

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2016

**ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ
ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ
ΑΝΑΦΟΡΑΣ**

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

Περιεχόμενα

	Σελίδα
Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου	3-6
Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	7-8
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	9
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	10
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	11
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	12
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων	13-58

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΤΗΣ “ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.”
ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΑΠΟ 1 ΙΟΥΛΙΟΥ 2015 ΕΩΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2016

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία ακολουθεί (εφεξής καλουμένη για λόγους συντομίας ως «Έκθεση»), αφορά στην εταιρική χρήση από 1η Ιουλίου 2015 έως την 30η Ιουνίου 2016. 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 01/07/2015 – 30/06/2016 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 καθώς και τις προοπτικές εξέλιξης.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) με βάση λογιστικές αρχές και πολιτικές που έχουν υιοθετηθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας και είναι σύμφωνες με τα πρότυπα αυτά.

1. Γενικά Πληροφοριακά Στοιχεία:

Για τη χρήση που έληξε την 30η Ιουνίου 2016, η Εταιρία 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 εταιρίας, να λάβει περαιτέρω μέτρα για την προσαρμογή στα νέα δεδομένα με στόχο τη βελτίωση της αποδοτικότητας της εταιρίας.

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 ζημίες

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

Η κλειόμενη χρήση έκλεισε με ζημίες μετά φόρων ύψους Ευρώ 6.017.768,42 έναντι Ευρώ 5.881.841,84 την προηγούμενη χρήση λόγω κυρίως της σημαντικής μικτής ζημίας από την πώληση των αποθεμάτων με υψηλές τιμές κόστους.

Τα ίδια κεφάλαια κατά την 30η Ιουνίου 2016 είναι αρνητικά και ανέρχονται σε Ευρώ 18.433.661,44 έναντι Ευρώ 12.181.995,69 την προηγούμενη χρήση διαμορφώνοντας το δείκτη ίδια προς ξένα σε -0,38 έναντι -0,28 το 2015. Η Γενική ρευστότητα της Εταιρίας (Κυκλοφορούν Ενεργητικό/Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις) ανήλθε σε 0,38 έναντι 0,30 το 2015 παραμένοντας σε πολύ χαμηλά επίπεδα.

Η μεγάλη καθυστέρηση στην είσπραξη της απαίτησης από τον ΟΑΕΔ έχει δημιουργήσει τεράστια προβλήματα στη λειτουργία της Εταιρίας τα τελευταία έτη και σημαντική επιβάρυνση στον ταμειακό προγραμματισμό, παρά τις προσπάθειες της διοίκησης για περιορισμό των δαπανών. Προκειμένου η Εταιρία 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 Εταιρίας από την ανάγκη αποπληρωμής τους.

Η αδυναμία της Εταιρίας 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.

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

Όλες οι συναλλαγές της Εταιρίας με τη Μητρική Εταιρία και τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη (Εταιρίες που ελέγχονται ή επηρεάζονται από τα βασικά διοικητικά στελέχη ή μετόχους της Εταιρίας) αφορούν πωλήσεις και αγορές αγαθών και υπηρεσιών κατά την κανονική λειτουργία των επιχειρήσεων. Σημειώνεται ότι δεν υφίστανται μεταξύ της Εταιρίας 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 Εταιρίας και των συνδεδεμένων εταιριών της και τα εκκρεμή ενδοεταιρικά υπόλοιπα κατά την 30η Ιουνίου 2016 αναλύονται ανά εταιρία ως ακολούθως:

30η Ιουνίου 2016

<i>Πωλήσεις προς συνδεδεμένα μέρη</i>	<i>Αγορές από συνδεδεμένα μέρη</i>	<i>Έξοδα σε συνδεδεμένα μέρη</i>	<i>Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη</i>	<i>Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη</i>
---	--	--	--	--

Συνδεδεμένη Εταιρία

ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	-	-	-	-	1.033.822,77
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΥΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ Α.Ε.	-	-	-	-	945.777,26
ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ Α.Ε.	-	-	-	-	591.189,43
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	993.517,94	2.570.789,46

Επίσης κατά την 30η Ιουνίου 2016 υπάρχουν υποχρεώσεις της εταιρείας σε συνδεδεμένα μέρη του Δ.Λ.Π. 24 άρθρου 9 παραγράφου (δ) και (ε), συνολικού ποσού Ευρώ 365.000,00 (30.06.2015: Ευρώ 353.500,00).

Κατά την διάρκεια της χρήσεως που έληξε την 30η Ιουνίου 2016 έχουν καταβληθεί σε μέλη της διοίκησης και διευθυντικά στελέχη αμοιβές ύψους Ευρώ 210.970,28 (30.06.2015: Ευρώ 209.737,96). Την 30η Ιουνίου 2016 οφείλονται αμοιβές στα μέλη της διοίκησης ύψους Ευρώ 184.213,86 (30.06.2015: Ευρώ 110.210,48).

3. Προοπτικές-Στόχοι Εταιρίας

Κύριος σκοπός της εταιρίας είναι η γρήγορη ανταπόκρισή της στην κάλυψη των απαιτήσεων του υφάσματος με καινοτόμα και εξειδικευμένα νήματα, χαμηλού κόστους.

Η εταιρία 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 Εταιρίας είναι η όσο το δυνατόν συμπίεση του κόστους παραγωγής με τη μείωση τόσο του κόστους αγοράς πρώτων υλών όσο και των εξόδων βιομηχανοποίησης. Η Εταιρία συνεχίζει τη μελέτη για αναθεώρηση του οργανογράμματος των θέσεων εργασίας του Κλωστηρίου 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 Εταιρία διαθέτει επαρκή και ευέλικτη παραγωγική δυναμικότητα και ανεπτυγμένη τεχνογνωσία. Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω, η Διοίκηση της Εταιρίας 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 Εταιρίας στην αγορά και την άρτια εξυπηρέτηση των πελατών είναι σε θέση να αποφέρουν θετικά αποτελέσματα για την Εταιρία.

Κάνοντας πράξη όλα τα παραπάνω το Διοικητικό Συμβούλιο ευελπιστεί στο άμεσο μέλλον και παρά τις αντίξοες συνθήκες της διεθνούς αγοράς, να οδηγήσει την Εταιρία σε περιβάλλον κερδοφορίας.

4. Διαχείριση Χρηματοοικονομικών κινδύνων

Η Εταιρία 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 Εταιρίας έχει στόχο να ελαχιστοποιήσει τις αρνητικές επιπτώσεις που μπορεί να έχουν οι κίνδυνοι αυτοί στην χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρίας.

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 Εταιρίας.

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

Η Εταιρία δεν χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα με στόχο την αντιστάθμιση ανάληψης κινδύνων. Η Εταιρία δεν συμμετέχει σε χρηματοοικονομικά

εργαλεία που θα μπορούσαν να την εκθέσουν σε διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών ξένων νομισμάτων και επιτοκίων.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρία 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 Εταιρίας, 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 Εταιρίας δεν επηρεάζονται σημαντικά από τις διακυμάνσεις των επιτοκίων. Η έκθεση σε κίνδυνο επιτοκίων για τις υποχρεώσεις και επενδύσεις παρακολουθείται σε προϋπολογιστική βάση.

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

Η Εταιρία 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 Εταιρία 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 Εταιρία να αποφεύγει μερικώς τον κίνδυνο από μεγάλες διακυμάνσεις επιτοκίων. Η διοίκηση της Εταιρίας πιστεύει ότι δεν υφίστανται σημαντικοί κίνδυνοι από πιθανή μεταβολή των επιτοκίων.

Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρία 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 Εταιρία 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 Εταιρία 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 Εταιρία παρακολουθεί συνεχώς την ωρίμανση των απαιτήσεων όσο και των υποχρεώσεων με αντικειμενικό σκοπό τη διατήρηση μιας ισορροπίας μεταξύ των κεφαλαίων που απαιτούνται.

5. Γεγονότα μετά την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων

Με εξαίρεση την αναδιάρθρωση του τραπεζικού δανεισμού και την πρόσθετη χρηματοδότηση που έλαβαν χώρα για την εύρυθμη λειτουργία της Εταιρίας δεν προέκυψαν 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.

Κομοτηνή, 9 Δεκεμβρίου 2016

Για το Διοικητικό Συμβούλιο
Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Ιωάννης Χ. Ακκάς

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρίας «ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε., οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 30ης Ιουνίου 2016, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλείδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρίας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων της εταιρίας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων.

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρίας ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε. κατά την 30η Ιουνίου 2016 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Έμφαση θέματος

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 2.3 των οικονομικών καταστάσεων όπου περιγράφεται το θέμα της αναδιάρθρωσης του τραπεζικού δανεισμού και της πρόσθετης χρηματοδότησης της Εταιρείας που έλαβε χώρα κατά τη διάρκεια της χρήσης καθώς και μεταγενέστερα της ημερομηνίας των οικονομικών καταστάσεων για την ενδυνάμωση της ρευστότητας και της κεφαλαιουχικής διάρθρωσης καθώς τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας κατά την 30η Ιουνίου 2016 είναι αρνητικά και συντρέχει περίπτωση εφαρμογής του άρθρου 48 του Κ.Ν. 2190/1920. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Θεσσαλονίκη, 9 Δεκεμβρίου 2016

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΚΑΤΣΑΓΑΝΝΗΣ
ΑΜ ΣΟΕΛ 25921
ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)
ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.
ΧΕΙΜΑΡΡΑΣ 8B, 15125 ΜΑΡΟΥΣΙ
Α.Μ. ΣΟΕΛ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ 107

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ
ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2016**

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

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ
ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ
30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2016**

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

	Σημ.	<u>01/07/15- 30/06/16</u>	<u>01/07/14- 30/06/15</u>
Πωλήσεις	4α	9.022.746,16	9.463.276,36
Κόστος πωληθέντων	4γ	(11.246.068,26)	(12.242.576,62)
Μικτή ζημία		(2.223.322,10)	(2.779.300,26)
Άλλα λειτουργικά έσοδα	4β	204.067,48	379.398,60
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	4δ	(639.919,63)	(731.219,04)
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	4ε	(916.632,41)	(554.678,73)
Λοιπά έξοδα εκμετάλευσης	4στ	(819.884,24)	(399.647,58)
Ζημίες από λειτουργικές δραστηριότητες		(4.395.690,90)	(4.085.447,01)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	4ζ	(1.037.277,82)	(1.617.556,99)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	4ζ	18,40	0,07
Ζημίες προ φόρων		(5.432.950,32)	(5.703.003,93)
Φόροι εισοδήματος	5	(584.818,10)	(178.837,91)
Ζημίες μετά φόρων		(6.017.768,42)	(5.881.841,84)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημίες)			
Κέρδη από επαναμέτρηση προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	17	-	2.189,98
Φόρος που αναλογεί σε επαναμέτρηση προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	5	455,10	(569,40)
Φόρος που αναλογεί σε αναπροσαρμογή παγίων σε εύλογη αξία λόγω αλλαγής του φορολογικού συντελεστή		(284.352,43)	
		(283.897,33)	1.620,58
Συγκεντρωτικές συνολικές ζημίες μετά από φόρους		(6.301.665,75)	(5.880.221,26)
Ζημίες προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων			
	25	(3.327.501,90)	(2.933.277,74)

