

ΔΑΪΟΣ ΠΛΑΣΤΙΚΑ Α.Β.Ε.Ε.



ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

Για την χρήση από 1 Ιανουαρίου - 31 Δεκεμβρίου 2017

(Σύμφωνα με το άρθρο 4 του Ν.3556/2007)

ΔΑΪΟΣ ΠΛΑΣΤΙΚΑ Α.Β.Ε.Ε.

12^ο ΧΛΜ. ΒΕΡΟΙΑΣ – ΝΑΟΥΣΑΣ

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 21048426000

www.daiosplastics.com

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΕΚΠΡΟΣΩΠΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	4
ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 1/1 - 31/12/2017	5
ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	13
ΕΤΗΣΙΑ ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ	17
ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	23
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	30
ΓΕΝΙΚΑ	34
1. Γενικές πληροφορίες για την Εταιρία και τον Όμιλο	34
2. Βάση ετοιμασίας των οικονομικών καταστάσεων	35
3. Κύριες λογιστικές αρχές	43
3.1 Βάση ενοποίησης	43
3.2 Ενσώματα πάγια	43
3.3 Αποσβέσεις	44
3.4 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	44
3.5 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων	45
3.6 Συμμετοχές σε θυγατρικές	45
3.7 Επενδύσεις ακινήτων	46
3.8 Αποθέματα	46
3.9 Εμπορικές απαιτήσεις	46
3.10 Χρηματοοικονομικά Μέσα	46
3.11 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	47
3.12 Τραπεζικός δανεισμός	47
3.13 Κόστος Δανεισμού	47
3.14 Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	47
3.15 Κρατικές Επιχορηγήσεις	47
3.16 Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενοι φόροι	48
3.17 Παροχές σε εργαζομένους	48
3.18 Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα	49
3.19 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων	49
3.20 Διανομή Μερισμάτων	50
3.21 Διαχείριση κινδύνων	50
3.22 Διαχείριση Κεφαλαίου	53
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	54
1. Πληροφορίες λειτουργικών τομέων	54
2. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	56
3. Επενδύσεις σε ακίνητα	57
4. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	58
5. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	58

6.	Αποθέματα	58
7.	Εμπορικές Απαιτήσεις	58
8.	Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	59
9.	Ταμειακά Διαθέσιμα Και Ισοδύναμα	60
10.	Μετοχικό Κεφάλαιο	60
11.	Αποθεματικά / Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων.....	61
12.	Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις / Μακροπρόθεσμες Προβλέψεις	61
13.	Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	62
14.	Υπόλοιπα Δανείων	62
15.	Φόρος Εισοδήματος και Αναβαλλόμενος Φόρος	64
16.	Προβλέψεις Παροχών Αποχώρησης Προσωπικού.....	65
17.	Έξοδα Κατ' είδος και Κατανομή τους στις Λειτουργίες.....	66
18.	Άλλα έσοδα	67
19.	Χρηματοπιστωτικά Αποτελέσματα (έσοδα / έξοδα).....	67
20.	Λοιπά έξοδα	67
21.	Δεσμεύσεις κι ενδεχόμενες υποχρεώσεις	67
22.	Συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη (όπως αυτές ορίζονται από το ΔΛΠ 24)	68
	ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ	68
	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΕΓΓΡΑΦΟ (ΑΡΘΡΟ 10 Ν.3401/2005).....	69
	ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	70
	ΔΙΑΘΕΣΙΜΟΤΗΤΑ ΕΤΗΣΙΑΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ	71
	ΥΠΕΥΘΥΝΟΙ ΣΥΝΤΑΞΗΣ	72

ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΕΚΠΡΟΣΩΠΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου:

- 1) Αστέριος Δάιος του Δημητρίου, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος.
- 2) Δημήτριος Δάιος του Αστερίου, Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, Μη Εκτελεστικό Μέλος.
- 3) Κωνσταντίνος Β. Γραφιαδέλλης, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, Μη Εκτελεστικό Μέλος.

Δηλώνουμε και βεβαιώνουμε με την παρούσα ότι εξ' όσων γνωρίζουμε:

- A) Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του 2017 της Εταιρίας και του Ομίλου, που καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσης του Ομίλου και της Εταιρίας, καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση, εκλαμβανομένων ως σύνολο.
- B) Η ετήσια έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της Εταιρίας καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση, εκλαμβανομένων ως σύνολο, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριοτέρων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Νάουσα, 23 Απριλίου 2018

Οι βεβαιούντες

Αστέριος Δ. Δάιος

Δημήτριος Α. Δάιος

Κωνσταντίνος Β. Γραφιαδέλλης

Πρόεδρος Δ.Σ.

& Διευθύνων Σύμβουλος

Αντιπρόεδρος Δ.Σ.

Μέλος Δ.Σ.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 1/1 - 31/12/2017

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου αφορά τη χρονική περίοδο από 1/1/2017 έως 31/12/2017. Η Έκθεση συντάχθηκε και είναι εναρμονισμένη με τις σχετικές διατάξεις τόσο του Κ.Ν. 2190/1920 άρθρα 43^α, 43^{ββ}, 107^α και 136 όσο και του Ν.3556/2007 και τις επ' αυτού εκδοθείσες αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 1/434/3.7.2007 και 8/754/14.4.2016.

Στην παρούσα Έκθεση περιγράφονται συνοπτικά, όμως με τρόπο ουσιαστικό, όλες οι σημαντικές επιμέρους θεματικές ενότητες της εταιρίας ΔΑΪΟΣ ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΑΒΕΕ καθώς και του Ομίλου, οι οποίες είναι απαραίτητες σύμφωνα με το άνω νομοθετικό πλαίσιο, ώστε να παρασχεθεί μία γενική αλλά ουσιαστική ενημέρωση των Μετόχων και του Επενδυτικού Κοινού για την Οικονομική Κατάσταση και τα αποτελέσματα, τη συνολική πορεία και τις μεταβολές που επήλθαν κατά την διάρκεια της χρήσης 2017, τα σημαντικά γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα και την επίδραση αυτών στις οικονομικές καταστάσεις της ίδιας περιόδου. Επίσης περιγράφονται οι κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που ο Όμιλος ενδέχεται να αντιμετωπίσει στην επόμενη χρήση, παρατίθενται οι σημαντικές συναλλαγές του εκδότη και των συνδεδεμένων με αυτόν προσώπων και, τέλος, παρατίθεται Ετήσια Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης σύμφωνα με το άρθ. 43^{ββ} του Κ.Ν. 2190/1920.

• Επιδόσεις και Χρηματοοικονομική Θέση

Η παρούσα Έκθεση συνοδεύει τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2017 και, ενόψει του ότι από την Εταιρεία συντάσσονται και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, η παρούσα Έκθεση είναι ενιαία, με κύριο σημείο αναφοράς τα ενοποιημένα στοιχεία, και με αναφορά στα επιμέρους (μη ενοποιημένα) οικονομικά δεδομένα της Εταιρείας, μόνο στα σημεία εκείνα όπου τούτο έχει κριθεί σκόπιμο ή αναγκαίο για την καλύτερη κατανόηση του περιεχομένου της.

Ο ενοποιημένος κύκλος εργασιών ανήλθε το 2017 σε 45.787.629,22 ευρώ έναντι 42.418.289,90 ευρώ της προηγούμενης χρήσης, παρουσιάζοντας υψηλή μονοψήφια αύξηση κατά 7,94%. Κυρίαρχη θετική επίπτωση στην ανάπτυξη των εργασιών του Ομίλου, προσέφερε η μεγέθυνση κατά 15,76% των πωλήσεων της θυγατρικής HELLAS HOLIDAY HOTELS A.E.

Το μικτό κέρδος διαμορφώθηκε σε 13.972.677,73 ευρώ έναντι 11.985.126,50 ευρώ παρουσιάζοντας αύξηση κατά 16,58%, σημαντικά υψηλότερη αυτής των πωλήσεων, λόγω πιο περιορισμένης ανόδου των κόστους πωληθέντων. Ως ποσοστό επί των πωλήσεων, το μικτό κέρδος υπερέβη το όριο του 30%, για πρώτη φορά τα τελευταία χρόνια και διαμορφώθηκε στο 30,52% από 28,25% το 2016.

Η κατά 0,3 εκ. περίπου υποχώρηση σε ετήσια βάση των λοιπών εσόδων/εξόδων, διαμόρφωσε τα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (EBITDA) σε 11.857.456,56 ευρώ έναντι 10.868.931,57 ευρώ αυξημένα κατά 9,1%.

Ιδιαίτερα θετικά επέδρασε η συρρίκνωση κατά περίπου 0,7 εκ. των χρηματοοικονομικών εξόδων, με αποτέλεσμα τα κέρδη προ φόρων σχεδόν να διπλασιαστούν (+95,37%) ανερχόμενα σε 3.379.869,47 ευρώ έναντι 1.730.003,29 ευρώ το 2016.

Τέλος, μετά την αφαίρεση του φόρου εισοδήματος και του αναβαλλόμενου φόρου, ο Όμιλος εμφάνισε καθαρά κέρδη 2.010.730,35 ευρώ, έναντι 1.053.698,31 ευρώ επιτυγχάνοντας ετήσια αύξηση που υπερβαίνει το 90%.

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΚΑΙ ΜΗ ΒΑΣΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΩΝ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ		
	31/12/2017	ΣΧΟΛΙΑ
Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Σύνολο Ενεργητικού	10,99%	Οι δείκτες αυτοί δείχνουν την αναλογία κεφαλαίων που έχουν διατεθεί σε κυκλοφορούν και πάγιο Ενεργητικό
Πάγιο Ενεργητικό / Σύνολο Ενεργητικού	89,01%	
Ίδια Κεφάλαια / Σύνολο Υποχρεώσεων	10,91%	Ο δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια της Εταιρίας
Σύνολο Υποχρεώσεων / Σύνολο Παθητικού	90,16%	Οι δείκτες αυτοί δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της Εταιρίας
Ίδια Κεφάλαια / Σύνολο Παθητικού	9,84%	
Ίδια Κεφάλαια / Πάγιο ενεργητικό	11,05%	Ο δείκτης αυτός δείχνει το βαθμό χρηματοδοτήσεως των ακινητοποιήσεων της Εταιρίας από τα Ίδια Κεφάλαια
Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	75,18%	Ο δείκτης αυτός δείχνει τη δυνατότητα της εταιρίας να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της με στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού

Σε επίπεδο Εταιρίας ο κύκλος εργασιών της κλειόμενης χρήσης ανήλθε στα 25.837.646,69 ευρώ έναντι 25.195.440,12 ευρώ της προηγούμενης χρήσης παρουσιάζοντας αύξηση κατά 2,55%. Ειδικότερα, ο κύκλος εργασιών του κλάδου πλαστικών ανήλθε σε 22.974.147,51 ευρώ έναντι 22.380.688,04 ευρώ αυξημένος κατά 2,65%, ενώ ο κύκλος εργασιών της παροχής υπηρεσιών (ξενοδοχειακός κλάδος) ανήλθε σε 2.863.499,18 ευρώ έναντι 2.814.752,08 ευρώ αυξημένος κατά 1,73%.

Η αύξηση του κύκλου εργασιών στον τομέα των πλαστικών οφείλεται στην αύξηση των πωλήσεων τόσο στην ελληνική αγορά όσο και σε χώρες της ΕΕ.

Το μικτό κέρδος διαμορφώθηκε σε 6.237.484,39 ευρώ έναντι 5.858.851,37 ευρώ παρουσιάζοντας

αύξηση κατά 6,46%.

Τα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (EBITDA) ανήλθαν στα 4.307.728,38 ευρώ έναντι 4.260.944,96 ευρώ της προηγούμενης χρήσης αυξημένα κατά 1,1%.

Τέλος τα κέρδη προ φόρων διαμορφώθηκαν σε 1.666.854,18 ευρώ έναντι 1.178.357,87 ευρώ της προηγούμενης χρήσης παρουσιάζοντας αύξηση κατά 41,46%.

- **Σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα στην κλειόμενη χρήση.**

A) Στις 19 Ιουνίου 2017 πραγματοποιήθηκε η Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας, η οποία συζήτησε τα θέματα της ημερήσιας διάταξης και αποφάσισε μεταξύ άλλων:

1) Την έγκριση των αμοιβών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση 1/1-31/12/2016 και προενέκρινε το ύψος των συνολικών αμοιβών τους για τη χρήση 2017.

2) Την παροχή ειδικής έγκρισης, κατ' αρθ. 23α Ν.2190/1920, για την κατ' αρχήν μίσθωση των δύο καταστημάτων ιδιοκτησίας Αστερίου Δάιου του Δημητρίου επί της Λεωφόρου Νίκης 59 με (ετήσιο) μίσθωμα, που θα αντιστοιχεί στο 3% της (εκάστοτε) αντικειμενικής αξίας αυτών. Επίσης, δόθηκε εξουσιοδότηση στο Διοικητικό Συμβούλιο να προβεί στις απαραίτητες ενέργειες για την αγορά των ανωτέρω καταστημάτων.

3) Την έγκριση της υπ' αριθμό 460/13.03.2017 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου για την υποβολή της σχετικής αίτησης υπαγωγής της Εταιρίας στον αναπτυξιακό νόμο 4399/2016 για επενδύσεις σε μηχανολογικό εξοπλισμό συνολικού ύψους 4.821.610,00 €

B) Στις 30/10/2017 η Εταιρία ανακοίνωσε ότι, σε εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 4.1.3.1 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών και του άρθρου 10 παρ. 1 του Ν.3340/2005, γνωστοποιεί στο επενδυτικό κοινό ότι σε συνέχεια του ειδικού φορολογικού ελέγχου για την χρήση 2016 που διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές σύμφωνα με το άρθρο 65^Α του Ν.4174/2013, τόσο στην Εταιρία όσο και στην θυγατρική εταιρία HELLAS HOLIDAY HOTELS A.E. εξέδωσαν αντίστοιχα φορολογικά πιστοποιητικά με συμπεράσματα χωρίς επιφύλαξη.

- **Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες.**

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε δύο επιχειρηματικούς τομείς:

A) Στον **παραγωγικό τομέα**, η Εταιρία παράγει κυρίως εξειδικευμένα προϊόντα από πλαστική α΄ ύλη για αγροτικές εφαρμογές. Διαθέτει διπλώματα ευρεσιτεχνίας και αυτό το γεγονός τη βοηθά να τοποθετεί τα προϊόντα της σε αγορές όπως η Γερμανία, η Ολλανδία κλπ.

