές στη συναλλαγή δαπάνες, για τα στοιχεία εκείνα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα. Οι επενδύσεις διαγράφονται όταν

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2017

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

το δικαίωμα στις ταμειακές ροές από τις επενδύσεις λήγει ή μεταβιβάζεται και η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές που συνεπάγεται η ιδιοκτησία.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Τα πραγματοποιημένα και μη πραγματοποιημένα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα την περίοδο που προκύπτουν.

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργές αγορές προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές κλεισίματος. Για τα μη διαπραγματεύσιμα στοιχεία οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης όπως ανάλυση πρόσφατων συναλλαγών, συγκρίσιμων στοιχείων που διαπραγματεύονται και προεξόφληση ταμειακών ροών. Οι μη διαπραγματεύσιμοι σε ενεργό αγορά συμμετοχικοί τίτλοι που έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία και των οποίων η εύλογη αξία δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστεί με αξιοπιστία αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους.

Σε κάθε ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων η Εταιρεία εκτιμά εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού έχουν υποστεί απομείωση. Για μετοχές εταιρειών που έχουν ταξινομηθεί ως χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, τέτοια ένδειξη συνιστά ή σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας σε σχέση με το κόστος κτήσεως. Αν στοιχειοθετείται απομείωση, η σωρευμένη στα ίδια κεφάλαια ζημιά που είναι η διαφορά μεταξύ κόστους κτήσεως και εύλογης αξίας, μεταφέρεται στα αποτελέσματα.

Μια επένδυση θεωρείται ότι έχει υποστεί απομείωση της αξίας της όταν η λογιστική αξία υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία της και υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι η πτώση της αξίας της έχει φτάσει σε τέτοιο επίπεδο που καθιστά μη εφικτή την ανάκτηση του επενδυμένου κεφαλαίου στο εγγύς μέλλον.

Για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία αποτιμώνται στην αποσβέσιμη αξία τους, το ποσό της ζημιάς από απομείωση της αξίας τους, υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας τους και της παρούσας αξίας των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένων με το πραγματικό επιτόκιο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

(ζ) **Αποθέματα:** Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης κατά τη συνήθη πορεία εργασιών της επιχείρησης, μειωμένη με το υπολογιζόμενο κόστος παραγωγικής ολοκλήρωσης και το υπολογιζόμενο κόστος που είναι αναγκαίο για να πραγματοποιηθεί η πώληση.

Το κόστος κτήσεως των αγοραζόμενων αποθεμάτων υπολογίζεται με βάση τη μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Το κόστος των ετοιμών προϊόντων συμπεριλαμβάνει τα άμεσα κόστη των υλικών, τα άμεσα κόστη παραγωγής και την κατάλληλη κατανομή των σταθερών και μεταβλητών γενικών εξόδων παραγωγής σύμφωνα με την κανονική παραγωγική δυναμικότητα. Το κόστος των αποθεμάτων δεν περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά έξοδα.

Τα αναλώσιμα υλικά και τα ανταλλακτικά γενικής χρήσεως περιλαμβάνονται στα αποθέματα και εξοδοποιούνται κατά το χρόνο της ανάλωσής τους.

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

της 30ης Ιουνίου 2017

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Κατάλληλες προβλέψεις σχηματίζονται για απαξιωμένα, άχρηστα και αποθέματα με πολύ χαμηλή κυκλοφοριακή ταχύτητα. Οι μειώσεις της αξίας των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία και οι λοιπές ζημίες από αποθέματα καταχωρούνται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος κατά την περίοδο που εμφανίζονται.

- (η) **Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις:** Οι βραχυπρόθεσμοι λογαριασμοί απαιτήσεων, οι οποίοι γενικά έχουν πίστωση 0-120 ημερών, εμφανίζονται στην ονομαστική τους αξία, μετά από προβλέψεις για τυχόν μη εισπρακτέα υπόλοιπα ενώ οι μακροπρόθεσμοι λογαριασμοί απαιτήσεων (υπόλοιπα που αποκλίνουν των κανονικών όρων πίστωσης) αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με βάση την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις διενεργείται όταν δεν είναι πλέον πιθανή η είσπραξη ολόκληρου του οφειλόμενου ποσού. Το υπόλοιπο της συγκεκριμένης πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις προσαρμόζεται κατάλληλα σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος των οικονομικών καταστάσεων ώστε να αντανakλά τους πιθανολογούμενους σχετικούς κινδύνους. Κάθε διαγραφή υπολοίπων πελατών χρεώνεται στην υπάρχουσα πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις. Αποτελεί πολιτική της Εταιρείας να μη διαγράφεται καμία απαίτηση μέχρι να εξαντληθούν όλες οι δυνατές νομικές ενέργειες για την είσπραξη της. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται ως δαπάνη στα έξοδα διάθεσης στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

Μεταγενέστερες ανακτήσεις ποσών για τα οποία είχε σχηματιστεί πρόβλεψη πιστώνονται στο κονδύλι «Άλλα λειτουργικά έσοδα» στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

- (θ) **Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα:** Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις, υψηλής ρευστοποιησιμότητας και χαμηλού ρίσκου. Τραπεζικές υπεραναλήψεις, που είναι αποπληρωτέες σε πρώτη ζήτηση και αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της διαχείρισης των διαθεσίμων, περιλαμβάνονται για σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, ως συστατικό στοιχείων των ταμειακών διαθεσίμων.

- (ι) **Μετοχικό κεφάλαιο:** Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει την αξία των κοινών μετοχών της Εταιρείας που έχουν εκδοθεί και είναι σε κυκλοφορία. Τα έξοδα που αφορούν άμεσα την έκδοση νέων μετοχών παρουσιάζονται στα Ίδια Κεφάλαια αφαιρετικά από το μετοχικό κεφάλαιο.

- (κ) **Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα και ενδεχόμενες υποχρεώσεις:** Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει μια παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος, είναι πιθανή μια εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη και το ποσό της σχετικής δέσμευσης μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία. Όταν η Εταιρεία αναμένει μια πρόβλεψη να καλυφθεί με αποζημίωση, π.χ. από ένα ασφαλιστικό συμβόλαιο, και υπάρχει απόλυτη βεβαιότητα για την είσπραξη της τότε η συγκεκριμένη αποζημίωση καταχωρείται ως ξεχωριστή απαίτηση. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν τη παρούσα αξία του εξόδου που αναμένεται να χρειαστεί για την τακτοποίηση της υποχρέωσης. Αν η επίδραση της χρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, οι προβλέψεις υπολογίζονται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές με έναν συντελεστή προ φόρων ο οποίος αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την χρονική αξία του χρήματος, και όπου κρίνεται απαραίτητο, τους κινδύνους που σχετίζονται συγκεκριμένα με την υποχρέωση. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός και αν η πιθανότητα για εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2017

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

- (λ) **Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού - Παροχές στο προσωπικό:** Σύμφωνα με τον Ν. 2112/20 η Εταιρεία καταβάλλει στους εργαζομένους εφάπαξ αποζημιώσεις, επί απόλυσης ή αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης, το δε ύψος των καταβαλλόμενων ποσών αποζημίωσης εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Η υποχρέωση για παροχή σύνταξης στο προσωπικό της Εταιρείας, καλύπτεται από το ΙΚΑ και λοιπά αρμόδια κρατικά ταμεία. Οι εισφορές στα ταμεία αυτά αναγνωρίζονται όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

Το πρόγραμμα θεωρείται πρόγραμμα καθορισμένων παροχών («defined benefit plan») με βάση το ΔΛΠ 19 «Παροχές στους εργαζομένους». Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση υπολογίζονται στην 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 χρήσεως συμπεριλαμβάνονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος και αποτελούνται από την παρούσα αξία των παροχών που έγιναν δεδουλευμένες κατά τη διάρκεια του έτους, τους τόκους επί της υποχρέωσης παροχών, και τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές τα οποία καταχωρούνται άμεσα απευθείας στα λοιπά συνολικά εισοδήματα και δε μεταφέρονται στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερη περίοδο. Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται η μέθοδος Full Yield curve (καμπύλης επιτοκίου).

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η επιχείρηση αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Εκτός των ανωτέρω, η Εταιρεία δεν έχει νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις μακροπρόθεσμου χαρακτήρα προς τους εργαζομένους.

- (μ) **Κρατικά Ασφαλιστικά προγράμματα:** Το προσωπικό της Εταιρείας καλύπτεται κυρίως από τον κύριο Κρατικό Ασφαλιστικό Φορέα που αφορά στον ιδιωτικό τομέα (ΙΚΑ) που χορηγεί συνταξιοδοτικές και ιατροφαρμακευτικές παροχές. Κάθε εργαζόμενος είναι υποχρεωμένος να συνεισφέρει μέρος του μηνιαίου μισθού του στο ταμείο, ενώ τμήμα της συνολικής εισφοράς καλύπτεται από την Εταιρεία. Κατά την συνταξιοδότηση το συνταξιοδοτικό ταμείο είναι υπεύθυνο για την καταβολή των συνταξιοδοτικών παροχών στους συνταξιούχους. Κατά συνέπεια η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση για την πληρωμή μελλοντικών παροχών με βάση αυτό το πρόγραμμα.

- (ν) **Κρατικές Επιχορηγήσεις:** Οι κρατικές επιχορηγήσεις οι οποίες σχετίζονται με την επιδότηση ενσώματων παγίων στοιχείων αναγνωρίζονται όταν υπάρχει εύλογη εξασφάλιση ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και ότι η Εταιρεία θα συμμορφωθεί με τους όρους και τις προϋποθέσεις που έχουν τεθεί για την καταβολή τους. Όταν οι κρατικές επιχορηγήσεις σχετίζονται με ένα περιουσιακό στοιχείο, καταχωρούνται στην εύλογη αξία και εμφανίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης αφαιρετικά της λογιστικής αξίας των σχετικών περιουσιακών στοιχείων. Όταν η επιχορήγηση σχετίζεται με δαπάνη,

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2017

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

αναγνωρίζεται σαν έσοδο στην διάρκεια της χρήσεως που απαιτείται για την αντιστοίχιση της επιχορήγησης σε συστηματική βάση στις δαπάνες τις οποίες προορίζεται να αποζημιώσει.

(ξ) **Δανειακές Υποχρεώσεις:** Όλα τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στο κόστος, το οποίο αντανακλά την εύλογη αξία των εισπρακτέων ποσών μειωμένη με τα σχετικά άμεσα έξοδα σύναψης, όπου αυτά είναι σημαντικά. Μετά την αρχική καταχώρηση, τα έντοκα δάνεια αποτιμούνται στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Το αναπόσβεστο κόστος υπολογίζεται αφού ληφθούν υπόψη δαπάνες έκδοσης και η διαφορά μεταξύ του αρχικού ποσού και του ποσού λήξεως. Κέρδη και ζημίες καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν οι υποχρεώσεις διαγράφονται ή απομειώνονται και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης. Τα δάνεια ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, εκτός εάν η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες από την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων.