	Σημ.	<u>30/06/16</u>	<u>30/06/15</u>
<u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>			
Μη Κυκλοφορούν ενεργητικό:			
Ενσώματα πάγια στοιχεία	6	22.642.520,85	24.561.783,76
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7	28.104,64	86.763,76
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	8	480.653,41	127.462,83
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		<u>23.151.278,90</u>	<u>24.776.010,35</u>
Κυκλοφορούν ενεργητικό:			
Αποθέματα	9	1.221.713,94	1.708.287,86
Εμπορικές απαιτήσεις	10	2.103.372,54	1.727.551,12
Λοιπές απαιτήσεις & προκαταβολές	11	3.114.296,32	2.785.049,95
Χρηματικά Διαθέσιμα	12	20.631,79	2.774,66
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		<u>6.460.014,59</u>	<u>6.223.663,59</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		<u>29.611.293,49</u>	<u>30.999.673,94</u>
<u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>			
Ίδια κεφάλαια:			
Μετοχικό κεφάλαιο	13	19.896.279,78	19.896.279,78
Αποθεματικό εύλογης αξίας	14	6.729.674,30	7.014.026,73
Λοιπά Αποθεματικά	15	6.129.959,01	5.387.017,71
Αποτελέσματα εις νέο		(51.189.574,53)	(44.479.319,91)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		<u>(18.433.661,44)</u>	<u>(12.181.995,69)</u>
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις:			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	16	29.461.914,70	21.929.871,27
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	17	120.348,40	107.610,65
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	5	1.236.200,32	367.484,89
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	18	0,00	1.527.973,99
Σύνολο μακροπροθέσμων υποχρεώσεων		<u>30.818.463,42</u>	<u>23.932.940,80</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις:			
Εμπορικές υποχρεώσεις	19	8.244.530,22	6.581.114,87
Λοιπές βραχ/σμες υποχρ. και δεδουλευμένα έξοδα	20	5.213.630,47	3.696.410,20
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	21	1.463.318,75	7.780.727,04
Μακρ/σμες υποχρεώσεις πληρ. στην επόμ. χρήση	16	2.305.012,07	1.190.476,72
Σύνολο βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων		<u>17.226.491,51</u>	<u>19.248.728,83</u>
Σύνολο υποχρεώσεων		<u>48.044.954,93</u>	<u>43.181.669,63</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		<u>29.611.293,49</u>	<u>30.999.673,94</u>

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΑΠΟ 1/7/2015 – 30/06/2016**

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

	Σημ.	<u>01/07/15 – 30/06/16</u>	<u>01/07/14 – 30/06/15</u>
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Ζημίες χρήσεως προ φόρων		(5.432.950,32)	(5.703.003,93)
Αναπροσαρμογές για:			
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	40, 6	1.009.529,88	1.078.147,46
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	40, 7	58.659,12	74.021,81
Ζημία από πώληση παγίων	4δ, 6	529.733,03	-
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	4ζ	(18,40)	(0,07)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	4ζ	1.037.277,82	1.617.556,99
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	4ε, 10, 11	241.714,91	25.256,93
Πρόβλεψη υποτίμησης αποθεμάτων	4γ, 9	43.813,23	87.266,51
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	4η, 17	14.635,53	14.565,59
(Αύξηση) / Μείωση σε:			
Αποθέματα		442.760,69	364.550,41
Εμπορικές απαιτήσεις		(479.175,75)	320.179,81
Λοιπές απαιτήσεις & προκαταβολές		(467.606,95)	(343.807,73)
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		(353.190,58)	-
Αύξηση / (Μείωση) σε:			
Εμπορικές υποχρεώσεις		1.663.415,35	812.534,04
Λοιπές υποχρεώσεις και δεδουλευμένα έξοδα		1.517.220,26	(34.312,90)
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	18	(1.527.973,99)	1.527.973,99
Πληρωμές για αποζημίωση προσωπικού	17	(1.897,78)	(1.768,91)
Μείων:			
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	4ζ	(1.037.277,82)	(1.617.556,99)
Καθαρές ταμειακές εκροές από λειτουργικές δραστηριότητες		(2.741.331,77)	(1.778.396,99)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων παγίων		380.000,00	-
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων	6	-	(1.000,00)
Τόκοι και συναφή έσοδα εισπραχθέντα	4ζ	18,40	0,07
Καθαρές ταμειακές εισροές / (εκροές) από επενδυτικές δραστηριότητες		380.018,40	(999,93)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Καταθέσεις για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	13	50.000,00	(33.770,22)
Καθαρή μεταβολή βραχυπρόθεσμων δανείων		(6.317.408,28)	(4.470.456,70)
Καθαρή μεταβολή μακροπρόθεσμων δανείων		8.646.578,78	6.129.988,78
Καθαρές ταμειακές εισροές από χρηματοδοτ. Δραστηριότητες		2.379.170,50	1.625.761,86
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		17.857,13	(153.635,06)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσεως	12	2.774,66	156.409,72
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα τέλους χρήσεως	12	20.631,79	2.774,66

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΑΠΟ 1/7/2015 – 30/06/2016
(όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

333	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 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)
Λοιπές συνολικές ζημιές/(εισοδήματα) μετά από φόρους	-	(284.352,43)	-	455,10	(283.897,33)
Συγκεντρωτικές συνολικές ζημιές μετά από φόρους	-	(284.352,43)	-	(6.603.113,34)	(6.301.665,75)
Καταθέσεις για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου (σημ. 15)	-	-	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)
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 1η Ιουλίου 2014	16.860.030,00	7.014.026,73	7.833.582,27	(37.975.643,21)	(6.268.004,21)
Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως μετά από φόρους	-	-	-	(5.881.841,84)	(5.881.841,84)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	-	-	-	1.620,58	1.620,58
Συγκεντρωτικές συνολικές ζημιές μετά από φόρους	-	-	-	(5.880.221,26)	(5.880.221,26)
Αύξηση Κεφαλαίου (σημ. 13)	3.036.249,78	-	(3.070.020,00)	-	(33.770,22)
Μεταφορά αποθεματικών Ν.4172/2013	-	-	(73.869,61)	73.869,61	-
Μεταφορά Απόσβεσης Ν. 3299/04 (σημ. 15)	-	-	697.325,05	(697.325,05)	-
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 30η Ιουνίου 2015	19.896.279,78	7.014.026,73	5.387.017,71	(44.479.319,91)	(12.181.995,69)

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2016

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

1. ΣΥΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Η Εταιρία «ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.» («η Εταιρία»), ιδρύθηκε το 1997 (ΦΕΚ 4.110/15.12.1997), με έδρα τη βιομηχανική περιοχή Κομοτηνής. Η Εταιρία 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 Εταιρίας είναι www.klthrakis.gr. Η Εταιρία δεν είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο.

Οι παραγωγικές εγκαταστάσεις της Εταιρίας 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 Εταιρίας «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 εταιρία ή και σε συνεργασία με άλλες επιχειρήσεις.

Για την επίτευξη του σκοπού της η εταιρία 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 Εταιρία 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 Εταιρία διαθέτει υψηλή τεχνογνωσία στην παραγωγή εξειδικευμένων νημάτων καθώς αποτελεί το μοναδικό παραγωγό MELANZE νημάτων στην Ευρώπη και είναι η μοναδική πλήρως καθετοποιημένη εταιρία παραγωγής πλεκτών υφασμάτων στην Ευρώπη και στην ευρύτερη περιοχή.

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας:

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 2016

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

Οι μέτοχοι της Εταιρίας με τα αντίστοιχα ποσοστά συμμετοχής τους κατά την 30η Ιουνίου 2016 και 2015 αναλύονται ως ακολούθως:

ΜΕΤΟΧΟΣ	Ποσοστό συμμετοχής 30.06.2016	Ποσοστό συμμετοχής 30.06.2015
ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε	59,962%	59,962%
ΙΩΑΝΝΗΣ Γ. ΑΚΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.	22,878%	22,878%
ROGER BERNARD FERMON	17,160%	17,160%
Σύνολο	100,000%	100,000%

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας ενσωματώνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις που συντάσσονται από τη Μητρική Εταιρία 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 2016, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 9 Δεκεμβρίου 2016 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 2016. 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 Εταιρίας 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 Εταιρίας 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 2016

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

Φόρος εισοδήματος

Απαιτείται κρίση από την Εταιρία 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).

Προβλέψεις για αποθέματα

Η Εταιρία 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.

Προβλέψεις για εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Η Διοίκηση της Εταιρίας 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 Εταιρίας, τα οποία προκύπτουν βάσει επεξεργασίας ιστορικών δεδομένων και πρόσφατων εξελίξεων των υποθέσεων που διαχειρίζεται.

Αποτίμηση ενσώματων παγίων στοιχείων σε εύλογη αξία

Η Εταιρία, 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 εύλογη τους αξία.

Ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων 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).

Προγράμματα συγκεκριμένων παροχών

Το κόστος ωφελημάτων για τα προγράμματα συγκεκριμένων 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.

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2016

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

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 Εταιρίας.

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 ουσιώδης 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 Εταιρίας.

2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Οι λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν συνάδουν με εκείνες που είχαν υιοθετηθεί κατά την προηγούμενη οικονομική χρήση εκτός από τα παρακάτω νέα και τροποποιημένα πρότυπα και διερμηνείες τα οποία η Εταιρεία έχει υιοθετήσει κατά την 1 Ιουλίου 2015:

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

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Φεβρουαρίου 2015. 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 Διοίκηση της Εταιρίας εκτιμά ότι αυτή η τροποποίηση δεν θα έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

- **Το ΣΔΛΠ εξέδωσε νέο κύκλο ετήσιων αναβαθμίσεων των ΔΠΧΑ 2010 -2012,**

το οποίο είναι μια συλλογή τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Φεβρουαρίου 2015. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει αυτές τις αναβαθμίσεις. Οι αναβαθμίσεις αυτές δεν είχαν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

- **ΔΠΧΑ 2 Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών:** Η αναβάθμιση αυτή τροποποιεί τους ορισμούς «προϋπόθεση κατοχύρωσης» και «συνθήκες αγοράς» και προσθέτει τους ορισμούς «όρος απόδοσης» και «όρος υπηρεσίας» (που προηγουμένως ήταν μέρος του ορισμού της «προϋπόθεσης κατοχύρωσης»).

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

της 30ης Ιουνίου 2016

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

- **ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις επιχειρήσεων:** Η αναβάθμιση αυτή διευκρινίζει ότι το ενδεχόμενο αντάλλαγμα σε μία απόκτηση επιχείρησης που δεν κατατάσσεται στην καθαρή θέση, μεταγενέστερα επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ανεξάρτητα από το εάν εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα.
- **ΔΠΧΑ 8 Λειτουργικοί Τομείς:** Η αναβάθμιση αυτή απαιτεί από μια οικονομική οντότητα να γνωστοποιεί τις κρίσεις της διοίκησης σχετικά με την εφαρμογή των κριτηρίων συνάθροισης στους λειτουργικούς τομείς και διευκρινίζει ότι η οντότητα θα πρέπει να παρέχει συμφωνίες μεταξύ του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων των τομέων και των περιουσιακών στοιχείων της οντότητας μόνο εάν πραγματοποιείται τακτική αναφορά των περιουσιακών στοιχείων του τομέα.
- **ΔΠΧΑ 13 Επιμέτρηση Εύλογης αξίας:** Αυτή η αναβάθμιση στην βάση συμπεράσματος του ΔΠΧΑ 13 διευκρινίζει ότι η έκδοση του ΔΠΧΑ 13 και η τροποποίηση των ΔΠΧΑ 9 και ΔΛΠ 39 δεν απομάκρυνε την ικανότητα επιμέτρησης των βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων και υποχρεώσεων για τα οποία δεν υπάρχει δηλωμένο επιτόκιο στην τιμολογιακή αξία, χωρίς προεξόφληση, εφόσον η επίπτωση της μη προεξόφλησης είναι ασήμαντη.
- **ΔΛΠ 16 Ενσώματα Πάγια:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι όταν ένα στοιχείο των ενσώματων παγίων αναπροσαρμόζεται, η μικτή λογιστική αξία του προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με την αναπροσαρμογή της λογιστικής αξίας.
- **ΔΛΠ 24 Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μία Εταιρία που παρέχει υπηρεσίες βασικών διοικητικών στελεχών στην αναφέρουσα οικονομική οντότητα ή στη μητρική Εταιρία της αναφέρουσας οικονομικής οντότητας, αποτελεί συνδεδεμένο μέρος της αναφέρουσας οικονομικής οντότητας.
- **ΔΛΠ 38 Άυλα περιουσιακά στοιχεία:** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι όταν ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο αναπροσαρμόζεται, η μικτή λογιστική αξία του προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με την αναπροσαρμογή της λογιστικής αξίας.