B) Στον **ξενοδοχειακό τομέα**, η Εταιρία διαθέτει μία ξενοδοχειακή μονάδα 5 αστέρων στην Θεσσαλονίκη η οποία λειτουργεί ως υποκατάστημα. Σε επίπεδο Ομίλου προστίθεται η θυγατρική HELLAS HOLIDAY HOTELS AE (100%), η οποία διαθέτει πολυτελή ξενοδοχειακή μονάδα σε οικόπεδο 320 περίπου στρεμμάτων στον Άγιο Νικόλαο Κρήτης.

Οι συνήθεις χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι στους οποίους μπορεί να εκτεθεί η Εταιρία και ο Όμιλος είναι κίνδυνοι αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες τιμών α΄ υλών, επιτόκια), πιστωτικοί κίνδυνοι, κίνδυνοι ρευστότητας και κίνδυνοι ταμειακών ροών.

Ειδικότερα:

Συναλλαγματικός κίνδυνος: Οι συναλλαγές της Εταιρίας και του Ομίλου γίνονται σχεδόν αποκλειστικά σε ευρώ. Επιπλέον, δεν υφίστανται δάνεια σε νόμισμα άλλο εκτός του ευρώ. Έτσι ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι σχεδόν ανύπαρκτος.

Κίνδυνος τιμής: Η Εταιρία και ο Όμιλος εκτίθενται σε μεταβολές των τιμών των α΄ υλών που χρησιμοποιούν, λόγω κυρίως της διασύνδεσής των με τις τιμές του πετρελαίου (α΄ ύλη πλαστικών) αλλά και της προσφοράς και ζήτησης διεθνώς. Η Διοίκηση του Ομίλου, ανάλογα με την κατάσταση που υφίσταται στην αγορά α΄ υλών διεθνώς, προσαρμόζει την πολιτική των αποθεμάτων της καθώς και την τιμολογιακή της πολιτική. Επίσης, η Εταιρία και ο Όμιλος εκτίθενται σε κίνδυνο τιμών χρεογράφων από τις επενδύσεις σε μετοχές εισηγμένων εταιρειών που έγιναν σε παλαιότερες χρήσεις, ο οποίος κίνδυνος κατά την παρούσα χρήση είναι μηδενικός, καθώς η εύλογη αξία των εν λόγω χρεογράφων κατά την 31/12/2017 ανέρχεται σε 0 ευρώ.

Πιστωτικός κίνδυνος: Οι εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρίας περιλαμβάνουν κυρίως απαιτήσεις από πελάτες εσωτερικού. Οι ανισορροπίες στην αγορά και κυρίως το συνεχές υφεσιακό περιβάλλον του εγχώριου αγροτικού τομέα έχει επιμηκύνει το χρόνο είσπραξης των απαιτήσεων και έχει αυξήσει τον κίνδυνο επισφάλειας από τους εν λόγω πελάτες της Εταιρίας. Επειδή όμως ο κύκλος εργασιών της

Εταιρίας πραγματοποιείται κυρίως από συναλλαγές με αξιόπιστους πελάτες με τους οποίους υφίσταται μακροχρόνια συνεργασία, σε συνδυασμό με τις ιστορικά χαμηλές επισφάλειες, εκτιμάται ότι ο πιστωτικός κίνδυνος είναι περιορισμένος. Σε κάθε περίπτωση, το ύψος των απαιτήσεων εμφανίζεται μειωμένο στην τρέχουσα χρήση, επηρεαζόμενο θετικά και από τις σχετικές επιδόσεις της μητρικής Εταιρίας (εισπραξιμότητα και μείωση χρόνου πίστωσης προς τους πελάτες).

Η Διοίκηση για να εκτιμήσει το ποσό της απομείωσης των εμπορικών απαιτήσεων της επανεξετάζει την πιστοληπτική ικανότητα των πελατών της και, εάν χρειασθεί, διακόπτει την συνεργασία με όσους κρίνει ότι ο κίνδυνος επισφάλειας έχει αυξηθεί. Επίσης, η Εταιρία έχει υπογράψει σύμβαση με ασφαλιστική εταιρία για την ασφάλιση των πιστώσεων των πελατών της τόσο στην εγχώρια αγορά όσο και στις εξαγωγές, περιορίζοντας με αυτόν τον τρόπο την πιθανότητα ζημίας.

Η θυγατρική HELLAS HOLIDAY HOTELS A.E. ξεκίνησε την δραστηριότητά της στις 22/4/2010. Το μεγαλύτερο μέρος των εσόδων είναι σε μετρητά ή πιστωτικές κάρτες. Κατά την 31/12/2017 δεν υφίστανται αξιόλογα υπόλοιπα από πελάτες.

Έως την 31/12/2017 έχουν σχηματιστεί προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις ύψους 756.567,40 ευρώ για τον Όμιλο και την Εταιρία. Το ύψος των απαιτήσεων που βρίσκονται σε καθυστέρηση κατά την 31/12/2017 ανέρχεται σε 2.571.311,20 ευρώ και επομένως ο δείκτης κάλυψης διαμορφώνεται σε 29,42%.

Κίνδυνος ρευστότητας: Αν και η οικονομική αβεβαιότητα στη χώρα μας έχει περιορίσει την τραπεζική χρηματοδότηση προς τις επιχειρήσεις (η ετήσια μεταβολή της ήταν αρνητική κατά περίπου -0,7%), ο Όμιλος έχει ολοκληρώσει μέσω της θυγατρικής Hellas Holiday Hotels A.E. την επένδυση πολυτελούς ξενοδοχειακής μονάδας στο Βαθύ Κριτσάς Αγ. Νικολάου Κρήτης και έχει περιορισμένες μόνο ανάγκες σημαντικών νέων χρηματοδοτήσεων. Παράλληλα, οι ανάγκες για κεφάλαια κίνησης μέσω factoring και ενεχυρίαση αξιόγραφων, εξυπηρετούνται κανονικά. Σημειώνεται επίσης, ότι, καθόσον πλέον του 90% του συνολικού τραπεζικού δανεισμού είναι μακροπρόθεσμου χαρακτήρα για το οποίο ο Όμιλος έχει προβεί πρόσφατα σε σχετικές συμφωνίες με τα πιστωτικά ιδρύματα, ο κίνδυνος ρευστότητας σε βραχυπρόθεσμη θεώρηση είναι ιδιαίτερα περιορισμένος.

Κίνδυνος επιτοκίου: Εντός της χρήσης του 2016 ο Όμιλος προχώρησε σε γενική αναδιάρθρωση του δανεισμού του. Την 18/10/2016 η Εταιρία υπέγραψε τροποποίηση της από 28/12/2007 σύμβασης κάλυψης κοινού εμπραγμάτως εξασφαλισμένου ομολογιακού δανείου ποσού 31.000.000 ευρώ με την Τράπεζα EFG EUROBANK ERGASIAS A.E., διάρκειας 15 ετών, οι όροι της οποίας τροποποιήθηκαν κυρίως

ως προς τον αριθμό και το ύψος των δόσεων.

Την 14/10/2016 η Εταιρία υπέγραψε σύμβαση κάλυψης κοινού εμπραγμάτως εξασφαλισμένου ομολογιακού δανείου ποσού 11.713.500 ευρώ με την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., διάρκειας 7 ετών. Το παρόν δάνειο χρησιμοποιήθηκε εξ ολοκλήρου για την αναχρηματοδότηση του υφιστάμενου τραπεζικού βραχυπρόθεσμου δανεισμού.

Τέλος την 14/10/2016 η θυγατρική εταιρία υπέγραψε σύμβαση κάλυψης κοινού εμπραγμάτως εξασφαλισμένου ομολογιακού δανείου ποσού 63.919.425 ευρώ με την Άλφα Τράπεζα Α.Ε., διάρκειας 7 ετών. Το παρόν δάνειο χρησιμοποιήθηκε εξ ολοκλήρου για την αναχρηματοδότηση του υφιστάμενου τραπεζικού δανεισμού.

Με βάση τα ανωτέρω, κατά την 31/12/2017 ο δανεισμός της Εταιρίας και του Ομίλου διαμορφώνεται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Βραχυπρόθεσμα	2.974.224,21	3.298.642,46	2.369.066,59	3.098.509,89
Βραχυπρόθεσμο μέρος Μακροπρόθεσμων δανείων	4.500.000,00	4.500.000,00	2.000.000,00	2.000.000,00
Μακροπρόθεσμα	92.805.425,00	97.305.425,00	33.886.000,00	35.886.000,00
ΣΥΝΟΛΟ	100.279.649,21	105.104.067,46	38.255.066,59	40.984.509,89

Ο κίνδυνος επιτοκίων του Ομίλου αυξάνεται από τις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις, οι οποίες συνδέονται με κυμαινόμενα επιτόκια.

Για την αντιμετώπιση του κινδύνου η διοίκηση εξετάζει διάφορα σενάρια διαχείρισης του επιτοκιακού προφίλ, λαμβάνοντας υπόψη ότι δάνεια με κυμαινόμενο επιτόκιο εκθέτουν τον Όμιλο σε κίνδυνο ταμειακών ροών και δάνεια με σταθερό επιτόκιο εκθέτουν το Όμιλο σε κίνδυνο μεταβολής της εύλογης αξίας.

Ο παρακάτω πίνακας δείχνει την μεταβολή στα κέρδη προ φόρων του Ομίλου (μέσω των επιπτώσεων που έχουν τα υπόλοιπα των δανείων στο τέλος της χρήσης με κυμαινόμενο επιτόκιο στα κέρδη) σε πιθανές αλλαγές επιτοκίων, κρατώντας όλες τις άλλες μεταβλητές σταθερές.

Ανάλυση Ευαισθησίας των Δανείων του Ομίλου σε Μεταβολές Επιτοκίων			
Τόκοι και έξοδα ληφθέντων Τραπεζικών Δανείων			
Ο Όμιλος	Μεταβλητότητα Επιτοκίων	Επίδραση στα κέρδη προ φόρων	Επίδραση στα Ίδια Κεφάλαια
Ποσά χρήσης 2017	1%	(1.002.796,49)	(711.985,51)
	-1%	1.002.796,49	711.985,51
Ποσά χρήσης 2016	1%	(1.051.040,67)	(746.238,88)
	-1%	1.051.040,67	746.238,88

Η Εταιρία	Μεταβλητότητα Επιτοκίων	Επίδραση στα	Επίδραση στα
		κέρδη προ φόρων	Ίδια Κεφάλαια
Ποσά χρήσης 2017	1%	(382.550,67)	(271.610,97)
	-1%	382.550,67	271.610,97
Ποσά χρήσης 2016	1%	(409.845,10)	(290.990,02)
	-1%	409.845,10	290.990,02

- **Επιβολή Κεφαλαιακών ελέγχων στην Ελλάδα**

Με την Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ) της 28^{ης} Ιουνίου 2015 κηρύχθηκε τραπεζική αργία και επιβλήθηκαν περιορισμοί κίνησης κεφαλαίων (capital controls). Με νέα ΠΝΠ της 18^{ης} Ιουλίου 2015, αποφασίστηκε η παύση της τραπεζικής αργίας, αλλά παρέμειναν οι περιορισμοί στην κίνηση κεφαλαίων με διαφοροποιήσεις. Στο μεσοδιάστημα έχουν σημειωθεί σειρά σχετικών νομοθετικών τροποποιήσεων που περιόρισαν τις αρνητικές επιπτώσεις των εν λόγω μέτρων. Η όσο το δυνατόν συντομότερη ανάκληση των περιορισμών αναμένεται να ενισχύσει την εμπιστοσύνη των Ελλήνων και αλλοδαπών επενδυτών ως προς την πορεία της Εθνικής Οικονομίας.

Ο Όμιλος διαθέτοντας ουσιαστικό αλλά και πρακτικό πλεονέκτημα, καθώς έχει εξαγωγικό προσανατολισμό τόσο όσον αφορά τον τομέα της παραγωγής, αλλά και στον ξενοδοχειακό κλάδο, καθώς ο σχετικός κύκλος εργασιών προέρχεται σχεδόν αποκλειστικά από αλλοδαπούς πελάτες, υπερκέρασε γρήγορα τα διαδικαστικά εμπόδια που παρουσιάστηκαν. Εκτιμάται, επομένως, ότι ανεξάρτητα από το χρόνο τήρησης των περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων, η συναλλακτική δραστηριότητα του Ομίλου δεν θα επηρεαστεί.

- **Εκτιμήσεις για την εξέλιξη των δραστηριοτήτων της Εταιρίας και του Ομίλου.**

Εξωγενείς παράγοντες όπως τα Capital Controls, η οικονομική ύφεση και η περιορισμένη πιστωτική πολιτική, σε συνδυασμό με τις συνεχείς διαπραγματεύσεις με τους δανειστές, το συνεχιζόμενο εμπάργκο προϊόντων στη Ρωσία και το προσφυγικό πρόβλημα, δημιουργούν εμπόδια στην υλοποίηση των στόχων του Ομίλου για περαιτέρω ανάπτυξη των δραστηριοτήτων του. Παρόλα αυτά ο Όμιλος, έχοντας εξαγωγικό προσανατολισμό στο σύνολο των πωλήσεων του και ευρισκόμενος σε συνεχή έλεγχο του κόστους λειτουργίας αναμένει ότι, με την επιφύλαξη τυχόν σημαντικών γεγονότων στον τουρισμό που μπορεί να επηρεάσει την τουριστική ροή και κατά το 2018 θα συνεχιστεί η βελτίωση των μεγεθών του.

Συγκεκριμένα:

A) Στον τομέα της βιομηχανικής παραγωγής η Εταιρία παρουσίασε και κατά το 2017 αύξηση του

κύκλου εργασιών της. Για το 2018 αξιολογείται θετικά η προσήλωση στο στόχο εντεινόμενης εξαγωγικής δραστηριότητάς προς χώρες της Ε.Ε. αλλά και προς βαλκανικές και λοιπές χώρες, εκμεταλλευόμενη τις μεγάλες δυνατότητες ανάπτυξης στις υφιστάμενες αλλά και σε νέες αγορές.

Β) Η ξενοδοχειακή μονάδα στην Θεσσαλονίκη αναμένεται να εμφανίσει περιορισμένες μεταβολές στον κύκλο εργασιών της.