(ο) **Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις:** Τα υπόλοιπα προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων αναγνωρίζονται στο κόστος που ταυτίζεται με την εύλογη αξία της μελλοντικής πληρωμής για τις αγορές αγαθών και υπηρεσιών που παρασχέθηκαν. Οι εμπορικές και οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόροι λογαριασμοί και συνήθως διακανονίζονται σε 0-120 ημέρες.

(π) **Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος:** Ο τρέχων φόρος υπολογίζεται σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Η δαπάνη για τρέχοντα φόρο εισοδήματος περιλαμβάνει τον φόρο εισοδήματος που προκύπτει βάσει των κερδών της Εταιρείας όπως αναμορφώνονται στις φορολογικές της δηλώσεις, πρόσθετους φόρους εισοδήματος που προκύπτουν από τους φορολογικούς ελέγχους των φορολογικών αρχών και προβλέψεις για πρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις και υπολογίζεται σύμφωνα με φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της υποχρέωσης, βάσει των θεσπισμένων συντελεστών φόρου που θα ισχύουν κατά τον χρόνο καταλογισμού τους, σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Εάν ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προκύπτει από την αρχική καταχώρηση ενός στοιχείου ενεργητικού ή υποχρεώσεων σε συναλλαγή άλλη εκτός από εκείνη της συνένωσης επιχειρήσεων, τότε κατά τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε τα λογιστικά ούτε τα φορολογητέα κέρδη και ζημίες και επομένως δεν λαμβάνεται υπόψη.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπεστές προσωρινές διαφορές, τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες και τα μεταφερόμενα δικαιώματα αφορολόγητης έκπτωσης επενδυτικών νόμων κατά την έκταση που πιθανολογείται ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου οι εκπεστές προσωρινές διαφορές, οι μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες και τα μεταφερόμενα δικαιώματα αφορολόγητης έκπτωσης επενδυτικών νόμων μπορεί να αξιοποιηθούν.

Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων αναθεωρείται σε κάθε ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων και μειώνεται στο βαθμό που δεν πιθανολογείται ότι θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων να χρησιμοποιηθεί μέρος ή το σύνολο των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

(ρ) **Αναγνώριση Εσόδων:** Τα έσοδα περιλαμβάνουν την αξία πώλησης των αγαθών και υπηρεσιών, απαλλαγμένη από τον φόρο προστιθέμενης αξίας (Φ.Π.Α.), τις επιστροφές και τις εκπτώσεις.

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

της 30ης Ιουνίου 2017

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Έσοδα από την πώληση αγαθών, λογίζονται όταν η επιχείρηση έχει μεταβιβάσει στον αγοραστή όλους τους ουσιαστικούς κινδύνους και ωφέλειες που απορρέουν από την κυριότητα των αγαθών και η είσπραξη των αντίστοιχων ποσών είναι βέβαιη.

Έσοδα από παροχή υπηρεσιών καταχωρούνται όταν το ποσό του εσόδου και τα αντίστοιχα κόστη μπορούν να αποτιμηθούν αξιόπιστα, τα οικονομικά οφέλη πιθανολογείται ότι θα εισρεύσουν στην επιχείρηση και το στάδιο ολοκλήρωσης της συναλλαγής κατά την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα.

Έσοδα από τόκους λογίζονται βάση μιας χρονικής αναλογίας, που προσδιορίζεται από την πραγματική απόδοση του περιουσιακού στοιχείου.

(σ) **Έξοδα:** Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση. Οι πληρωμές που πραγματοποιούνται για λειτουργικές μισθώσεις μεταφέρονται στα αποτελέσματα ως έξοδα, κατά το χρόνο χρήσης του μισθίου.

(τ) **Μερίσματα:** Τα μερίσματα που διανέμονται στους μετόχους της Εταιρείας αναγνωρίζονται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

(υ) **Μισθώσεις:** Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις που μεταφέρουν στην Εταιρεία ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που σχετίζονται με το μισθωμένο πάγιο, κεφαλαιοποιούνται κατά την έναρξη της μίσθωσης στην εύλογη αξία του μισθωμένου παγίου ή, αν αυτή είναι χαμηλότερη, στη παρούσα αξία των ελάχιστων μισθωμάτων. Οι πληρωμές για χρηματοδοτικές μισθώσεις επιμερίζονται μεταξύ των χρηματοοικονομικών εξόδων και της μείωσης της χρηματοδοτικής υποχρέωσης, ώστε να επιτευχθεί ένα σταθερό επιτόκιο στο εναπομείναν υπόλοιπο της υποχρέωσης. Τα χρηματοοικονομικά έξοδα χρεώνονται στα αποτελέσματα. Τα κεφαλαιοποιηθέντα μισθωμένα πάγια αποσβένονται με βάση τη μικρότερη περίοδο από την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή του παγίου ή την διάρκεια της μίσθωσης.

Μισθώσεις όπου ο εκμισθωτής διατηρεί ουσιαστικά όλα τα οφέλη και τους κινδύνους που απορρέουν από την κυριότητα του περιουσιακού στοιχείου ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Τα καταβαλλόμενα μισθώματα για λειτουργικές μισθώσεις καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα σε συστηματική βάση κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Σε περίπτωση που σύμβαση λειτουργικής μίσθωσης διακοπεί πριν από την ημερομηνία λήξης της, το ποσό που καταβάλλεται στον εκμισθωτή με τη μορφή αποζημίωσης, αναγνωρίζεται ως έξοδο την περίοδο στην οποία γίνεται η διακοπή της μίσθωσης. Η Εταιρεία δεν είχε χρηματοδοτικές μισθώσεις κατά την 30η Ιουνίου 2017 όπως και την προηγούμενη χρήση, αλλά μόνο λειτουργικές μισθώσεις ακινήτων, μηχανημάτων και μεταφορικών μέσων.

4. Έσοδα και Έξοδα

α) Πωλήσεις

	30.06.2017	30.06.2016
Εμπορεύματα	535.949,43	124.709,32
Προϊόντα	3.432.697,75	8.150.261,90
Ά υλεις και λοιπά αποθέματα	460.401,94	747.774,94
Παροχή υπηρεσιών	47.655,29	-
Σύνολο	4.476.704,41	9.022.746,16

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2017

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

β) Άλλα λειτουργικά έσοδα

	<u>30.06.2017</u>	<u>30.06.2016</u>
Επιδότησεις από ΟΑΕΔ	-	174.654,76
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις (σημ.10, 17)	12.656,24	-
Λοιπά έσοδα	67.231,92	29.412,72
Σύνολο	<u>79.888,16</u>	<u>204.067,48</u>

γ) Κόστος πωληθέντων

	<u>30.06.2017</u>	<u>30.06.2016</u>
Αποσβέσεις (σημ. 4θ)	491.358,85	753.863,85
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	3.235.475,12	5.639.016,91
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού (σημ. 4η)	1.233.900,90	1.713.059,63
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	205.230,62	396.273,71
Έξοδα σε συνδεόμενα μέρη (σημ. 26γ)	28.800,00	28.800,00
Παροχές τρίτων	665.532,50	1.488.946,33
Διάφορα έξοδα	30.795,67	53.125,25
Σύνολο	<u>5.891.093,66</u>	<u>10.073.085,68</u>

Στο κόστος των αποθεμάτων της Εταιρείας, κατά την 30.06.2017, περιλαμβάνεται ποσό ύψους Ευρώ 142.745,31 (30.06.2016: Ευρώ 43.813,23) που αφορά στη ζημία από την αποτίμηση των αποθεμάτων τέλους χρήσης στη ρευστοποιήσιμη αξία τους (σημ. 9).

δ) Έξοδα διοικητικής λειτουργίας

	<u>30.06.2017</u>	<u>30.06.2016</u>
Αποσβέσεις (σημ. 4θ)	57.777,38	64.054,57
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού (σημ. 4η)	386.687,60	286.407,91
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	50.431,85	102.148,03
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων (σημ. 26γ)	19.728,66	24.373,70
Ασφάλιστρα	671,00	357,00
Παροχές τρίτων	4.082,82	11.492,03
Φόροι – τέλη	72.524,36	46.757,73
Διάφορα έξοδα	58.210,53	104.328,66
Σύνολο	<u>650.114,20</u>	<u>639.919,63</u>

ε) Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως

	<u>30.06.2017</u>	<u>30.06.2016</u>
Αποσβέσεις (σημ. 4θ)	6.659,22	6.659,22
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού (σημ. 4η)	135.582,84	160.872,13
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	131.098,51	196.775,02
Ασφάλιστρα	-	19.326,13
Μεταφορικά	148.460,25	238.503,85
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις (σημ. 10,11)	65.031,13	241.714,91
Διάφορα έξοδα	105.822,59	52.781,15
Σύνολο	<u>592.654,54</u>	<u>916.632,41</u>

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2017

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

στ) Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης

	30.06.2017	30.06.2016
Πρόστιμα και ρήτρες	153.431,49	289.425,86
Κόστος υποαπασχόλησης	1.366.477,53	1.196.366,52
Ζημία από πώληση παγίων (σημ. 6)	-	529.733,03
Διάφορα έξοδα	-	725,35
Σύνολο	1.519.909,02	1.992.866,82

ζ) Χρηματοοικονομικά έξοδα (καθαρά)

	30.06.2017	30.06.2016
Τόκοι μακροπροθέσμων δανείων (σημ. 16)	1.107.203,03	668.756,04
Τόκοι βραχυπροθέσμων δανείων (σημ. 20)	90.796,81	352.842,22
Ζημία προεξόφλησης απαίτησης	449.990,22	-
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	12.509,57	15.679,56
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	1.660.499,63	1.037.277,82
Τόκοι καταθέσεων όψεως (σημ. 12)	(3,12)	(18,40)
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων	(3,12)	(18,40)

Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα	1.660.496,51	1.037.259,42
---------------------------------------	---------------------	---------------------

η) Κόστος μισθοδοσίας

	30.06.2017	30.06.2016
Μισθοί – Ημερομίσθια	2.009.953,44	2.128.280,44
Εργοδοτικές εισφορές	553.462,65	566.583,61
Παρεπόμενες παροχές και έξοδα προσωπικού	13.589,45	8.136,06
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού (σημ.17)	14.052,22	14.635,53
Σύνολο	2.591.057,76	2.717.635,64

