



ΜΙΝΕΡΒΑ Α.Ε. ΕΛΑΙΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

- Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Μαΐου 2017 σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα
- Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων
- Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

ΜΙΝΕΡΒΑ Α.Ε. ΕΛΑΙΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Μαΐου 2017 σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

| | Σελίδα |
|---|--------|
| ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ | 4 |
| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ..... | 6 |
| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ..... | 7 |
| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΡΟΩΝ | 8 |
| ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ | 9 |
| 1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ..... | 9 |
| 2. ΣΥΝΟΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ | 9 |
| 2.1. Πλαίσιο κατάρτισης..... | 9 |
| 2.2. Συνενώσεις επιχειρήσεων..... | 9 |
| 2.3. Συναλλαγματικές μετατροπές..... | 10 |
| 2.4. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία..... | 10 |
| 2.5. Άυλα περιουσιακά στοιχεία..... | 11 |
| 2.6. Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων..... | 11 |
| 2.7. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία..... | 11 |
| 2.8. Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων..... | 12 |
| 2.9. Αποθέματα..... | 12 |
| 2.10. Προκαταβολές και λοιπά μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία..... | 12 |
| 2.11. Εμπορικές απαιτήσεις..... | 13 |
| 2.12. Τομειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα..... | 13 |
| 2.13. Μετοχικό κεφάλαιο..... | 13 |
| 2.14. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις..... | 13 |
| 2.15. Κόστος δανεισμού..... | 14 |
| 2.16. Μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις και προβλέψεις..... | 14 |
| 2.17. Κρατικές επιχορηγήσεις..... | 14 |
| 2.18. Τρέχων φόρος εισοδήματος..... | 14 |
| 2.19. Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους..... | 14 |
| 2.20. Αναγνώριση εσόδων..... | 14 |
| 2.21. Μισθώσεις..... | 15 |
| 2.22. Στρογγυλοποιήσεις..... | 15 |
| 3. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ..... | 16 |
| 4. ΆΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ..... | 17 |
| 5. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ..... | 18 |
| 6. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ..... | 18 |
| 7. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ..... | 18 |
| 8. ΚΡΑΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ..... | 19 |
| 9. ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΔΑΝΕΙΑ..... | 19 |
| 10. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ..... | 19 |
| 11. ΈΣΟΔΑ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ..... | 20 |
| 12. ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ..... | 20 |
| 13. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ..... | 21 |
| 14. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ..... | 21 |
| 15. ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ..... | 22 |
| 16. ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΟΥ ΓΡΑΦΕΙΟΥ..... | 23 |
| 17. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ..... | 24 |

Ισολογισμός

| | | <u>31.05.2017</u> | <u>31.05.2016</u> |
|--|---|--------------------------|--------------------------|
| Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | | | |
| Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία | 3 | | |
| Ακίνητα | | 6.048.430 | 6.064.491 |
| Μηχανολογικός εξοπλισμός | | 16.803.685 | 17.223.798 |
| Λοιπός εξοπλισμός | | 907.428 | 840.938 |
| <i>Σύνολο</i> | | <u>23.759.543</u> | <u>24.129.227</u> |
| Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία | 4 | | |
| Υπεραξία | | 4.561.553 | 5.156.538 |
| Λοιπά άυλα | | 627.356 | 1.195.726 |
| <i>Σύνολο</i> | | <u>5.188.909</u> | <u>6.352.263</u> |
| Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία | 5 | | |
| Δάνεια και απαιτήσεις | | 47.214 | 48.211 |
| <i>Σύνολο</i> | | <u>47.214</u> | <u>48.211</u> |
| Σύνολο μη κυκλοφορούντων | | <u>28.995.666</u> | <u>30.529.702</u> |
| Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | | | |
| Αποθέματα | | | |
| Έτοιμα και ημιτελή προϊόντα | | 10.965.135 | 10.922.087 |
| Εμπορεύματα | | 241.579 | 216.294 |
| Πρώτες ύλες και διάφορα υλικά | | 4.535.504 | 3.966.789 |
| <i>Σύνολο</i> | | <u>15.742.217</u> | <u>15.105.171</u> |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές | | | |
| Εμπορικές απαιτήσεις | | 17.037.635 | 19.577.412 |
| Δεδουλευμένα έσοδα | | - | 9.000 |
| Λοιπές απαιτήσεις | | 12.973.817 | 5.646.615 |
| Προπληρωμένα έξοδα | | 193.859 | 120.419 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | | 3.561.863 | 8.821.902 |
| <i>Σύνολο</i> | | <u>33.767.174</u> | <u>34.175.348</u> |
| Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις | | 1.070.820 | - |
| Σύνολο κυκλοφορούντων | | <u>50.580.211</u> | <u>49.280.519</u> |
| Σύνολο ενεργητικού | | <u>79.575.876</u> | <u>79.810.221</u> |

| | | <u>31.05.2017</u> | <u>31.05.2016</u> |
|---|---|--------------------------|--------------------------|
| Καθαρή θέση | | | |
| Καταβεβλημένα κεφάλαια | 6 | | |
| Κεφάλαιο | | 27.144.504 | 27.144.504 |
| Υπέρ το άρτιο | | 6.362 | 6.362 |
| <i>Σύνολο</i> | | <u>27.150.867</u> | <u>27.150.867</u> |
| Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο | | | |
| Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού | 7 | 3.896.461 | 3.780.956 |
| Αφορολόγητα αποθεματικά | 7 | 9.246.268 | 9.246.268 |
| Αποτελέσματα εις νέο | | 13.662.461 | 11.467.872 |
| <i>Σύνολο</i> | | <u>26.805.190</u> | <u>24.495.096</u> |
| Σύνολο καθαρής θέσης | | <u>53.956.056</u> | <u>51.645.963</u> |
| | | | |
| Προβλέψεις | | | |
| Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους | | 502.514 | 961.020 |
| <i>Σύνολο</i> | | <u>502.514</u> | <u>961.020</u> |
| | | | |
| Υποχρεώσεις | | | |
| Κρατικές επιχορηγήσεις | 8 | 528.249 | 555.374 |
| <i>Σύνολο</i> | | <u>528.249</u> | <u>555.374</u> |
| | | | |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | |
| Τραπεζικά δάνεια | 9 | 6.478.757 | 3.787.251 |
| Εμπορικές υποχρεώσεις | | 14.774.553 | 18.927.757 |
| Φόρος εισοδήματος | | - | 573.637 |
| Λοιποί φόροι-τέλη | | 620.512 | 184.187 |
| Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης | | 273.894 | 254.317 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | | 185.155 | 578.640 |
| Κρατικές επιχορηγήσεις | 8 | 27.125 | 27.125 |
| Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα | | 2.229.061 | 2.314.951 |
| <i>Σύνολο</i> | | <u>24.589.057</u> | <u>26.647.865</u> |
| Σύνολο υποχρεώσεων | | <u>25.117.306</u> | <u>27.203.239</u> |
| Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων και υποχρεώσεων | | <u>79.575.876</u> | <u>79.810.221</u> |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 έως 24 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

| | Σημείωση | 1.6.2016 έως 31.05.2017 | 1.6.2015 έως 31.05.2016 |
|---|----------|----------------------------|----------------------------|
| Κύκλος εργασιών (καθαρός) | 10 | 64.029.271 | 71.369.874 |
| Κόστος πωλήσεων | 11 | (49.678.592) | (56.382.601) |
| Μικτό αποτέλεσμα | | 14.350.679 | 14.987.273 |
| Λοιπά συνήθη έσοδα | | 27.125 | 39.761 |
| | | 14.377.804 | 15.027.034 |
| Έξοδα διοίκησης | 11 | (3.513.307) | (3.783.051) |
| Έξοδα διάθεσης | 11 | (8.037.515) | (8.273.629) |
| Λοιπά έξοδα και ζημιές | | (43.779) | (45.425) |
| Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων (καθαρό ποσό) | 11 | (100.000) | (4.258.226) |
| Κέρδη & ζημιές από διάθεση μη κυκλοφορούντων στοιχείων | | (17.764) | - |
| Λοιπά έσοδα και κέρδη | | 29.989 | 160.557 |
| Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων | | 2.695.427 | (1.172.740) |
| Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα | | 83.301 | 56.922 |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | | (468.634) | (150.712) |
| Αποτέλεσμα προ φόρων | | 2.310.093 | (1.266.531) |
| Φόροι εισοδήματος | | - | (1.126.112) |
| Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους | | 2.310.093 | (2.392.642) |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 έως 24 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης

| Σημ. | Κεφάλαιο | Υπέρ το όρτιο | Αποθεματικά | | Αποτελέσματα εις νέο | Σύνολο |
|---|-------------------|---------------|------------------|-------------------------|----------------------|-------------------|
| | | | νόμων & κατ/κού | Αφορολόγητα αποθεματικά | | |
| Υπόλοιπο 1.6.2015 | 33.184.156 | 6.362 | 3.780.956 | 9.246.268 | 579.149 | 46.796.891 |
| Μεταβολές λογιστικών πολιτικών και διόρθωση λαθών | - | - | - | - | 13.281.366 | 13.281.366 |
| Μεταβολές στοιχείων στην περίοδο | 6 (6.039.652) | - | - | - | - | (6.039.652) |
| Αποτελέσματα περιόδου | - | - | - | - | (2.392.642) | (2.392.642) |
| Υπόλοιπο 31.05.2016 | 27.144.504 | 6.362 | 3.780.956 | 9.246.268 | 11.467.872 | 51.645.963 |
| Υπόλοιπο 1.6.2016 | 27.144.504 | 6.362 | 3.780.956 | 9.246.268 | 11.467.872 | 51.645.963 |
| Εσωτερικές μεταφορές | 7 - | - | 115.505 | - | (115.505) | - |
| Αποτελέσματα περιόδου | - | - | - | - | 2.310.093 | 2.310.093 |
| Υπόλοιπο 31.05.2017 | 27.144.504 | 6.362 | 3.896.461 | 9.246.268 | 13.662.461 | 53.956.056 |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 έως 24 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Χρηματοροών

| | | 1.6.2016 έως 31.05.2017 | 1.6.2015 έως 31.05.2016 |
|---|-----|----------------------------|----------------------------|
| Χρηματοροές από λειτουργικές δραστηριότητες | | | |
| Αποτελέσματα προ φόρων | | 2.310.093 | (1.266.531) |
| Πλέον ή μείον προσαρμογές για : | | | |
| Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων και άυλων παγίων | 3,4 | 2.522.088 | 2.514.737 |
| Προβλέψεις | | 100.731 | 4.308.567 |
| Κέρδη και ζημιές από διάθεση στοιχείων | | 17.764 | - |
| Χρεωστικοί και πιστωτικοί τόκοι (καθαρό ποσό) | | 385.334 | 93.791 |
| Αποσβέσεις επιχορηγήσεων | | (27.125) | (27.125) |
| | | 5.308.884 | 5.623.439 |
| Πλέον ή μείον μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης | | | |
| Μεταβολή αποθεμάτων | | (637.046) | 213.781 |
| Μεταβολή απαιτήσεων | | 1.899.133 | 243.387 |
| Μεταβολή υποχρεώσεων | | (4.635.912) | 1.575.539 |
| | | (3.373.825) | 2.032.707 |
| Μείον: | | | |
| Πληρωμές για χρεωστικούς τόκους | | (468.634) | (150.712) |
| Πληρωμές για φόρο εισοδήματος | | (1.644.457) | (817.454) |
| Σύνολο | | (178.032) | 6.687.980 |
| Χρηματοροές από επενδυτικές δραστηριότητες | | | |
| Πληρωμές/ (εισπράξεις) για απόκτηση/ (πώληση) παγίων στοιχείων | 3,4 | (1.006.813) | (1.191.141) |
| Χορηγηθέντα δάνεια (καθαρή μεταβολή) σε συνδεδεμένα μέρη | 15 | (6.850.000) | 3.524.000 |
| Τόκοι εισπραχθέντες | | 83.301 | 56.922 |
| Σύνολο | | (7.773.513) | 2.389.781 |
| Χρηματοροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | | |
| Εισπράξεις/ (πληρωμές) από αύξηση/ (μείωση) κεφαλαίου | 6 | - | (6.039.652) |
| Εισπράξεις/ (πληρωμές) από δάνεια | | 2.691.505 | 3.787.251 |
| Σύνολο | | 2.691.505 | (2.252.401) |
| Συμφωνία μεταβολής διαθεσίμων | | | |
| Καθαρή μεταβολή στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της περιόδου | | (5.260.039) | 6.825.360 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου | | 8.821.902 | 1.996.543 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου | | 3.561.863 | 8.821.902 |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 έως 24 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες

Η Εταιρεία ΜΙΝΕΡΒΑ Α.Ε. ΕΛΑΙΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ (ή η «Εταιρεία») ιδρύθηκε στην Ελλάδα και εδρεύει στην οδό Τατοΐου 165 & Οδυσσεώς, Τ.Κ. 144 52, Μεταμόρφωση.

Η κυριότερη δραστηριότητα της είναι παραγωγή και διάθεση λαδιών και φυτικών ελαίων, προϊόντων μαργαρίνης και βουτύρου, φέτας και ξυδιού.

Η Εταιρεία διαθέτει τέσσερα βασικά εργοστάσια - μονάδες παραγωγής, στο Σχηματάρι Ν. Βοιωτίας, στον Πειραιά για την παράγωγη Ξυδιού, στο Επισκοπικό Ν. Ιωαννίνων για την παράγωγη φέτας και στην Ανδραβίδα Ν. Ηλείας που λειτουργεί ως σταθμός συλλογής γάλακτος.

Η Εταιρεία είναι ανώνυμη εταιρεία με αριθμό Γενικού Εμπορικού Μητρώου 000274701000 και ταξινομείται στην κατηγορία της μεγάλης οντότητας σύμφωνα με τον Νόμο 4308/2014.

Η Εταιρεία ελέγχεται κατά 100% από την εταιρεία PZ Cussons PLC, με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο.

Οι χρηματοοικονομικές αυτές καταστάσεις έχουν εγκριθεί προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 20.02.2018 και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

2.1. Πλαίσιο κατάρτισης

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα κατ' εφαρμογή του Νόμου 4308/2014.

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

Μακροοικονομικό περιβάλλον

Το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα παραμένει ευμετάβλητο και ως εκ τούτου το τελευταίο διάστημα ο χρηματοοικονομικός κίνδυνος είναι αυξημένος. Στις 28 Ιουνίου 2015, οι ελληνικές τράπεζες τέθηκαν σε αργία και ταυτόχρονα επιβλήθηκαν έλεγχοι στην κίνηση κεφαλαίων. Το ευμετάβλητο και αβέβαιο μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα δεν αναμένεται να επηρεάσει σημαντικά τη λειτουργία, τη δραστηριότητα και την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας. Παρά το γεγονός αυτό, η Διοίκηση εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές μελλοντικές επιπτώσεις της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι αναλαμβάνονται όλες οι απαραίτητες ενέργειες και πρωτοβουλίες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

Η Διοίκηση δεν είναι σε θέση να προβλέψει με ακρίβεια τις πιθανές εξελίξεις στην ελληνική οικονομία, ωστόσο με βάση την αξιολόγησή της, η Διοίκηση έχει καταλήξει στο συμπέρασμα ότι δεν απαιτούνται πρόσθετες προβλέψεις απομείωσης των χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας την 31 Μαΐου 2017.

2.2. Συνενώσεις επιχειρήσεων

Οι συνενώσεις επιχειρήσεων λογιστικοποιούνται από την Εταιρεία βάσει της μεθόδου εξαγοράς. Το τίμημα της εξαγοράς υπολογίζεται ως η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που μεταβιβάζονται και των υποχρεώσεων που αναλαμβάνονται προς τους πρώην μετόχους. Η διαφορά μεταξύ του τιμήματος της εξαγοράς και της εύλογης αξίας των αναγνωρίσιμων καθαρών περιουσιακών στοιχείων της επιχείρησης που αποκτήθηκε αναγνωρίζεται ως υπεραξία.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31.05.2015 η Εταιρεία εξαγόρασε την επιχείρηση που σχετίζεται με το σήμα «ΤΟΠ». Η Εταιρεία χρησιμοποίησε τη διευκόλυνση που παρέχεται από τη παράγραφο 3 του άρθρου 37 του Νόμου 4308/2014 και θεώρησε ως τεκμαρτό κόστος το ποσό που είχε προσδιοριστεί ως Υπεραξία την 31.05.2015. Βλέπε σχετικά σημείωση 2.5.