Γ) Η ξενοδοχειακή μονάδα της θυγατρικής εταιρίας Hellas Holiday Hotels A.E., παρουσίασε κατά το 2017 αυξημένο κύκλο εργασιών σε ποσοστό πλέον του 15%. Για το 2018, με βάση τα τρέχοντα δεδομένα, και με την επισήμανση της σημαντικής εποχικότητας των πωλήσεων κατά τους καλοκαιρινούς μήνες, αναμένεται περιορισμένη ανάπτυξη των εργασιών της.

- **Σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.**

	Ο ΟΜΙΛΟΣ	Η ΕΤΑΙΡΙΑ
(τα ποσά εκφράζονται σε ευρώ)	31/12/2017	31/12/2017
α) Έσοδα	0,00	1.209,60
β) Έξοδα	0,00	102,87
γ) Απαιτήσεις	0,00	1.372,35
δ) Υποχρεώσεις	0,00	0,00
ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	455.878,02	455.878,02
στ) Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0,00	0,00
ζ) Χρησιδάνειο (δωρεάν παραχώρηση χρήσης καταστημάτων) από Αστέριο Δάιο στην Εταιρία	0,00	0,00

- **Πολιτική Μερισμάτων.**

Η Διοίκηση δεν προτίθεται να προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της, τη διάθεση μερίσματος για τη χρήση 2017.

ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

(Σύμφωνα με τις παρ.7 και 8 του άρθρου 4 του ν.3556/2007)

Η παρούσα επεξηγηματική έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας περιέχει πληροφορίες σχετικά με τα θέματα της παραγράφου 1 του άρθρου 11^α του Ν. 3371/2005.

Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας.

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σε 4.500.000,00 ευρώ και διανέμεται σε 15.000.000 μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,30 ευρώ έκαστη. Όλες οι μετοχές είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών, στην κατηγορία Μεσαίας και Μικρής Κεφαλαιοποίησης. Οι μετοχές της Εταιρίας είναι κοινές ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου.

Η διάρθρωση και ο τρόπος σχηματισμού του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας παρατίθενται στο άρθρο 5 του Καταστατικού της. Η τελευταία εγκεκριμένη κωδικοποίηση του Καταστατικού έλαβε χώρα κατά τη Γενική Συνέλευση της 30/07/2012.

Κάθε μετοχή περιέχει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που ορίζονται από τον Νόμο και το Καταστατικό της Εταιρίας.

Περιορισμοί στην μεταβίβαση μετοχών της Εταιρίας.

Η μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρίας γίνεται όπως ορίζει ο Νόμος και δεν υφίστανται περιορισμοί στην μεταβίβαση από το καταστατικό της.

Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια του Π.Δ. 51/1992.

Με ημερομηνία 17/04/2018 ο κ. Αστέριος Δ. Δάιος κατέχει ποσοστό 77,13% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας. Κανένα άλλο φυσικό ή νομικό πρόσωπο δεν κατέχει ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του μετοχικού κεφαλαίου.

Κάτοχοι κάθε είδους μετοχών που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

Δεν υφίστανται μετοχές της Εταιρίας που παρέχουν στους κατόχους τους ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου.

Δεν προβλέπονται από το καταστατικό της Εταιρίας περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου.

Συμφωνίες μεταξύ των μετόχων της Εταιρίας.

Δεν είναι γνωστή στην Εταιρία η ύπαρξη συμφωνιών μεταξύ των μετόχων της, οι οποίες συνεπάγονται περιορισμούς στην μεταβίβαση των μετοχών της ή στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της.

Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και τροποποίησης του καταστατικού που διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/1920.

Οι κανόνες που προβλέπει το καταστατικό της Εταιρίας για τον διορισμό και την τροποποίηση των διατάξεων του καταστατικού της δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα του Κ.Ν. 2190/1920.

Αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου ή ορισμένων μελών του για την έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών της Εταιρίας σύμφωνα με το άρθρο 16 του Κ.Ν. 2190/1920.

Σύμφωνα με τις διατάξεις 5 έως 13 του άρθρου 16 του Κ.Ν. 2190/1920, οι εισηγμένες στο χρηματιστήριο Αθηνών εταιρίες, μπορούν με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων τους, να αποκτούν ίδιες μετοχές μέσω του Χρηματιστηρίου Αθηνών, μέχρι ποσοστό 10% του συνόλου των μετοχών τους, με σκοπό την στήριξη της χρηματιστηριακής τιμής τους και με ειδικότερους όρους και διαδικασίες των ως άνω παραγράφων του άρθρου 16 του Κ.Ν. 2190/1920. Δεν υπάρχει αντίθετη διάταξη στο καταστατικό της Εταιρίας. Η Γενική Συνέλευση της Εταιρίας δεν έχει αποφασίσει την ενεργοποίηση προγράμματος αγοράς ιδίων μετοχών.

Σημαντικές συμφωνίες που έχει συνάψει η Εταιρία και τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρίας κατόπιν δημόσιας πρότασης και τα αποτελέσματα των συμφωνιών αυτών.

Δεν υφίστανται τέτοιες συμφωνίες.

Κάθε συμφωνία που η Εταιρία έχει συνάψει με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή με το προσωπικό της, η οποία προβλέπει αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμό της θητείας ή της απασχόλησής του εξαιτίας της δημόσιας πρότασης.

Δεν υπάρχουν συμφωνίες της Εταιρίας με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ή με το προσωπικό της, οι οποίες να προβλέπουν την καταβολή αποζημίωσης ειδικά σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμό της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης.

Πληροφορίες για εργασιακά και περιβαλλοντικά θέματα.

Ο Όμιλος κατά την 31/12/2017 απασχολούσε 137 άτομα και η Εταιρία 106, έναντι των 132 και 105 ατόμων αντίστοιχα στο τέλος του 2016.

Η λειτουργία του Ομίλου διέπεται από την προσπάθεια για διαρκή επιμόρφωση του προσωπικού στις δραστηριότητες της Εταιρίας. Η εκπαίδευση πραγματοποιείται κυρίως εσωτερικά, παράλληλα και με την παρακολούθηση επιλεγμένων θεμάτων σεμιναρίων, που πραγματοποιούνται από εταιρίες διεξαγωγής σεμιναρίων καθώς και από επαγγελματικούς φορείς

Ο Όμιλος αναγνωρίζει την ανάγκη για συνεχή βελτίωση της περιβαλλοντικής επίδοσης με βάση τις αρχές της αειφόρου ανάπτυξης βάσει της σχετικής νομοθεσίας και των προτύπων δεοντολογίας. Η ξενοδοχειακή μονάδα της θυγατρικής Hellas Holiday Hotels A.E. κατέχει το Green Key, το οποίο είναι ένα διεθνές οικολογικό σήμα ποιότητας για επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στον τουριστικό τομέα και απονέμεται στις μονάδες που πληρούν ένα σύνολο περιβαλλοντικών κριτηρίων και καταδεικνύει την υπευθυνότητα της επιχείρησης απέναντι στο περιβάλλον και το κοινωνικό σύνολο.

Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης

Οι Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ) είναι χρηματοοικονομικοί δείκτες που δεν ορίζονται ή προβλέπονται από τα ΔΠΧΠ. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί περιορισμένα τους ΕΔΜΑ για την πληρέστερη επεξήγηση της εξέλιξης των δραστηριοτήτων του και των επιδόσεών του. Κατά τις χρήσεις 2017 και 2016 δεν έχουν χρησιμοποιηθεί προσαρμοσμένοι ΕΔΜΑ, καθώς δεν απαιτήθηκαν σχετικές δράσεις. Έτσι, οι δείκτες ΕΔΜΑ που χρησιμοποιούνται είναι:

α) τα Αποτελέσματα πριν από Τόκους, Φόρους, Αποσβέσεις και Απομειώσεις (EBITDA) που υπολογίζεται ως το άθροισμα των λειτουργικών αποτελεσμάτων (Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων), των αποσβέσεων και των απομειώσεων.

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Κέρδη (ζημίες) προ φόρων	3.379.869,47	1.730.003,29	1.666.854,18	1.178.357,87
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	535,63	4.412,29	385,07	3.669,23
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	4.821.401,08	5.531.941,25	1.878.632,26	2.245.243,79
Κέρδη (ζημίες) προ φόρου, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBIT)	8.200.734,92	7.257.532,25	3.545.101,37	3.419.932,43
Αποσβέσεις	4.139.705,48	4.094.383,16	762.627,01	841.012,53
Μείον: Αναλογούσες στη χρήση επιχορηγήσεις πάγιων επενδύσεων	482.983,84	482.983,84	0,00	0,00
Απομειώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00
Κέρδη (Ζημίες) Προ Φόρου, Χρημ/κων, Επενδ. Αποτ/των & Συνολικών Αποσβέσεων (EBITDA)	11.857.456,56	10.868.931,57	4.307.728,38	4.260.944,96

β) Για τον σκοπό διαχείρισης κεφαλαίων ο Όμιλος παρακολουθεί τον δείκτη «Καθαρός δανεισμός προς κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)». Ως καθαρό δανεισμό ο Όμιλος ορίζει το σύνολο των τοκοφόρων δανειακών υποχρεώσεων μείον το σύνολο των διαθεσίμων του.

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
(Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. ευρώ)				
Μακροπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	92.805,43	97.305,43	33.886,00	35.886,00
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	2.974,22	3.298,64	2.369,07	3.098,51
Δόσεις μακροπρ. δανείων πληρ. στην επομ. χρήση	4.500,00	4.500,00	2.000,00	2.000,00
Σύνολο Δανεισμού	100.279,65	105.104,07	38.255,07	40.984,51
Μείον: Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	1.547,93	1.807,22	832,47	837,50
Καθαρός Δανεισμός	98.731,72	103.296,85	37.422,60	40.147,01
EBITDA	11.857,46	10.868,93	4.307,73	4.260,94
Καθαρός Δανεισμός / EBITDA	8,33	9,50	8,69	9,42

ΕΤΗΣΙΑ ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

(Σύμφωνα με το αρθ. 43ββ του ν. 2190/20)

Ο όρος «Εταιρική Διακυβέρνηση» περιγράφει τον τρόπο με τον οποίο οι εταιρείες διοικούνται και ελέγχονται. Σύμφωνα με τις αρχές Εταιρικής Διακυβέρνησης του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ), η Εταιρική Διακυβέρνηση αρθρώνεται ως ένα σύστημα σχέσεων ανάμεσα στη Διοίκηση της Εταιρίας, το Διοικητικό Συμβούλιο, τους μετόχους και άλλα ενδιαφερόμενα μέρη, συνιστά τη δομή μέσω της οποίας προσεγγίζονται και τίθενται οι στόχοι της Εταιρίας, εντοπίζονται οι βασικοί κίνδυνοι που αυτή αντιμετωπίζει κατά τη λειτουργία της, προσδιορίζονται τα μέσα επίτευξης των εταιρικών στόχων, οργανώνεται το σύστημα διαχείρισης κινδύνου και καθίσταται δυνατή η παρακολούθηση της απόδοσης της Διοίκησης κατά τη διαδικασία εφαρμογής των παραπάνω.

Η Εταιρία έχει θεσπίσει και ακολουθεί Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, σύμφωνα με το άρθρο 43^{ββ} του Κ.Ν. 2190/20, ο οποίος είναι αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Εταιρίας στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.daiosplastics.com. Κατά την κατάρτιση του ανωτέρω κώδικα χρησιμοποιήθηκε ως υπόδειγμα ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης για τις Εισηγμένες Εταιρίες του Ελληνικού Συμβουλίου Εταιρικής Διακυβέρνησης. Έγιναν δε οι κατάλληλες προσαρμογές στις ειδικές πρακτικές που ακολουθεί η Εταιρία κυρίως λόγω μεγέθους. Η Εταιρία θα παρακολουθεί τις εξελίξεις που αφορούν την Εταιρική Διακυβέρνηση με στόχο τη συμμόρφωσή της με τους εκάστοτε κανονισμούς και εάν χρειασθεί θα προβεί σε τροποποίηση και βελτίωση του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

1. Διοικητικό Συμβούλιο

1.1. Ο Ρόλος του Διοικητικού Συμβουλίου

Το ΔΣ θα πρέπει να ασκεί αποτελεσματικά τον ηγετικό του ρόλο και να διευθύνει τις εταιρικές υποθέσεις προς όφελος της Εταιρίας και όλων των μετόχων, διασφαλίζοντας ότι η Διοίκηση ακολουθεί την εταιρική στρατηγική. Θα πρέπει ακόμη να διασφαλίζει τη δίκαιη και ισότιμη μεταχείριση όλων των μετόχων, συμπεριλαμβανομένων και των μετόχων μειοψηφίας και των αλλοδαπών μετόχων.

1.2. Σύθεση του Δ.Σ.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας αποτελείται από πέντε (5) μέλη. Εκλέχθηκε στην Τακτική Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε στις 27/6/2014, η θητεία του είναι πενταετής και λήγει στις 30/6/2019.

Αναλυτικά τα μέλη του Δ.Σ., οι αρμοδιότητες και ένα σύντομο βιογραφικό τους είναι:

1. Αστέριος Δάιος του Δημητρίου, Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος: Γεννήθηκε στο Αρκοχώρι το 1956 και είναι ο ιδρυτής και βασικός μέτοχος της Εταιρίας. Είναι Γενικός Διευθυντής της Εταιρίας και ασχολείται με τη στρατηγική ανάπτυξή της, εποπτεύει δε όλων των θεμάτων της.
2. Δημήτριος Δάιος του Αστέριου, Αντιπρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος: Γεννήθηκε στη Νάουσα το 1980. Είναι κάτοχος Master Of Engineering του Imperial College of Science.
3. Χρήστος Πετρίδης του Νικολάου, μέλος Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό: Γεννήθηκε στο Χωρίλι Κυκλίας το 1962. Αποφοίτησε από το τμήμα Νομικών Οικονομικών Επιστημών της Νομικής Σχολής του Α.Π.Θ. το 1984. Εργάζεται ως Οικονομικός Διευθυντής στην εταιρία Kleemann Hellas A.B.E.E. Διαθέτει μεγάλη εμπειρία σε λογιστικά, φορολογικά και χρηματοοικονομικά θέματα, καθώς και σε θέματα Χρηματιστηρίου (ΔΠΧΠΑ, υποχρεώσεις κ.λπ.).
4. Στέργιος Γεωργαλής του Νικολάου, Μέλος Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό: Γεννήθηκε στο Κεραμίδι Βόλου το 1956. Αποφοίτησε από τη Νομική Σχολή του Αριστοτελείου Πανεπιστημίου Θεσ/νίκης το 1979 με άριστα, ενώ είναι κάτοχος Master από το τμήμα Νομικής Σχολής του Α.Π.Θ., στον τομέα Ιδιωτικού Δικαίου. Είναι Δικηγόρος στη Θεσσαλονίκη από το 1981, ασχολούμενος κυρίως με τον χειρισμό αστικών, εμπορικών και διοικητικών υποθέσεων.
5. Κωνσταντίνος Γραφιαδέλλης του Βασιλείου, Μη Εκτελεστικό Μέλος: Γεννήθηκε στην Αθήνα την 07/06/1968, είναι κάτοικος Αθηνών και είναι Σύμβουλος Επιχειρήσεων.