Το κόστος μισθοδοσίας αναλύεται ανά λειτουργία ως ακολούθως:

	30.06.2017	30.06.2016
Κόστος πωληθέντων (σημ. 4γ)	1.233.900,90	1.713.059,63
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας (σημ. 4δ)	386.687,60	286.407,91
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως (σημ. 4ε)	135.582,84	160.872,13
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης (σημ. 4στ)	834.886,42	557.295,97
Σύνολο	2.591.057,76	2.717.635,64

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2017

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Ο αριθμός των εργαζομένων στην Εταιρεία στις 30 Ιουνίου 2017 και 2016 έχει ως ακολούθως:

Άτομα	30 Ιουνίου 2017	30 Ιουνίου 2016
Μισθωτοί	15	13
Ημερομίσθιοι	103	107
Σύνολο	118	120

θ) Αποσβέσεις

Οι αποσβέσεις των παγίων περιουσιακών στοιχείων και των άυλων περιουσιακών στοιχείων που έχουν καταχωρηθεί στη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος συνοψίζονται ως ακολούθως:

	30.06.2017	30.06.2016
Ενσώματα πάγια στοιχεία	904.773,01	1.009.529,88
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	22.662,23	58.659,12
Σύνολο (σημ. 6 & 7)	927.435,24	1.068.189,00

Οι ανωτέρω αποσβέσεις αναλύονται ανά λειτουργία ως ακολούθως:

	30.06.2017	30.06.2016
Κόστος πωληθέντων (σημ. 4γ)	491.358,85	997.475,21
Εξόδα διοικητικής λειτουργίας (σημ. 4δ)	57.777,38	64.054,57
Εξόδα λειτουργίας διαθέσεως (σημ. 4ε)	6.659,22	6.659,22
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης (σημ.4στ)	371.639,79	-
Σύνολο (σημ. 6&7)	927.435,24	1.068.189,00

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2017

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

5. Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)

Ο φόρος εισοδήματος που αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της Εταιρείας αναλύεται ως ακολούθως:

	30.06.2017	30.06.2016
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος στα αποτελέσματα	3.536.905,16	584.818,10
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	515.874,21	283.897,33
Έξοδο φόρου εισοδήματος	4.052.779,37	868.715,43

Σύμφωνα με το φορολογικό νόμο Ν. 4334/2015, ο φορολογικός συντελεστής της χρήσης 2016-2017 είναι 29% (2015-2016: 29%).

Λόγω των ζημιωγόνων αποτελεσμάτων δεν προκύπτει τρέχων φόρος εισοδήματος.

Στον πίνακα που ακολουθεί παραθέτουμε τη συμφωνία μεταξύ του ονομαστικού και του πραγματικού φορολογικού συντελεστή.

	30.06.2017	30.06.2016
Ζημίες προ φόρων εισοδήματος	(5.757.675,36)	(5.432.950,31)
Φόρος εισοδήματος υπολογισμένος με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή (30/06/2017: 29%, 30/06/2016: 26%)	(1.669.725,85)	(1.575.555,58)
Φορολογική επίδραση μη εκπιπόμενων δαπανών	369.416,20	142.303,07
Φορολογική επίδραση αφορολογητών εσόδων	(199.984,53)	(200.952,98)
Φορολογική επίδραση από την αλλαγή του φορολογικού συντελεστή	-	198.114,20
Φορολογική επίδραση ζημιών για τις οποίες περιορίστηκε η αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης	2.263.450,00	351.850,00
Φορολογική επίδραση ζημιών για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	2.773.749,34	1.669.059,40
Φόροι εισοδήματος που εμφανίζονται στα αποτελέσματα στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	3.536.905,16	584.818,10

Οι φορολογικές δηλώσεις υποβάλλονται κάθε χρόνο, αναπροσαρμόζοντας τα λογιστικά αποτελέσματα με τις φορολογικές διαφορές δήλωσης, αλλά τα κέρδη ή οι ζημίες που αναφέρονται σ' αυτές θεωρούνται προσωρινές μέχρι τη διενέργεια φορολογικού ελέγχου από τις φορολογικές αρχές και την έκδοση της σχετικής έκθεσης με την οποία οι φορολογικές υποχρεώσεις οριστικοποιούνται. Φορολογικές ζημίες που μεταφέρονται από προηγούμενες χρήσεις, στο βαθμό που είναι αποδεκτές από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να συμψηφισθούν με τα κέρδη των πέντε επόμενων χρήσεων που ακολουθούν.

Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος, υπολογίζονται σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές χρησιμοποιώντας τον φορολογικό συντελεστή που θα ισχύει κατά την χρήση που μια απαίτηση πραγματοποιείται ή μια υποχρέωση διακανονίζεται, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2017

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενων φόρων εισοδήματος έχει ως εξής:

Υπόλοιπο, 1η Ιουλίου 2015 (καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση)	367.484,89
Χρέωση στα αποτελέσματα	584.818,10
Χρέωση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	283.897,33
Υπόλοιπο, 30η Ιουνίου 2016 (καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση)	1.236.200,32
Χρέωση στα αποτελέσματα	3.536.905,16
Χρέωση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	515.874,21
Υπόλοιπο, 30η Ιουνίου 2017 (καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση)	5.288.979,69

Η χρέωση για αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος (αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση), στα αποτελέσματα, περιέχει τις προσωρινές φορολογικές διαφορές που προκύπτουν κυρίως από λογισθέντα έσοδα-κέρδη τα οποία θα φορολογηθούν σε μελλοντικό χρόνο. Η πίστωση για αναβαλλόμενους φόρους (αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση) περιέχει κυρίως προσωρινές φορολογικές διαφορές που προκύπτουν από συγκεκριμένες προβλέψεις, οι οποίες είναι φορολογικά εκπεστές κατά την πραγματοποίησή τους.

Χρεωστικά και πιστωτικά υπόλοιπα αναβαλλόμενης φορολογίας συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού και οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αφορούν σε φόρους εισοδήματος εισηγτούμενους από την ίδια φορολογική αρχή.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος ενεργητικού και παθητικού της Εταιρείας προέρχονται από τα ακόλουθα στοιχεία:

	Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση		Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	
	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	5.277,06	-	-	(220,18)
Πάγια περιουσιακά στοιχεία	-	-	(6.065.032,04)	(5.361.754,29)
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	37.639,39	34.901,04	-	-
Απαιτήσεις	425.922,43	278.316,96	-	-
Αποθέματα	260.080,33	218.684,19	-	-
Λοιπές Υποχρεώσεις	47.133,14	45.721,95	-	-
Φορολογικές ζημιές	-	3.548.150,00	-	-
Σύνολο	<u>776.052,35</u>	<u>4.125.774,14</u>	<u>(6.065.032,04)</u>	<u>(5.361.974,47)</u>
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση			<u>(5.288.979,69)</u>	<u>(1.236.200,32)</u>

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2017

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος της Εταιρείας προέρχονται από τα ακόλουθα στοιχεία:

	30.06.2017	30.06.2016
Πάγια περιουσιακά στοιχεία	703.277,75	671.418,45
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	(5.497,24)	(22.191,78)
Αποθέματα	(41.396,14)	(34.013,94)
Απαιτήσεις	(147.605,47)	(91.637,29)
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	(2.738,34)	(6.922,27)
Λοιπές υποχρεώσεις	(1.411,19)	212,26
Φορολογικές ζημιές	3.548.150,00	351.850,00
Σύνολο	4.052.779,37	868.715,43

Στην περίπτωση που αφορολόγητα αποθεματικά της Εταιρείας (σημ. 15) διανεμηθούν στους μετόχους, αυτά θα υπόκεινται σε φόρο εισοδήματος με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή κατά την ημερομηνία της διανομής τους. Δεν έχει υπολογιστεί αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση για τα ποσά αυτά.

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2017

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

6. Ενσώματα Πάγια στοιχεία

	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ							
01 Ιουνίου 2015	1.344.900,00	5.503.668,77	19.237.963,71	163.087,02	1.523.612,07	10.167,00	(27.783.398,57)
Μειώσεις	-	-	(1.157.160,97)	-	-	-	(1.157.160,97)
30 Ιουνίου 2016	1.344.900,00	5.503.668,77	18.080.802,74	163.087,02	1.523.612,07	10.167,00	28.950.726,54
Μειώσεις	-	-	-	-	-	(10.167,00)	(10.167,00)
Συμψηφισμός αποσβ. λόγω αποτίμησης σε εύλογη αξία	-	(246.905,96)	(2.964.722,40)	-	-	-	(3.211.628,36)
Αποτίμηση σε εύλογη αξία	(537.960,00)	2.939.894,39	(621.048,19)	-	-	-	1.780.886,20
30 Ιουνίου 2017	806.940,00	8.196.657,20	14.495.032,15	163.087,02	1.523.612,07	0,00	25.185.328,44
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ							
01 Ιουλίου 2015	-	123.452,98	1.483.965,05	156.034,70	1.458.162,08	-	3.221.614,81
Αποσβέσεις (σημ.40)	-	61.726,49	912.718,94	3.584,42	31.500,03	-	1.009.529,88
Μειώσεις	-	-	(247.427,94)	-	-	-	(247.427,94)
30 Ιουνίου 2016	-	185.179,47	2.149.256,05	159.619,12	1.489.662,11	-	3.983.716,75
Αποσβέσεις (σημ.40)	-	61.726,49	815.466,35	3.467,79	24.112,38	-	904.733,01
Συμψηφισμός αποσβ. λόγω αποτίμησης σε εύλογη αξία	-	(246.905,96)	(2.964.722,40)	0,00	0,00	-	(3.211.628,36)
30 Ιουνίου 2017	-	0,00	0,00	163.086,91	1.513.774,49	-	(1.676.861,40)
ΑΝΑΠ/ΣΤΗ ΑΞΙΑ							
30 Ιουνίου 2016	1.344.900,00	5.318.489,30	15.931.546,69	3.467,90	33.949,96	10.167,00	22.642.520,85
30 Ιουνίου 2017	806.940,00	8.196.657,20	14.495.032,15	0,11	9.837,58	0,00	23.508.467,04

Η τελευταία αναπροσαρμογή της αξίας των γηπέδων, κτιρίων και μηχανημάτων πιστοποιήθηκε στη χρήση 2016-2017 κατόπιν μελέτης ανεξάρτητου εκτιμητή και η καθαρή υπεραξία καταχωρήθηκε στο Αποθεματικό Εύλογης Αξίας στα Ίδια Κεφάλαια μετά την αφαίρεση του αναβαλλόμενου φόρου (Σημείωση 14).

Οι εκτιμήσεις βασίστηκαν σε κατάλληλες μεθόδους αποτίμησης ανάλογα με τη φύση και τη χρήση των εκτιμηθέντων παγίων στοιχείων.