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

- **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 2016. 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 των λοιπών συνολικών εισοδημάτων (OCI) που προκύπτουν από τις επενδύσεις που λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Η Διοίκηση της Εταιρίας βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτής της αναβάθμισης στις οικονομικές καταστάσεις.

- **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 2016. Η τροποποίηση αυτή αποσαφηνίζει την αρχή του ΔΛΠ 16 *Ενσώματα Πάγια* και του ΔΛΠ 38 *Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία* ότι τα έσοδα αντανακλούν τις οικονομικές ωφέλειες που δημιουργούνται από τη λειτουργία μιας επιχείρησης (της οποίας το περιουσιακό στοιχείο αποτελεί μέρος) αντί των οικονομικών

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2016

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

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 Εταιρίας εκτιμά ότι αυτές οι τροποποιήσεις δεν θα έχουν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

- **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 2016. 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 Διοίκηση της Εταιρίας εκτιμά ότι αυτή η τροποποίηση δεν θα έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

- **ΔΠΧΑ 14 Αναβαλλόμενοι Λογαριασμοί Ρυθμιζόμενων Τιμών**

Το πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016. Το ΣΔΛΠ έχει προγραμματίσει να εξετάσει τα ευρύτερα ζητήματα τιμολογιακής ρύθμισης και σχεδιάζει να δημοσιεύσει έγγραφο συζήτησης για το θέμα αυτό εντός του 2014. Εν αναμονή των αποτελεσμάτων του συνολικού έργου για δραστηριότητες με ρυθμιζόμενες τιμές, το ΣΔΛΠ αποφάσισε να αναπτύξει το ΔΠΧΑ 14 ως προσωρινό μέτρο. Το ΔΠΧΑ 14 επιτρέπει σε εκείνους που εφαρμόζουν πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ να συνεχίσουν να αναγνωρίζουν τα ποσά που αφορούν σε τιμολογιακές ρυθμίσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις του προηγούμενου πλαισίου λογιστικών αρχών όταν υιοθετήσουν τα ΔΠΧΑ. Ωστόσο, για να ενισχυθεί η συγκρισιμότητα με τις οντότητες που εφαρμόζουν ήδη τα ΔΠΧΑ και δεν αναγνωρίζουν τέτοια ποσά, το πρότυπο απαιτεί όπως η επίδραση της τιμολογιακής ρύθμισης παρουσιάζεται χωριστά από άλλα στοιχεία. Μια οικονομική οντότητα που παρουσιάζει ήδη ΔΠΧΑ οικονομικές καταστάσεις δεν δύναται να εφαρμόσει το πρότυπο αυτό. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Η Διοίκηση της Εταιρίας βρίσκεται στη διαδικασία επίδρασης αυτού του προτύπου στις οικονομικές καταστάσεις.

- **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 2016. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει αυτές τις αναβαθμίσεις. Η Διοίκηση της Εταιρίας εκτιμά ότι αυτές οι τροποποιήσεις δεν θα έχουν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

- **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.

- **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 γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 σχετικά με τον συμψηφισμό των χρηματοοικονομικών περιουσιακών

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

της 30ης Ιουνίου 2016

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

στοιχείων και υποχρεώσεων δεν απαιτούνται στις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.

- **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.
- **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.

- **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 Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Η Διοίκηση της Εταιρείας προέβει σε αξιολόγηση της επίδρασης αυτού του προτύπου και εκτιμά ότι αυτό το πρότυπο δεν θα έχει επίδραση στις οικονομικές 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 Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά αυτό το πρότυπο δεν θα έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

- **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. Το αντικείμενο των αποσαφηνίσεων είναι να διευκρινιστούν οι προθέσεις του ΣΔΛΠ κατά την ανάπτυξη των απαιτήσεων του προτύπου ΔΠΧΑ 15 Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες, σχετικά με λογιστικό χειρισμό των υποχρεώσεων απόδοσης όπου τροποποιείται η διατύπωση της αρχής του «μεμονωμένα αναγνωρίσιμο», των θεωρήσεων εντολέα και εκπροσώπου συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης κατά πόσο μία Εταιρεία είναι εντολέας ή εκπρόσωπος, των εφαρμογών της αρχής του ελέγχου και των αδειών καθώς και πρόσθετες διευκρινίσεις

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2016

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

για τη λογιστική της πνευματικής ιδιοκτησίας και των δικαιωμάτων. Οι αποσαφηνίσεις παρέχουν πρόσθετες πρακτικές για τις εταιρείες που εφαρμόζουν το ΔΠΧΑ 14 πλήρως αναδρομικά η επιλέγουν να εφαρμόσουν την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση. Οι αποσαφηνίσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά αυτό το πρότυπο δεν θα έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές 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 αμφότερα 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 εκτιμά ότι αυτό το πρότυπο δεν θα έχει επίδραση στις οικονομικές 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 2015 το ΣΔΔΠ 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 αυτές οι τροποποιήσεις δεν θα έχουν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

- **ΔΛΠ 12 Αναγνώριση Αναβαλλόμενων Φορολογικών Απαιτήσεων σε μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον λογιστικό χειρισμό σχετικά με την αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές προκειμένου να αντιμετωπιστεί η πολυμορφία κατά την πρακτική εφαρμογή του ΔΛΠ 12 Φόρος Εισοδήματος. Τα συγκεκριμένα ζητήματα που προκύπτουν στην πράξη σχετίζονται με την ύπαρξη μιας προσωρινής εκπιπόμενης διαφοράς λόγω μείωσης της εύλογης αξίας, με την ανάκτηση ενός περιουσιακού στοιχείου σε αξία μεγαλύτερη από τη λογιστική του, με πιθανά μελλοντικά φορολογητέα κέρδη και με την σε συνδυασμό ή μεμονωμένη εκτίμηση των προσωρινών εκπιπόμενων διαφορών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά αυτές οι τροποποιήσεις δεν θα έχουν επίδραση στις οικονομικές 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

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2016

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

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 αυτές οι τροποποιήσεις δεν θα έχουν επίδραση στις οικονομικές 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 των επιπτώσεων της κατοχύρωσης ή μη των προϋποθέσεων της επιμέτρησης παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών και διακανονίζονται σε μετρητά, για παροχές που εξαρτώνται από την αξία μετοχών με δυνατότητα διακανονισμού των υποχρεώσεων παρακρατούμενων φόρων και το λογιστικό χειρισμό των τροποποιήσεων των όρων και προϋποθέσεων πληρωμής παροχών, η οποία διαφοροποιεί την ταξινόμηση μιας συναλλαγής που διακανονίζεται σε μετρητά σε συναλλαγή συμμετοχικών τίτλων. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά αυτές οι τροποποιήσεις δεν θα έχουν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

2.3 Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Κατά την 30η Ιουνίου 2016 το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρίας υπερβαίνει το σύνολο των κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων κατά Ευρώ 10,6 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 Εταιρίας έχει καταστεί αρνητικό.

Παρά το γεγονός ότι το Κυκλοφορούν Ενεργητικό υπολείπεται των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων εντούτοις η Διοίκηση της Εταιρίας θεωρεί ότι δεν υφίσταται ουσιαστικό θέμα συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εταιρίας διότι αφενός μεν μεγάλο μέρος των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων συνίσταται από βραχυπρόθεσμα δάνεια ή βραχυπρόθεσμες δόσεις μακροπρόθεσμων δανείων, για τα οποία είτε έχει ολοκληρωθεί η αναδιάρθρωσή τους την επόμενη χρήση αναφορικά με τον τρόπο αποπληρωμή τους είτε πρόκειται να ολοκληρωθεί μέχρι τα τέλη της επόμενης χρήσης και αφετέρου στις υποχρεώσεις υπάρχουν και υποχρεώσεις σε συνδεδεμένα μέρη ύψους Ευρώ 3,5 εκατ. οι οποίες μπορούν να αποπληρωθούν ανάλογα με τη ρευστότητα της Εταιρίας. Επίσης μεγάλο μέρος των βραχυπρόθεσμων εμπορικών υποχρεώσεων ύψους Ευρώ 4,7 εκατ. αποτελεί υποχρέωση προς τη ΔΕΗ με την οποία η Εταιρία συμφώνησε για τον τρόπο διακανονισμού της οφειλής σύμφωνα με την οποία θα πληρώνονται οι τρέχουσες υποχρεώσεις στο σύνολο τους και θα καταβάλλεται μέρος του παλαιού υπολοίπου αρχής γενομένης από τον Δεκέμβριο του 2016 με τη λήψη της πρόσθετης χρηματοδότησης.

Επίσης αναφέρεται ότι η Εταιρεία έχει καταθέσει την 24.08.2016 αίτηση προς το ΙΚΑ για την επανένταξη στις διατάξεις του Ν.4321/2015 για αποπληρωμή της υποχρέωσης σε 100 δόσεις που ανέρχονται κατά την 30.06.2016 σε Ευρώ 1,9 εκατ. Η Εταιρεία έχει υπαχθεί στις διατάξεις του Ν.4321/2015 τον Απρίλιο του 2015 καταβάλλοντας συνολικά ποσό Ευρώ 1,4 εκατ. (συμπεριλαμβανομένων των μηνιαίων εισφορών) και κατόπιν συζητήσεων της Διοίκησης αναμένεται η τυπική έγκριση του αιτήματος της Εταιρίας με την καταβολή του απαιτούμενου ποσού από την πλευρά της Εταιρίας για την επανένταξη της στην ρύθμιση.

Ήδη όπως αναφέρεται κατωτέρω μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων έχει πραγματοποιηθεί αναδιάρθρωση του τραπεζικού δανεισμού με μετατροπή του βραχυπρόθεσμου δανείου σε μακροπρόθεσμο, με τροποποίηση του χρόνου αποπληρωμής υφισταμένων μακροπρόθεσμων δανείων,

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2016

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

πρόσθετη χρηματοδότηση για κεφάλαιο κίνησης, ενώ επίκειται να γίνει πριν τα τέλη της επόμενης χρήσης αναδιάρθρωση του μακροπρόθεσμου δανείου ποσού Ευρώ 15,4 εκατ. με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου με μετάθεση του χρόνου αποπληρωμής των δόσεων του δανείου που μπορεί να εξυπηρετηθεί από την Εταιρία και με μετάθεση του χρόνου αποπληρωμής της δόσης ποσού Ευρώ 1,3 εκατ. που είναι πληρωτέα στις 30.06.2017.