Το ΔΣ κατά τη διάρκεια του 2017 συνεδρίασε συνολικά 18 φορές και ασχολήθηκε με θέματα της Εταιρίας.

1.3. Αμοιβές μελών Δ.Σ.

Στα μέλη του ΔΣ στη διάρκεια του 2017 έχουν καταβληθεί οι παρακάτω αμοιβές και κάθε είδους παροχές και επιδόματα:

1. Αστέριος Δάιος	121.854,48 €
2. Δημήτριος Δάιος	121.854,48 €
3. Χρήστος Πετρίδης	5.360,00 €
4. Στέργιος Γεωργαλής	8.560,00 €
5. Κωνσταντίνος Γραφιαδέλλης	0,00 €

2. Συστήματα Εσωτερικού Ελέγχου

Το Δ.Σ. έχει συστήσει μονάδα εσωτερικού ελέγχου κατά τις απαιτήσεις της ελληνικής νομοθεσίας. Η μονάδα εσωτερικού ελέγχου είναι ανεξάρτητη από την υπόλοιπη επιχειρησιακή μονάδα και αναφέρεται διοικητικά στο Διευθύνοντα Σύμβουλο και, λειτουργικά, στην Επιτροπή Ελέγχου του Δ.Σ.

Ο εσωτερικός ελεγκτής παρακολουθεί την εν γένει λειτουργία της Εταιρίας και συντάσσει ανά τρίμηνο αντίστοιχες εκθέσεις προς το Δ.Σ.

Η Επιτροπή Ελέγχου έχει συσταθεί με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της Εταιρίας που πραγματοποιήθηκε στις 27/6/2014 σε εφαρμογή του άρθ. 37 του ν. 3693/2008, με στόχο την υποστήριξη του ΔΣ στα καθήκοντά του σχετικά με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση, τον εσωτερικό έλεγχο και την εποπτεία του τακτικού ελέγχου. Η επιτροπή, η οποία πλέον λειτουργεί βάσει των επιταγών του άρθρου 44 του ν.4449/2017, αποτελείται από:

1. Δημήτριος Δάιος του Αστέριου (Μη Εκτελεστικό Μέλος).
2. Στέργιος Γεωργαλής του Νικολάου (Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος).
3. Χρήστος Πετρίδης του Νικολάου (Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος).

Επισημαίνεται ότι, παρόλο που η επιτροπή ελέγχου έχει συσταθεί βάσει του προϋπάρχοντος καθεστώτος, πληροί τα κριτήρια και του αρ. 44 ν.4449/2017, καθώς υπάρχει μέλος της που έχει επάρκεια στη λογιστική και ελεγκτική και συγκεκριμένα ο Πρόεδρος της κ. Χρήστος Πετρίδης του Νικολάου, ο οποίος έχει οριστεί από τα μέλη της κατά τη συνεδρίαση της επιτροπής την 10/10/2017.

Η Επιτροπή Ελέγχου μεταξύ άλλων:

- α) Ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο της ελεγχόμενης οντότητας για το αποτέλεσμα του υποχρεωτικού ελέγχου και επεξηγεί πώς συνέβαλε ο υποχρεωτικός έλεγχος στην ακεραιότητα της

χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και ποιος ήταν ο ρόλος της επιτροπής ελέγχου στην εν λόγω διαδικασία.

β) Παρακολουθεί τη διαδικασία χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και υποβάλλει συστάσεις ή προτάσεις για την εξασφάλιση της ακεραιότητάς της.

γ) Παρακολουθεί την αποτελεσματικότητα των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου, διασφάλισης της ποιότητας και διαχείρισης κινδυνών της επιχείρησης και, κατά περίπτωση, του τμήματος εσωτερικού ελέγχου της, όσον αφορά τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση της ελεγχόμενης οντότητας, χωρίς να παραβιάζει την ανεξαρτησία της οντότητας αυτής.

δ) Παρακολουθεί τον υποχρεωτικό έλεγχο ετήσιων και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων ετήσιων και ιδίως την απόδοση του, λαμβάνοντας υπόψη οποιαδήποτε πορίσματα και συμπεράσματα της αρμόδιας αρχής σύμφωνα με την παρ. 6 του άρθρου 26 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

ε) Επισκοπεί και παρακολουθεί την ανεξαρτησία των ορκωτών ελεγκτών λογιστών ή ελεγκτικών εταιριών σύμφωνα με τα άρθρα 21, 22, 23, 26 και 27, καθώς και το άρθρο 6 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014 και ιδίως την καταλληλότητα της παροχής μη ελεγκτικών υπηρεσιών στην ελεγχόμενη οντότητα σύμφωνα με το άρθρο 5 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

στ) Είναι υπεύθυνη για τη διαδικασία επιλογής ορκωτών ελεγκτών λογιστών ή ελεγκτικών εταιριών και προτείνει τους ορκωτούς ελεγκτές λογιστές ή ελεγκτικές εταιρίες που θα διοριστούν σύμφωνα με το άρθρο 16 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014, εκτός εάν εφαρμόζεται η παρ. 8 του άρθρου 16 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

Για το σκοπό αυτό η Επιτροπή Ελέγχου συνεδρίασε τέσσερις (4) φορές κατά τη διάρκεια του 2017 και συναντήθηκε δύο (2) φορές με τον ορκωτό ελεγκτή της Εταιρίας, σε κατ' ιδίαν συναντήσεις πριν τη δημοσίευση των οικονομικών της καταστάσεων.

3. Επικοινωνία με τους μετόχους

Η Εταιρία μεριμνά για την ύπαρξη συνεχούς και επικοινωνιακού διαλόγου με τους μετόχους της. Εκτός από τις υπηρεσίες ενημέρωσης μετόχων, ο Πρόεδρος του Δ.Σ. είναι διαθέσιμος για συναντήσεις με τους μετόχους της Εταιρίας εφ' όσον αυτό ζητηθεί.

Επίσης η Εταιρία διατηρεί ιστότοπο (www.daiosplastics.com) στον οποίο δημοσιεύει πληροφορίες για τους επενδυτές.

4. Γενική Συνέλευση

Το Δ.Σ. διασφαλίζει ότι η προετοιμασία και η διεξαγωγή της Γενικής Συνέλευσης γίνεται με τρόπο που διευκολύνει την αποτελεσματική άσκηση των δικαιωμάτων των μετόχων, ειδικότερα των μετόχων της μειοψηφίας.

Η Εταιρία σε συνδυασμό με τον Ν. 3884/2010, στις Γενικές Συνελεύσεις θα πρέπει:

1. Να αναρτά στον ιστότοπό της είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, στην ελληνική γλώσσα, πληροφορίες σχετικά με:
 - την ημερομηνία, την ώρα και τον τόπο σύγκλησης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων,
 - τους βασικούς κανόνες και τις πρακτικές συμμετοχής, συμπεριλαμβανομένου του δικαιώματος εισαγωγής θεμάτων στην ημερήσια διάταξη και υποβολής ερωτήσεων, καθώς και των προθεσμιών εντός των οποίων τα δικαιώματα αυτά μπορούν να ασκηθούν,
 - τις διαδικασίες ψηφοφορίας, τους όρους αντιπροσώπευσης μέσω πληρεξουσίου και τα χρησιμοποιούμενα έντυπα για ψηφοφορία μέσω πληρεξουσίου,
 - την προτεινόμενη ημερήσια διάταξη της συνέλευσης, συμπεριλαμβανομένων σχεδίων των αποφάσεων προς συζήτηση και ψήφιση, αλλά και τυχόν συνοδευτικών εγγράφων,
 - τον προτεινόμενο κατάλογο υποψήφιων μελών του Δ.Σ. και τα βιογραφικά τους (εφόσον υπάρχει θέμα εκλογής μελών), και
 - το συνολικό αριθμό των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου κατά την ημερομηνία της σύγκλησης.
2. Να συντάσσει περίληψη των πρακτικών της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, συμπεριλαμβανομένων και των αποτελεσμάτων της ψηφοφορίας για κάθε απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, θα πρέπει να είναι διαθέσιμη στον ιστότοπο της Εταιρίας εντός δεκαπέντε (15) ημερών από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων, μεταφρασμένη στην αγγλική, εφόσον το τελευταίο επιβάλλεται από τη μετοχική σύνθεση της Εταιρίας και είναι οικονομικά εφικτό.
3. Τουλάχιστον ο Πρόεδρος του Δ.Σ. της Εταιρίας, ο Διευθύνων Σύμβουλος ή ο Γενικός Διευθυντής,

κατά περίπτωση, καθώς και ο εσωτερικός ελεγκτής και ο ορκωτός, να παρίστανται στη Γενική Συνέλευση των μετόχων προκειμένου να παρέχουν πληροφόρηση και ενημέρωση επί θεμάτων της αρμοδιότητάς τους, που τίθενται προς συζήτηση, και επί ερωτήσεων ή διευκρινίσεων που ζητούν οι μέτοχοι. Ο Πρόεδρος της Γενικής Συνέλευσης διαθέτει επαρκή χρόνο για την υποβολή ερωτήσεων από τους μετόχους

Νάουσα 23 Απριλίου 2018

Αστέριος Δ. Δάιος

Δημήτριος Α. Δάιος

Κωνσταντίνος Β. Γραφιαδέλλης

Πρόεδρος Δ.Σ.
& Διευθύνων Σύμβουλος

Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

Μέλος Δ.Σ.

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ΔΑΪΟΣ ΠΛΑΣΤΙΚΑ Α.Β.Ε.Ε.

Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΔΑΪΟΣ ΠΛΑΣΤΙΚΑ Α.Β.Ε.Ε. (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2017, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας ΔΑΪΟΣ ΠΛΑΣΤΙΚΑ Α.Β.Ε.Ε. και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2017, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ενοποιημένες ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

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

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

Τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου είναι εκείνα τα θέματα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση,

ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας χρήσεως. Τα θέματα αυτά και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου	
Ανακτησιμότητα εμπορικών απαιτήσεων (Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις)	Αντιμετώπιση ελεγκτικού θέματος
<p>Την 31/12/2017, οι εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας ανέρχονται σε € 9.219.364,28 (€ 10.626.916,41 την 31/12/2016) ενώ η σχετική συσσωρευμένη απομείωση ανέρχεται σε € 756.567,40 (€ 566.567,40 την 31/12/2016), όπως αναφέρεται στη σημείωση 7. των οικονομικών καταστάσεων.</p> <p>Οι εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας περιλαμβάνουν κυρίως απαιτήσεις από πελάτες εσωτερικού. Το συνεχές υφειακό περιβάλλον λειτουργίας του εγχώριου αγροτικού τομέα κατά τη διάρκεια του έτους αύξησε τους κινδύνους επισφάλειας από τους εν λόγω πελάτες της εταιρείας. Ειδικότερα, στην περίπτωση της αφερεγγυότητας αυτών των πελατών, η Εταιρεία εκτίθεται σε αυξημένο πιστωτικό κίνδυνο όταν οι πελάτες αδυνατούν να ανταπεξέλθουν στις συμβατικές τους υποχρεώσεις.</p> <p>Η Διοίκηση για να εκτιμήσει το ποσό της απομείωσης των εμπορικών της απαιτήσεων, αξιολογεί την ανακτησιμότητα των εμπορικών απαιτήσεων επισκοπώντας την ληκτότητα των υπολοίπων των πελατών, το πιστωτικό ιστορικό τους και την διευθέτηση των μεταγενέστερων πληρωμών σύμφωνα με τον εκάστοτε διακανονισμό.</p> <p>Δεδομένης της σημαντικότητας του θέματος και του επιπέδου της κρίσης και των εκτιμήσεων που απαιτήθηκαν, θεωρούμε πως αυτό αποτελεί ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.</p>	<p>Οι ελεγκτικές μας διαδικασίες σχετικά με την ανακτησιμότητα των εμπορικών απαιτήσεων περιλάμβαναν, μεταξύ άλλων:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Την κατανόηση και την εξέταση των διαδικασιών πιστωτικού ελέγχου της Εταιρείας καθώς και την εξέταση των βασικών δικλίδων σχετικά με τη χορήγηση πιστώσεων στους πελάτες. • Την εκτίμηση των παραδοχών και της μεθοδολογίας που χρησιμοποιήθηκε από την Εταιρεία για τον προσδιορισμό της ανακτησιμότητας των εμπορικών της απαιτήσεων ή του χαρακτηρισμού τους ως επισφαλείς. • Την εξέταση των απαντητικών επιστολών των δικηγόρων, για θέματα που χειρίστηκαν κατά τη διάρκεια του έτους για τον εντοπισμό τυχόν θεμάτων που υποδεικνύουν υπόλοιπα από εμπορικές απαιτήσεις που δεν είναι ανακτήσιμα στο μέλλον. • Την εξέταση της ληκτότητας των υπολοίπων των εμπορικών απαιτήσεων στο τέλος της χρήσης και τον εντοπισμό τυχόν οφειλετών με οικονομική δυσχέρεια. Συζήτηση με τη Διοίκηση για τα θέματα της εισπραξιμότητας από τους πελάτες της. Αξιολόγηση των δημοσίως διαθεσίμων στοιχείων και πληροφοριών. • Τον επαναυπολογισμό της απομείωσης των εμπορικών απαιτήσεων λαμβάνοντας υπόψη συγκεκριμένες παραμέτρους για οφειλέτες, όπως την ληκτότητα υπολοίπων, τους μεγάλους οφειλέτες και τους οφειλέτες υψηλού κινδύνου. • Την αξιολόγηση ανακτησιμότητας των υπολοίπων συγκρίνοντας τα ποσά του τέλους της χρήσης με μεταγενέστερες εισπράξεις / τακτοποιήσεις. • Επιπλέον αξιολογήσαμε την επάρκεια και την καταλληλότητα των γνωστοποιήσεων στη σημείωση 7 των οικονομικών καταστάσεων.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην "Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων", στις Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και σε οποιεσδήποτε άλλες πληροφορίες οι οποίες είτε απαιτούνται από ειδικές διατάξεις του νόμου είτε η Εταιρεία ενσωμάτωσε προαιρετικά στην προβλεπόμενη από το Ν. 3556/2007 Ετήσια Οικονομική Έκθεση, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

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

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

Ευθύνες της διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

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

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

Η Επιτροπή Ελέγχου (άρθρ. 44 ν. 4449/2017) της Εταιρείας έχει την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας και του Ομίλου.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές 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, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας και του Ομίλου.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη

δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Συλλέγουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

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.