2.3. Συναλλαγματικές μετατροπές

(α) Νόμισμα κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Τα στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας επιμετρώνται βάσει του νομίσματος στο οποίο καταρτίζονται οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας (νόμισμα παρουσίασης). Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας παρουσιάζονται σε Ευρώ.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται στο νόμισμα στο οποίο καταρτίζονται οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις με τις ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την τακτοποίηση τέτοιων συναλλαγών και από τη μετατροπή των νομισματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

2.4. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία περιλαμβάνουν ιδιότητα ακίνητα (γη και κτίρια), βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων, μηχανολογικό εξοπλισμό και λοιπό εξοπλισμό. Τα ενσώματα πάγια επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις (αποσβέσιμο κόστος κτήσης). Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες βελτίωσης παγίων περιλαμβάνονται στα πάγια περιουσιακά στοιχεία. Οι δαπάνες επισκευής και συντήρησης περιλαμβάνονται στα πάγια περιουσιακά στοιχεία μόνο εάν αναμένεται να επιφέρουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Εταιρεία. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων, που δεν αναμένεται να επιφέρει μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Εταιρεία, καταχωρείται στα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται.

Η λογιστική αξία του μέρους του παγίου που αντικαθίσταται παύει να αναγνωρίζεται.

Η γη δεν υπόκειται σε απόσβεση. Οι αποσβέσεις των λοιπών ενσώματων παγίων (εκτός της γης) υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους ως εξής:

| | |
|--------------------------------|-----------------------------|
| ▪ Ιδιότητα κτίρια | 50 - 66 έτη |
| ▪ Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων | Με βάση τα έτη της μίσθωσης |
| ▪ Μηχανολογικός εξοπλισμός | 15 - 35 έτη |
| ▪ Λοιπός εξοπλισμός | 10 έτη |

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

Η λογιστική αξία ενός ενσώματου παγίου περιουσιακού στοιχείου απομειώνεται στην ανακτήσιμη αξία του όταν η λογιστική του αξία υπερβαίνει την εκτιμώμενη ανακτήσιμη αξία του (σημείωση 2.6).

Τα κέρδη ή οι ζημιές κατά την πώληση προκύπτουν από τη διαφορά μεταξύ των εσόδων από την πώληση και της λογιστικής αξίας και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της χρήσης που πραγματοποιείται η πώληση στο κονδύλι «Κέρδη & Ζημιές από διάθεση μη κυκλοφορούντων στοιχείων».

2.5. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λοιπά άυλα

Τα λοιπά άυλα περιλαμβάνουν σήματα και έξοδα κτήσεως της επιχείρησης που σχετίζεται με το σήμα «ΤΟΠ».

Τα εμπορικά σήματα που αποκτώνται ξεχωριστά, καταχωρούνται στο ιστορικό κόστος. Τα εμπορικά σήματα έχουν πεπερασμένη ωφέλιμη ζωή και επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις των εμπορικών σημάτων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους που έχει εκτιμηθεί σε 10 χρόνια.

Τα έξοδα κτήσης της επιχείρησης που σχετίζεται με το σήμα «ΤΟΠ» αφορούν κυρίως έξοδα δικηγόρων, έξοδα ελεγκτών, φόρο μεταβίβασης και άλλα έξοδα που σχετίζονταν άμεσα με την απόκτηση της εν λόγω επιχείρησης. Τα σχετικά έξοδα αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο σε 10 έτη. Η Εταιρεία χρησιμοποίησε τη διευκόλυνση που παρέχεται από τη παράγραφο 5 του άρθρου 37 του Νόμου 4308/2014, για τα κονδύλια του Ισολογισμού τα οποία δεν τηρούν τα κριτήρια αναγνώρισης αυτού του Νόμου αλλά αναγνωρίζονταν με βάση τις ΓΠΛΑ, να συνεχίζουν να εμφανίζονται στον Ισολογισμό μετά την 31 Μαΐου 2015 και μέχρι την ολοσχερή απόσβεσή τους. Βλέπε σχετικά σημείωση 4.

Υπεραξία

Η υπεραξία που εμφανίζεται στον Ισολογισμό προέρχεται από την εξαγορά της επιχείρησης που σχετίζεται με το σήμα «ΤΟΠ» και αποσβένεται εντός μιας δεκαετίας. Η Εταιρεία χρησιμοποίησε τη διευκόλυνση που παρέχεται από τη παράγραφο 3 του άρθρου 37 του Νόμου 4308/2014 και θεώρησε ως τεκμαρτό κόστος το ποσό που είχε προσδιοριστεί ως Υπεραξία την 31.05.2015. Βλέπε σχετικά σημείωση 4.

2.6. Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία τα οποία αποσβένονται ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Η αναγνώριση της ζημιάς απομείωσης γίνεται όταν εκτιμάται ότι η απομείωση είναι μόνιμου χαρακτήρα.

Ενδείξεις απομείωσης, μεταξύ άλλων, αποτελούν η μείωση της αξίας ενός στοιχείου πέραν του ποσού που θα αναμενόταν ως αποτέλεσμα του χρόνου ή της κανονικής χρήσης του, δυσμενείς μεταβολές στο τεχνολογικό, οικονομικό και νομικό περιβάλλον της Εταιρείας, αύξηση των επιτοκίων της αγοράς ή άλλων ποσοστών αποδόσεων μιας επένδυσης που είναι πιθανόν να οδηγήσει σε σημαντική μείωση της ανακτήσιμης αξίας του στοιχείου και η απαξίωση και η φυσική βλάβη ενός στοιχείου.

Όταν η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημιά απομείωσής του καταχωρείται στα αποτελέσματα. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας μείον έξοδα πώλησης και της αξίας χρήσεως. Οι ζημιές απομείωσης αναστρέφονται στα αποτελέσματα όταν οι συνθήκες που τις προκάλεσαν παύουν να υφίστανται. Η λογιστική αξία ενός παγίου μετά την αναστροφή της ζημιάς απομείωσης δεν μπορεί να υπερβεί τη λογιστική αξία που θα είχε το πάγιο αν δεν είχε αναγνωριστεί η ζημιά απομείωσης.

2.7. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης.

Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης τα χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρώνται στο κόστος κτήσης μείον ζημιές απομείωσης. Επιπλέον, μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης τα έντοκα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου ή με τη σταθερή μέθοδο, αντί του κόστους κτήσης, εάν η μέθοδος του αποσβέσιμου κόστους έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Ως έντοκα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία θεωρούνται και τα στοιχεία εκείνα που τεκμαίρεται ότι εμπεριέχουν σημαντικά ποσά τόκων, έστω και εάν αυτό δεν ορίζεται ρητά.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία παύουν να αναγνωρίζονται όταν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών των στοιχείων εκπνεύσουν ή μεταβιβαστούν ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που προκύπτουν από την κυριότητα των στοιχείων.

2.8. Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού εάν υπάρχουν ενδείξεις ότι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έχει απομειωθεί.

Ενδείξεις απομείωσης μπορεί να αποτελούν τα εξής γεγονότα: σημαντική οικονομική δυσκολία του χρεώστη ή ομάδας χρεωστών, η λογιστική αξία είναι σημαντικά υψηλότερη από την εύλογη αξία αυτών των στοιχείων (όταν η εύλογη αξία υπάρχει) ή δυσμενείς τοπικές, εθνικές ή διεθνείς συνθήκες αυξάνουν την πιθανότητα αθέτησης βασικών δεσμεύσεων που απορρέουν από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Ζημιά απομείωσης προκύπτει όταν η λογιστική αξία του στοιχείου είναι μεγαλύτερη από το ποσό που η Εταιρεία εκτιμά ότι θα ανακτήσει από το στοιχείο αυτό. Το ποσό που η Εταιρεία εκτιμά ότι θα ανακτήσει από ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι το μεγαλύτερο από την παρούσα αξία του ποσού που εκτιμάται ότι θα ληφθεί από το περιουσιακό στοιχείο, υπολογιζόμενη με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου ή την εύλογη αξία του στοιχείου μειωμένη με το απαιτούμενο κόστος πώλησης.

Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αναστρέφονται ως κέρδη σε αυτήν όταν οι συνθήκες που τις δημιούργησαν παύουν να ισχύουν. Η αναστροφή γίνεται μέχρι της αξίας που θα είχε το στοιχείο, εάν δεν είχε αναγνωριστεί ζημιά απομείωσης. Ειδικότερα, για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του μη κυκλοφορούντος ενεργητικού οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται όταν εκτιμάται ότι η απομείωση είναι μόνιμου χαρακτήρα.

2.9. Αποθέματα

Τα αποθέματα αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης. Το κόστος κτήσης προσδιορίζεται με τη μέθοδο του πρώτου κόστους και σύμφωνα με τη μέθοδο «Πρώτο Εισαχθέν - Πρώτο Εξαχθέν» (FIFO).

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα αποθέματα επιμετρώνται στην κατ' είδος χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσης και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας.

Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή διάθεσης των αποθεμάτων κατά την κανονική πορεία της επιχειρηματικής δραστηριότητας, μειωμένη κατά το τυχόν κόστος που απαιτείται για την ολοκλήρωση τους και την πραγματοποίηση της διάθεσης.

2.10. Προκαταβολές και λοιπά μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Οι προκαταβολές αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης (καταβαλλόμενα ποσά). Μεταγενέστερα επιμετρώνται στο αρχικό κόστος κτήσης μείον τα χρησιμοποιηθέντα ποσά βάση της αρχής του δεδουλευμένου και τυχόν ζημιές απομείωσης.

Τα λοιπά μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης. Μεταγενέστερα επιμετρώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσης και ανακτήσιμης αξίας.

Τα περιουσιακά αυτά στοιχεία της Εταιρείας περιλαμβάνονται στα κονδύλια «Λοιπές απαιτήσεις» και «Προπληρωμένα έξοδα».

2.11. Εμπορικές απαιτήσεις

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

Οι εμπορικές απαιτήσεις καταχωρούνται αρχικά στο κόστος κτήσης και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον ζημιές αλομείωσης. Ειδικότερα, μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης οι έντοκες εμπορικές απαιτήσεις επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου ή με τη σταθερή μέθοδο, αντί του κόστους κτήσης, εάν η μέθοδος του αποσβέσιμου κόστους έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

2.12. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης που είναι άμεσα μετατρέψιμες σε γνωστά ποσά μετρητών και υπόκεινται σε ασήμαντο κίνδυνο μεταβολής της αξίας τους.

2.13. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της εταιρείας.

Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης, σε περίπτωση που τα σχετικά ποσά είναι σημαντικά για τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Σε αντίθετη περίπτωση τα εν λόγω ποσά αναγνωρίζονται ως έξοδα στην περίοδο που αφορούν.

2.14. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στο οφειλόμενο ποσό τους. Ποσά που αφορούν υπέρ ή υπό το άρτιο έκδοση, καθώς και το κόστος που σχετίζεται άμεσα με την ανάληψη των υποχρεώσεων αντιμετωπίζονται ως έξοδα ή έσοδα της περιόδου στην οποία οι υποχρεώσεις αναγνωρίστηκαν αρχικά. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρώνται στα οφειλόμενα ποσά.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρώνται μεταγενέστερα στο αποσβέσιμο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου ή τη σταθερή μέθοδο, εάν η επιμέτρηση στο αποσβέσιμο κόστος έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Στην περίπτωση που οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος, αναγνωρίζονται αρχικά στο καθαρό ποσό που αναλαμβάνεται, λαμβανομένων υπόψη των ποσών που αφορούν υπέρ ή υπό το άρτιο έκδοση, τόκους, καθώς και το κόστος που σχετίζεται άμεσα με την ανάληψη αυτών. Οι προκύπτοντες τόκοι από τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται ως έξοδα στα αποτελέσματα, εκτός αν βαρύνουν το κόστος περιουσιακών στοιχείων.

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση παύει να αναγνωρίζεται όταν η συμβατική δέσμευση εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

Τροποποίηση των όρων υφιστάμενης χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (είτε οφείλεται σε οικονομική δυσχέρεια του οφειλέτη είτε όχι) αντιμετωπίζεται ως εξόφληση της αρχικής και αναγνώριση νέας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης.

Η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης που εξοφλείται ή μεταβιβάζεται σε ένα τρίτο μέρος και του ανταλλάγματος που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένης της λογιστικής αξίας τυχόν άλλων, εκτός μετρητών, μεταβιβαζόμενων περιουσιακών στοιχείων και τυχόν νέων υποχρεώσεων που αναλαμβάνονται αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

2.15. Κόστος δανεισμού

Το κόστος δανεισμού καταχωρούνται στα αποτελέσματα με την πραγματοποίησή τους.

2.16. Μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις και προβλέψεις

Οι μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις και οι προβλέψεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρώνται μεταγενέστερα στο ονομαστικό ποσό που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό τους.

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρώνται μεταγενέστερα στην παρούσα αξία των ποσών που αναμένεται να απαιτηθούν για τον διακανονισμό τους, εάν η επιμέτρηση με βάση την παρούσα αξία αναμένεται να έχει σημαντική ελίπτωση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, έναντι της επιμέτρησης με βάση το ονομαστικό ποσό.

Διαφορές που προκύπτουν είτε κατά την επανεκτίμηση είτε κατά τον διακανονισμό των μη χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και των προβλέψεων αναγνωρίζονται ως κέρδη ή ζημιές της περιόδου στην οποία προκύπτουν.

2.17. Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά ως υποχρεώσεις στα ποσά τα οποία εισπράττονται ή εγκρίνονται οριστικά στην περίοδο την οποία εισπράττονται ή στην περίοδο που καθίσταται οριστική η έγκρισή τους και υπάρχει βεβαιότητα ότι θα εισπραχθούν.

Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης αποσβένονται με τη μεταφορά τους στα αποτελέσματα ως έσοδα, στην ίδια περίοδο και με τρόπο αντίστοιχο της μεταφοράς στα αποτελέσματα της λογιστικής αξίας του στοιχείου που επιχορηγήθηκε.

2.18. Τρέχων φόρος εισοδήματος

Η φορολογία της χρήσης περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Ο φόρος εισοδήματος υπολογίζεται σύμφωνα με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές.

2.19. Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους

Οι προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία αναγνωρίζονται και επιμετρώνται μεταγενέστερα στα προκύπτοντα ποσά με βάση αποδεικτική αναλογιστική μέθοδο. Διαφορές που προκύπτουν είτε κατά την επανεκτίμηση είτε κατά το διακανονισμό των προβλέψεων αναγνωρίζονται ως κέρδη ή ζημιές της περιόδου στην οποία προκύπτουν.

2.20. Αναγνώριση εσόδων

Το έσοδο αποτιμάται στο ονομαστικό ποσό του εισπραχθέντος ή εισπρακτέου ανταλλάγματος και αντιπροσωπεύει το εισπρακτέο ποσό για τα αγαθά που πουλήθηκαν και τις υπηρεσίες που παρασχέθηκαν, καθαρό από εκπτώσεις, επιστροφές και Φόρο Προστιθέμενης Αξίας. Η Εταιρεία αναγνωρίζει το έσοδο εντός της περιόδου στην οποία καθίσταται δεδουλευμένο και όταν συγκεκριμένα κριτήρια πληρούνται για κάθε δραστηριότητα της Εταιρείας, όπως περιγράφονται πιο κάτω.