Επίσης παρά το γεγονός ότι το Σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων έχει καταστεί αρνητικό εντούτοις η Διοίκηση θεωρεί ότι δεν υφίσταται ουσιαστικό θέμα συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εταιρίας διότι όπως περιγράφεται κατωτέρω, η Διοίκηση της Εταιρίας προβαίνει σε ενέργειες για την ενδυνάμωση της κεφαλαιουχικής διάρθρωσης και αποδοτικότητας της Εταιρίας προκειμένου η Εταιρία να λειτουργεί στο 100% της παραγωγικής δυναμικότητας και να επανέλθει σε κερδοφορία.

Σε συνέχεια της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου ποσού Ευρώ 3.070.020,00 που ολοκληρώθηκε την προηγούμενη χρήση, εξετάζεται περαιτέρω ενίσχυση των Ιδίων Κεφαλαίων με κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων στη Μητρική Εταιρία ποσού Ευρώ 1 εκατ. για την περαιτέρω ενίσχυση της ρευστότητας της Εταιρίας, όπου μέχρι σήμερα έχει καταβληθεί ποσό Ευρώ 50 χιλ. από τον έναν μέτοχο.

Η Διοίκηση της Εταιρίας εκτιμά ότι συνεχίζει να έχει την αμέριστη στήριξη των δανειστριών Τραπεζών, γεγονός που επιβεβαιώνεται από τη συνεχή παροχή της αναγκαίας χρηματοδότησης.

Στα τέλη Ιουνίου 2016 προχώρησε η αναδιάρθρωση του τραπεζικού δανεισμού με τροποποίηση των όρων αποπληρωμής διαφόρων μακροπρόθεσμων δανείων, μετατροπή βραχυπρόθεσμων δανείων σε μακροπρόθεσμα η οποία ολοκληρώθηκε τον Ιούλιο 2016 με την μετατροπή του τελευταίου βραχυπρόθεσμου δανείου σε μακροπρόθεσμο με αποπληρωμή του σε 22 τριμηνιαίες δόσεις ποσού Ευρώ 55.372,08 έκαστη αρχής γενομένης από την 30.09.2017 και της τελευταίας δόσης ποσού Ευρώ 387.604,58 καταβλητέα την 31.12.2022.

Επίσης του Ιουλίου 2016 χορηγήθηκε νέα πρόσθετη χρηματοδότηση ποσού Ευρώ 681 χιλ. για την κάλυψη αναγκών σε κεφάλαια κίνησης που είναι πληρωτέα εφ' άπαξ την 31.12.2019 τροποποιήθηκε ο χρόνος αποπληρωμής μακροπρόθεσμων δανείων που προέβλεπαν πληρωμές στα τέλη της επόμενης χρήσης, ενώ αναμένεται η τελική έγκριση για πρόσθετη χρηματοδότηση μέχρι ποσού Ευρώ 3 εκατ. για αύξηση της υφιστάμενης εγκεκριμένης χρηματοδότησης για αγορά πρώτης ύλης και για κάλυψη λειτουργικών αναγκών του εργοστασίου με σκοπό τη λειτουργία του εργοστασίου στο 100% της παραγωγικής δυναμικότητας του ικανοποιώντας τους όγκους παραγγελίας των πελατών της σε σταθερή βάση και εξυπηρετώντας τις δανειακές της υποχρεώσεις. Αυτό θα έχει σαν αποτέλεσμα η Εταιρία να επανέλθει σταδιακά σε λειτουργική κερδοφορία και σε υψηλό θετικό ΕΒΙΤΔΑ με σκοπό τη σταδιακή βελτίωση των αρνητικών Ιδίων Κεφαλαίων.

Επιπλέον επιδιώκεται η υπογραφή σύμβασης πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων για ανοιχτή γραμμή factoring τιμολογίων που θα διευκολύνει τη συνεχή παραγωγική διαδικασία.

Η συνεχής προσπάθεια της Διοίκησης για 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 Εταιρίας.

Ήδη η Εταιρία έχει οργανωθεί ώστε να ξεκινήσει άμεσα να λειτουργεί σε συνεχόμενη βάση με 3 βάρδιες για την κάλυψη της αυξημένης ζήτησης.

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2016

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

Υπό το πρίσμα των ανωτέρω γεγονότων και πρωτοβουλιών της Διοίκησης, οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας έχουν ετοιμαστεί στη βάση της δυνατότητας ομαλής συνέχισης της δραστηριότητας της.

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Οι βασικές λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν από την Εταιρία 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 Εταιρίας, 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 Εταιρίας.

(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 αντανakλούν τις συναλλαγματικές ισοτιμίες της ημέρας σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Κέρδη και ζημιές 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 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 προσαυξάνουν 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.

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2016

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

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 χρόνια
Μηχανήματα & λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός	13-20 χρόνια
Μεταφορικά Μέσα	5-7 χρόνια
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	5-10 χρόνια

Η διοίκηση της Εταιρίας 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 ζημιές 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 Εταιρία κεφαλαιοποιεί όλα τα κόστη δανεισμού που μπορεί να κατανεμηθούν άμεσα στην απόκτηση, κατασκευή ή παραγωγή ενός περιουσιακού στοιχείου που πληροί τις προϋποθέσεις.

(δ) **Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία ταξινομημένα ως κρατούμενα προς πώληση:** Τα περιουσιακά στοιχεία που διατηρούνται προς πώληση συμπεριλαμβάνουν τα λοιπά περιουσιακά στοιχεία (συμπεριλαμβανομένης της υπεραξίας) και τα ενσώματα πάγια που η Εταιρία σκοπεύει να πουλήσει εντός ενός έτους από την ημερομηνία ταξινόμησής τους ως «κρατούμενα προς πώληση».

Τα περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται ως «κρατούμενα προς πώληση» αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής αξίας τους αμέσως πριν την ταξινόμησή τους ως κρατούμενα προς πώληση, και την εύλογή τους αξία μείον το κόστος πώλησης. Τα περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται ως «κρατούμενα προς πώληση» δεν υπόκεινται σε απόσβεση. Το κέρδος ή η ζημιά που προκύπτει από την πώληση και επανεκτίμηση των «κρατούμενων προς πώληση» περιουσιακών στοιχείων συμπεριλαμβάνεται στα έσοδα/έξοδα, στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

Η Εταιρία δεν έχει ταξινομήσει μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία ως κρατούμενα προς πώληση.

(ε) **Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων:** Σύμφωνα με το ΔΛΠ 36, τα ακίνητα, οι εγκαταστάσεις, οι εξοπλισμοί και τα άλλα 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

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2016

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

ενός περιουσιακού στοιχείου και της αξίας χρήσεως (value in use). Εύλογη αξία μείον έξοδα πώλησης θεωρείται η εφικτή πρόσδοδος 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 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.

(στ) **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 Εταιρίας 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.

(ζ) **Κόστος Έρευνας και Ανάπτυξης Προϊόντων:** Το κόστος έρευνας εξοδοποιείται κατά την πραγματοποίησή του. Τα έξοδα ανάπτυξης πραγματοποιούνται κυρίως για την ανάπτυξη νέων προϊόντων. Τα κόστη που πραγματοποιούνται για την ανάπτυξη ενός ξεχωριστού προγράμματος αναγνωρίζονται σαν ασώματο πάγιο στοιχείο μόνο όταν ικανοποιούνται οι απαιτήσεις του ΔΛΠ 38 «Ασώματες Ακίνητοποιήσεις». Η Εταιρία δεν έχει κεφαλαιοποιήσει έξοδα ανάπτυξης.

(η) **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.

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

της 30ης Ιουνίου 2016

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

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.

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

Κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων η Εταιρία 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 Εταιρία έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να τα διακρατήσει ως τη λήξη τους.

Κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων η Εταιρία 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 Εταιρία 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

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2016

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

εύλογη αξία τους και τα σχετικά κέρδη ή ζημιές 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 ζημιές μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Ζημιές 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 Εταιρία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο. Οι επενδύσεις αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον των άμεσα επιρριπτέων στη συναλλαγή δαπανών, με εξαίρεση όσον αφορά τις άμεσα επιρριπτέες στη συναλλαγή δαπάνες, για τα στοιχεία εκείνα που αποτιμώνται στη εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα. Οι επενδύσεις διαγράφονται όταν το δικαίωμα στις ταμειακές ροές από τις επενδύσεις λήγει ή μεταβιβάζεται και η Εταιρία 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 ενεργείς 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 Εταιρία 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.

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2016

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

- (θ) **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 ολοκληρώσεως 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.

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 ζημιές από αποθέματα καταχωρούνται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος κατά την περίοδο που εμφανίζονται.

- (ι) **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 τη 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 Εταιρίας 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.

- (κ) **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.

- (λ) **Μετοχικό κεφάλαιο:** Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει την αξία των κοινών μετοχών της Εταιρίας 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.

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2016

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

- (μ) **Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα και ενδεχόμενες υποχρεώσεις:** Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρία 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 Εταιρία 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 είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.
- (ν) **Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού - Παροχές στο προσωπικό:** Σύμφωνα με τον Ν. 2112/20 η Εταιρία 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 Εταιρίας, 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 Εταιρία δεν έχει νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις μακροπρόθεσμου χαρακτήρα προς τους εργαζομένους.

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2016

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

- (ζ) **Κρατικά Ασφαλιστικά προγράμματα:** Το προσωπικό της Εταιρίας 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 Εταιρία. Κατά την συνταξιοδότηση το συνταξιοδοτικό ταμείο είναι υπεύθυνο για την καταβολή των συνταξιοδοτικών παροχών στους συνταξιούχους. Κατά συνέπεια η Εταιρία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση για την πληρωμή μελλοντικών παροχών με βάση αυτό το πρόγραμμα.
- (ο) **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 Εταιρία 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, αναγνωρίζεται σαν έσοδο στην διάρκεια της χρήσεως που απαιτείται για την αντιστοίχιση της επιχορήγησης σε συστηματική βάση στις δαπάνες τις οποίες προορίζεται να αποζημιώσει.
- (π) **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 ζημιές καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν οι υποχρεώσεις διαγράφονται ή απομειώνονται και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.
- Τα δάνεια ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, εκτός εάν η Εταιρία έχει το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες από την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων.
- (ρ) **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 παρασχεθήκαν. Οι εμπορικές και οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόροι λογαριασμοί και συνήθως διακανονίζονται σε 0-120 ημέρες.
- (σ) **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 εταιρίας 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

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2016

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

επιχειρήσεων, τότε κατά τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε τα λογιστικά ούτε τα φορολογητέα κέρδη και ζημιές και επομένως δεν λαμβάνεται υπόψη.

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

(τ) **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.

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.

(υ) **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.

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

(χ) **Μισθώσεις:** Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις που μεταφέρουν στην Εταιρία 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.

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2016

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

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 Εταιρία δεν είχε χρηματοδοτικές μισθώσεις κατά την 30η Ιουνίου 2016 όπως και την προηγούμενη χρήση.