Οι βασικές μέθοδοι είναι οι εξής:

- Η μέθοδος των συγκριτικών στοιχείων και της κτηματαγοράς
- Η μέθοδος του υπολειμματικού κόστους αντικατάστασης

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2017

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Εάν τα γήπεδα, κτίρια και μηχανήματα αποτιμούνται στο κόστος κτήσης, η λογιστική αξία τους θα ήταν ως ακολούθως:

	30.06.2017	30.06.2016
Κόστος	56.361.578,97	56.361.578,97
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(48.399.649,89)	(45.958.085,19)
Σύνολο	7.961.929,22	10.403.493,78

Οι επιχορηγήσεις παγίων επενδύσεων που εμφανίζονται αφαιρετικά από τις αξίες κτήσης των ενσώματων παγίων στοιχείων κατά την 30η Ιουνίου 2017 και 2016 αναλύονται στον παρακάτω πίνακα και αντιστοιχούν στο εισπραχθέν ποσό των επιχορηγήσεων:

	30.06.2017	30.06.2016
Κτίρια – Εγκαταστάσεις Κτιρίων	6.292.862,05	6.292.862,05
Μηχανήματα και Μηχανολογικός Εξοπλισμός	21.010.447,83	21.010.447,83
Μεταφορικά Μέσα	92.563,93	92.563,93
Επιπλα & Λοιπός Εξοπλισμός	448.776,40	448.776,40
Σύνολο Επιχορηγήσεων	27.844.650,21	27.844.650,21

Στις 30.06.2017, επί του γηπέδου και όλων των επ' αυτού κτισμάτων της Εταιρείας και εμπεπιγμένων μηχανημάτων έχουν εγγραφεί προσημειώσεις υποθήκης συνολικού ποσού Ευρώ 16 εκατ. για την εξασφάλιση μακροπρόθεσμων τραπεζικών δανείων (σημ. 16).

Κατά τη χρήση που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 πουλήθηκαν ενσώματα πάγια αναπόσβεστης αξίας Ευρώ 909.733,03 πραγματοποιώντας ζημία από την πώληση ποσού Ευρώ 529.733,03 (σημ. 4στ).

Κατά την 30η Ιουνίου 2017 η Εταιρεία δεν είχε δέσμευση για αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων.

7. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Η κίνηση των άυλων περιουσιακών στοιχείων αναλύεται ως ακολούθως:

Αξία κτήσεως	
Υπόλοιπο 30.06.2016	426.219,41
Υπόλοιπο 30.06.2017	426.219,41
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	
Υπόλοιπο 01.07.2015	339.455,65
Αποσβέσεις χρήσεως (σημ. 4θ)	58.659,12
Υπόλοιπο 30.06.2016	398.114,77
Αποσβέσεις χρήσεως (σημ. 4θ)	22.662,23
Υπόλοιπο 30.06.2017	420.777,00
Καθαρή αναπόσβεστη αξία στις 30 Ιουνίου 2016	28.104,64
Καθαρή αναπόσβεστη αξία στις 30 Ιουνίου 2017	5.442,41

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν αποκλειστικά λογισμικά προγράμματα και αποσβένονται βάσει της σταθερής μεθόδου και εντός περιόδου 5 ετών.

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2017

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

8. Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι μακροπρόθεσμες απαιτήσεις της Εταιρείας, οι οποίες εμφανίζονται στο κόστος, αναλύονται ως εξής:

	30.06.2017	30.06.2016
Εγγυήσεις ΔΕΗ	124.807,04	124.807,04
Εγγυήσεις ενοικίων αυτοκινήτων	8.065,80	2.385,80
Λοιπές εγγυήσεις	1.769,99	1.769,99
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη (σημ.22)	420.588,55	351.690,58
Απαίτηση από ΟΑΕΔ	1.936.024,57	2.386.014,79
Σύνολο	2.491.255,95	2.866.668,20

Για την εξασφάλιση δανειακών υποχρεώσεων και υποχρέωσης σε προμηθευτή έγινε εκχώρηση μέρους απαίτησης από τον ΟΑΕΔ συνολικού ποσού ύψους Ευρώ 1.854.289,51 (30.06.2016: Ευρώ 1.854.289,51) (σημείωση 16, 19).

Κατά την 30.06.2017 η απαίτηση από τον ΟΑΕΔ έχει προεξοφληθεί στην παρούσα αξία με επιτόκιο 3,50% που είναι το μέσο επιτόκιο δανεισμού της Εταιρείας, αναγνωρίζοντας ζημία προεξόφλησης ποσού Ευρώ 449.990,22 (σημ. 4ζ).

9. Αποθέματα

Τα αποθέματα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	30.06.2017	30.06.2016
Εμπορεύματα		
Στο κόστος	3.729,30	3.724,61
Σε καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία	4,69	3.724,61
Ετοιμα προϊόντα-υποπροϊόντα		
Στο κόστος	392.772,00	519.383,24
Σε καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία	205.664,89	375.877,93
Παραγωγή σε εξέλιξη (στο κόστος)		
Στο κόστος	894.616,53	1.029.396,45
Σε καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία	509.683,36	734.371,12
Α' Ύλες, Αναλώσιμα, Ανταλλακτικά		
Στο κόστος	378.059,60	423.293,07
Σε καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία	56.995,75	107.740,28
Σύνολο αποθεμάτων στην χαμηλότερη αξία κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης	772.348,69	1.221.713,94

Κάθε μεταβολή στην πρόβλεψη απομείωσης από την αποτίμηση των αποθεμάτων τέλους χρήσης στην ρευστοποιήσιμη αξία τους περιλαμβάνεται στο κόστος των αποθεμάτων που καταχωρήθηκε ως έξοδο στο κόστος πωληθέντων.

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2017

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Η κίνηση της πρόβλεψης για απομείωση της αξίας των αποθεμάτων για τις χρήσεις που έληξαν την 30η Ιουνίου 2017 και 2016, είχε ως ακολούθως:

Υπόλοιπο στις 1 Ιουλίου 2015	710.270,20
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση (σημ. 4γ)	43.813,23
Υπόλοιπο στις 30 Ιουνίου 2016	754.083,43
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση (σημ. 4γ)	142.745,31
Υπόλοιπο στις 30 Ιουνίου 2017	896.828,74

Επί των αποθεμάτων της Εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.

10. Εμπορικές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	30.06.2017	30.06.2016
Πελάτες	1.272.071,49	2.741.605,90
Γραμμάτια εισπρακτέα	40.000,00	40.000,00
Επιταγές εισπρακτέες μεταχρονολογημένες	298.317,58	138.119,70
Υποσύνολο	1.610.389,07	2.919.725,60
Μείον: πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	(833.650,93)	(816.353,06)
Σύνολο	776.738,14	2.103.372,54

Η κίνηση της πρόβλεψης για επισφαλείς πελάτες για τις χρήσεις που έληξαν την 30η Ιουνίου 2017 και 2016, είχε ως ακολούθως:

Υπόλοιπο στις 1 Ιουλίου 2015	712.998,73
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση (σημ. 4ε)	103.354,33
Υπόλοιπο στις 30 Ιουνίου 2016	816.353,06
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση (σημ. 4ε)	23.334,81
Μη χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη (σημ. 4β)	(6.036,94)
Υπόλοιπο στις 30 Ιουνίου 2017	833.650,93

Η πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις έχει σχηματιστεί για συγκεκριμένα υπόλοιπα πελατών που έχουν ξεπεράσει την πιστωτική πολιτική της Εταιρείας. Επί των απαιτήσεων της Εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.

Ο λογαριασμός απαιτήσεις από πελάτες συνήθως διακανονίζεται σε 0-120 ημέρες.

Στις 30 Ιουνίου 2017 και 2016, η χρονική απεικόνιση των απαιτήσεων έχει ως εξής:

	30.06.2017	30.06.2016
Δεν είναι σε καθυστέρηση και δεν είναι απομειωμένα	720.485,31	1.781.636,22
Είναι σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα		
< 30 ημέρες	7.618,48	30.061,21
31 – 60 ημέρες	37.096,37	20.428,11
> 60 ημέρες	11.537,98	271.247,00
	776.738,14	2.103.372,54

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2017

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

11. Λοιπές απαιτήσεις & Προκαταβολές

Οι λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	30.06.2017	30.06.2016
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο (ΦΠΑ)	40.505,49	24.189,06
Δάνεια στο προσωπικό	10.714,14	10.714,14
Προκαταβολές σε συνδεδεμένες εταιρίες (σημ. 22)	399.869,79	641.827,36
Προκαταβολές σε προμηθευτές	145.194,50	72.020,20
Λοιποί χρεώστες	120.898,91	122.891,35
Υποσύνολο	717.182,83	871.642,11
Μείον: πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	(185.056,90)	(143.360,58)
Σύνολο	532.125,93	728.281,53

Η κίνηση της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις για τις χρήσεις που έληξαν την 30η Ιουνίου 2017 και 2016, είχε ως ακολούθως:

Υπόλοιπο στις 1 Ιουλίου 2015	5.000,00
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση (σημ. 4ε)	138.360,58
Υπόλοιπο στις 30 Ιουνίου 2016	143.360,58
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση (σημ. 4ε)	41.696,32
Υπόλοιπο στις 30 Ιουνίου 2017	185.056,90

12. Χρηματικά διαθέσιμα

Τα χρηματικά διαθέσιμα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	30.06.2017	30.06.2016
Ταμείο	27,51	213,53
Καταθέσεις όψεως	58.742,05	20.418,26
Σύνολο	58.769,56	20.631,79

Οι λογαριασμοί καταθέσεων όψεως είναι εκφρασμένοι σε ευρώ και τοκίζονται με κυμαινόμενα επιτόκια ανάλογα με το ύψος της κατάθεσης και με βάση τα μηνιαία επιτόκια καταθέσεων των τραπεζών. Η τρέχουσα αξία των εν λόγω καταθέσεων όψεως προσεγγίζει τη λογιστική τους αξία λόγω των κυμαινόμενων επιτοκίων και των βραχυπρόθεσμων λήξεών τους. Τα έσοδα από τόκους τραπεζικών καταθέσεων όψεως ανέρχονται, για τις χρήσεις που έληξαν την 30η Ιουνίου 2017 και 2016, σε Ευρώ 3,12 και Ευρώ 18,40 αντίστοιχα και περιλαμβάνονται στα χρηματοοικονομικά έσοδα στις συνημμένες Καταστάσεις Συνολικού Εισοδήματος (σημ. 4ζ).

Κατά την 30η Ιουνίου 2017 και 2016 δεν υφίσταται δέσμευση επί των διαθεσίμων της Εταιρείας.