Επιπλέον, δηλώνουμε προς τους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας περί ανεξαρτησίας και γνωστοποιούμε προς αυτούς όλες τις σχέσεις και άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι επηρεάζουν την ανεξαρτησία μας και τα σχετικά μέτρα προστασίας, όπου συντρέχει περίπτωση.

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας περιόδου και ως εκ τούτου αποτελούν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

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

α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 43ββ του κ.ν. 2190/1920.

β) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 43α και 107Α και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 43ββ του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2017.

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

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

Η γνώμη μας επί των συνημμένων εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων είναι συνεπής με τη Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας, που προβλέπεται από το άρθρο 11 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

3. Παροχή Μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών

Δεν παρείχαμε στην Εταιρεία και τις θυγατρικές της μη ελεγκτικές υπηρεσίες που απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014 ή λοιπές επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες.

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 28/06/2013 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 5 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

Αθήνα, 24 Απριλίου 2018

Ευθύμιος Χρ. Αναγνώστου
Αρ. Μ. ΣΟΕΛ: 12781

OLYMPIA AUDITORS A.E.
Πατησίων 81 & Χέυδεν 8-10, 10434 Αθήνα
Αρ. Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 170

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (Ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)					
(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)					
	Σημείωση	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
<u>ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</u>		<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία					
Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα Πάγια στοιχεία	2	141.296.099,46	144.263.312,84	31.249.851,43	31.678.965,58
Επενδύσεις σε Ακίνητα	3	2.346.300,00	2.346.300,00	2.346.300,00	2.346.300,00
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	4	963.124,75	784.389,58	29.427,50	1.719,32
Επενδύσεις σε Θυγατρικές/Κοινοπραξίες		0,00	0,00	38.697.568,58	41.275.185,76
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	5	111.011,32	120.015,41	61.749,78	61.749,78
Σύνολο μη Κυκλοφορούντων Περιουσιακών Στοιχείων		144.716.535,53	147.514.017,83	72.384.897,29	75.363.920,44
Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία					
Αποθέματα	6	5.808.459,26	4.015.801,18	5.588.645,38	3.835.757,23
Εμπορικές Απαιτήσεις	7	9.306.833,11	10.644.172,14	8.462.796,88	10.060.349,01
Λοιπά Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία	8	1.211.852,69	993.900,41	469.774,91	248.185,70
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	9	1.547.934,14	1.807.223,82	832.468,81	837.499,24
Σύνολο Κυκλοφορούντων Περιουσιακών Στοιχείων		17.875.079,20	17.461.097,55	15.353.685,98	14.981.791,18
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		162.591.614,73	164.975.115,38	87.738.583,27	90.345.711,62
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Ίδια Κεφάλαια Μετόχων Μητρικής					
Μετοχικό Κεφάλαιο	10	4.500.000,00	4.500.000,00	4.500.000,00	4.500.000,00
Αποθεματικά	11	32.063.563,67	30.851.568,78	29.662.691,52	28.450.696,63
Αποτελέσματα εις Νέον		(20.566.098,40)	(21.321.980,32)	942.666,55	1.023.930,75
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		15.997.465,27	14.029.588,46	35.105.358,07	33.974.627,38
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Μακροπρόθεσμα Δάνεια	14	92.805.425,00	97.305.425,00	33.886.000,00	35.886.000,00
Αναβαλλόμενος Φόρος	15	14.495.706,07	13.447.919,02	3.543.451,01	3.371.533,13
Προβλέψεις Παροχών Αποχώρησης Προσωπικού	16	253.325,00	238.668,00	200.371,00	190.808,00
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	12	15.181.693,82	15.664.677,66	0,00	0,00
Μακροπρόθεσμες Προβλέψεις	12	80.000,00	80.000,00	65.000,00	65.000,00
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων		122.816.149,89	126.736.689,68	37.694.822,01	39.513.341,13
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια	14	2.974.224,21	3.298.642,46	2.369.066,59	3.098.509,89
Βραχυπρόθεσμο μέρος Μακροπρόθεσμων Δανείων	14	4.500.000,00	4.500.000,00	2.000.000,00	2.000.000,00
Εμπορικές και Λοιπές Υποχρεώσεις	13	16.303.775,36	16.410.194,78	10.569.336,60	11.759.233,22
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων		23.777.999,57	24.208.837,24	14.938.403,19	16.857.743,11
Σύνολο υποχρεώσεων		146.594.149,46	150.945.526,92	52.633.225,20	56.371.084,24
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		162.591.614,73	164.975.115,38	87.738.583,27	90.345.711,62

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (Ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)				
(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)				
Σημείωση	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2016
Κύκλος Εργασιών (Πωλήσεις)	45.787.629,22	42.418.289,90	25.837.646,69	25.195.440,12
Κόστος Πωληθέντων	17 31.814.951,49	30.433.163,40	19.600.162,30	19.336.588,75
Μικτό Κέρδος	13.972.677,73	11.985.126,50	6.237.484,39	5.858.851,37
Άλλα Έσοδα	18 776.930,91	900.472,55	43.961,61	57.313,07
Έξοδα Διαθέσεως	17 3.986.038,13	3.516.959,84	1.420.549,06	1.361.383,96
Έξοδα Διοικήσεως	17 2.130.274,71	1.866.028,19	1.305.514,29	1.109.483,64
Λοιπά έξοδα	20 432.560,88	245.078,77	10.281,28	25.364,41
Κέρδη (ζημίες) προ φόρου, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	8.200.734,92	7.257.532,25	3.545.101,37	3.419.932,43
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	19 535,63	4.412,29	385,07	3.669,23
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	19 4.821.401,08	5.531.941,25	1.878.632,26	2.245.243,79
Κέρδη (ζημίες) προ φόρων	3.379.869,47	1.730.003,29	1.666.854,18	1.178.357,87
Φόρος Εισοδήματος	15 321.352,07	47.526,47	321.352,07	47.526,47
Αναβαλλόμενος Φόρος	15 1.047.787,05	628.778,51	171.917,88	(84.972,79)
ΚΕΡΔΗ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	2.010.730,35	1.053.698,31	1.173.584,23	1.215.804,19
Λοιπά Συνολικά Έσοδα				
Φόρος Αναπροσαρμογής	0,00	0,00	0,00	0,00
Φόρος Εισοδήματος προηγούμενης χρήσης	(42.853,54)	0,00	(42.853,54)	0,00
Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα Περιόδου καθαρά από φόρο	(42.853,54)	0,00	(42.853,54)	0,00
ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	1.967.876,81	1.053.698,31	1.130.730,69	1.215.804,19
Τα Κέρδη/(ζημίες) αποδίδονται σε:				
Μετόχους Μητρικής	2.010.730,35	1.053.698,31		
Συμμετοχές που δεν ασκούν έλεγχο	0,00	0,00		
Σύνολο	2.010.730,35	1.053.698,31		
Τα Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα/ (Ζημίες) αποδίδονται σε:				
Μετόχους Μητρικής	1.967.876,81	1.053.698,31		
Συμμετοχές που δεν ασκούν έλεγχο	0,00	0,00		
Σύνολο	1.967.876,81	1.053.698,31		
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή-βασικά	0,1340	0,0702	0,0782	0,0811
ΚΕΡΔΗ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΟΥ, ΧΡΗΜ/ΚΩΝ, ΕΠΕΝΔ. ΑΠΟΤ/ΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ	11.857.456,56	10.868.931,57	4.307.728,38	4.260.944,96

III. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ						
	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό αναπροσ/γής ακινήτων	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)						
Υπόλοιπα 01.01.2016	4.500.000,00	7.981.804,84	11.867.414,06	7.531.140,75	(18.904.469,50)	12.975.890,15
- Μεταβολές Περιόδου			3.278.292,36	192.916,77	(3.471.209,13)	-
- Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους			-		1.053.698,31	1.053.698,31
Υπόλοιπα 31.12.2016	<u>4.500.000,00</u>	<u>7.981.804,84</u>	<u>15.145.706,42</u>	<u>7.724.057,52</u>	<u>(21.321.980,32)</u>	<u>14.029.588,46</u>
Υπόλοιπα 01.01.2017	4.500.000,00	7.981.804,84	15.145.706,42	7.724.057,52	(21.321.980,32)	14.029.588,46
- Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους					1.967.876,81	1.967.876,81
Υπόλοιπα 31.12.2017	<u>4.500.000,00</u>	<u>7.981.804,84</u>	<u>15.145.706,42</u>	<u>7.724.057,52</u>	<u>(19.354.103,51)</u>	<u>15.997.465,27</u>
						-
III. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΤΑΙΡΙΑΣ						
	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό αναπροσ/γής ακινήτων	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)						
Υπόλοιπα 01.01.2016	4.500.000,00	7.981.804,84	12.647.667,40	7.531.140,75	98.210,20	32.758.823,19
- Μεταβολές Περιόδου			97.166,87	192.916,77	(290.083,64)	-
- Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους					1.215.804,19	1.215.804,19
Υπόλοιπα 31.12.2016	<u>4.500.000,00</u>	<u>7.981.804,84</u>	<u>12.744.834,27</u>	<u>7.724.057,52</u>	<u>1.023.930,75</u>	<u>33.974.627,38</u>
Υπόλοιπα 01.01.2017	4.500.000,00	7.981.804,84	12.744.834,27	7.724.057,52	1.023.930,75	33.974.627,38
- Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους			-		1.130.730,69	1.130.730,69
Υπόλοιπα 31.12.2017	<u>4.500.000,00</u>	<u>7.981.804,84</u>	<u>12.744.834,27</u>	<u>7.724.057,52</u>	<u>2.154.661,44</u>	<u>35.105.358,07</u>

IV. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)				
	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1/2017	1/1/2016	1/1/2017	1/1/2016
(Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	3.379.869,47	1.730.003,29	1.666.854,18	1.178.357,87
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων (διακοπείσες δραστηριότητες)	0,00	0,00	0,00	0,00
	3.379.869,47	1.730.003,29	1.666.854,18	1.178.357,87
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	3.656.721,64	3.611.399,32	762.627,01	841.012,53
Απομειώσεις ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	0,00	0,00	0,00	0,00
Προβλέψεις	(204.657,00)	(72.082,00)	(199.563,00)	(61.892,00)
Συναλλαγματικές διαφορές	4.883,19	(512,46)	0,00	0,00
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας	36.954,21	42.531,66	103,89	(2.725,23)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	4.779.911,24	5.484.997,30	1.878.143,30	2.244.299,79
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
Μείωση / (Αύξηση) αποθεμάτων	(1.792.658,08)	(846.558,71)	(1.752.888,15)	(818.089,64)
Μείωση / (Αύξηση) απαιτήσεων	1.119.386,75	(332.511,04)	1.375.962,92	459.905,45
(Μείωση) / Αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	(633.476,48)	2.235.304,07	(1.262.602,71)	(70.369,92)
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(3.903.645,02)	(4.828.863,74)	(1.503.423,04)	(1.624.760,47)
Καταβεβλημένοι φόροι	(185.776,54)	(4.125,42)	(183.203,92)	(2.415,41)
Λειτουργικές ροές από διακοπείσες δραστηριότητες	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	6.257.513,38	7.019.582,27	782.010,48	2.143.322,97
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	2.577.617,18	0,00	2.577.617,18	0,00
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(1.413.516,57)	(2.139.193,17)	(361.221,04)	(96.016,81)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	0,00	0,00	0,00	0,00
Τόκοι εισπραχθέντες	3.819,79	4.412,29	3.669,23	3.669,23
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	1.167.920,40	(2.134.780,88)	2.220.065,37	(92.347,58)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Πληρωμές για μείωση μετοχικού κεφαλαίου	(2.577.617,18)	0,00	0,00	0,00
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	8.910.223,26	83.980.687,78	8.510.223,26	20.061.262,78
Εξοφλήσεις δανείων	(14.017.329,54)	(88.187.866,50)	(11.517.329,54)	(21.768.247,54)
Χρηματοδοτικές ροές από διακοπείσες δραστηριότητες	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(7.684.723,46)	(4.207.178,72)	(3.007.106,28)	(1.706.984,76)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ)	(259.289,68)	677.622,67	(5.030,43)	343.990,63
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	1.807.223,82	1.129.601,15	837.499,24	493.508,61
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	1.547.934,14	1.807.223,82	832.468,81	837.499,24

ΓΕΝΙΚΑ

1. Γενικές πληροφορίες για την Εταιρία και τον Όμιλο

Η εταιρία ΔΑΪΟΣ ΠΛΑΣΤΙΚΑ Α.Β.Ε.Ε. δραστηριοποιείται κυρίως στην:

- Παραγωγή και χονδρική πώληση πλαστικών φύλλων τα οποία χρησιμοποιούνται σε πολλαπλές αγροτικές εφαρμογές.
- Παραγωγή και χονδρική πώληση σωλήνων πολυαιθυλενίου στάγδην άρδευσης.
- Εμπορία πρώτων υλών για βιοτεχνίες πλαστικών.

Η εταιρία στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων της χρησιμοποιεί διπλώματα ευρεσιτεχνίας τα οποία πιστοποιούν τα προϊόντα της, ενώ ταυτόχρονα αναπτύσσει διαρκώς νέα προϊόντα τελευταίας τεχνολογίας και τρόπους καλλιέργειας φυτικών προϊόντων σε συνεργασία με τους πελάτες της.