(α) Πωλήσεις αγαθών

Το έσοδο της Εταιρείας προέρχεται κυρίως από την πώληση προϊόντων ελαιόλαδου, σπορέλαιου, προϊόντων μαργαρίνης, βουτύρου, φέτας και ξυδιού.

Τα έσοδα από πώληση αγαθών αναγνωρίζονται όταν μεταβιβάζονται στον αγοραστή οι ουσιαστικοί κίνδυνοι και τα οφέλη που συνδέονται με την κυριότητά τους, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από τον αγοραστή, τα οικονομικά οφέλη από τη συναλλαγή μπορούν να επιμετρηθούν αξιόπιστα και θεωρείται σφόδρα πιθανή η εισροή τους στην Εταιρεία.

Η Εταιρεία βασίζει την εκτίμηση της για επιστροφές σε ιστορικά στοιχεία, λαμβάνοντας υπόψη τον τύπο του πελάτη, το είδος της συναλλαγής και τα χαρακτηριστικά της κάθε συμφωνίας.

(β) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου ή τη σταθερή μέθοδο.

2.21. Μισθώσεις

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

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

2.22. Στρογγυλοποιήσεις

Διαφορές που παρουσιάζονται μεταξύ των ποσών στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και των αντίστοιχων ποσών στις σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

3. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

| | Ακίνητα | | | Μηχανολογικός εξοπλισμός | Λοιπός εξοπλισμός | Πάγια υπό εκτέλεση | Σύνολο |
|---|------------------|--------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|
| | Γη | Ιδιόκτητα Κτίρια- τεχνικά έργα | Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων | | | | |
| Κόστος | | | | | | | |
| 1/6/2015 | 2.258.583 | 3.973.888 | 499.421 | 37.852.010 | 4.025.579 | 256.548 | 48.866.029 |
| Προσθήκες | - | - | - | - | - | 1.191.344 | 1.191.344 |
| Ανακατανομές | - | 435.506 | - | 517.779 | 494.606 | (1.447.892) | - |
| Μειώσεις | - | - | - | - | - | (203) | (203) |
| 31/05/2016 | 2.258.583 | 4.409.395 | 499.421 | 38.369.789 | 4.520.185 | (203) | 50.057.170 |
| 1/6/2016 | 2.258.583 | 4.409.395 | 499.421 | 38.369.789 | 4.520.185 | (203) | 50.057.170 |
| Προσθήκες | - | 156.751 | - | 583.214 | 282.419 | - | 1.022.384 |
| Ανακατανομές | - | - | - | 4.591 | (4.591) | - | - |
| Μειώσεις | - | - | - | (18.261) | (1.007.297) | 203 | (1.025.355) |
| 31/05/2017 | 2.258.583 | 4.566.146 | 499.421 | 38.939.332 | 3.790.716 | - | 50.054.199 |
| Σοσωρευμένες αποσβέσεις | | | | | | | |
| 1/6/2015 | - | - | (329.387) | (33.915.109) | (3.554.169) | - | (37.798.664) |
| Επαναδιοτύπωση σοσωρευμένων αποσβέσεων με βάση ωφέλιμη ζωή των παγίων 1.06.2015 | - | - | - | 13.816.271 | - | - | 13.816.271 |
| Απομείωση 1.06.2015 | (390.124) | (228.635) | - | - | - | - | (618.758) |
| Αποσβέσεις χρήσης | - | (104.821) | (49.942) | (1.047.153) | (124.875) | - | (1.326.791) |
| 31/05/2016 | (390.124) | (333.455) | (379.329) | (21.145.991) | (3.679.044) | - | (25.927.943) |
| 1/6/2016 | (390.124) | (333.455) | (379.329) | (21.145.991) | (3.679.044) | - | (25.927.943) |
| Αποσβέσεις χρήσης | - | (122.870) | (49.942) | (997.487) | (188.435) | - | (1.358.733) |
| Μειώσεις | - | - | - | 7.830 | 984.190 | - | 992.021 |
| 31/05/2017 | (390.124) | (456.325) | (429.271) | (22.135.647) | (2.883.288) | - | (26.294.656) |
| Αναπόσβεστη αξία στις 1 Ιανυαίου 2015 | 2.258.583 | 3.973.888 | 170.034 | 3.936.901 | 471.410 | 256.548 | 11.067.365 |
| Αναπόσβεστη αξία στις 31 Μαΐου 2016 | 1.868.460 | 4.075.939 | 120.092 | 17.223.798 | 841.141 | (203) | 24.129.227 |
| Αναπόσβεστη αξία στις 31 Μαΐου 2017 | 1.868.460 | 4.109.820 | 70.150 | 16.803.685 | 907.428 | - | 23.759.543 |

Κατά την μετάβαση στα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα βάσει του Νόμου 4308/2014, η Εταιρεία θεώρησε τις λογιστικές αξίες των ιδιόκτητων ακινήτων της την 31.05.2015 ως τεκμαρτό κόστος των στοιχείων αυτών. Βάσει του τεκμαρτού αυτού κόστους, η Εταιρεία προέβη σε έλεγχο απομείωσης των ιδιόκτητων ακινήτων της και σε αναπροσαρμογή των ωφέλιμων ζωών των ιδιόκτητων κτιρίων της την 1.06.2015. Ως αποτέλεσμα του ελέγχου απομείωσης, η Εταιρεία αναγνώρισε ζημιά απομείωσης ποσού €390.124 για την γη και ποσού €228.635 για τα κτίρια. Η συνολική ζημιά απομείωσης ποσού €618.758 αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα εις νέον.

Επίσης, η Εταιρεία επανυπολόγισε την αναπόσβεστη αξία των μηχανημάτων της την 1.06.2015 με βάση τις αναπροσαρμοσμένες ωφέλιμες ζωές τους από την ημερομηνία κτήσης τους. Η συνολική διαφορά των €13.816.271 έχει αναγνωριστεί στα αποτελέσματα εις νέον.

4. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

| | <u>Λοιπά άυλα</u> | | | Σύνολο |
|---------------------------------|-------------------|-------------|--|-------------|
| | Υπεραξία | Σήματα | Έξοδα κτήσεως της επιχείρησης που σχετίζεται με το σήμα «ΤΟΠ» | |
| Κόστος | | | | |
| 1 Ιουνίου 2015 | 5.949.851 | 5.650.000 | 279.609 | 11.879.460 |
| 31 Μαΐου 2016 | 5.949.851 | 5.650.000 | 279.609 | 11.879.460 |
| 1 Ιουνίου 2016 | 5.949.851 | 5.650.000 | 279.609 | 11.879.460 |
| 31 Μαΐου 2017 | 5.949.851 | 5.650.000 | 279.609 | 11.879.460 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις | | | | |
| 1 Ιουνίου 2015 | (198.328) | (4.085.000) | (55.923) | (4.339.251) |
| Αποσβέσεις χρήσης | (594.985) | (565.000) | (27.961) | (1.187.947) |
| 31 Μαΐου 2016 | (793.313) | (4.650.000) | (83.883) | (5.527.198) |
| 1 Ιουνίου 2016 | (793.313) | (4.650.000) | (83.883) | (5.527.197) |
| Αποσβέσεις χρήσης | (594.985) | (540.000) | (28.369) | (1.163.354) |
| 31 Μαΐου 2017 | (1.388.299) | (5.190.000) | (112.253) | (6.690.551) |
| Αναπόσβεστη αξία στις 1 | | | | |
| Ιουνίου 2015 | 5.751.523 | 1.565.000 | 223.687 | 7.540.209 |
| Αναπόσβεστη αξία στις 31 | | | | |
| Μαΐου 2016 | 5.156.538 | 1.000.000 | 195.726 | 6.352.262 |
| Αναπόσβεστη αξία στις 31 | | | | |
| Μαΐου 2017 | 4.561.553 | 460.000 | 167.356 | 5.188.909 |

Όσον αφορά τα έξοδα κτήσεως της επιχείρησης που σχετίζεται με το σήμα «ΤΟΠ», η Εταιρεία χρησιμοποίησε τη διευκόλυνση που παρέχεται από τη παράγραφο 5 του άρθρου 37 του Νόμου 4308/2014 να συνεχίζουν να εμφανίζονται στον Ισολογισμό μετά την 31 Μαΐου 2015 και μέχρι την ολοσχερή απόσβεσή τους. Επιπλέον, η Εταιρεία χρησιμοποίησε τη διευκόλυνση που παρέχεται από τη παράγραφο 3 του άρθρου 37 του Νόμου 4308/2014 και θεώρησε ως τεκμαρτό κόστος το ποσό που είχε προσδιορισθεί ως Υπεραξία την 31.05.2015.

5. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων είναι περίπου ίση με τη λογιστική αξία τους.

6. Μετοχικό κεφάλαιο

| | Αριθμός μετοχών | Κοινές μετοχές | Υπέρ το άρτιο | Σύνολο |
|-----------------------|------------------|-------------------|---------------|-------------------|
| 1 Ιουνίου 2015 | 2.262.042 | 33.184.156 | 6.362 | 33.190.519 |
| Μείωση | - | (6.039.652) | - | (6.039.652) |
| 31 Μαΐου 2016 | 2.262.042 | 27.144.504 | 6.362 | 27.150.867 |
| 1 Ιουνίου 2016 | 2.262.042 | 27.144.504 | 6.362 | 27.150.867 |
| 31 Μαΐου 2017 | 2.262.042 | 27.144.504 | 6.362 | 27.150.867 |

Με την από 20.05.2015 έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας αποφασίστηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των €6.039.652 με επιστροφή μετρητών στη μοναδική μέτοχο της Εταιρείας, δια μείωσης της ονομαστικής αξίας των 2.262.042 μετοχών της Εταιρείας, κατά το ποσό των €2,67 ανά μετοχή.

Η επιστροφή του ποσού των €6.039.652 στην μοναδική μέτοχο της Εταιρείας διενεργήθηκε την 31.07.2015.

Έτσι το Μετοχικό Κεφάλαιο της εταιρείας ολοσχερώς καταβεβλημένο ανέρχεται στο ποσό των €27.144.504 διαιρούμενο σε 2.262.042 μετοχές ονομαστικής αξίας €12 έκαστη την 31.05.2017 και την 31.05.2016.

7. Αποθεματικά

| | Τακτικό αποθεματικό | Ειδικά αποθεματικά | Έκτακτα αποθεματικά | Αποθεματικά καταστατικού | Διαφορές από Αναπροσαρμογή Αξίας συμμετοχών και χρονογράφων | Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων | Σύνολο |
|---------------------------------------|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------------|---|---|-------------------|
| 1 Ιουνίου 2015 | 1.812.388 | 1.856.098 | 3.425 | 1.286 | 107.759 | 9.246.268 | 13.027.224 |
| 31 Μαΐου 2016 | 1.812.388 | 1.856.098 | 3.425 | 1.286 | 107.759 | 9.246.268 | 13.027.224 |
| 1 Ιουνίου 2016 | 1.812.388 | 1.856.098 | 3.425 | 1.286 | 107.759 | 9.246.268 | 13.027.224 |
| Μεταφορά από τα αποτελέσματα εις νέον | 115.505 | - | - | - | - | - | 115.505 |
| 31 Μαΐου 2017 | 1.927.892 | 1.856.098 | 3.425 | 1.286 | 107.759 | 9.246.268 | 13.142.729 |

Τακτικό Αποθεματικό

Το τακτικό αποθεματικό σχηματίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής Νομοθεσίας (Ν.2190/20, άρθρα 44 και 45) κατά την οποία ποσό τουλάχιστον ίσο με το 5% των ετησίων καθαρών (μετά φόρων) κερδών, είναι υποχρεωτικό να μεταφερθεί στο τακτικό αποθεματικό μέχρι το ύψος του να φθάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κάλυψη ζημιών μετά από απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, και ως εκ τούτου δε μπορεί να χρησιμοποιηθεί για οποιοδήποτε άλλο λόγο.

Η Εταιρεία σχημάτισε τακτικό αποθεματικό τη χρήση που έληξε την 31.05.2017 ποσού €115.505. Δεν σχηματίστηκε τακτικό αποθεματικό τη χρήση που έληξε την 31.05.2016 καθώς η Εταιρεία πραγματοποίησε ζημιές.

Ειδικά αποθεματικά

Τα Ειδικά αποθεματικά αφορούν κυρίως αποθεματικά που σχηματίζονται από φορολογημένα κέρδη της Εταιρείας με σκοπό την κάλυψη μέρους των επενδύσεων της Εταιρείας με ίδια συμμετοχή με βάση αναπτυξιακούς νόμους.

Διαφορές από Αναπροσαρμογή Αξίας συμμετοχών και χρεογράφων

Το συγκεκριμένο αποθεματικό αφορά διαφορές από αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων που προέρχονται από πρώην συμμετοχή στην απορροφηθείσα εταιρεία "ΡΕΑ Α.Ε."

Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων

Τα αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων περιλαμβάνουν αποθεματικά που σχηματίζονται από καθαρά κέρδη, τα οποία με βάση ειδικές διατάξεις νόμων, δεν φορολογούνται ή φορολογούνται κατ' ειδικό τρόπο. Δηλαδή, σχηματίζονται από καθαρά κέρδη για τα οποία δεν υπολογίζεται και δεν καταβάλλεται φόρος ή φορολογούνται κατ' ειδικό τρόπο.

8. Κρατικές επιχορηγήσεις

Η Εταιρεία έχει λάβει επιχορηγήσεις για επενδύσεις πάγιου εξοπλισμού της στα πλαίσια αναπτυξιακών νόμων. Οι επιχορηγήσεις αποσβένονται με τη μεταφορά τους στα αποτελέσματα στο κονδύλι «Λοιπά συνήθη έσοδα» με τον ίδιο τρόπο με τον οποίο αποσβένεται η λογιστική αξία των επιχορηγηθέντων παγίων. Κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31.05.2017 οι αποσβέσεις των κρατικών επιχορηγήσεων ανήλθαν σε €27.125 (31.05.2016: €27.125).

9. Τραπεζικά δάνεια

Το ποσό των €6.478.757 που περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Τραπεζικά δάνεια» την 31.05.2017 (31.05.2016: €3.787.251) αφορά εκχωρημένες απαιτήσεις σε εταιρεία πρακτορείας απαιτήσεων, οι οποίες δεν πληρούν τα κριτήρια αποαναγνώρισης.

10. Κύκλος εργασιών

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών της Εταιρείας έχει ως εξής:

| | 1.6.2016 έως 31.05.2017 | 1.6.2015 έως 31.05.2016 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Πωλήσεις βιομηχανικής δραστηριότητας | | |
| Εσωτερικού | 54.428.795 | 61.196.159 |
| Εξωτερικού | 7.695.496 | 8.119.591 |
| | 62.124.291 | 69.315.750 |
| Πωλήσεις εμπορικής δραστηριότητας | | |
| Εσωτερικού | 1.846.907 | 1.999.142 |
| Εξωτερικού | 58.073 | 54.982 |
| Σύνολο | 1.904.980 | 2.054.124 |
| | 64.029.271 | 71.369.874 |

11. Έξοδα ανά κατηγορία

| | | 1.6.2016 έως | 1.6.2015 έως |
|---|-----------------|---------------------|---------------------|
| | <i>Σημείωση</i> | 31.05.2017 | 31.05.2016 |
| Παροχές σε εργαζομένους | 12 | 7.394.378 | 8.140.526 |
| Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο στο κόστος πωληθέντων | | 41.394.369 | 47.255.110 |
| Αποσβέσεις ενσώματων παγίων | 3 | 1.358.733 | 1.326.791 |
| Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων | 4 | 1.163.354 | 1.187.946 |
| Αμοιβές και έξοδα τρίτων | | 954.777 | 1.018.384 |
| Αμοιβές σε μητρική εταιρεία για υπηρεσίες μηχανοργάνωσης | | 475.097 | 554.617 |
| Έξοδα ηλεκτρικού ρεύματος, φυσικού αερίου και ύδρευσης | | 985.524 | 1.071.190 |
| Μισθώματα βάσει λειτουργικών μισθώσεων | | 630.338 | 594.810 |
| Επισκευές και συντηρήσεις | | 651.501 | 793.013 |
| Έξοδα μεταφοράς και ταξιδιών | | 2.238.314 | 2.571.160 |
| Έξοδα προβολής και διαφήμισης | | 3.088.330 | 2.899.355 |
| Λοιπά | | 894.701 | 1.026.379 |
| Σύνολο κόστους πωληθέντων, εξόδων διοίκησης και διάθεσης | | 61.229.415 | 68.439.281 |

| | 1.6.2016 έως | 1.6.2015 έως |
|--|---------------------|---------------------|
| | 31.05.2017 | 31.05.2016 |
| Απομείωση απαιτήσεων | 100.000 | 4.258.226 |
| Σύνολο απομειώσεων περιουσιακών στοιχείων | 100.000 | 4.258.226 |