4. Έσοδα και Έξοδα

α) Πωλήσεις

	<u>30.06.2016</u>	<u>30.06.2015</u>
Εμπορεύματα	124.709,32	36.866,37
Προϊόντα	8.150.261,90	8.663.335,95
Ά υλες και λοιπά αποθέματα	747.774,94	763.074,04
Σύνολο	<u>9.022.746,16</u>	<u>9.463.276,36</u>

β) Άλλα λειτουργικά έσοδα

	<u>30.06.2016</u>	<u>30.06.2015</u>
Επιδότησεις από ΟΑΕΔ	174.654,76	346.027,62
Λοιπά έσοδα	29.412,72	33.370,98
Σύνολο	<u>204.067,48</u>	<u>379.398,60</u>

γ) Κόστος πωληθέντων

	<u>30.06.2016</u>	<u>30.06.2015</u>
Αποσβέσεις (σημ. 4θ)	997.475,21	1.079.197,11
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	5.639.016,91	5.605.275,68
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού (σημ. 4η)	2.270.355,60	3.140.892,21
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	396.273,71	400.514,49
Έξοδα σε συνδεδεμένα μέρη (σημ. 23, 27γ)	28.800,00	28.800,00
Παροχές τρίτων	1.861.021,58	1.909.420,41
Διάφορα έξοδα	53.125,25	78.476,72
Σύνολο	<u>11.246.068,26</u>	<u>12.242.576,62</u>

Στο κόστος των αποθεμάτων της Εταιρίας, κατά την 30.06.2016, περιλαμβάνεται ποσό ύψους Ευρώ 43.813,23 (30.06.2015: Ευρώ 87.266,51) που αφορά στη ζημία από την αποτίμηση των αποθεμάτων τέλους χρήσης στη ρευστοποιήσιμη αξία τους (σημ. 9).

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2016

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

δ) Έξοδα διοικητικής λειτουργίας

	30.06.2016	30.06.2015
Αποσβέσεις (σημ. 4θ)	64.054,57	66.312,94
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού (σημ. 4η)	286.407,91	347.029,57
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	102.148,03	89.418,35
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων (σημ. 27γ)	24.373,70	36.145,59
Ασφάλιστρα	357,00	175,00
Παροχές τρίτων	11.492,03	14.841,47
Φόροι – τέλη	46.757,73	47.346,91
Διάφορα έξοδα	104.328,66	129.949,21
Σύνολο	639.919,63	731.219,04

ε) Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως

	30.06.2016	30.06.2015
Αποσβέσεις (σημ. 4θ)	6.659,22	6.659,22
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού (σημ. 4η)	160.872,13	63.233,91
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	196.775,02	155.537,32
Ασφάλιστρα	19.326,13	37.028,07
Μεταφορικά	238.503,85	255.159,78
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις (σημ. 10, 11)	241.714,91	25.256,93
Διάφορα έξοδα	52.781,15	11.803,50
Σύνολο	916.632,41	554.678,73

στ) Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης

	30.06.2016	30.06.2015
Πρόστιμα και ρήτρες	289.425,86	379.177,51
Ζημία από πώληση παγίων (σημ. 6)	529.733,03	-
Διάφορα έξοδα	725,35	20.470,07
Σύνολο	819.884,24	399.647,58

ζ) Χρηματοοικονομικά έξοδα (καθαρά)

	30.06.2016	30.06.2015
Τόκοι μακροπροθέσμων δανείων (σημ. 16)	668.756,04	386.516,51
Τόκοι βραχυπροθέσμων δανείων (σημ. 21)	352.842,22	1.214.052,27
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	15.679,56	16.988,21
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	1.037.277,82	1.617.556,99
Τόκοι καταθέσεων όψεως (σημ. 12)	(18,40)	(0,07)
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων	(18,40)	(0,07)

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2016

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

Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα 1.037.259,42 1.617.556,92

η) Κόστος μισθοδοσίας

	<u>30.06.2016</u>	<u>30.06.2015</u>
Μισθοί – Ημερομίσθια	2.128.280,44	2.773.841,71
Εργοδοτικές εισφορές	566.583,61	758.678,26
Παρεπόμενες παροχές και έξοδα προσωπικού	8.136,06	4.070,13
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού (σημ.17)	14.635,53	14.565,59
Σύνολο	<u>2.717.635,64</u>	<u>3.551.155,69</u>

Ο αριθμός των εργαζομένων στην Εταιρία στις 30 Ιουνίου 2016 και 2015 έχει ως ακολούθως:

Ατομα	<u>30 Ιουνίου 2016</u>	<u>30 Ιουνίου 2015</u>
Μισθωτοί	13	14
Ημερομίσθιοι	107	107
Σύνολο	<u>120</u>	<u>121</u>

Το κόστος μισθοδοσίας αναλύεται ανά λειτουργία ως ακολούθως:

	<u>30.06.2016</u>	<u>30.06.2015</u>
Κόστος πωληθέντων (σημ. 4γ)	2.270.355,60	3.140.892,21
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας (σημ. 4δ)	286.407,91	347.029,57
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως (σημ. 4ε)	160.872,13	63.233,91
Σύνολο	<u>2.717.635,64</u>	<u>3.551.155,69</u>

θ) Αποσβέσεις

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

	<u>30.06.2016</u>	<u>30.06.2015</u>
Ενσώματα πάγια στοιχεία	1.009.529,88	1.078.147,46
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	58.659,12	74.021,81
Σύνολο (σημ. 6 & 7)	<u>1.068.189,00</u>	<u>1.152.169,27</u>

Οι ανωτέρω αποσβέσεις αναλύονται ανά λειτουργία ως ακολούθως:

	<u>30.06.2016</u>	<u>30.06.2015</u>
Κόστος πωληθέντων (σημ. 4γ)	997.475,21	1.079.197,11
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας (σημ. 4δ)	64.054,57	66.312,94

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2016

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

Εξοδα λειτουργίας διαθέσεως (σημ. 4ε)	6.659,22	6.659,22
Σύνολο (σημ. 6&7)	1.068.189,00	1.152.169,27

5. Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)

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

	30.06.2016	30.06.2015
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος στα αποτελέσματα	584.818,10	178.837,91
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	283.897,33	569,40
Έξοδο φόρου εισοδήματος	868.715,43	179.407,31

Τον Ιούλιο 2015 τέθηκε σε ισχύ ένας νέος φορολογικός νόμος στην Ελλάδα (4334/2015). Ο νέος φορολογικός νόμος εισήγαγε ορισμένες τροποποιήσεις στην φορολογία εισοδήματος νομικών προσώπων όπως είναι η αύξηση του φορολογικού συντελεστή από 26%, που ίσχυε μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2014, σε 29% για τις χρήσεις που αρχίζουν την 1η Ιανουαρίου 2015 και μετά. Η Εταιρία λαμβάνοντας υπόψη τους νέους φορολογικούς συντελεστές και σύμφωνα με το ΔΛΠ 12, έχουν αναπροσαρμόσει την αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζοντας τη διαφορά ως έσοδο/(έξοδο) από φόρο εισοδήματος στα αποτελέσματα και στα λοιπά συνολικά εισοδήματα στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

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

	30.06.2016	30.06.2015
Ζημίες προ φόρων εισοδήματος	(5.432.950,31)	(5.703.003,93)
Φόρος εισοδήματος υπολογισμένος με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή (30/06/2016: 29%, 30/06/2015: 26%)	(1.575.555,58)	(1.482.781,02)
Φορολογική επίδραση μη εκπιπόμενων δαπανών	142.303,07	104.667,86
Φορολογική επίδραση αφορολογητών εσόδων	(200.952,98)	(181.304,51)
Φορολογική επίδραση από την αλλαγή του φορολογικού συντελεστή	198.114,20	-
Φορολογική επίδραση ζημιών για τις οποίες περιορίστηκε η αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης	351.850,00	-
Φορολογική επίδραση ζημιών για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	1.669.059,40	1.738.255,58
Φόροι εισοδήματος που εμφανίζονται στα αποτελέσματα στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	584.818,10	178.837,91

Η Εταιρία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις από 01/01/2005 – 30/06/2011 και δεν έχει προβεί στη διενέργεια σχετικής πρόβλεψης κατά την 30η Ιουνίου 2016 για πιθανές μελλοντικές φορολογικές υποχρεώσεις που θα προκύψουν σε μελλοντικό έλεγχο από τις φορολογικές αρχές για τις διαχειριστικές χρήσεις για τις οποίες παραμένει ανέλεγκτη, λόγω μεγάλων συσσωρευμένων φορολογικών ζημιών. Σε έναν μελλοντικό φορολογικό έλεγχο των σχετικών ανέλεγκτων χρήσεων είναι πιθανόν να επιβληθούν πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις. Στην περίπτωση που οι τελικοί φόροι που προκύπτουν μετά από τους φορολογικούς ελέγχους είναι διαφορετικοί από τα ποσά που αρχικά είχαν καταχωρηθεί, οι

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2016

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

διαφορές αυτές θα επηρεάσουν τον φόρο εισοδήματος στην χρήση που ο προσδιορισμός των φορολογικών διαφορών θα λάβει χώρα.

Οι φόροι που ενδεχομένως προκύψουν δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

Οι φορολογικές δηλώσεις υποβάλλονται κάθε χρόνο, αναπροσαρμόζοντας τα λογιστικά αποτελέσματα με τις φορολογικές διαφορές δήλωσης, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές 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 ζημιές 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.

Για τις φορολογικές ζημιές της Εταιρίας έχει αναγνωριστεί αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ύψους Ευρώ 3,5 εκατ. (30.06.2015: Ευρώ 3,9 εκατ.) στη βάση ότι η διοίκηση προβλέπει ότι θα υπάρχουν επαρκή μελλοντικά φορολογικά κέρδη.

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενων φόρων εισοδήματος έχει ως εξής:

Υπόλοιπο, 1η Ιουλίου 2014 (καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση)	188.077,58
Χρέωση στα αποτελέσματα	178.837,91
Χρέωση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	569,40
Υπόλοιπο, 30η Ιουνίου 2015 (καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση)	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

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 εκπεστέες 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 Εταιρίας προέρχονται από τα ακόλουθα στοιχεία:

	Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση		Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	(220,18)	(22.411,96)
Πάγια περιουσιακά στοιχεία	-	-	(5.361.754,29)	(4.690.335,83)

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2016

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

Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	34.901,04	27.978,77	-	-
Απαιτήσεις	278.316,96	186.679,67	-	-
Αποθέματα	218.684,19	184.670,25	-	-
Λοιπές Υποχρεώσεις	45.721,95	45.934,21	-	-
Φορολογικές ζημιές	3.548.150,00	3.900.000,00	-	-
Σύνολο	<u>4.125.774,14</u>	<u>4.345.262,90</u>	<u>(5.361.974,47)</u>	<u>(4.712.747,79)</u>

Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση)	=	=	<u>(1.236.200,32)</u>	<u>(367.484,89)</u>
--	----------	----------	------------------------------	----------------------------

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

	30.06.2016	30.06.2015
Πάγια περιουσιακά στοιχεία	671.418,45	233.702,23
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	(22.191,78)	(13.493,20)
Αποθέματα	(34.013,94)	(6.566,80)
Απαιτήσεις	(91.637,29)	(22.689,29)
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	(6.922,27)	(2.757,74)
Λοιπές υποχρεώσεις	212,26	(8.787,89)
Φορολογικές ζημιές	351.850,00	-
Σύνολο	<u>868.715,43</u>	<u>179.407,31</u>

Στην περίπτωση που αφορολόγητα αποθεματικά της Εταιρίας (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 2016

(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	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ							
01 Ιουνίου 2014	1.344.900,00	5.503.668,77	19.237.963,71	163.087,02	1.522.612,07	10.167,00	27.782.398,57
Μειώσεις	-	-	-	-	1.000,00	-	1.000,00
30 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	26.626.287,60
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ							
01 Ιουλίου 2014	-	61.726,49	525.998,73	151.414,41	1.404.327,72	-	2.143.467,35
Αποσβέσεις (σημ.40)	-	61.726,49	957.966,32	4.620,29	53.834,36	-	1.078.147,46
30 Ιουνίου 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
ΑΝΑΠ/ΣΤΗ ΑΞΙΑ							
30 Ιουνίου 2015	1.344.900,00	5.380.215,79	17.753.998,66	7.052,32	65.449,99	10.167,00	24.561.783,76
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

Η τελευταία αναπροσαρμογή της αξίας των γηπέδων, κτιρίων και μηχανημάτων πιστοποιήθηκε στη χρήση 2013 κατόπιν μελέτης του ανεξάρτητου εκτιμητή “EMMANOYHΛ N. MANOΣ E.Π.E.” η οποία 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

Η Διοίκηση αξιολόγησε τα δεδομένα της αγοράς και κατέληξε ότι οι εύλογες αξίες των γηπέδων και οικοπέδων δεν μεταβλήθηκε σημαντικά κατά τη διάρκεια της χρήσης 2016 και ως εκ τούτου δεν μεταβλήθηκαν οι αξίες από αυτές της 30ης Ιουνίου 2015. Η Διοίκηση θα επανεξετάσει τα δεδομένα της αγοράς στην επόμενη χρήση.