Παράλληλα η εταιρία και μετά την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης που πραγματοποιήθηκε την 19/01/2005, η οποία και τροποποίησε το αρθ. 3 του καταστατικού της, περί σκοπού, ίδρυσε ξενοδοχειακή μονάδα με έδρα τη Θεσσαλονίκη επί των οδών Λεωφόρου Νίκης και Χρυσοστόμου Σμύρνης, η οποία ξεκίνησε τη λειτουργία της ως υποκατάστημα την 1^η Σεπτεμβρίου 2006.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας (μητρική) περιλαμβάνουν την ακόλουθη θυγατρική εταιρία:

Επωνυμία	Δραστηριότητα	Έδρα	Ποσοστό (μητρικής)
Hellas Holiday Hotels A.E.	Ξενοδοχειακή επιχ/ση	Αγ. Νικόλαος Κρήτης	100 %

Η Hellas Holiday Hotels A.E. έχει στην κατοχή της πολυτελή ξενοδοχειακή μονάδα στο Βαθύ Κριτσάς Αγίου Νικολάου Κρήτης, δυναμικότητας 717 κλινών της οποίας η κατασκευή έχει ολοκληρωθεί σε ιδιόκτητο οικόπεδο περίπου 320 στρεμμάτων. Η λειτουργία της ξενοδοχειακής μονάδας ξεκίνησε την 22/4/2010.

2. Βάση ετοιμασίας των οικονομικών καταστάσεων

α) Βάση κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.

Οι λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για την προετοιμασία και την παρουσίαση των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31/12/2017 είναι ίδιες με αυτές των καταστάσεων της χρήσης 2016 και έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται.

β) Νέα πρότυπα, διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις

Υιοθέτηση Νέων και Αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2017 ή μεταγενέστερα. Η επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω:

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2017

ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) “Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές”

Η τροποποίηση διευκρινίζει το λογιστικό χειρισμό σχετικά με την αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές που έχουν προκύψει από χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017. Η τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας και του Ομίλου εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

ΔΛΠ 7 Καταστάσεις ταμιακών ροών (Τροποποίηση) “Γνωστοποιήσεις”

Η τροποποίηση εισάγει υποχρεωτικές γνωστοποιήσεις που παρέχουν τη δυνατότητα στους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τις μεταβολές των υποχρεώσεων που προέρχονται από χρηματοδοτικές δραστηριότητες. Οι τροποποιήσεις θα απαιτούν από τις οντότητες να παρέχουν γνωστοποιήσεις που επιτρέπουν στους επενδυτές να αξιολογούν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που προκύπτουν από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες, συμπεριλαμβανομένων μεταβολών που προέρχονται από ταμειακές ροές και μεταβολές μη ταμειακής φύσης. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η

Ιανουαρίου 2017. Η τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας και του Ομίλου εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρία (ή και τον Όμιλο)

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Στις 24 Ιουλίου 2014 το Συμβούλιο εξέδωσε την τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9, το οποίο περιλαμβάνει την ταξινόμηση και επιμέτρηση, την απομείωση και τη λογιστική αντιστάθμισης. Το πρότυπο θα αντικαταστήσει το ΔΛΠ 39 και όλες τις προηγούμενες εκδόσεις του ΔΠΧΑ 9. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, με βάση το επιχειρηματικό μοντέλο της επιχείρησης για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των συμβατικών ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Εκτός από τον πιστωτικό κίνδυνο της οντότητας, η ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων δεν έχει αλλάξει σε σχέση με τις υπάρχουσες απαιτήσεις. Η Εταιρία και ο Όμιλος βρίσκονται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης από την εφαρμογή του εν λόγω προτύπου. Με βάση τη διενέργεια ανάλυσης στα υφιστάμενα της 31/12/2017 σχετικά στοιχεία και δεδομένα, η εφαρμογή του εν λόγω προτύπου δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας και του Ομίλου.

Το ΔΠΧΑ 9 εφαρμόζεται υποχρεωτικά σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 22 Νοεμβρίου 2016.

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες»

Στις 28 Μαΐου 2014 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες» αποτελεί το νέο πρότυπο που αφορά στην αναγνώριση του εσόδου και συμπεριλαμβανομένων και των τροποποιήσεων επί του προτύπου που εκδόθηκαν στις 11 Σεπτεμβρίου του 2015 είναι υποχρεωτικής εφαρμογής σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018.

Το ΔΠΧΑ 15 αντικαθιστά τα ΔΛΠ 18, ΔΛΠ 11 και τις διερμηνείες ΕΔΔΠΧΑ 13, ΕΔΔΠΧΑ 15, ΕΔΔΠΧΑ 18 και ΜΕΔ 31.

Το νέο πρότυπο καθιερώνει ένα μοντέλο πέντε βημάτων που θα εφαρμόζεται για έσοδα που προκύπτουν από μια σύμβαση με έναν πελάτη (με περιορισμένες εξαιρέσεις), ώστε να βελτιώσει τη συγκρισιμότητα μεταξύ εταιρειών του ίδιου κλάδου, διαφορετικών κλάδων και διαφορετικών κεφαλαιαγορών. 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. Το ΔΠΧΑ 15 υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 22 Σεπτεμβρίου 2016.

Η Εταιρία και ο Όμιλος βρίσκονται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 15, καθώς η εφαρμογή του εν λόγω προτύπου στο μέλλον μπορεί να έχει σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις.

Διευκρινίσεις στο ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες»

Τον Απρίλιο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση διευκρινίσεων στο ΔΠΧΑ 15. Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 15 δεν μεταβάλλουν τις βασικές αρχές του Προτύπου, αλλά παρέχουν διευκρινίσεις ως προς την εφαρμογή των εν λόγω αρχών. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον τρόπο με τον οποίο αναγνωρίζεται μία δέσμευση εκτέλεσης σε μία σύμβαση, πώς προσδιορίζεται αν μία οικονομική οντότητα αποτελεί τον εντολέα ή τον εντολοδόχο, και πώς προσδιορίζεται αν το έσοδο από τη χορήγηση μίας άδειας θα πρέπει να αναγνωριστεί σε μία συγκεκριμένη χρονική στιγμή ή με την πάροδο του χρόνου. Η τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας και του Ομίλου εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018 και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση την 31^η Οκτωβρίου 2017.

ΔΠΧΑ 4 (Τροποποίηση) «Εφαρμογή του νέου ΔΠΧΑ 9 με το ΔΠΧΑ 4».

Το Συμβούλιο εξέδωσε στις 12 Σεπτεμβρίου τροποποιήσεις στο πρότυπο ΔΠΧΑ 4 ώστε να αντιμετωπιστούν οι ανησυχίες που προέκυψαν από την εφαρμογή του νέου προτύπου χρηματοοικονομικών μέσων (ΔΠΧΑ 9), πριν από την εφαρμογή του νέου τροποποιημένου από το συμβούλιο ΔΠΧΑ 4. Οι τροποποιήσεις εισάγουν δύο προσεγγίσεις: επικάλυψη και αναβολή. Το τροποποιημένο πρότυπο θα:

- δίνει την δυνατότητα στις εταιρίες που εκδίδουν ασφαλιστήρια συμβόλαια να αναγνωρίσουν στα λοιπά συνολικά έσοδα, και όχι στο κέρδος ή τη ζημία, την αστάθεια ή τις τυχόν αποκλίσεις που μπορεί να προκύψουν όταν το ΔΠΧΑ 9 εφαρμόζεται πριν την έκδοση του νέου προτύπου για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια.
- παρέχει στις επιχειρήσεις των οποίων οι δραστηριότητες κατά κύριο λόγο συνδέονται με τις ασφάλειες, μια προαιρετική προσωρινή εξαίρεση από την εφαρμογή ΔΠΧΑ 9 μέχρι το 2021. Οι

οντότητες οι οποίες θα αναβάλουν την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9, θα συνεχίσουν να εφαρμόζουν το υπάρχον πρότυπο ΔΛΠ 39 για τα χρηματοοικονομικά μέσα.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και από την Ευρωπαϊκή Ένωση την 3^η Νοεμβρίου 2017.

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

Στις 13 Ιανουαρίου 2016 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 16 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 17. Σκοπός του προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές παρέχουν χρήσιμη πληροφόρηση που παρουσιάζει εύλογα την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις. Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Σχετικά με το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του εκμισθωτή, το ΔΠΧΑ 16 ενσωματώνει ουσιαστικά τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης. Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019 και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση την 31^η Οκτωβρίου 2017.

Πρότυπα και Τροποποιήσεις Πρότυπων που δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.:

ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια»

Στις 18 Μαΐου 2017 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά το υφιστάμενο πρότυπο ΔΠΧΑ 4.

Το ΔΠΧΑ 17 θεσπίζει τις αρχές για την καταχώριση, αποτίμηση, παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις των ασφαλιστηρίων συμβολαίων με στόχο την παροχή μιας περισσότερο ομοιόμορφης προσέγγισης αποτίμησης και παρουσίασης για όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Το ΔΠΧΑ 17 απαιτεί η αποτίμηση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων να μην διενεργείται στο ιστορικό κόστος αλλά στην τρέχουσα αξία με τρόπο συνεπή και με τη χρήση:

- αμερόληπτων αναμενόμενων σταθμισμένων εκτιμήσεων μελλοντικών ταμειακών ροών με βάση επικαιροποιημένες παραδοχές,
- προεξοφλητικών επιτοκίων που αντικατοπτρίζουν τα χαρακτηριστικά ταμειακών ροών των συμβάσεων και
- εκτιμήσεων σχετικά με τους χρηματοοικονομικούς και μη κινδύνους που προκύπτουν από την έκδοση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 10 (Τροποποίηση) «Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις» και ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Συμμετοχές σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες» - Πώληση ή Εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ του Επενδυτή και της Συγγενούς ή της Κοινοπραξίας του

Η κύρια συνέπεια της τροποποίησης που εκδόθηκε από το Συμβούλιο στις 11 Σεπτεμβρίου 2014, είναι ότι ολόκληρο το κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται όταν μια συναλλαγή περιλαμβάνει μια επιχείρηση (είτε αφορούν σε μια θυγατρική ή όχι). Ένα μερικό κέρδος ή ζημία αναγνωρίζεται όταν μια συναλλαγή περιλαμβάνει στοιχεία ενεργητικού που δεν συνιστούν επιχείρηση, ακόμη και αν αυτά τα περιουσιακά στοιχεία αφορούν σε μια θυγατρική. Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 2 Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών (Τροποποίηση) “Ταξινόμηση και επιμέτρηση συναλλαγών που αφορούν παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών”

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με τη βάση επιμέτρησης όσον αφορά παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και διακανονίζονται σε μετρητά και το λογιστικό χειρισμό σχετικά με τροποποιήσεις σε όρους που μεταβάλλουν μία παροχή που διακανονίζεται σε μετρητά ή σε παροχή που διακανονίζεται σε συμμετοχικούς τίτλους. Επιπλέον εισάγουν μία εξαίρεση όσον αφορά τις αρχές του ΔΠΧΑ 2 με βάση την οποία μία παροχή θα πρέπει να αντιμετωπίζεται σαν να επρόκειτο να διακανονιστεί εξ' ολοκλήρου σε συμμετοχικούς τίτλους, στις περιπτώσεις όπου ο εργοδότης υποχρεούται να παρακρατά ένα ποσό προς κάλυψη των φορολογικών υποχρεώσεων των εργαζομένων που προκύπτουν από παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και να το αποδίδει στις φορολογικές αρχές. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2014-2016

Οι κατωτέρω τροποποιήσεις του Κύκλου 2014-2016, εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 8 Δεκεμβρίου 2016, έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2018 και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας και του Ομίλου εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

Δ.Π.Χ.Α. 1 Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς

Η τροποποίηση διαγράφει τις «Βραχυπρόθεσμες εξαιρέσεις από τα Δ.Π.Χ.Α.» που προβλέπονταν από το Προσάρτημα Ε του Δ.Π.Χ.Α. 1 με το αιτιολογικό ότι έχουν υπηρετήσει πλέον τον σκοπό τους και δεν είναι πλέον απαραίτητες.

Δ.Π.Χ.Α. 12 Γνωστοποιήσεις συμμετοχών σε άλλες οντότητες:Διευκρίνιση του σκοπού του προτύπου.

Η τροποποίηση διευκρίνισε το πεδίο εφαρμογής του προτύπου προσδιορίζοντας ότι ορισμένες από τις γνωστοποιήσεις, ισχύουν για τις συμμετοχές της οντότητας που έχουν ταξινομηθεί ως διακρατούμενες προς πώληση, εκτός της υποχρέωσης για παροχή συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017. Ως κατεχόμενα για πώληση, ως κατεχόμενα για διανομή ή ως διακοπείσες δραστηριότητες σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 5 «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες».

ΔΛΠ 28 «Επιμέτρηση Συγγενών Επιχειρήσεων ή Κοινοπραξιών στην εύλογη αξία»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η επιλογή που δίνεται οι επενδύσεις σε συγγενής ή σε κοινοπραξίες που κατέχεται από μια οντότητα που είναι ένας οργανισμός διαχείρισης επενδυτικών κεφαλαίων, ή άλλης οντότητας που πληροί τις προϋποθέσεις να επιμετρηθούν στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων είναι διαθέσιμη για κάθε μια επένδυση σε συγγενή ή κοινοπραξία ξεχωριστά κατά την αρχική αναγνώριση.