Η απομείωση απαιτήσεων κατά την προηγούμενη χρήση αφορούσε πρόβλεψη για τις απαιτήσεις από την εταιρεία Μαρινόπουλου ΑΕ ή οποία χρησιμοποιήθηκε κατά την διάρκεια της τρέχουσας χρήσης

12. Παροχές σε εργαζομένους

Οι δαπάνες για παροχές σε εργαζομένους αναλύονται ως εξής:

| | 1.6.2016 έως | 1.6.2015 έως |
|---|---------------------|---------------------|
| | 31.05.2017 | 31.05.2016 |
| Μισθοί και ημερομίσθια | 5.512.808 | 5.916.388 |
| Κοινωνικές επιβαρύνσεις | 1.393.249 | 1.517.615 |
| Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία | 731 | 50.341 |
| Λοιπά | 487.589 | 656.182 |
| Σύνολο | 7.394.378 | 8.140.526 |

Ο μέσος όρος απασχολούμενου προσωπικού κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31.05.2017 και 31.05.2016 έχει ως εξής:

| | 1.6.2016 έως | 1.6.2015 έως |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|
| | 31.05.2017 | 31.05.2016 |
| Μέσος όρος απασχολούμενου προσωπικού | 216 | 215 |

Ο μέσος όρος απασχολούμενου προσωπικού ανά κατηγορία κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31.05.2017 και 31.05.2016 έχει ως εξής:

| | 1.6.2016 έως 31.05.2017 | 1.6.2015 έως 31.05.2016 |
|-----------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Διοικητικό & υπαλληλικό προσωπικό | 169 | 170 |
| Εργατοτεχνικό προσωπικό | 47 | 45 |
| Σύνολο | 216 | 215 |

13. Δεσμεύσεις

Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις

Το σύνολο των μελλοντικών ελάχιστων καταβολών μισθωμάτων που αφορούν εκμισθώσεις κτιρίων και εκμισθώσεις αυτοκινήτων και που αναμένεται να δοθεί βάσει μη ακυρωτέων λειτουργικών μισθώσεων είναι συνολικού ποσού €892.017, το οποίο αναλύεται σε κτίρια ποσό €413.534 και σε αυτοκίνητα ποσό €478.483 την 31.05.2017, ενώ αντίστοιχα την 31.05.2016 συνολικού ποσού €1.235.482, το οποίο αναλύεται σε κτίρια ποσό €519.749 και σε αυτοκίνητα ποσό €715.733 αντίστοιχα.

14. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η Εταιρεία έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας ως ακολούθως:

| | 31.05.2017 | 31.05.2016 |
|---|----------------|----------------|
| Εγγυητικές επιστολές τραπεζών προς τρίτους φορείς για προώθηση εξαγωγών | 125.000 | 356.328 |
| Εγγυητική επιστολή προς ΗΡΩΝ και Δημόσιο | 34.233 | - |
| | 159.233 | 356.328 |

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις από 1.06.2009 έως 31.05.2012. Η Εταιρεία έλαβε εντολή ελέγχου για την χρήση 1.06.2011-31.05.2012 και αναμένει σχετικό φορολογικό έλεγχο από τις αρμόδιες αρχές. Η Εταιρεία εκτιμά ότι δεν θα προκύψουν σημαντικές επιβαρύνσεις στις φορολογικές υποχρεώσεις όταν θα πραγματοποιηθεί ο σχετικός φορολογικός έλεγχος και ως εκ τούτου, δεν σχηματίστηκε οποιαδήποτε πρόβλεψη στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό.

Για τη χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από τους νόμιμους ελεγκτές, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 για τις χρήσεις 2011-2013 και στις διατάξεις του άρθρου 65Α του Ν. 4174/2013 για τις χρήσεις 2014 και 2015. Από τις χρήσεις που ξεκινούν 1.1.2016 ο φορολογικός έλεγχος από Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο κατέστη προαιρετικός βάσει του άρθρου 65Α του Ν. 4174/2013 όπως τροποποιήθηκε με τις διατάξεις του Ν. 4410/2016. Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην εταιρία «Εκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στη συνέχεια την υποβάλλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών.

Για τις χρήσεις από 1.06.2012 έως 31.05.2016 έχει διενεργηθεί φορολογικός έλεγχος από την εταιρεία PricewaterhouseCoopers Α.Ε. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η «Εκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» έχει εκδοθεί χωρίς ουσιαστικές προσαρμογές όσον αφορά το έξοδο φόρου και την αντίστοιχη πρόβλεψη φόρου. Για τη χρήση που έληξε 31.05.2017, ο φορολογικός έλεγχος είναι σε εξέλιξη και η Διοίκηση δεν αναμένει ουσιαστική μεταβολή των φορολογικών υποχρεώσεων της χρήσης αυτής κατά την ολοκλήρωση του ελέγχου.

Τέλος, η Εταιρεία ελέγχεται για πιθανές παραβάσεις του νόμου περί ανταγωνισμού από την Επιτροπή Ανταγωνισμού. Ο έλεγχος αυτός περιορίζεται στην σχετική αγορά του βουτύρου και της μαργαρίνης κατά τα έτη 2003-2010. Η εταιρεία υπέβαλε κατόπιν συζητήσεων με την Γενική Διεύθυνση Ανταγωνισμού Οριστική Πρόταση Ανάλυσης Δεσμεύσεων την 02.08.2017. Ακολούθως, επιδόθηκε στην Εταιρεία η υπ' αριθμ. πρωτ. 7347/12.12.2017 Έκθεση του αρμόδιου εισηγητή και η Εταιρεία τηρώντας τις νόμιμες προθεσμίες κατέθεσε Υπόμνημα την 26.01.2018. Η ακρόαση επί της υποθέσεως ενώπιον της Ολομέλειας της Επιτροπής Ανταγωνισμού πραγματοποιήθηκε στις 15.02.2018. Στο παρόν στάδιο δεν είναι εφικτό να εκτιμηθεί το ύψος των προστίμων τα οποία ενδεχομένως να επιβληθούν στην Εταιρεία ως αποτέλεσμα του ελέγχου αυτού.

15. Συνδεδεμένα μέρη

Τα συνδεδεμένα μέρη είναι η μητρική εταιρεία «PZ Cussons PLC» και λοιπά συνδεδεμένα μέρη που αφορούν εταιρείες που ανήκουν στον Όμιλο PZ Cussons.

Οι κατωτέρω συναλλαγές, αφορούν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη:

Πωλήσεις υπηρεσιών

| | 1.6.2016 έως 31.05.2017 | 1.6.2015 έως 31.05.2016 |
|------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Μητρική | 958.123 | 666.339 |
| Λοιπά συνδεδεμένα μέρη | 106.621 | 164.891 |
| | 1.064.744 | 831.230 |

Οι πωλήσεις υπηρεσιών προς τα συνδεδεμένα μέρη αφορούν επαναχρεώσεις εξόδων (κυρίως εξόδων μισθοδοσίας) στις εταιρείες του Ομίλου. Τα έσοδα από τις σχετικές επαναχρεώσεις εμφανίζονται αφαιρετικά των εξόδων που αφορούν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Αγορές αγαθών

| | 1.6.2016 έως 31.05.2017 | 1.6.2015 έως 31.05.2016 |
|------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Λοιπά συνδεδεμένα μέρη | 18.223 | 69.209 |
| | 18.223 | 69.209 |

Αγορές υπηρεσιών

| | 1.6.2016 έως 31.05.2017 | 1.6.2015 έως 31.05.2016 |
|------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Μητρική | 497.973 | 628.504 |
| Λοιπά συνδεδεμένα μέρη | 525 | 357 |
| | 498.498 | 628.861 |

Οι αγορές υπηρεσιών από την μητρική εταιρεία αφορούν υπηρεσίες μηχανοργάνωσης, χρήση εμπορικών σημάτων και εκπαίδευση προσωπικού.