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2017

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Τα διαθέσιμα της Εταιρείας ανά νόμισμα αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>30.06.2017</u>	<u>30.06.2016</u>
Ευρώ	58.742,05	20.417,34
Δολάριο ΗΠΑ	-	0,92
Σύνολο	<u>58.742,05</u>	<u>20.418,26</u>

13. Μετοχικό Κεφάλαιο

Το εγκεκριμένο και πλήρες καταβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας έχει ως ακολούθως:

	<u>30.06.2017</u>	<u>30.06.2016</u>
Καταβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο		
715.548 κοινές μετοχές ονομ. αξίας 30,00 Ευρώ έκαστη	<u>21.415.769,49</u>	<u>19.896.279,78</u>

Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 23.06.2017 πραγματοποιήθηκε αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου κατά το ποσό των Ευρώ 1.536.390,00 με καταβολή μετρητών ποσού Ευρώ 1.121.430,00, με κεφαλαιοποίηση του ποσού προορισμένο για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου που καταβλήθηκε σε προηγούμενη χρήση ποσού Ευρώ 49.980,00 (σημ. 15) και με κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων ποσού Ευρώ 364.980,00, με την έκδοση 51.213 νέων κοινών, ονομαστικών, ονομαστικής ευρώ 30,00 η κάθε μία (Αρ. Πρωτ. ΓΕΜΗ 843652/27.07.2017).

Τα έξοδα για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της τρέχουσας χρήσης ποσού Ευρώ 16.900,29 έχουν απεικονιστεί αφαιρετικά από το μετοχικό κεφάλαιο. Το συνολικό ποσό των εξόδων αύξησης κεφαλαίου που εμφανίζεται αφαιρετικά από το μετοχικό κεφάλαιο την 30η Ιουνίου 2017 ανέρχεται σε Ευρώ 50.670,51 (30.06.2016: Ευρώ 33.770,22).

14. Αποθεματικό Εύλογης Αξίας

Το αποθεματικό περιλαμβάνει την καθαρή υπεραξία που προέκυψε από την αποτίμηση των γηπέδων, κτιρίων και μηχανημάτων σε εύλογες αξίες.

Η υπεραξία αναλύεται ως ακολούθως:

	<u>30.06.2017</u>	<u>30.06.2016</u>
Προσαρμογή της αξίας των γηπέδων σε εύλογη αξία	307.044,29	845.004,29
Αναβαλλόμενος Φόρος επί της αξίας των γηπέδων	(89.042,84)	(245.051,24)
Προσαρμογή της αξίας των κτιρίων σε εύλογη αξία	3.507.275,72	567.381,33
Αναβαλλόμενος Φόρος επί της αξίας των κτιρίων	(1.017.109,96)	(164.540,59)
Προσαρμογή της αξίας των μηχανημάτων σε εύλογη αξία	7.444.980,70	8.066.028,89
Αναβαλλόμενος Φόρος επί της αξίας των μηχανημάτων	(2.159.044,41)	(2.339.148,38)
Σύνολο	<u>7.994.103,50</u>	<u>6.729.674,30</u>

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2017

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

15. Λοιπά Αποθεματικά

Τα λοιπά αποθεματικά της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	30.06.2017	30.06.2016
Τακτικό Αποθεματικό	31.371,77	31.371,77
Έκτακτο Αποθεματικό	214.649,03	214.649,03
Αποθεματικό από έσοδα φορολογηθέντα κατ' ειδικό τρόπο	3.045,36	3.045,36
Αφορολόγητα αποθεματικά Ν. 3299/2004	6.520.494,68	5.830.892,85
Ποσά προορισμένα για αύξηση κεφαλαίου (σημ.13)	-	50.000,00
Σύνολο	6.769.560,84	6.129.959,01

Τακτικό αποθεματικό: Σύμφωνα με την Ελληνική εμπορική νομοθεσία, οι εταιρείες υποχρεούνται, από τα κέρδη της χρήσης, να σχηματίζουν 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.

Έκτακτο αποθεματικό: Το Έκτακτο Αποθεματικό, το οποίο σχηματίστηκε κατά τη χρήση 2001 είναι πλήρως φορολογημένο και ελεύθερο προς διανομή, κατόπιν σχετικής απόφασης της Γενικής Συνέλευσης.

Αποθεματικά από φορολογηθέντα κατ' ειδικό τρόπο έσοδα: Αφορούν έσοδα από τόκους για τους οποίους είχε γίνει παρακράτηση φόρου στην πηγή. Με βάση την Ελληνική φορολογική νομοθεσία, τα αποθεματικά από φορολογηθέντα κατ' ειδικό τρόπο έσοδα εξαιρούνται του φόρου εισοδήματος, υπό την προϋπόθεση ότι δεν θα διανεμηθούν στους μετόχους. Η Εταιρεία δεν προτίθεται να διανείμει τα συγκεκριμένα αποθεματικά και επομένως δεν έχει προβεί στον υπολογισμό αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης για το φόρο εισοδήματος που θα καταστεί πληρωτέος κατά την περίπτωση διανομής των αποθεματικών.

Αφορολόγητα Αποθεματικά Ν. 3299/2004: Στα Αφορολόγητα Αποθεματικά της Εταιρείας έχει μεταφερθεί το σωρευτικό ποσό της απόσβεσης της επιχορήγησης του Ν. 3299/2004 που αναγνωρίζεται κάθε χρήση στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος έτσι ώστε σε κάθε ημερομηνία που συντάσσονται οικονομικές καταστάσεις, το άθροισμα του αναπόσβεστου υπολοίπου της επιχορήγησης κατά τα ΔΠΧΑ πλέον του υπολοίπου του αποθεματικού να ισούται με το ποσό της επιχορήγησης, όπως αυτό εμφανίζεται στο λογαριασμό που τηρείται για σκοπούς φορολογίας εισοδήματος.

16. Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις

Τα Μακροπρόθεσμα δάνεια της Εταιρείας έχουν χορηγηθεί από Ελληνικές τράπεζες και είναι εκφρασμένα σε Ευρώ με κυμαινόμενα επιτόκια. Τα ποσά που είναι αποπληρωτέα εντός ενός έτους από την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων καταχωρούνται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ενώ τα ποσά που είναι πληρωτέα σε μεταγενέστερο στάδιο, χαρακτηρίζονται ως μακροπρόθεσμα.

Η εύλογη αξία του δανεισμού προσεγγίζει αυτή που εμφανίζεται στα βιβλία.

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2017

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Τα μακροπρόθεσμα δάνεια της Εταιρείας αναλύονται, με βάση το χρόνο εξόφλησης τους, ως ακολούθως:

Οφειλόμενα Δάνεια	30.06.2017	30.06.2016
Μέσα σε ένα έτος	33.457.003,38	2.305.012,07
Από 1-5 έτη	-	18.573.197,51
Μετά από 5 έτη	-	10.888.717,19
Σύνολο	33.457.003,38	31.766.926,77

30 Ιουνίου 2017

Τράπεζα	Βραχ/σμες δόσεις	Μακρ/σμες δόσεις		Σύνολο ανεξόφλητου δανείου	Μέσο Επιτόκιο	Λήξη
		1-5 χρόνια	+5 χρόνια			
ALPHA	24.505.633,67	-	-	24.505.633,67	3,20%	12/2022
ΕΘΝΙΚΗ	8.951.369,71	-	-	8.951.369,71	4,24%	01/2023
Σύνολο	33.457.003,38	-	-	33.457.003,38		

30 Ιουνίου 2016

Τράπεζα	Βραχ/σμες δόσεις	Μακρ/σμες δόσεις		Σύνολο ανεξόφλητου δανείου	Μέσο Επιτόκιο	Λήξη
		2-5 χρόνια	+5 χρόνια			
ALPHA	1.766.932,65	14.268.065,15	7.218.404,60	23.253.402,40	3,05%	12/2022
ΕΘΝΙΚΗ	538.079,42	4.305.132,36	3.670.312,59	8.513.524,37	4,23%	01/2023
Σύνολο	2.305.012,07	18.573.197,51	10.888.717,19	31.766.926,77		

Η Εταιρεία, στις 30 Ιουνίου 2017 και 2016, δεν είχε αχρησιμοποίητα διαθέσιμα πιστωτικά όρια για μακροπρόθεσμα δάνεια.

Το συνολικό έξοδο για τόκους, των μακροπροθέσμων δανείων για τις χρήσεις που έληξαν την 30 Ιουνίου 2017 και 2016 ανέρχονται σε Ευρώ 1.107.203,03 και Ευρώ 668.756,04 αντίστοιχα και συμπεριλαμβάνεται στα χρηματοοικονομικά έξοδα στις συνημμένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος (σημ. 4ζ).

Για τη λήψη μέρους των τραπεζικών δανείων της Μητρικής Εταιρείας έχει εγγυηθεί η θυγατρική Εταιρεία «ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.» κατά το ποσό των Ευρώ 3.950.728,72 ενώ για μακροπρόθεσμο δάνειο της Εταιρείας έχει εγγυηθεί η Μητρική Εταιρεία «ΕΚΚΟΚΙΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.» κατά το ποσό των Ευρώ 14.567.114,46 (σημ. 26β).

Για την εξασφάλιση μέρους των μακροπροθέσμων δανείων έχουν εγγραφεί υποθήκες επί του γηπέδου της Εταιρείας και όλων των επ' αυτού κτισμάτων και εμπεπιγμένων μηχανημάτων συνολικού ποσού ύψους Ευρώ 16 εκατ. (σημείωση 6).

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2017

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Επίσης για την εξασφάλιση μέρους των μακροπρόθεσμων δανείων υφίστατο κατά την 30η Ιουνίου 2017 και 2016 εκχώρηση απαίτησης από τον ΟΑΕΔ συνολικού ποσού ύψους Ευρώ 1.304.063,29 (30.06.2017: Ευρώ 1.304.063,29) (σημείωση 11).

Κατά την 30η Ιουνίου 2017 λόγω μη εκπλήρωσης ορισμένων από τους όρους που ορίζονται στις δανειακές συμβάσεις που αποτελεί γεγονός καταγγελίας των δανειακών συμβάσεων, τα μακροπρόθεσμα δάνεια έχουν απεικονιστεί στο σύνολό τους στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, σύμφωνα με το ΔΛΠ 1.

Όπως αναφέρεται στη σημείωση 2.3 των οικονομικών καταστάσεων, οι δανείστριες τράπεζες έχουν ήδη εγκρίνει την αναδιάρθρωση του τραπεζικού δανεισμού της Εταιρείας με την υπογραφή της συμφωνίας εξυγίανσης τον Μάρτιο 2018 που θα κατατεθεί στο αρμόδιο Πρωτοδικείο για έγκριση.

17. Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού

Ο λογαριασμός στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	<u>30.06.2017</u>	<u>30.06.2016</u>
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	<u>129.790,93</u>	<u>120.348,40</u>

Σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δίκαιο κάθε εργαζόμενος δικαιούται εφάπαξ αποζημίωση σε περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησης. Το ποσό της αποζημίωσης εξαρτάται από το χρόνο προϋπηρεσίας και τις αποδοχές του εργαζόμενου την ημέρα της απόλυσης ή συνταξιοδότησης του. Αν ο εργαζόμενος παραμείνει στην Εταιρεία μέχρι να συνταξιοδοτηθεί κανονικά, δικαιούται ποσό εφάπαξ ίσο με το 40% της αποζημίωσης που θα έπαιρνε αν απολυόταν την ίδια μέρα.

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση προσωπικού προσδιορίστηκαν μέσω αναλογιστικής μελέτης.

Οι πίνακες που ακολουθούν εμφανίζουν την κίνηση των σχετικών λογαριασμών προβλέψεων για αποζημίωση προσωπικού που παρουσιάζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της χρήσεως που έληξε την 30 Ιουνίου 2017 και 2016 και την σύνθεση της καθαρής δαπάνης για τη σχετική πρόβλεψη που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα.

Η κίνηση της πρόβλεψης αναλύεται ως ακολούθως:

	<u>30.06.2017</u>	<u>30.06.2016</u>
Καθαρή υποχρέωση έναρξης χρήσεως	120.348,40	107.610,65
Συνολική χρέωση στα αποτελέσματα (σημ. 4η)	14.052,22	14.635,53
Μη χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη (σημ. 4β)	(6.619,30)	-
Συνολική χρέωση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	2.009,61	-
Πληρωθείσες παροχές	-	(1.897,78)
Καθαρή υποχρέωση λήξης χρήσεως	<u>129.790,93</u>	<u>120.348,40</u>

Η συνολική χρέωση για αποζημίωση προσωπικού που αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της Εταιρείας αναλύεται ως ακολούθως:

	<u>30.06.2017</u>	<u>30.06.2016</u>
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	11.850,22	10.585,54
Χρηματοοικονομικό κόστος	2.202,00	2.152,21
Πρόσθετο κόστος επιπλέον παροχών	-	1.897,78
Σύνολο	<u>14.052,22</u>	<u>14.635,53</u>

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2017

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Το πρόσθετο κόστος των επιπλέον παροχών σχετίζεται με παροχές που πληρώθηκαν σε υπαλλήλους οι οποίοι απολύθηκαν. Τα περισσότερα από τα επιδόματα αυτά δεν ήταν αναμενόμενα στα πλαίσια αυτού του προγράμματος και συνεπώς οι επιπρόσθετες πληρωμές παροχών πλέον των υπάρχοντων αποθεματικών αντιμετωπίστηκαν ως πρόσθετη συνταξιοδοτική χρέωση.

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των σχετικών προβλέψεων αποζημίωσης προσωπικού λόγω αποχώρησης, έχουν ως εξής:

	<u>30.06.2017</u>	<u>30.06.2016</u>
Επιτόκιο προεξόφλησης	1,80%	2,00%
Αναμενόμενη αύξηση αποδοχών	1,00%	1,00%
Αύξηση δείκτη τιμών καταναλωτή	2,00%	2,00%
Εκτιμώμενη μέση μελλοντική υπηρεσία	18,12	18,50

Σε περίπτωση αύξησης της μέσης ετήσιας αύξησης μισθοδοσίας προσωπικού κατά 0,5%, τότε το σύνολο των παροχών προσωπικού θα αυξάνονταν κατά 9%, και θα διαμορφώνονταν σε ποσό Ευρώ 141.472,11 ενώ σε περίπτωση μείωσης της μέσης ετήσιας αύξησης μισθοδοσίας προσωπικού κατά 0,5%, τότε το σύνολο των παροχών προσωπικού θα μειώνονταν κατά 8%, και θα διαμορφώνονταν σε ποσό Ευρώ 119.407,66.

Σε περίπτωση αύξησης του επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%, τότε το σύνολο των παροχών προσωπικού θα μειώνονταν κατά 8%, και θα διαμορφώνονταν σε ποσό Ευρώ 119.407,66 ενώ σε περίπτωση μείωσης του επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%, τότε το σύνολο των παροχών προσωπικού θα αυξάνονταν κατά 9% και θα διαμορφώνονταν σε ποσό Ευρώ 141.472,11.

18. Εμπορικές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	<u>30.06.2017</u>	<u>30.06.2016</u>
Προμηθευτές	5.711.616,75	5.200.927,30
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες Εταιρίες (σημ. 23)	589.549,70	1.591.523,10
Επιταγές πληρωτέες	751.230,50	901.273,52
Σύνολο	<u>7.052.396,95</u>	<u>7.693.723,92</u>

Οι εμπορικές υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόροι λογαριασμοί και συνήθως διακανονίζονται σε 0-120 ημέρες.

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2017

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

19. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις & δεδουλευμένα έξοδα – Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	<u>30.06.2017</u>	<u>30.06.2016</u>
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	1.270.610,73	918.973,03
Ασφαλιστικές εισφορές πληρωτέες	2.801.902,23	1.940.896,19
Υποχρεώσεις από φόρους – τέλη	258.464,70	238.757,60
Προκαταβολές πελατών	8.893,04	11.163,36
Προκαταβολές πελατών (συνδεδεμένα μέρη) (σημ. 22)	1.539.051,39	978.008,57
Λοιπές υποχρεώσεις σε συνδεδεμένα μέρη (σημ. 22)	178.686,73	549.213,86
Δεδουλευμένα έξοδα	122.268,77	165.061,31
Πιστωτές Διάφοροι	335.464,02	411.556,55
Σύνολο	<u>6.515.341,61</u>	<u>5.213.630,47</u>

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις περιλαμβάνουν υποχρέωση από ποινική ρήτρα ποσού Ευρώ 550.806,30 (30.06.2016: Ευρώ 550.806,30) λόγω μη προμήθειας δεσμευθείσας πρώτης ύλης και η οποία είναι πληρωτέα με την είσπραξη της απαίτησης από τον ΟΑΕΔ καθώς έχει εκχωρηθεί, από την Εταιρεία, μέρος της απαίτησης της από τον ΟΑΕΔ ποσού Ευρώ 550,2 χιλ. (σημείωση 11) και μακροπρόθεσμες δόσεις παρακρατούμενων φόρων ποσού Ευρώ 146.494,70 όπως προκύπτουν από τα δοσολόγια των ρυθμισμένων οφειλών που είναι πληρωτέα μέχρι τον Μάρτιο 2019.

20. Βραχυπρόθεσμα δάνεια

Τα βραχυπρόθεσμα δάνεια ύψους Ευρώ 84,03 την 30η Ιουνίου 2017 (30.06.2016: Ευρώ 1.463.318,75) χρησιμοποιούνται αποκλειστικά για κεφάλαιο κίνησης και είναι εκφρασμένα σε ευρώ. Οι εύλογες αξίες των δανειακών υποχρεώσεων προσεγγίζουν τα υπόλοιπα των βιβλίων, λόγω των κυμαινόμενων επιτοκίων και της βραχυπρόθεσμης λήξης τους. Η Εταιρεία δεν είχε αδιάθετα πιστωτικά όρια στις 30.06.2017 και 30.06.2016.

Το μέσο σταθμικό επιτόκιο των βραχυπρόθεσμων δανείων την 30 Ιουνίου 2017 ήταν 5,60% (30.06.2016: 5,60%). Το συνολικό έξοδο για τόκους, των βραχυπρόθεσμων δανείων για τις χρήσεις που έληξαν την 30 Ιουνίου 2017 και 2016 ανέρχεται σε Ευρώ 90.796,81 και Ευρώ 352.842,22 αντίστοιχα και συμπεριλαμβάνεται στα χρηματοοικονομικά έξοδα στις συνημμένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος (σημ. 4ζ).

21. Μερίσματα

Με βάση την Ελληνική νομοθεσία, οι εταιρείες υποχρεούνται κάθε χρήση να διανέμουν στους μετόχους τους, το 35% των κερδών μετά από φόρους και μετά την κράτηση για τακτικό αποθεματικό.

Λόγω ζημιών στις χρήσεις που έληξαν την 30 Ιουνίου 2016 και 2015, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας δεν πρότεινε τη διανομή μερίσματος. Η πρόταση αυτή εγκρίθηκε από τις Ετήσιες Τακτικές Γενικές Συνελεύσεις των Μετόχων.

Λόγω ζημιών στη χρήση έληξε την 30 Ιουνίου 2017, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας δεν πρότεινε τη διανομή μερίσματος. Η πρόταση τελεί υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2017

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

22. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος εμφανίζονται έσοδα και κόστη, που προκύπτουν από συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων Εταιριών της. Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται η Μητρική Εταιρεία καθώς και οι Εταιρίες που ελέγχονται ή επηρεάζονται από τα βασικά διοικητικά στελέχη ή μετόχους της Εταιρείας. Αυτές οι συναλλαγές αφορούν πωλήσεις και αγορές αγαθών και υπηρεσιών κατά την κανονική λειτουργία των επιχειρήσεων. Οι συνολικές αγορές και πωλήσεις και τα έξοδα μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων εταιριών της και τα εκκρεμή υπόλοιπα κατά την 30η Ιουνίου 2017 και 2016 αναλύονται ανά Εταιρεία ως ακολούθως:

30η Ιουνίου 2017	Πωλήσεις προς συνδεδεμένα μέρη	Αγορές από συνδεδεμένα μέρη	Έξοδα σε συνδεδεμένα μέρη	Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη (σημ.8,11)	Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη (σημ.18,19)
Συνδεδεμένη Εταιρεία					
ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	-	-	-	-	-
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΥΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ Α.Ε.	-	-	-	-	945.777,26
ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ Α.Ε.	-	-	-	-	861.114,34
ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΚΙΛΚΙΣ Α.Ε.	217.207,98	389.776,76	35.712,00	788.003,68	321.709,49
ΙΩΑΝΝΗΣ ΑΚΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.	-	-	-	32.454,66	-
Σύνολο	217.207,98	389.776,76	35.712,00	820.458,34	2.128.601,09
30η Ιουνίου 2016					
Συνδεδεμένη Εταιρεία					
ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	-	-	-	-	1.033.822,77
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΥΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ Α.Ε.	-	-	-	-	945.777,26
ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ Α.Ε.	-	-	-	278.135,50	869.324,93
ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΚΙΛΚΙΣ Α.Ε.	330.752,03	223.244,42	28.800,00	961.043,28	-
ΙΩΑΝΝΗΣ ΑΚΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.	-	-	-	32.474,66	-
Σύνολο	330.752,03	223.244,42	28.800,00	1.271.653,44	2.848.924,96

Επίσης κατά την 30η Ιουνίου 2017 υπάρχουν υποχρεώσεις της εταιρείας σε συνδεδεμένα μέρη του Δ.Λ.Π. 24 άρθρου 9 παραγράφου (δ) και (ε), συνολικού ποσού Ευρώ 139.200,00 (30.06.2017: Ευρώ 365.000,00) (σημ. 20).