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2016

(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:

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>
Κόστος	57.884.770,44	57.884.770,44
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(47.002.424,39)	(44.086.219,73)
Σύνολο	<u>10.882.346,05</u>	<u>13.798.550,71</u>

Οι επιχορηγήσεις παγίων επενδύσεων που εμφανίζονται αφαιρετικά από τις αξίες κτήσης των ενσώματων παγίων στοιχείων κατά την 30η Ιουνίου 2016 και 2015 αναλύονται στον παρακάτω πίνακα και αντιστοιχούν στο εισπραχθέν ποσό των επιχορηγήσεων:

	<u>30.06.2016</u>	<u>30.06.2015</u>
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
Έπιπλα & Λοιπός Εξοπλισμός	448.776,40	448.776,40
Σύνολο Επιχορηγήσεων	<u>27.844.650,21</u>	<u>27.844.650,21</u>

Στις 30.06.2016, επί του γηπέδου της Εταιρίας και εμπεπιγμένων μηχανημάτων έχει εγγράφει προσημείωση υποθήκης συνολικού ποσού Ευρώ 12 εκατ. για την εξασφάλιση μακροπρόθεσμων τραπεζικών δανείων (σημ. 16). Ήδη τον Ιούλιο 2016 έγινε εγγραφή πρόσθετων προσημειώσεων Β' και Γ' τάξεως ποσού Ευρώ 4 εκατ. και Ευρώ 4 εκατ. αντίστοιχα επί του γηπέδου και όλων των επ' αυτού κτισμάτων.

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 2016 η Εταιρία είχε δέσμευση για αγορά μηχανολογικού εξοπλισμού ύψους Ευρώ 23.723,00 (σημ. 27δ).

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2016

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

7. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Η κίνηση των άυλων περιουσιακών στοιχείων αναλύεται ως ακολούθως:

Αξία κτήσεως	
Υπόλοιπο 30.06.2015	<u>426.219,41</u>
Υπόλοιπο 30.06.2016	<u>426.219,41</u>
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	
Υπόλοιπο 01.07.2014	265.433,84
Αποσβέσεις χρήσεως (σημ. 4θ)	<u>74.021,81</u>
Υπόλοιπο 30.06.2015	<u>339.455,65</u>
Αποσβέσεις χρήσεως (σημ. 4θ)	<u>58.659,12</u>
Υπόλοιπο 30.06.2016	<u>398.114,77</u>
Καθαρή αναπόσβεστη αξία στις 30 Ιουνίου 2015	<u>86.763,76</u>
Καθαρή αναπόσβεστη αξία στις 30 Ιουνίου 2016	<u>28.104,64</u>

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

8. Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

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

	<u>30.06.2016</u>	<u>30.06.2015</u>
Εγγυήσεις ΔΕΗ	124.807,04	124.807,04
Λοιπές εγγυήσεις	4.155,79	2.655,79
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη (σημ.22)	351.690,58	-
Σύνολο	<u>480.653,41</u>	<u>127.462,83</u>

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2016

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

9. Αποθέματα

Τα αποθέματα της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	30.06.2016	30.06.2015
Εμπορεύματα		
Στο κόστος	3.724,61	124.925,83
Σε καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία	3.724,61	124.925,83
Έτοιμα προϊόντα-υποπροϊόντα		
Στο κόστος	519.383,24	834.688,25
Σε καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία	375.877,93	749.883,92
Παραγωγή σε εξέλιξη (στο κόστος)		
Στο κόστος	1.029.396,45	1.052.480,10
Σε καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία	734.371,12	742.554,37
Α' Ύλες, Αναλώσιμα, Ανταλλακτικά		
Στο κόστος	423.293,07	406.463,88
Σε καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία	107.740,28	90.923,74
Σύνολο αποθεμάτων στην χαμηλότερη αξία κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης	1.221.713,94	1.708.287,86

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.

Η κίνηση της πρόβλεψης για απομείωση της αξίας των αποθεμάτων για τις χρήσεις που έληξαν την 30η Ιουνίου 2016 και 2015, είχε ως ακολούθως:

Υπόλοιπο στις 1 Ιουλίου 2014	623.003,69
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση (σημ. 4γ)	87.266,51
Υπόλοιπο στις 30 Ιουνίου 2015	710.270,20
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση (σημ. 4γ)	43.813,23
Υπόλοιπο στις 30 Ιουνίου 2016	754.083,43

Επί των αποθεμάτων της Εταιρίας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.

10. Εμπορικές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	30.06.2016	30.06.2015
Πελάτες	2.741.605,90	2.110.928,62
Απαιτήσεις από συνδεδεμένες εταιρίες (σημ. 22)	-	238.129,68
Γραμμάτια εισπρακτέα	40.000,00	40.000,00
Επιταγές εισπρακτέες μεταχρονολογημένες	138.119,70	51.491,55
Υποσύνολο	2.919.725,60	2.440.549,85
Μείον: πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	(816.353,06)	(712.998,73)
Σύνολο	2.103.372,54	1.727.551,12

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2016

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

Η κίνηση της πρόβλεψης για επισφαλείς πελάτες για τις χρήσεις που έληξαν την 30η Ιουνίου 2016 και 2015, είχε ως ακολούθως:

Υπόλοιπο στις 1 Ιουλίου 2014	687.741,80
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση (σημ. 4ε)	25.256,93
Υπόλοιπο στις 30 Ιουνίου 2015	712.998,73
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση (σημ. 4ε)	103.354,33
Υπόλοιπο στις 30 Ιουνίου 2016	816.353,06

Η πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις έχει σχηματιστεί για συγκεκριμένα υπόλοιπα πελατών που έχουν ξεπεράσει την πιστωτική πολιτική της Εταιρίας.

Επί των απαιτήσεων της Εταιρίας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.

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

Στις 30 Ιουνίου 2016 και 2015, η χρονική απεικόνιση των απαιτήσεων έχει ως εξής:

	30.06.2016	30.06.2015
Δεν είναι σε καθυστέρηση και δεν είναι απομειωμένα	1.781.636,22	1.079.195,46
Είναι σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα		
< 30 ημέρες	30.061,21	5.427,67
31 – 60 ημέρες	20.428,11	42.999,83
> 60 ημέρες	271.247,00	599.928,16
	2.103.372,54	1.727.551,12

11. Λοιπές απαιτήσεις & Προκαταβολές

Οι λοιπές απαιτήσεις της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	30.06.2016	30.06.2015
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο (ΦΠΑ)	24.189,06	75.964,79
Απαίτηση από ΟΑΕΔ	2.386.371,79	2.211.360,03
Δάνεια στο προσωπικό	10.714,14	11.214,14
Προκαταβολές σε συνδεδεμένες εταιρίες (σημ. 23)	641.827,36	285.704,29
Προκαταβολές σε προμηθευτές	72.020,20	84.724,00
Λοιποί χρεώστες	122.534,35	121.082,70
Υποσύνολο	3.257.656,90	2.790.049,95
Μείον: πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	(143.360,58)	(5.000,00)
Σύνολο	3.114.296,32	2.785.049,95

Για την εξασφάλιση δανειακών υποχρεώσεων και υποχρέωσης σε προμηθευτή έγινε εκχώρηση μέρους απαίτησης από τον ΟΑΕΔ συνολικού ποσού ύψους Ευρώ 1.854.289,51 (30.06.2015: Ευρώ 1.186.411,05) (σημείωση 19, 21).

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2016

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

12. Χρηματικά διαθέσιμα

Τα χρηματικά διαθέσιμα της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	<u>30.06.2016</u>	<u>30.06.2015</u>
Ταμείο	213,53	215,95
Καταθέσεις όψεως	20.418,26	2.558,71
Σύνολο	<u>20.631,79</u>	<u>2.774,66</u>

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 2016 και 2015, σε Ευρώ 18,40 και Ευρώ 0,07 αντίστοιχα και περιλαμβάνονται στα χρηματοοικονομικά έσοδα στις συνημμένες Καταστάσεις Συνολικού Εισοδήματος (σημ. 4ζ).

Κατά την 30η Ιουνίου 2016 και 2015 δεν υφίσταται δέσμευση επί των διαθεσίμων της Εταιρίας.

Τα διαθέσιμα της Εταιρίας ανά νόμισμα αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>30.06.2016</u>	<u>30.06.2015</u>
Ευρώ	20.417,34	2.548,14
Δολάριο ΗΠΑ	0,92	10,57
Σύνολο	<u>20.418,26</u>	<u>2.558,71</u>

13. Μετοχικό Κεφάλαιο

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

	<u>30.06.2016</u>	<u>30.06.2015</u>
Καταβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο 664.335 κοινές μετοχές ονομ. αξίας 30,00 Ευρώ έκαστη	<u>19.896.279,78</u>	<u>19.896.279,78</u>

Με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 31.12.2014 πραγματοποιήθηκε αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου κατά το ποσό των Ευρώ 3.070.020,00 με κεφαλαιοποίηση των ποσών προορισμένων για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου που καταβλήθηκαν σε προηγούμενη χρήση (σημ. 15), με την έκδοση 102.334 νέων κοινών, ονομαστικών, ονομαστικής ευρώ 30,00 η κάθε μία (Αρ. Πρωτ. ΓΕΜΗ Β3/662/191/20.04.2015).

Τα έξοδα για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ύψους Ευρώ 33.770,22 έχουν απεικονιστεί αφαιρετικά από το μετοχικό κεφάλαιο.

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2016

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

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:

	30.06.2016	30.06.2015
Προσαρμογή της αξίας των γηπέδων σε εύλογη αξία	845.004,29	845.004,29
Αναβαλλόμενος Φόρος επί της αξίας των γηπέδων	(245.051,24)	(219.701,12)
Προσαρμογή της αξίας των κτιρίων σε εύλογη αξία	567.381,33	567.381,33
Αναβαλλόμενος Φόρος επί της αξίας των κτιρίων	(164.540,59)	(147.519,15)
Προσαρμογή της αξίας των μηχανημάτων σε εύλογη αξία	8.066.028,89	8.066.028,89
Αναβαλλόμενος Φόρος επί της αξίας των μηχανημάτων	(2.339.148,38)	(2.097.167,51)
Σύνολο	6.729.674,30	7.014.026,73

15. Λοιπά Αποθεματικά

Τα λοιπά αποθεματικά της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	30.06.2016	30.06.2015
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	5.830.892,85	5.137.951,55
Ποσά προορισμένα για αύξηση κεφαλαίου	50.000,00	0,00
Σύνολο	6.129.959,01	5.387.017,71

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 φτάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού τους κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της ζωής της Εταιρίας 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 Εταιρία 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 Εταιρίας έχει μεταφερθεί το σωρευτικό ποσό της απόσβεσης της επιχορήγησης του Ν. 3299/2004 που αναγνωρίζεται

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2016

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

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 Εταιρίας 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.