Τόκοι χρήσης - έσοδο

| | 1.6.2016 έως 31.05.2017 | 1.6.2015 έως 31.05.2016 |
|---------|----------------------------|----------------------------|
| Μητρική | 73.416 | 54.033 |
| | 73.416 | 54.033 |

Τα υπόλοιπα τέλους χρήσης που προέρχονται από τις συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη έχουν ως εξής:

Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη

| | 31.05.2017 | 31.05.2016 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Μητρική | 482.320 | 99.364 |
| Λοιπά συνδεδεμένα μέρη | 198.937 | 102.047 |
| | 681.257 | 201.412 |

Δάνεια προς συνδεδεμένα μέρη

| | 31.05.2017 | 31.05.2016 |
|---------|-------------------|-------------------|
| Μητρική | 11.926.000 | 5.076.000 |
| | 11.926.000 | 5.076.000 |

Κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31.05.2017, δάνεια προς την μητρική εταιρεία συνολικού ποσού €5.076.000 που έληξαν την 23.12.2016 επεκτάθηκαν μέχρι την 23.06.2017. Επιπλέον, η Εταιρεία χορήγησε τρία επιπλέον δάνεια στην μητρική εταιρεία κατά τη διάρκεια της χρήσης ποσού €1.750.000, €2.700.000 και €2.400.000. Ως εκ τούτου το υπόλοιπο των δανείων προς την μητρική εταιρεία ανέρχεται σε €11.926.000 την 31.05.2017 και περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Λοιτές απαιτήσεις». Το δάνειο ποσού €1.750.000 λήγει την 23.06.2017, το δάνειο ποσού €2.700.000 την 18.07.2017 και υπάρχει δυνατότητα επέκτασης ή ακύρωσης της λήξης του και το δάνειο ποσού €2.400.000 την 15.05.2018 και υπάρχει δυνατότητα επέκτασης ή ακύρωσης της λήξης του. Τέλος, τα δάνεια προς την μητρική εταιρεία ενέχουν τόκο (σταθερό επιτόκιο).

Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη

| | 31.05.2017 | 31.05.2016 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Μητρική | 256.351 | 476.272 |
| Λοιπά συνδεδεμένα μέρη | 2.523 | 17.548 |
| | 258.874 | 493.820 |

Παροχές προς τη Διοίκηση

| | 31.05.2017 | 31.05.2016 |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Αμοιβές μελών ΔΣ | 487.279 | 530.963 |
| | 487.279 | 530.963 |

Δεν υπάρχουν υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων από και προς μέλη της Διοίκησης κατά τις ημερομηνίες Ισολογισμού.

Δεν έχουν χορηγηθεί προκαταβολές και πιστώσεις σε μέλη της Διοίκησης.

16. Αμοιβές ελεγκτικού γραφείου

Κατά τη διάρκεια των χρήσεων που έληξαν την 31.05.2016 και 31.05.2017 ο νόμιμος ελεγκτής χρέωσε τις εξής συνολικές αμοιβές:

| | 31.05.2017 | 31.05.2016 |
|---|----------------|----------------|
| Αμοιβές για έλεγχο ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων | 63.696 | 63.967 |
| Αμοιβές για άλλες υπηρεσίες διασφάλισης | 31.500 | 30.000 |
| Αμοιβές για συμβουλευτικές φορολογικές εργασίες | 3.000 | 3.000 |
| Αμοιβές για λοιπές μη ελεγκτικές υπηρεσίες | 9.000 | 12.000 |
| | 107.196 | 108.967 |

17. Γεγονότα μετά την ημερομηνία Ισολογισμού

Δεν προέκυψαν σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία Ισολογισμού.

Αθήνα, 20.2.2018

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Η ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Π.ΚΩΣΤΙΑΝΗΣ

Α.Δ.Τ. Ρ384096

ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΚΑΤΣΗΣ

Α.Δ.Τ. ΑΖ236945

ΟΥΡΑΝΙΑ Γ.ΤΣΑΚΑ

Α.Δ.Τ. Ρ 654055

Α.Μ.Α. 0009609 Α' ΤΑΞΗΣ

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ΜΙΝΕΡΒΑ Α.Ε. ΕΛΑΙΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

Έκθεση ελέγχου επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Γνώμη με επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΜΙΝΕΡΒΑ Α.Ε. ΕΛΑΙΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ» (Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31^{ης} Μαΐου 2017, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών καθαρής θέσης και χρηματοροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα (Σημειώσεις).

Κατά τη γνώμη μας εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο «Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη», οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31^η Μαΐου 2017, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις χρηματοροές της, για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα και συνάδουν με τις κανονιστικές απαιτήσεις του Κώδ. Ν. 2190/1920.

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Από τον έλεγχό μας προέκυψε ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας για τις χρήσεις από 2010 έως 2012 δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας, δεν κατέστη εφικτό να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στο τμήμα της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων». Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας με επιφύλαξη.

Ανεξαρτησία του Ελεγκτή

Καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας έχουμε παραμείνει ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ) που έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, καθώς και τις απαιτήσεις δεοντολογίας του Ν. 4449/2017, που σχετίζονται με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα. Έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με το Ν. 4449/2017 και τις απαιτήσεις του Κώδικα ΣΔΠΔΕ.

Έμφαση Θέματος

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 14 του προσαρτήματος (Σημειώσεις), όπου περιγράφεται η ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με τα αποτελέσματα του ελέγχου της Εταιρείας από την Επιτροπή Ανταγωνισμού για πιθανές παραβάσεις του νόμου περί ανταγωνισμού. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Άλλες Πληροφορίες πέραν των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και της εκθέσεως του ελεγκτή επί αυτών

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι υπεύθυνα για τις Άλλες Πληροφορίες. Οι Άλλες Πληροφορίες, είναι η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου (αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές και την έκθεση ελέγχου επί αυτών), που λάβαμε πριν από την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης ελεγκτή.

Η γνώμη μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις Άλλες Πληροφορίες και, εκτός των όσων ρητά αναφέρουμε στην παρούσα παράγραφο της Έκθεσής μας δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις Άλλες Πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό να εξετάσουμε εάν οι Άλλες Πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες.

Εξετάσαμε εάν η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις γνωστοποιήσεις οι οποίες απαιτούνται από τον Κωδ. Ν. 2190/1920.

Με βάση τις εργασίες που εκτελέσαμε κατά τον έλεγχο μας, κατά τη γνώμη μας:

- Τα πληροφοριακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της χρήσης που έληξε την 31/5/2017 αντιστοιχούν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις;
- Η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43α του Κωδ. Ν. 2190/1920

Επιπλέον με βάση τη γνώση και κατανόηση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία και το περιβάλλον της, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε εάν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, τις απαιτήσεις

του Κωδ. Ν. 2190/1920, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

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

Οι υπεύθυνοι για τη διακυβέρνηση έχουν την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.

- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.

- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.

- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

Έκθεση επί άλλων νομικών και κανονιστικών απαιτήσεων

Εκτός των όσων αναφέρονται ανωτέρω, για την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου στην παράγραφο «Άλλες Πληροφορίες», δεν υπάρχουν άλλες συμπληρωματικές υποχρεώσεις αναφοράς πέραν αυτών που απαιτούνται από τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου ως μέρος της Έκθεσής μας επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας.

Ελεγκτική εταιρεία,

Ονοματεπώνυμο Ελεγκτή,

Διεύθυνση

Υπογραφή

28/2/2018