Τα ανοιχτά υπόλοιπα τέλους χρήσεως είναι χωρίς εξασφαλίσεις και η τακτοποίηση γίνεται σε μετρητά. Για τις χρήσεις που έληξαν την 30 Ιουνίου 2017 και 2016, η Εταιρεία δεν έχει σχηματίσει πρόβλεψη για επισφάλειες που σχετίζεται με ποσά που οφείλονται από συνδεδεμένες εταιρείες.

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2017

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Σημειώνεται ότι δεν υφίστανται μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεμένων εταιριών ειδικές συμφωνίες ή συνεργασίες και οι μεταξύ τους συναλλαγές διεξάγονται με τους εκάστοτε συνήθεις όρους, εντός του πλαισίου και των ιδιαιτεροτήτων κάθε αγοράς.

Αμοιβές μελών διοίκησης και διευθυντικών στελεχών

Κατά την διάρκεια της χρήσεως που έληξε την 30 Ιουνίου 2017 έχουν καταβληθεί σε μέλη της διοίκησης αμοιβές ποσού ύψους Ευρώ 173.589,11 (30.06.2016: Ευρώ 210.970,28). Την 30η Ιουνίου 2017 οφείλονται αμοιβές στα μέλη της διοίκησης ποσού ύψους Ευρώ 39.486,73 (30.06.2016: Ευρώ 184.213,86) (σημ. 20).

Τέλος αναφέρεται ότι στην σχηματισθείσα πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού της Εταιρείας περιλαμβάνεται ποσό ύψους Ευρώ 16.095,74 (30.06.2016: Ευρώ 15.931,58) που αφορά σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας.

23. Στόχοι και πολιτικές προγράμματος διαχείρισης χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκια), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Το συνολικό πρόγραμμα διαχείρισης του κινδύνου της Εταιρείας έχει στόχο να ελαχιστοποιήσει τις αρνητικές επιπτώσεις που μπορεί να έχουν οι κίνδυνοι αυτοί στην χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας.

Η διαχείριση του κινδύνου παρακολουθείται από τη Διεύθυνση Χρηματοοικονομικής Διαχείρισης. Η Διεύθυνση Χρηματοοικονομικής Διαχείρισης δεν εκτελεί συναλλαγές κερδοσκοπικού χαρακτήρα ή συναλλαγές που δεν σχετίζονται με τις εμπορικές, επενδυτικές ή δανειοληπτικές δραστηριότητες της Εταιρείας.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης περιλαμβάνουν βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες απαιτήσεις καθώς και βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα με στόχο την αντιστάθμιση ανάληψης κινδύνων. Η Εταιρεία δεν συμμετέχει σε χρηματοοικονομικά εργαλεία που θα μπορούσαν να την εκθέσουν σε διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών ξένων νομισμάτων και επιτοκίων.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο μεταβολής της ισοτιμίας του Δολαρίου Αμερικής προς το Ευρώ κυρίως λόγω του γεγονότος ότι οι διεθνείς τιμές του εκκοκκισμένου βάμβακος και των νημάτων καθορίζεται σε Δολάρια Αμερικής. Έτσι φθηνό Δολάριο Αμερικής σε σχέση με το Ευρώ δυσκολεύει την κερδοφορία της Εταιρείας, λόγω του ότι αυτή αναγκάζεται, εξ' αιτίας του διεθνούς ανταγωνισμού να πουλάει φθηνότερα σε Ευρώ. Το αντίθετο ισχύει όταν το Δολάριο Αμερικής σε σχέση με το Ευρώ ακριβαίνει.

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2017

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Κίνδυνος επιτοκίων

Τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμιακές ροές της Εταιρείας δεν επηρεάζονται σημαντικά από τις διακυμάνσεις των επιτοκίων. Η έκθεση σε κίνδυνο επιτοκίων για τις υποχρεώσεις και επενδύσεις παρακολουθείται σε προϋπολογιστική βάση. Πολιτική της Εταιρείας είναι να παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων καθώς και τις χρηματοδοτικές ανάγκες της Εταιρείας προκειμένου να είναι σε θέση να προβεί εγκαίρως στη λήψη των αναγκαίων αποφάσεων για το συγκεκριμένο σκοπό μέτρων.

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

Όλα τα βραχυπρόθεσμα δάνεια έχουν συναφθεί με κυμαινόμενα επιτόκια. Οι ανανεώσεις των επιτοκίων των βραχυπρόθεσμων δανείων είναι για διάστημα 1-3 μηνών και των μακροπρόθεσμων για διάστημα 3-6 μηνών. Αυτό δίνει την δυνατότητα στην Εταιρεία να αποφεύγει μερικώς τον κίνδυνο από μεγάλες διακυμάνσεις επιτοκίων. Η διοίκηση της Εταιρείας πιστεύει ότι δεν υφίστανται σημαντικοί κίνδυνοι από πιθανή μεταβολή των επιτοκίων.

Ο παρακάτω πίνακας δείχνει τις μεταβολές στα αποτελέσματα προ φόρων της Εταιρείας (μέσω των επιπτώσεων που έχουν τα υπόλοιπα των δανείων στο τέλος της χρήσης με κυμαινόμενο επιτόκιο στα αποτελέσματα) σε πιθανές αλλαγές επιτοκίων, κρατώντας όλες τις άλλες μεταβλητές σταθερές:

Ανάλυση Ευαισθησίας των Δανείων σε Μεταβολές Επιτοκίων

(ποσά σε χιλιάδες €)	Νόμισμα	Μεταβλητότητα Επιτοκίων	Επίδραση στα αποτελέσματα προ φόρων
ποσά χρήσης 30.06.2017	EUR	1%	-332
		-1%	332
ποσά χρήσης 30.06.2016	EUR	1%	-180
		-1%	180

Σημείωση: Ο παραπάνω πίνακας δεν περιλαμβάνει την θετική επίπτωση των εισπραχθέντων τόκων από τις καταθέσεις καθώς τα ποσά είναι ασήμαντα.

Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν έχει σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου έναντι των συμβαλλομένων μερών καθώς επιλέγει φερέγγυους πελάτες. Η έκθεση σε πιστωτικούς κινδύνους παρακολουθείται και αξιολογείται σε συνεχή βάση.

Ειδική μηχανογραφική εφαρμογή ελέγχει το μέγεθος της παροχής των πιστώσεων καθώς και τα πιστωτικά όρια των λογαριασμών. Για ειδικούς πιστωτικούς κινδύνους γίνονται προβλέψεις για ζημιές από απαξίωση. Στο τέλος του έτους η διοίκηση θεώρησε ότι δεν υπάρχει κανένας ουσιαστικός πιστωτικός κίνδυνος, που να μην καλύπτεται ήδη από κάποια εξασφάλιση ή από πρόβλεψη επισφαλούς απαιτήσεως.

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2017

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Επίσης όσον αφορά προϊόντα καταθέσεων, η Εταιρεία συναλλάσσεται μόνο με αναγνωρισμένα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης.

Κίνδυνος ρευστότητας

Η συνετή διαχείριση της ρευστότητας επιτυγχάνεται με την ύπαρξη επαρκών διαθεσίμων, άμεσα ρευστοποιήσιμων απαιτήσεων και εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων για την άμεση άντληση κεφαλαίων από την τραπεζική αγορά.

Παρά τη δύσκολη συγκυρία η Εταιρεία διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας σε καθημερινή βάση, μέσω της συστηματικής παρακολούθησης των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων, καθώς επίσης και μέσω της καθημερινής παρακολούθησης των πραγματοποιούμενων πληρωμών. Παράλληλα η Εταιρεία παρακολουθεί συνεχώς την ωρίμανση των απαιτήσεων όσο και των υποχρεώσεων με αντικειμενικό σκοπό τη διατήρηση μιας ισορροπίας μεταξύ των κεφαλαίων που απαιτούνται.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τις ημερομηνίες λήξεως των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων στις 30 Ιουνίου 2017 και 2016 αντίστοιχα, με βάση τις πληρωμές που απορρέουν από τις σχετικές συμβάσεις και συμφωνίες, σε μη προεξοφλημένες τιμές:

Ποσά χρήσης 30/06/2017 (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	<u>Διγώτερο</u>				<u>Σύνολο</u>
	<u>από 4 μήνες</u>	<u>4 με 12 μήνες</u>	<u>1 με 5 έτη</u>	<u>> 5 έτη</u>	
Εμπορικές Υποχρεώσεις	919	6.133	-	-	7.052
Λοιπές βραχ. υποχρεώσεις & δεδ. έξοδα	389	6.126	-	-	6.515
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	-	-	697	-	697
Δανειακές Υποχρεώσεις	-	33.458	-	-	33.458
	1.308	45.717	697	-	47.722

Ποσά χρήσης 30/06/2016 (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	<u>Διγώτερο</u>				<u>Σύνολο</u>
	<u>από 4 μήνες</u>	<u>4 με 12 μήνες</u>	<u>1 με 5 έτη</u>	<u>> 5 έτη</u>	
Εμπορικές Υποχρεώσεις	5.929	2.316	-	-	8.245
Λοιπές βραχ. υποχρεώσεις & δεδ. έξοδα	130	5.084	-	-	5.214
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	-	-	551	-	551
Δανειακές Υποχρεώσεις	1.463	2.305	18.573	10.889	33.230
	7.522	9.705	19.124	10.889	47.240

Διαχείριση κεφαλαίου

Ο πρωταρχικός στόχος της διαχείρισης κεφαλαίου της Εταιρείας είναι να εξασφαλιστεί η διατήρηση της υψηλής πιστοληπτικής του διαβάθμισης καθώς και των υγιών δεικτών κεφαλαίου, ώστε να υποστηρίζονται και να επεκτείνονται οι δραστηριότητες της και να μεγιστοποιείται η αξία των μετόχων.

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2017

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Το Διοικητικό Συμβούλιο προσπαθεί να διατηρεί μια ισορροπία μεταξύ υψηλότερων αποδόσεων που θα ήταν εφικτές με υψηλότερα επίπεδα δανεισμού και των πλεονεκτημάτων και της ασφάλειας που θα παρείχε μια ισχυρή και υγιής κεφαλαιακή θέση.