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

Οφειλόμενα Δάνεια	30.06.2016	30.06.2015
Μέσα σε έναν χρόνο	2.305.012,07	1.190.476,72
Από 1-5 έτη	18.573.197,51	15.835.669,16
Μετά από 5 έτη	10.888.717,19	6.094.202,11
Σύνολο	31.766.926,77	23.120.347,99

30 Ιουνίου 2016

Τράπεζα	Βραχ/σμες δόσεις	Μακρ/σμες δόσεις		Σύνολο ανεξόφλητου δανείου	Μέσο Επιτόκιο	Λήξη
		1-5 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		

30 Ιουνίου 2015

Τράπεζα	Βραχ/σμες δόσεις	Μακρ/σμες δόσεις		Σύνολο ανεξόφλητου δανείου	Επιτόκιο	Λήξη
		2-5 χρόνια	+5 χρόνια			
ALPHA	800.708,88	15.681.225,56	6.094.202,11	22.576.136,55	2,62%	12/2022
ΕΘΝΙΚΗ	389.767,84	154.443,60	-	544.211,44	6,68%	01/2023
Σύνολο	1.190.476,72	15.835.669,16	6.094.202,11	23.120.347,99		Σύνολο

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2016

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

Η Εταιρία, στις 30 Ιουνίου 2016 και 2015, 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 2016 και 2015 ανέρχονται σε Ευρώ 668.756,04 και Ευρώ 386.516,51 αντίστοιχα και συμπεριλαμβάνεται στα χρηματοοικονομικά έξοδα στις συνημμένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος (σημ. 4ζ).

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

Για την εξασφάλιση μέρους των μακροπροθέσμων δανείων συστάθηκε υποθήκη επί του γηπέδου της Εταιρίας και όλων των επ' αυτού κτισμάτων και εμπεπιγμένων μηχανημάτων συνολικού ποσού ύψους Ευρώ 12 εκατ. ενώ μεταγενέστερα τον Ιούλιο 2016 έγινε εγγραφή πρόσθετων προσημειώσεων υποθήκης Β' και Γ' τάξεως ποσού Ευρώ 4 εκατ. και Ευρώ 4 εκατ. αντίστοιχα επί του γηπέδου και όλων των επ' αυτού κτισμάτων. (σημείωση 6).

Μακροπρόθεσμο Δάνειο (ALPHA) με εγγύηση Ελληνικού Δημοσίου

Το εν λόγω δάνειο αρχικού ποσού Ευρώ 15.072.433,62 είναι εγγυημένο από το Ελληνικό Δημόσιο, βάσει της από 04/07/2007 σύμβασης ρύθμισης οφειλών με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου. Το ανεξόφλητο υπόλοιπο του ανωτέρω δανείου ύψους Ευρώ 15.386.092,48 είναι πληρωτέο μέχρι την 31.12.2022. Κατόπιν της υπ' αριθμ. 2/43758/0025/26.6.2015 απόφασης του Υπουργείου Οικονομικών παρασχέθηκε η δυνατότητα αναστολής καταβολής δόσεων της περιόδου από 31.12.2013 έως και 31.12.2016 των δανείων που λήγουν μετά την 01.01.2017 και είναι εγγυημένα από το Ελληνικό Δημόσιο και η οποία εγκρίθηκε τυπικά τον Αύγουστο του 2015, οπότε και υπογράφηκε η πρόσθετη πράξη αναστολής καταβολής δόσεων ρυθμισμένων οφειλών με τη δανείστρια τράπεζα.

17. Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού

Ο λογαριασμός στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	<u>30.06.2016</u>	<u>30.06.2015</u>
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	<u>120.348,40</u>	<u>107.610,65</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 Εταιρία 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 2016 και 2015 και την σύνθεση της καθαρής δαπάνης για τη σχετική πρόβλεψη που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα.

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2016

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

Η κίνηση της πρόβλεψης αναλύεται ως ακολούθως:

	30.06.2016	30.06.2015
Καθαρή υποχρέωση έναρξης χρήσεως	107.610,65	97.003,95
Συνολική χρέωση στα αποτελέσματα (σημ. 4η)	14.635,53	14.565,59
Συνολική πίστωση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	(2.189,98)
Πληρωθείσες παροχές	(1.897,78)	(1.768,91)
Καθαρή υποχρέωση λήξης χρήσεως	120.348,40	107.610,65

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

	30.06.2016	30.06.2015
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	10.585,54	11.174,93
Χρηματοοικονομικό κόστος	2.152,21	2.425,10
Πρόσθετο κόστος επιπλέον παροχών	1.897,78	965,56
Σύνολο	14.635,53	14.565,59

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 υπαρχόντων 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:

	30.06.2016	30.06.2015
Επιτόκιο προεξόφλησης	2,00%	2,00%
Αναμενόμενη αύξηση αποδοχών	1,00%	1,00%
Αύξηση δείκτη τιμών καταναλωτή	2,00%	2,00%
Εκτιμώμενη μέση μελλοντική υπηρεσία	17,50	18,50

Σε περίπτωση αύξησης της μέσης ετήσιας αύξησης μισθοδοσίας προσωπικού κατά 0,5%, τότε το σύνολο των παροχών προσωπικού θα αυξάνονταν κατά 9%, ενώ σε περίπτωση μείωσης της μέσης ετήσιας αύξησης μισθοδοσίας προσωπικού κατά 0,5%, τότε το σύνολο των παροχών προσωπικού θα μειώνονταν κατά 8%.

Σε περίπτωση αύξησης του επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%, τότε το σύνολο των παροχών προσωπικού θα μειώνονταν κατά 8% ενώ σε περίπτωση μείωσης του επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%, τότε το σύνολο των παροχών προσωπικού θα αυξάνονταν κατά 9%.

18. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Στα μέσα Απριλίου 2015 και συμπληρωματικά τον Ιούνιο του 2015, η Εταιρία προχώρησε σε διακανονισμό της συνολικής οφειλής της προς το ασφαλιστικό ταμείο ΙΚΑ και το επικουρικό ταμείο ΤΣΜΕΔΕ σε 100 μηνιαίες δόσεις με την κύρια οφειλή πλέον προσαυξήσεων να ανέρχεται σε ποσό Ευρώ 1,9 εκατ. περίπου.

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2016

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

Το μακροπρόθεσμο τμήμα αυτής της ρύθμισης ποσού Ευρώ 1.527.973,99 κατά την 30.06.2015 είχε απεικονιστεί στις οικονομικές καταστάσεις στις λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Η Εταιρία έχει κάνει αίτηση τον Αύγουστο 2016 προς τα ασφαλιστικά ταμεία για τη επανένταξη στο καθεστώς ρύθμισης σε 100 μηνιαίες δόσεις και αναμένει την έγκριση του αιτήματος της ώστε με την εκταμίευση της πρόσθετης χρηματοδότησης να καταβάλλει τα οφειλόμενα ποσά για την επανένταξη της Εταιρίας στη ρύθμιση.

19. Εμπορικές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	30.06.2016	30.06.2015
Προμηθευτές	5.751.733,60	4.014.500,08
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες Εταιρίες (σημ. 23)	1.591.523,10	1.557.064,79
Επιταγές πληρωτέες	901.273,52	1.009.550,00
Σύνολο	8.244.530,22	6.581.114,87

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

Για την εξασφάλιση μέρους των εμπορικών απαιτήσεων έχει εκχωρηθεί μέρος απαίτησης από ΟΑΕΔ ποσού Ευρώ 550.226,22 (30.06.2015: Ευρώ 550.226,22) (σημείωση 11).

20. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις & δεδουλευμένα έξοδα

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	30.06.2016	30.06.2015
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	918.973,03	1.059.758,43
Ασφαλιστικές εισφορές πληρωτέες	1.940.896,19	453.270,61
Υποχρεώσεις από φόρους – τέλη	238.757,60	126.380,36
Προκαταβολές πελατών	11.163,36	90.449,34
Προκαταβολές πελατών (συνδεδεμένα μέρη) (σημ. 23)	978.008,57	1.046.595,17
Λοιπές υποχρεώσεις σε συνδεδεμένα μέρη (σημ. 23)	549.213,86	463.710,48
Δεδουλευμένα έξοδα	165.061,31	235.911,32
Πιστωτές Διάφοροι	411.556,55	220.334,49
Σύνολο	5.213.630,47	3.696.410,20

21. Βραχυπρόθεσμα δάνεια

Τα βραχυπρόθεσμα δάνεια ύψους Ευρώ 1.463.318,75 την 30η Ιουνίου 2016 (30.06.2015: Ευρώ 7.780.727,04) 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 Εταιρία δεν είχε αδιάθετα πιστωτικά όρια στις 30.06.2016 και 30.06.2015.

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2016

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

Όπως αναφέρεται στη σημείωση 2.3 έχει πραγματοποιηθεί αναδιάρθρωση των βραχυπρόθεσμων δανείων με μετατροπή μεγάλου μέρους αυτών σε μακροπρόθεσμα δάνεια, ενώ το εναπομένον βραχυπρόθεσμο δάνειο μετατράπηκε σε μακροπρόθεσμο τον Ιούλιο 2016.

Για την εξασφάλιση μέρους των μακροπρόθεσμων δανείων υφίστατο κατά την 30η Ιουνίου 2016 και 2015 εκχώρηση απαίτησης από τον ΟΑΕΔ συνολικού ποσού ύψους Ευρώ 1.304.063,29 (30.06.2015: Ευρώ 636.184,83) (σημείωση 11).

Το μέσο σταθμικό επιτόκιο των βραχυπρόθεσμων δανείων την 30 Ιουνίου 2016 ήταν 5,60% (30.06.2015: 7,55% Το συνολικό έξοδο για τόκους, των βραχυπρόθεσμων δανείων για τις χρήσεις που έληξαν την 30 Ιουνίου 2016 και 2015 ανέρχεται σε Ευρώ 352.842,22 και Ευρώ 1.214.052,27 αντίστοιχα και συμπεριλαμβάνεται στα χρηματοοικονομικά έξοδα στις συνημμένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος (σημ. 4ζ).