ΔΛΠ 40 « Επενδυτικά ακίνητα» Μεταφορές Επενδυτικών ακινήτων

Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 40 που εξέδωσε το Συμβούλιο στις 8 Δεκεμβρίου 2016 διευκρινίζουν ότι μια οικονομική οντότητα δύναται να μεταφέρει ένα ακίνητο προς ή από τις επενδύσεις σε ακίνητα, όταν, και μόνο όταν, υπάρχουν ενδείξεις αλλαγής της χρήσης. Μια αλλαγή της χρήσης προκύπτει, εάν το ακίνητο πληροί ή παύει να πληροί, τον ορισμό των επενδύσεων σε ακίνητα. Μια αλλαγή στις προθέσεις της διοίκησης για τη χρήση του ακινήτου από μόνη της δεν αποτελεί ένδειξη μιας αλλαγής στη χρήση.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΕΔΔΠΧΑ 22 Διερμηνεία «Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και Προκαταβολές»

Η Διερμηνεία 22 διευκρινίζει το λογιστικό χειρισμό για τις συναλλαγές που περιλαμβάνουν την είσπραξη ή την πληρωμή προκαταβολών σε ξένο νόμισμα. Συγκεκριμένα, εφαρμόζεται για τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα όταν η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει ένα μη νομισματικό περιουσιακό στοιχείο ή μια μη νομισματική υποχρέωση που προκύπτει από την πληρωμή ή την

είσπραξη προκαταβολών πριν η οικονομική οντότητα αναγνωρίσει το σχετικό περιουσιακό στοιχείο, έξοδο ή έσοδο. Σύμφωνα με τη διερμηνεία, η ημερομηνία της συναλλαγής, για τον σκοπό του καθορισμού της συναλλαγματικής ισοτιμίας, είναι η ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης των μη νομισματικών προπληρωμών του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης από λήψη προκαταβολής. Εάν υπάρχουν πολλαπλές πληρωμές ή εισπράξεις προκαταβολικά, η ημερομηνία της συναλλαγής καθορίζεται για κάθε πληρωμή ή είσπραξη.

Η διερμηνεία εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΕΔΔΠΧΑ 23 Διερμηνεία «Αβεβαιότητα σχετικά με το χειρισμό θεμάτων φορολογίας εισοδήματος»

Η Διερμηνεία 23 έχει εφαρμογή στον προσδιορισμό του φορολογητέου κέρδους (φορολογική ζημία), τις φορολογικές βάσεις, τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες, τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ελαφρύνσεις και τους φορολογικούς συντελεστές, όταν υπάρχει αβεβαιότητα ως προς ορθότητα των φορολογικών χειρισμών σύμφωνα με το ΔΛΠ 12. Σε αυτή την περίπτωση θα πρέπει να εξετάζεται:

- εάν οι φορολογικές χειρισμοί πρέπει να εξετάζονται συλλογικά ή εξατομικευμένα και υπό την παραδοχή ότι οι έλεγχοι θα διενεργηθούν από τις φορολογικές Αρχές έχοντας πλήρη γνώση των σχετικών πληροφοριών:
- η πιθανότητα να γίνει αποδεκτός ο προσδιορισμός του φορολογητέου κέρδους (φορολογικής ζημίας), των φορολογικών βάσεων, των αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών, των αχρησιμοποίητων πιστώσεων φόρου και των φορολογικών συντελεστών από τις φορολογικές Αρχές και
- η επαναξιολόγηση των κρίσεων και εκτιμήσεων εάν αλλάξουν τα γεγονότα και οι περιστάσεις

Η διερμηνεία εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2015-2017

Οι κατωτέρω τροποποιήσεις του Κύκλου 2015-2017, εκδόθηκαν από το Συμβούλιο τον Δεκεμβρίου του 2017, έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2019 και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας και του Ομίλου εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

ΔΠΧΠ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων και ΔΠΧΑ 11 Κοινές Συμφωνίες

Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 3 διευκρινίζουν ότι όταν μια οικονομική οντότητα αποκτά τον έλεγχο μιας επιχείρησης που αποτελούσε κοινή επιχείρησή της, θα πρέπει να προχωρήσει σε αποτίμηση των συμφερόντων που είχε προηγουμένως στην επιχείρηση αυτή.

Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 11 διευκρινίζουν ότι μια οντότητα που συμμετέχει, αλλά δεν έχει από κοινού τον έλεγχο μιας κοινής επιχείρησης μπορεί να αποκτήσει από κοινού έλεγχο στην κοινή επιχείρηση, της οποίας η δραστηριότητά αποτελεί επιχείρηση όπως ορίζεται στο ΔΠΧΑ 3. Σε τέτοιες περιπτώσεις, τα συμφέροντα στην κοινή επιχείρηση που κατείχε προηγουμένως δεν αποτιμώνται εκ νέου.

ΔΛΠ 12 Φόροι Εισοδήματος

Το Συμβούλιο τροποποιώντας το ΔΛΠ 12 διευκρίνισε ότι μια οικονομική οντότητα πρέπει να καταχωρίζει όλες τις φορολογικές επιπτώσεις που προκύπτουν από τη διανομή μερισμάτων στα αποτελέσματα, στα άλλα συνολικά εισοδήματα ή στα ίδια κεφάλαια, ανάλογα με το πού η οντότητα καταχώρισε την αρχική συναλλαγή από την οποία προέκυψαν τα διανεμόμενα κέρδη και εν συνεχεία το μέρισμα.

ΔΛΠ 23 Κόστος δανεισμού

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι εάν ο δανεισμός που λήφθηκε ειδικά για την απόκτηση περιουσιακού στοιχείου παραμείνει σε εκκρεμότητα και το σχετικό περιουσιακό στοιχείο έχει καταστεί έτοιμο για την προοριζόμενη χρήση ή πώληση του, τότε το υπόλοιπο του δανεισμού αυτού θα πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στα κεφάλαια του γενικού δανεισμού κατά τον υπολογισμό του επιτοκίου κεφαλαιοποίησης.

ΔΠΧΑ 9 (Τροποποίηση) « Χρηματοοικονομικά Μέσα - Χαρακτηριστικά προπληρωμής με αρνητική αποζημίωση»

Το Συμβούλιο εξέδωσε στις 12 Οκτωβρίου 2017 τροποποιήσεις στο πρότυπο ΔΠΧΑ 9 ώστε να δοθεί η δυνατότητα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με χαρακτηριστικά προπληρωμής τα οποία επιτρέπουν ή απαιτούν από ένα αντισυμβαλλόμενο μέρος σε μια σύμβαση είτε να εξοφλήσει είτε να εισπράξει αποζημίωση για τον πρόωρο τερματισμό της σύμβασης, να μπορούν να αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας και του Ομίλου εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Μακροπρόθεσμες συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες»

Το Συμβούλιο, τον Οκτώβριο του 2017, εξέδωσε τροποποιήσεις στο πρότυπο ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες». Με αυτή την τροποποίηση, το Συμβούλιο διευκρίνισε ότι η

εξαιρέση στο ΔΠΧΑ 9 ισχύει μόνο για συμμετοχές που παρακολουθούνται λογιστικά με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι οντότητες θα πρέπει να εφαρμόζουν το ΔΠΧΑ 9 στα άλλα συμφέροντα σε συγγενείς και κοινοπραξίες, συμπεριλαμβανομένων των μακροπρόθεσμων συμφερόντων στα οποία δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης και τα οποία, στην ουσία, αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης σε αυτές τις συγγενείς και κοινοπραξίες.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας και του Ομίλου εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

3. Κύριες λογιστικές αρχές

3.1 Βάση ενοποίησης

Οι συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, περιλαμβάνουν την εταιρία και τις θυγατρικές της. Θυγατρικές εταιρίες είναι όλες οι εταιρίες στις οποίες η εταιρία ΔΑΪΟΣ ΠΛΑΣΤΙΚΑ Α.Β.Ε.Ε. ασκεί έλεγχο. Ο έλεγχος υπάρχει όταν η ΔΑΪΟΣ ΠΛΑΣΤΙΚΑ Α.Β.Ε.Ε. άμεσα ή έμμεσα διατηρεί την πλειοψηφία των μετοχών της εταιρίας στην οποία έχει επενδύσει, είτε έχει την δυνατότητα να κατευθύνει και να εξουσιάζει τις αποφάσεις της. Οι οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες καταστάσεις από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος και μέχρι την ημερομηνία που παύει να υφίσταται ο έλεγχος.

Ο Όμιλος δεν έχει συγγενείς εταιρίες ή κοινοπραξίες. Όλες οι ενδοεταιρικές συναλλαγές και τα υπόλοιπα έχουν απαλειφθεί κατά την ενοποίηση.

3.2 Ενσώματα πάγια

Τα Γήπεδα – Οικόπεδα, τα Κτίρια και τα Μηχανήματα αφορούν βιομηχανικά κτίρια και εγκαταστάσεις καθώς και ξενοδοχειακές εγκαταστάσεις.

Τα Γήπεδα και τα Κτίρια, καθώς και τα Μηχανήματα που ανήκουν στον βιομηχανικό κλάδο παρουσιάζονται στην αναπροσαρμοσμένη (εύλογη) αξία τους, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις τους.

Οι εγκαταστάσεις της ξενοδοχειακής μονάδας που έχει η εταιρία στην κατοχή της στην Θεσσαλονίκη παρουσιάζονται στην αναπροσαρμοσμένη (εύλογη) αξία τους, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις τους.

Τα υπόλοιπα πάγια (έπιπλα, σκεύη και λοιπός εξοπλισμός) παρουσιάζονται στο ιστορικό κόστος, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις τους.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται ως αύξηση της λογιστικής αξίας των ενσώματων παγίων μόνο αν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στον Όμιλο και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα.

Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της περιόδου που αφορούν.

Όταν προκύπτουν αυξήσεις στην λογιστική αξία των ενσώματων παγίων από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία, αυτές καταχωρούνται απ' ευθείας σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων.

Μειώσεις στην λογιστική αξία καταχωρούνται σε μείωση του αποθεματικού εφόσον στο παρελθόν είχε σχηματισθεί τέτοιο αποθεματικό για το ίδιο περιουσιακό στοιχείο.

Μειώσεις της αξίας μεγαλύτερες του αποθεματικού ή μειώσεις για περιουσιακά στοιχεία για την οποία δεν έχει σχηματισθεί αποθεματικό, καταχωρούνται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσώματων ακινητοποιήσεων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Κατά την πώληση των ενσώματων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος και της λογιστικής αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα. Όταν τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στις εύλογες αξίες τους, το αποθεματικό που υπάρχει στα ίδια κεφάλαια κατά την πώληση, μεταφέρεται στα κέρδη εις νέον.

3.3 Αποσβέσεις

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσώματων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

ΚΤΙΡΙΑ	20-60 έτη
ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ	5-30 έτη
ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΑ	5-20 έτη
ΕΠΙΠΛΑ & ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	1-20 έτη

3.4 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν εμπορικά σήματα και αποσβένονται βάσει της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους ή βάσει της χρονικής διάρκειας που ισχύουν, η οποία στην εταιρία είναι πέντε έτη.

3.5 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων

Οι λογιστικές αξίες των μακροπρόθεσμων στοιχείων του ενεργητικού ελέγχονται για τυχόν απομείωσή τους όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη.

Όταν η λογιστική αξία κάποιων περιουσιακών στοιχείων υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία τους, η αντίστοιχη ζημία απομείωσης καταχωρείται σε μείωση του αποθεματικού αναπροσαρμογής εφόσον υπάρχει και ως έξοδο κατά το μέρος που δεν υπάρχει τέτοιο αποθεματικό ή αυτό δεν επαρκεί.

Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας χρήσεως. Καθαρή τιμή πώλησης είναι το ποσό που μπορεί να εισπραχθεί από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στην οποία τα μέρη προχωρούν οικιοθελώς, αφού αφαιρεθεί κάθε άμεσο κόστος για την διάθεση του περιουσιακού στοιχείου, ενώ αξία χρήσης είναι η καθαρή παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από την συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από το έσοδο που αναμένεται να προκύψει από την διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του.

Για τους σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα στοιχεία του ενεργητικού ομαδοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο για το οποίο οι ταμειακές ροές δύνανται να αναγνωρισθούν ξεχωριστά και συγκεκριμένα σε τρεις μονάδες, μονάδα πλαστικών, ξενοδοχειακή μονάδα Κρήτης (Daios Cove Luxury Resort and Villas) και ξενοδοχειακή μονάδα Θεσσαλονίκης (Daios Luxury Living).

3.6 Συμμετοχές σε θυγατρικές

Οι συμμετοχές στις θυγατρικές, οι οποίες απεικονίζονται στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρίας αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους και μειώνονται με τυχόν απομείωση της αξίας τους. Η Εταιρία εξετάζει σε ετήσια βάση εάν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης των επενδύσεων σε θυγατρικές. Το ποσό της απομείωσης εάν υπάρχει υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του ανακτήσιμου ποσού της επένδυσης και της λογιστικής αξίας.

Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται από την Διοίκηση ως το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της αξίας χρήσης και της εύλογης αξίας αφού αφαιρεθεί το κόστος εκποίησης σύμφωνα με το ΔΛΠ 36.

3.7 Επενδύσεις ακινήτων

Επένδυση σε ακίνητα είναι τα ακίνητα (γη ή κτήρια) που κατέχονται από τον ιδιοκτήτη ή από τον μισθωτή με βάση χρηματοδοτική μίσθωση:

- Για να αποκομίζονται μισθώματα
- Για κεφαλαιουχικό κέρδος
- Ή και τα δύο

Οι επενδύσεις σε ακίνητα παρουσιάζονται στην αναπροσαρμοσμένη (δίκαιη) αξία τους, η οποία προσδιορίζεται ετησίως από τη Διοίκηση και, όταν κρίνεται απαραίτητο, από ανεξάρτητους αναγνωρισμένους εκτιμητές. Αν προκύπτει κέρδος ή ζημία από μεταβολές της εύλογης αξίας των επενδύσεων σε ακίνητα, περιλαμβάνεται στα καθαρά κέρδη ή ζημίες της περιόδου στην οποία προκύπτει.

3.8 Αποθέματα

Τα αποθέματα απεικονίζονται στη χαμηλότερη αξία, μεταξύ του κόστους κτήσεως ή παραγωγής τους και της ρευστοποιήσιμής τους αξίας. Ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης, μειωμένη κατά το κόστος διάθεσης των αποθεμάτων. Το κόστος των αποθεμάτων προσδιορίζεται με τη μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους και περιλαμβάνει τις δαπάνες απόκτησης των αποθεμάτων και τις δαπάνες παραγωγής τους (εφόσον πρόκειται για από ιδιοπαραγωγή προερχόμενα προϊόντα). Ειδικότερα, τα αναλώσιμα υλικά συντήρησης των μηχανημάτων και τα ανταλλακτικά γενικής χρήσης εξοδοποιούνται κατά το χρόνο της αγοράς τους.