Δεν υπήρξαν αλλαγές στην προσέγγιση που υιοθετεί η Εταιρεία σχετικά με τη διαχείριση κεφαλαίου κατά την διάρκεια της τρέχουσας χρήσης.

Η Εταιρεία ελέγχει την επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων χρησιμοποιώντας τον δείκτη συνολικού δανεισμού προς τα ίδια κεφάλαια.

	30.06.2017	30.06.2016
Μακροπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	-	29.461,914,70
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	33.457.087,41	3.768.330,82
Δανεισμός	33.457.087,41	32.230.245,52
Ίδια Κεφάλαια	(24.995.749,87)	(18.433.661,44)
Σύνολο δανείων/Ίδια Κεφάλαια	(1,34)	(1,75)

24. Αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων

Η Εταιρεία παρακολουθεί τον δείκτη αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) και παραθέτει τον υπολογισμό του, καθώς αυτός δεν ορίζεται επακριβώς στα Δ.Π.Χ.Α. όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

	30.06.2017	30.06.2016
Ζημίες προ φόρων	(5.757.675,36)	(5.432.950,32)
Πλέον: Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα (σημ. 4ζ)	1.660.496,51	1.037.259,42
Πλέον: Αποσβέσεις ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων (σημ. 4θ)	927.435,24	1.068.189,00
Σύνολο (EBITDA)	(3.169.743,61)	(3.327.501,90)

25. Χρηματοοικονομικά μέσα - Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων

Η εύλογη αξία ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου είναι η τιμή που θα λάμβανε κάποιος για την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή που θα κατέβαλε κάποιος για τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της 30ης Ιουνίου 2017 και 2016 προσδιορίστηκε με την καλύτερη δυνατή εκτίμηση από τη Διοίκηση.

Οι μέθοδοι αποτίμησης της εύλογης αξίας ιεραρχούνται σε τρία επίπεδα:

Επίπεδο 1: Χρηματιστηριακές αξίες από ενεργές χρηματαγορές για ακριβώς ίδια εμπορεύσιμα στοιχεία,

Επίπεδο 2: Αξίες που δεν είναι επιπέδου 1 αλλά μπορεί να εντοπισθούν ή να προσδιοριστούν άμεσα ή έμμεσα μέσω χρηματιστηριακών τιμών από ενεργές αγορές,

Επίπεδο 3: Αξίες για περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις που δε βασίζονται σε χρηματιστηριακές τιμές από ενεργές χρηματαγορές.

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2017

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

(Ποσά σε χιλ. €)	Εύλογη αξία		Ιεραρχία
	30/06/2017	30/06/2016	εύλογης αξίας
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά			
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	2.491	2.867	Επίπεδο 3
Εμπορικές απαιτήσεις	777	2.103	Επίπεδο 3
Λοιπές απαιτήσεις και προκαταβολές	532	728	Επίπεδο 3
Χρηματικά Διαθέσιμα	59	21	Επίπεδο 1
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμα Δάνεια	33.457	31.767	Επίπεδο 2
Βραχυπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια	-	1.463	Επίπεδο 2
Εμπορικές υποχρεώσεις	7.052	7.694	Επίπεδο 3
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις και δεδουλευμένα έξοδα	6.515	5.214	Επίπεδο 3

Κατά τη διάρκεια της χρήσης δεν υπήρξαν μεταφορές μεταξύ των επιπέδων 1 και 2, ούτε μεταφορές εντός και εκτός του επιπέδου 3 για την μέτρησή της εύλογης αξίας.

Τα ποσά που εμφανίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης για τα ταμειακά διαθέσιμα, τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, τις εμπορικές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις καθώς και τις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις προσεγγίζουν τις αντίστοιχες εύλογες αξίες τους λόγω της βραχυπρόθεσμης λήξης τους. Οι αξίες των μακροπροθέσμων δανείων είναι σχεδόν ίδιες με την εύλογη επειδή τα δάνεια αυτά είναι σε τοπικό νόμισμα και έντοκα με κυμαινόμενο επιτόκιο.

26. Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

α. Εκκρεμοδικίες – Δικαστικές Υποθέσεις

Η Εταιρεία εμπλέκεται (υπό την ιδιότητα του εναγόμενου και του ενάγοντος) σε διάφορες δικαστικές υποθέσεις και διαδικασίες επιδιαιτησίας στα πλαίσια της κανονικής λειτουργίας της.

Η Διοίκηση καθώς και οι νομικοί σύμβουλοι της Εταιρείας εκτιμούν ότι δεν υπάρχουν σημαντικές επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση, στην χρηματοοικονομική θέση ή στα αποτελέσματα της λειτουργίας της Εταιρείας.

β. Εγγυητικές επιστολές - Εγγυήσεις

Η Εταιρεία δεν έχει στην κατοχή της ληφθείσες εγγυήσεις καλής εξόφλησης απαιτήσεων πελατών. Η Εταιρεία έχει εκδώσει εγγυητικές επιστολές υπέρ τρίτων συνολικού ύψους Ευρώ 8.000,00 (30.06.2016: Ευρώ 8.000,00).

Η Μητρική Εταιρεία (ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.) έχει παράσχει εγγύηση ύψους Ευρώ 14.567.114,46 (30.06.2016: Ευρώ 14.567.114,46) για την εξασφάλιση ενός τραπεζικού δανείου της Εταιρείας ανεξόφλητου υπολοίπου κατά την 30.06.2017 ύψους Ευρώ 15.386.092,48 (30.06.2016: Ευρώ 15.386.092,48) (σημ. 16).

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2017

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Επίσης η Εταιρεία έχει παράσχει εγγύηση ύψους Ευρώ 3.950.728,72 (30.06.2016: Ευρώ 3.950.728,72) για τη λήψη τραπεζικού δανείου της Μητρικής Εταιρείας ανεξόφλητου υπολοίπου κατά την 30.06.2017 ύψους Ευρώ 3.557.837,73 (30.06.2016: Ευρώ 3.588.822,05).

γ. Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις

Την 30η Ιουνίου 2017 η Εταιρεία είχε συμφωνίες λειτουργικής μίσθωσης που αφορά την ενοικίαση ακινήτου, μηχανήματος και μεταφορικών μέσων με λήξη μέχρι τον Νοέμβριο του 2018.

Τα μισθώματα περιλαμβάνονται στην επισυναπτόμενη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσης που έληξε την 30 Ιουνίου 2017 και ανέρχονται σε Ευρώ 48.528,66 (30.06.2016: Ευρώ 53.173,70).

Τα ελάχιστα μελλοντικά πληρωτέα μισθώματα βάσει μη ακυρώσιμων συμβολαίων λειτουργικής μίσθωσης στις 30 Ιουνίου 2017 και 2016 έχουν ως ακολούθως:

	<u>30.06.2017</u>	<u>30.06.2016</u>
Πληρωτέες		
Εντός 1 έτους	52.410,51	54.964,45
Από 1 μέχρι 5 χρόνια	5.022,87	24.445,84
Σύνολο	<u>57.433,38</u>	<u>79.410,30</u>

Το κόστος των λειτουργικών μισθώσεων αναλύεται ανά λειτουργία ως ακολούθως:

	<u>30.06.2017</u>	<u>30.06.2016</u>
Κόστος πωληθέντων (σημ. 4γ)	28.800,00	28.800,00
Έξοδα διοίκησης (σημ. 4δ)	19.728,66	24.373,70
Σύνολο	<u>48.528,66</u>	<u>53.173,70</u>

δ. Δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες

Κατά την 30η Ιουνίου 2017 η Εταιρεία δεν είχε δέσμευση για κεφαλαιουχική δαπάνη.

Κατά την 30η Ιουνίου 2016 η Εταιρεία είχε δέσμευση για αγορά μηχανολογικού εξοπλισμού. Το συνολικό κόστος της επένδυσης ανέρχονταν στο ποσό των Ευρώ 33.890,00, από το οποίο είχε προκαταβληθεί ποσό ύψους Ευρώ 10.167,00 μέχρι την 30η Ιουνίου 2016.

ε. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Ο έλεγχος για την έκδοση της έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης για τις χρήσεις από 01.07.2011 – 30.06.2016 διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές της Εταιρείας, σύμφωνα με τις διατάξεις της §5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 και του άρθρου 65α του Ν. 4174/2013. Από τους ελέγχους αυτούς δεν προέκυψαν πρόσθετες σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις με την επιφύλαξη του ελέγχου των επιχορηγούμενων επενδυτικών σχεδίων του Ν. 3299/2004 από το Υπουργείο Ανάπτυξης, λόγω αδυναμίας του νόμιμου ελεγκτή να ελέγξει την τήρηση των υποχρεώσεων που ορίζονται στις αποφάσεις υπαγωγής τους οποίους είναι υποχρεωμένη να πληροί η Εταιρεία μέχρι την παρέλευση πενταετίας από την δημοσίευση της απόφασης ολοκλήρωσης και έναρξης της παραγωγικής λειτουργίας της κάθε επένδυσης λόγω ασάφειας του θεσμικού πλαισίου και των εξειδικευμένων τεχνικών γνώσεων που απαιτούνται και εμπίπτουν στην αρμοδιότητα του Υπουργείου Ανάπτυξης.

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2017

(Τα ποσά σε όλους τους πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Για τη χρήση που έληξε την 30 Ιουνίου 2017 η Εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65α του Ν. 4174/2013. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2017. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

27. Γεγονότα μετά την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων

Στη σημείωση 2.3 των οικονομικών καταστάσεων περιγράφονται τα γεγονότα που έλαβαν χώρα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων και σχετίζονται α) με την έγκριση των δανειστριών τραπεζών για την αναδιάρθρωση του τραπεζικού δανεισμού με την υπογραφή τον Μάρτιο 2018 της συμφωνίας εξυγίανσης μαζί με συνδεδεμένες Εταιρείες που θα κατατεθεί για έγκριση στο αρμόδιο Πρωτοδικείο και τελεί υπό την έγκριση του και β) τη συμφωνία για χρηματοδότηση μέσω factoring με αλλοδαπό τραπεζικό ίδρυμα που έλαβαν χώρα για την εύρυθμη λειτουργία της Εταιρείας και την ομαλή συνέχιση της δραστηριότητας της.

Δεν υπήρξαν άλλα γεγονότα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2017, που να επηρεάζουν σημαντικά την κατανόηση αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων και θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων.

Ο Πρόεδρος

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Οικονομικός Διευθυντής

Ιωάννης Χ. Ακκάς
Α.Δ.Τ. ΑΚ 290032

Σάββας Λ. Μιρλιαούντας
Α.Δ.Τ. ΑΕ 355084

Κυριάκος Εμ. Κελεσιδης
Α.Δ.Τ ΑΚ 263165