22. 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 2015 και 2014, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας 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 2016, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας δεν πρότεινε τη διανομή μερίσματος. Η πρόταση τελεί υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

23. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος εμφανίζονται έσοδα και κόστη, που προκύπτουν από συναλλαγές μεταξύ της Εταιρίας και των συνδεδεμένων Εταιριών της. Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται η Μητρική Εταιρία καθώς και οι Εταιρίες που ελέγχονται ή επηρεάζονται από τα βασικά διοικητικά στελέχη ή μετόχους της Εταιρίας. 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 Εταιρίας και των συνδεδεμένων εταιριών της και τα εκκρεμή ενδοεταιρικά υπόλοιπα κατά την 30η Ιουνίου 2016 και 2015 αναλύονται ανά εταιρία ως ακολούθως:

30η Ιουνίου 2016	<i>Πωλήσεις προς συνδεδεμένα μέρη</i>	<i>Αγορές από συνδεδεμένα μέρη</i>	<i>Έξοδα σε συνδεδεμένα μέρη</i>	<i>Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη</i>	<i>Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη</i>
<u>Συνδεδεμένη Εταιρία</u>					
ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	-	-	-	-	1.033.822,77
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΥΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ Α.Ε.	-	-	-	-	945.777,26
ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ Α.Ε.	-	-	-	-	591.189,43
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	993.517,94	2.570.789,46

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2016

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

30η Ιουνίου 2015	Πωλήσεις προς συνδεδεμένα μέρη	Αγορές από συνδεδεμένα μέρη	Έξοδα σε συνδεδεμένα μέρη	Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη (σημ.10,11)	Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη (σημ. 19,20)
Συνδεδεμένη Εταιρία					
ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	-	-	-	70.770,76	788.879,02
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΥΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ Α.Ε.	-	93.966,22	-	-	945.777,26
ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ Α.Ε.	20.366,28	63.393,60	-	-	869.003,68
ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΚΙΛΚΙΣ Α.Ε.	186.605,18	118.628,31	28.800,00	420.588,55	-
ΙΩΑΝΝΗΣ ΑΚΚΑΣ Α.Β.Ε.Ε.	-	-	-	32.474,66	-
Σύνολο	206.971,46	275.988,13	28.800,00	523.833,97	2.603.659,96

Επίσης κατά την 30η Ιουνίου 2016 υπάρχουν υποχρεώσεις της εταιρείας σε συνδεδεμένα μέλη του Δ.Λ.Π. 24 άρθρου 9 παραγράφου (δ) και (ε), συνολικού ποσού Ευρώ 365.000,00 (30.06.2015: Ευρώ 353.500,00) (σημ. 20).

Τα ανοιχτά υπόλοιπα τέλους χρήσεως είναι χωρίς εξασφαλίσεις και η τακτοποίηση γίνεται σε μετρητά. Για τις χρήσεις που έληξαν την 30 Ιουνίου 2016 και 2015, η Εταιρία δεν έχει σχηματίσει πρόβλεψη για επισφάλειες που σχετίζεται με ποσά που οφείλονται από συνδεδεμένες εταιρείες.

Σημειώνεται ότι δεν υφίστανται μεταξύ της Εταιρίας 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.

Αμοιβές μελών διοίκησης και διευθυντικών στελεχών

Κατά την διάρκεια της χρήσεως που έληξε την 30 Ιουνίου 2016 έχουν καταβληθεί σε μέλη της διοίκησης αμοιβές ποσού ύψους Ευρώ 210.970,28 (30.06.2015: Ευρώ 209.737,96). Την 30η Ιουνίου 2016 οφείλονται αμοιβές στα μέλη της διοίκησης ποσού ύψους Ευρώ 184.213,86 (30.06.2015: Ευρώ 110.210,48) (σημ. 20).

Τέλος αναφέρεται ότι στην σχηματισθείσα πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού της Εταιρίας περιλαμβάνεται ποσό ύψους Ευρώ 15.931,58 (30.06.2015: Ευρώ 13.817,80) που αφορά σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας.

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2016

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

24. Στόχοι και πολιτικές προγράμματος διαχείρισης χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρία 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 Εταιρίας έχει στόχο να ελαχιστοποιήσει τις αρνητικές επιπτώσεις που μπορεί να έχουν οι κίνδυνοι αυτοί στην χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρίας.

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 Εταιρίας.

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

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

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρία 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 φθινό Δολάριο Αμερικής σε σχέση με το Ευρώ δυσκολεύει την κερδοφορία της Εταιρίας, 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 επιτοκίων

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

Η Εταιρία 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 Εταιρία 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

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2016

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

διάστημα 3-6 μηνών. Αυτό δίνει την δυνατότητα στην Εταιρία να αποφεύγει μερικώς τον κίνδυνο από μεγάλες διακυμάνσεις επιτοκίων. Η διοίκηση της Εταιρίας πιστεύει ότι δεν υφίστανται σημαντικοί κίνδυνοι από πιθανή μεταβολή των επιτοκίων.

Ο παρακάτω πίνακας δείχνει τις μεταβολές στα αποτελέσματα προ φόρων της Εταιρίας (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 30.06.2016		1%	-180
	EUR	-1%	180
ποσά χρήσης 30.06.2015		1%	-302
	EUR	-1%	302

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

Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρία 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 Εταιρία 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 ο Όμιλος 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.

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2016

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

Παράλληλα ο Όμιλος 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 2016 και 30 Ιουνίου 2015 αντίστοιχα, με βάση τις πληρωμές που απορρέουν από τις σχετικές συμβάσεις και συμφωνίες, σε μη προεξοφλημένες τιμές:

Ποσά χρήσης 30/06/2016 (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	<u>Λιγότερο</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	1.408	5.084	-	-	5.492
Δανειακές Υποχρεώσεις	1.463	2.305	18.573	10.889	33.230
	7.800	9.705	18.573	10.889	46.967

Ποσά χρήσης 30/06/2015 (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	<u>Λιγότερο</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	5.024	1.557	-	-	6.581
Λοιπές βραχ. υποχρεώσεις & δεδ. έξοδα	1.810	1.886	-	-	3.696
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	-	-	917	611	1.528
Δανειακές Υποχρεώσεις	74	8.897	15.836	6.094	30.901
	8.591	12.185	15.836	6.094	42.706

Διαχείριση κεφαλαίου

Ο πρωταρχικός στόχος της διαχείρισης κεφαλαίου της Εταιρίας 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.

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 υγιή κεφαλαιακή θέση.

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

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

	<u>30.06.2016</u>	<u>30.06.2015</u>
Μακροπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	29.461,914,70	21.929.871,27

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2016

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

Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	3.768.330,82	8.891.203,76
Δανεισμός	32.230.245,52	30.901.075,03
Ίδια Κεφάλαια	(18.433.661,44)	(12.181.995,69)
Σύνολο δανείων/Ίδια Κεφάλαια	(1,75)	(2,54)

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

Τα αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (EBITDA) υπολογίστηκαν ως ακολούθως:

	<u>30.06.2016</u>	<u>30.06.2015</u>
Ζημίες προ φόρων	(5.432.950,32)	(5.703.003,93)
Πλέον: Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα (σημ. 4ζ)	1.037.259,42	1.617.556,92
Πλέον: Αποσβέσεις ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων (σημ. 4θ)	1.068.189,00	1.152.169,27
Σύνολο (EBITDA)	<u>(3.327.501,90)</u>	<u>(2.933.277,74)</u>

26. 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 2016 και 2015 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.

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 μακροπρόθεσμων δανείων είναι σχεδόν ίδιες με την εύλογη επειδή τα δάνεια αυτά είναι σε τοπικό νόμισμα και έντοκα με κυμαινόμενο επιτόκιο.

27. Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

α. Εκκρεμοδικίες – Δικαστικές Υποθέσεις

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2016

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

Η Εταιρία 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 Εταιρίας 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 Εταιρίας.

β. Εγγυητικές επιστολές - Εγγυήσεις

Η Εταιρία δεν έχει στην κατοχή της ληφθείσες εγγυήσεις καλής εξόφλησης απαιτήσεων πελατών. Η Εταιρία έχει εκδώσει εγγυητικές επιστολές υπέρ τρίτων συνολικού ύψους Ευρώ 8.000,00 (30.06.2015: Ευρώ 8.000,00).

Η Μητρική Εταιρία (ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.) έχει παράσχει εγγύηση ύψους Ευρώ 14.567.114,46 (30.06.2015: Ευρώ 14.567.114,46) για την εξασφάλιση ενός τραπεζικού δανείου της Εταιρίας ανεξόφλητου υπολοίπου κατά την 30.06.2016 ύψους Ευρώ 15.386.092,48 (30.06.2015: Ευρώ 15.275.602,47) (σημ. 16).

Επίσης η Εταιρία έχει παράσχει εγγύηση ύψους Ευρώ 3.950.728,72 (30.06.2015: Ευρώ 3.950.728,72) για τη λήψη τραπεζικού δανείου της Μητρικής Εταιρίας ανεξόφλητου υπολοίπου κατά την 30.06.2016 ύψους Ευρώ 3.588.822,05 (30.06.2015: Ευρώ 3.561.370,51).

γ. Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις

Την 30η Ιουνίου 2016 η Εταιρία 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 2016 και ανέρχονται σε Ευρώ 53.173,70 (30.06.2015: Ευρώ 64.945,59).

Τα ελάχιστα μελλοντικά πληρωτέα μισθώματα βάσει μη ακυρώσιμων συμβολαίων λειτουργικής μίσθωσης στις 30 Ιουνίου 2016 και 30 Ιουνίου 2015 έχουν ως ακολούθως:

	<u>30.06.2016</u>	<u>30.06.2015</u>
Πληρωτέες		
Εντός 1 έτους	54.964,45	51.781,32
Από 1 μέχρι 5 χρόνια	24.445,84	43.051,21
Σύνολο	<u>79.410,30</u>	<u>94.833,53</u>

Το κόστος των λειτουργικών μισθώσεων αναλύεται ανά λειτουργία ως ακολούθως:

	<u>30.06.2016</u>	<u>30.06.2015</u>
Κόστος πωληθέντων (σημ. 4γ)	28.800,00	28.800,00
Έξοδα διοίκησης (σημ. 4δ)	24.373,70	36.145,59
Σύνολο	<u>53.173,70</u>	<u>64.945,59</u>

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2016

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

δ. Δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες

Κατά την 30η Ιουνίου 2016 η Εταιρία έχει δέσμευση για αγορά μηχανολογικού εξοπλισμού. Το συνολικό κόστος της επένδυσης ανέρχεται στο ποσό των Ευρώ 33.890,00, από το οποίο έχει προκαταβληθεί ποσό ύψους Ευρώ 10.167,00 μέχρι την 30η Ιουνίου 2016 (σημ. 6).

ε. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η Εταιρία έχει ελεγχθεί από τις Φορολογικές Αρχές μέχρι την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2004 και κατά συνέπεια οι φορολογικές υποχρεώσεις της, για τις ανέλεγκτες χρήσεις από 01.01.2005 έως 30.06.2011, δεν έχουν καταστεί οριστικές.

Η Εταιρία δεν έχει προβεί στην διενέργεια σχετικής πρόβλεψης για πιθανές μελλοντικές φορολογικές υποχρεώσεις που θα προκύψουν σε μελλοντικό έλεγχο από τις φορολογικές αρχές για τις διαχειριστικές χρήσεις για τις οποίες παραμένει ανέλεγκτη λόγω συσσωρευμένων φορολογικών ζημιών. Οι φόροι που ενδεχομένως προκύψουν δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

Ο έλεγχος για την έκδοση της έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης για τις χρήσεις από 01.07.2011 – 30.06.2015 διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές της Εταιρίας, σύμφωνα με τις διατάξεις της §5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994. 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 Εταιρία 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.

Για τη χρήση που έληξε την 30 Ιουνίου 2016 η Εταιρία 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 2016. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2016

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

28. Γεγονότα μετά την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων

Με εξαίρεση την πρόσθετη χρηματοδότηση και αναδιάρθρωση του τραπεζικού δανεισμού που αναλύονται στη σημείωση 2.3 των οικονομικών καταστάσεων, δεν υπήρξαν άλλα γεγονότα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2016, 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. Κελεσίδης
Α.Δ.Τ ΑΚ 263165