3.9 Εμπορικές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος κτήσης μείον τις ζημίες απομείωσης (προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις). Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού γίνεται εκτίμηση σε όλες τις καθυστερημένες ή επισφαλείς απαιτήσεις για την διαπίστωση της ύπαρξης αναγκαιότητας δημιουργίας πρόβλεψης. Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις διενεργούνται μετά την εξάντληση όλων των νομικών ενεργειών για την είσπραξή τους .

3.10 Χρηματοοικονομικά Μέσα

Τα χρηματοοικονομικά μέσα που κατέχει η Εταιρία αφορούν τίτλους μετοχών εταιριών που είναι εισηγμένες στο Χ.Α. Σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 οι τίτλοι που αποκτώνται από την Εταιρία με πρόθεση την πώλησή τους και ευχέρεια ρευστοποίησης, ταξινομούνται στην κατηγορία των τίτλων που αποτιμώνται στην “εύλογη” αξία τους με μεταβολές καταχωρούμενες στα αποτελέσματα και παρουσιάζονται στην “εύλογη” αξία τους.

3.11 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις καταθέσεις προθεσμίας βραχείας διάρκειας.

3.12 Τραπεζικός δανεισμός

Όλες οι δανειακές υποχρεώσεις καταχωρούνται αρχικά στο κόστος το οποίο αντανakλά την εύλογη αξία των εισπρακτέων ποσών μειωμένη με τα άμεσα έξοδα σύναψης των δανείων. Μετά την αρχική καταχώρηση αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος.

3.13 Κόστος Δανεισμού

Κόστος δανεισμού είναι οι τόκοι και άλλες δαπάνες που πραγματοποιούνται από μία επιχείρηση σε σχέση με την ανάληψη δανείων. Το κόστος δανεισμού λογίζεται στα έξοδα χρήσεως στην οποία πραγματοποιείται εκτός εάν μεταφέρεται στα πάγια στοιχεία. Το κόστος δανεισμού που σχετίζεται άμεσα με την αγορά, κατασκευή ή παραγωγή ενός επιλέξιμου περιουσιακού στοιχείου, πρέπει να μεταφέρεται στα πάγια ως τμήμα του κόστους των στοιχείων αυτών. Επιλέξιμο περιουσιακό στοιχείο είναι ένα περιουσιακό στοιχείο που κατά ανάγκη χρειάζεται μία σημαντική χρονική περίοδο προετοιμασίας για την χρήση για την οποία προορίζεται ή για την πώλησή του.

3.14 Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις περιλαμβάνουν όλες τις υποχρεώσεις των οποίων η προθεσμία πληρωμής υπερβαίνει τους δώδεκα μήνες.

3.15 Κρατικές Επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους όταν υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και ο Όμιλος θα συμμορφωθεί με όλους τους προβλεπόμενους όρους. Κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν κόστη αναβάλλονται και καταχωρούνται στην

κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων μέσα σε μία περίοδο τέτοια ώστε να υπάρχει αντιστοίχιση με τα κόστη που προορίζονται να αποζημιώσουν. Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται με την αγορά ενσώματων παγίων, περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως έσοδα επόμενων χρήσεων και μεταφέρονται ως έσοδα στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των επιχορηγούμενων ενσώματων παγίων στοιχείων.

3.16 Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενοι φόροι

Η φορολογία του έτους και της περιόδου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε μία από τις εταιρίες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Ο φόρος εισοδήματος κάθε εταιρίας υπολογίζεται βάσει των κερδών όπως αυτά αναμορφώνονται στις φορολογικές τους δηλώσεις. Επίσης περιλαμβάνει πρόσθετους φόρους εισοδήματος που προκύπτουν από φορολογικούς ελέγχους των φορολογικών αρχών.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται με την χρήση της μεθόδου υποχρέωσης, γνωστή ως μέθοδος υπολογισμού με βάση τον Ισολογισμό, σ' όλες τις προσωρινές διαφορές κατά την ημερομηνία Ισολογισμού. Προσωρινές διαφορές είναι οι διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας ενός περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης και της φορολογικής βάσης τους.

Η αναβαλλόμενη φορολογία καταχωρείται ως έσοδο ή έξοδο και συμπεριλαμβάνεται στο κέρδος ή ζημία της περιόδου, εκτός εάν η φορολογία πηγάζει από μία συναλλαγή ή ένα γεγονός το οποίο καταχωρείται στα ίδια κεφάλαια.

3.17 Παροχές σε εργαζομένους

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

(β) Παροχές που θα καταβληθούν μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές αυτές περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών (κρατική ασφάλιση) όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών (εφάπαξ παροχές κατά την αποχώρηση από την υπηρεσία, επιβαλλόμενες από το Ν. 2112/20 και τον ν. 3026/54, και όπως αυτοί τροποποιήθηκαν από το ν. 4093/2012). Το δουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών αναγνωρίζεται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά. Το κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και η υποχρέωση που αναγνωρίζεται στον Ισολογισμό υπολογίζονται ετησίως αναλογιστικά

με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method – ΔΛΠ 19, παρ. 67). Για την προεξόφληση της μελλοντικής υποχρέωσης χρησιμοποιήθηκε η καμπύλη επιτοκίου από δείκτες ευρωπαϊκών ομολόγων iBoxx AA Corporate Overall 10+ EUR indices. Αναλογιστικά κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από την αναθεώρηση των παραδοχών της αναλογιστικής μελέτης, αναγνωρίζονται στο σύνολό τους στην κατάσταση λοιπών συνολικών εισοδημάτων και μέσω αυτής στο υπόλοιπο αποτελεσμάτων εις νέον. Η αναλογιστική μελέτη διενεργείται από ανεξάρτητο αναλογιστή κάθε χρόνο.

3.18 Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα

Προβλέψεις καταχωρούνται όταν η Εταιρία έχει παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων και είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εισροή πόρων ώστε να τακτοποιηθεί η υποχρέωση και μπορεί να γίνει μία αξιόπιστη εκτίμηση του ποσού. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται στο τέλος κάθε χρήσης και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανακλούν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για την διευθέτηση της υποχρέωσης. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκρών πόρων οι οποίες ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εφόσον εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

3.19 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

- **Πωλήσεις αγαθών:** Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν η Εταιρία παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες ή τα διατηρεί προς φύλαξη με ευθύνη του πελάτη και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.
- **Έσοδα από ενοίκια:** Τα έσοδα από ενοίκια αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας.
- **Έσοδα από τόκους:** Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.
- **Μερίσματα:** Τα μερίσματα λογίζονται ως έσοδα όταν θεμελιώνεται δικαίωμα είσπραξής τους.
- **Έξοδα:** Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση.

3.20 Διανομή Μερισμάτων

Η διανομή Μερισμάτων στους μετόχους της Εταιρίας καταχωρείται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

3.21 Διαχείριση κινδύνων

Η Εταιρία δραστηριοποιείται σε δύο επιχειρηματικούς τομείς:

(α) Στον **παραγωγικό τομέα**, η Εταιρία παράγει κυρίως εξειδικευμένα προϊόντα από πλαστική α' ύλη για αγροτικές εφαρμογές. Διαθέτει διπλώματα ευρεσιτεχνίας και αυτό το γεγονός τη βοηθά να τοποθετεί τα προϊόντα της σε αγορές όπως η Γερμανία, η Ολλανδία κλπ.

(β) Στον **ξενοδοχειακό τομέα**, η Εταιρία διαθέτει μία ξενοδοχειακή μονάδα 5 αστέρων στην Θεσσαλονίκη η οποία λειτουργεί ως υποκατάστημα. Σε επίπεδο Ομίλου προστίθεται η θυγατρική HELLAS HOLIDAY HOTELS AE (100%), η οποία διαθέτει πολυτελή ξενοδοχειακή μονάδα σε οικόπεδο 320 περίπου στρεμμάτων στον Άγιο Νικόλαο Κρήτης, δυναμικότητας 717 κλινών, η οποία ξεκίνησε την λειτουργία της στις 22/4/2010.

Οι συνήθεις χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι στους οποίους μπορεί να εκτεθεί η Εταιρία και ο Όμιλος είναι κίνδυνοι αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες τιμών πρώτων υλών, επιτόκια), πιστωτικοί κίνδυνοι, κίνδυνοι ρευστότητας, κίνδυνοι ταμειακών ροών.

Ειδικότερα:

Συναλλαγματικός κίνδυνος: Οι συναλλαγές της Εταιρίας και του Ομίλου γίνονται σχεδόν αποκλειστικά σε ευρώ. Επιπλέον δεν υφίστανται δάνεια σε νόμισμα άλλο εκτός του ευρώ. Έτσι ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι σχεδόν ανύπαρκτος.

Κίνδυνος τιμής: Η Εταιρία και ο Όμιλος εκτίθενται σε μεταβολές των τιμών των α' υλών που χρησιμοποιούν, λόγω κυρίως της διασύνδεσής των με τις τιμές του πετρελαίου (α' ύλη πλαστικών) αλλά και της προσφοράς και ζήτησης διεθνώς. Η Διοίκηση της Εταιρίας και του Ομίλου, ανάλογα με την κατάσταση που υφίσταται στην αγορά α' υλών διεθνώς, προσαρμόζει την πολιτική των αποθεμάτων της καθώς και την τιμολογιακή της πολιτική. Επίσης, η Εταιρία και ο Όμιλος εκτίθενται σε κίνδυνο τιμών χρεογράφων από τις επενδύσεις σε μετοχές εισηγμένων εταιρειών που έγιναν σε παλαιότερες χρήσεις, ο οποίος κίνδυνος κατά την παρούσα χρήση είναι μηδενικός, καθώς η εύλογη αξία των εν λόγω χρεογράφων κατά την 31/12/2017 ανέρχεται σε 0 ευρώ.

Πιστωτικός κίνδυνος: Οι εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρίας περιλαμβάνουν κυρίως απαιτήσεις από πελάτες εσωτερικού. Οι ανισορροπίες στην αγορά και κυρίως το συνεχές υφεσιακό περιβάλλον του

εγχώριου αγροτικού τομέα έχει επιμηκύνει το χρόνο είσπραξης των απαιτήσεων και έχει αυξήσει τον κίνδυνο επισφάλειας από τους εν λόγω πελάτες της Εταιρίας. Επειδή όμως ο κύκλος εργασιών της Εταιρίας πραγματοποιείται κυρίως από συναλλαγές με αξιόπιστους πελάτες με τους οποίους υφίσταται μακροχρόνια συνεργασία, σε συνδυασμό με τις ιστορικά χαμηλές επισφάλειες, εκτιμάται ότι ο πιστωτικός κίνδυνος είναι περιορισμένος. Σε κάθε περίπτωση, το ύψος των απαιτήσεων εμφανίζεται μειωμένο στην τρέχουσα χρήση, επηρεαζόμενο θετικά και από τις σχετικές επιδόσεις της μητρικής Εταιρίας (είσπραξιμότητα και μείωση χρόνου πίστωσης προς τους πελάτες).

Η Διοίκηση για να εκτιμήσει το ποσό της απομείωσης των εμπορικών απαιτήσεων της επανεξετάζει την πιστοληπτική ικανότητα των πελατών της και, εάν χρειασθεί, διακόπτει την συνεργασία με όσους κρίνει ότι ο κίνδυνος επισφάλειας έχει αυξηθεί. Επίσης, η Εταιρία έχει υπογράψει σύμβαση με ασφαλιστική εταιρία για την ασφάλιση των πιστώσεων των πελατών της τόσο στην εγχώρια αγορά όσο και στις εξαγωγές, περιορίζοντας με αυτόν τον τρόπο την πιθανότητα ζημίας.

Η θυγατρική HELLAS HOLIDAY HOTELS A.E. ξεκίνησε την δραστηριότητά της στις 22/4/2010. Το μεγαλύτερο μέρος των εσόδων είναι σε μετρητά ή πιστωτικές κάρτες. Κατά την 31/12/2017 δεν υφίστανται αξιόλογα υπόλοιπα από πελάτες.

Έως την 31/12/2017 έχουν σχηματιστεί προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις ύψους 756.567,40 ευρώ για τον Όμιλο και την Εταιρία. Το ύψος των απαιτήσεων που βρίσκονται σε καθυστέρηση κατά την 31/12/2017 ανέρχεται σε 2.571.311,20 ευρώ και επομένως ο δείκτης κάλυψης διαμορφώνεται σε 29,42%.

Κίνδυνος ρευστότητας:

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τις οικονομικές υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρίας ταξινομημένες σε ομαδοποιημένες ημερομηνίες λήξης, οι οποίες υπολογίζονται σύμφωνα με το χρονικό υπόλοιπο από την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων μέχρι την συμβατική ημερομηνία λήξης. Στον εν λόγω πίνακα περιλαμβάνονται και οι οφειλόμενοι τόκοι των δανείων.

ΟΜΙΛΟΣ				
(Ποσά εκφρασμένα σε €)				
31 Δεκεμβρίου 2017	Εντός 1 έτους	Μεταξύ 1 και 2 ετών	Μεταξύ 2 και 5 ετών	Πάνω από 5 έτη
Δανεισμός	11.395.277,56	8.238.553,35	23.465.494,14	77.793.369,17
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	16.303.775,36	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	27.699.052,92	8.238.553,35	23.465.494,14	77.793.369,17
31 Δεκεμβρίου 2016				
Δανεισμός	11.238.789,68	8.421.053,35	24.178.016,20	85.319.400,46
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	16.410.194,78	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	27.648.984,46	8.421.053,35	24.178.016,20	85.319.400,46

ΕΤΑΙΡΙΑ				
(Ποσά εκφρασμένα σε €)				
	Εντός 1 έτους	Μεταξύ 1 και 2 ετών	Μεταξύ 2 και 5 ετών	Πάνω από 5 έτη
31 Δεκεμβρίου 2017				
Δανεισμός	5.804.332,15	3.354.154,44	9.414.361,94	26.580.480,28
Προμηθευτές και λουπές υποχρεώσεις	10.569.336,60	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	16.373.668,75	3.354.154,44	9.414.361,94	26.580.480,28
31 Δεκεμβρίου 2016				
Δανεισμός	6.413.120,72	3.435.265,56	9.822.717,33	29.526.279,33
Προμηθευτές και λουπές υποχρεώσεις	11.759.233,22	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	18.172.353,94	3.435.265,56	9.822.717,33	29.526.279,33

Σημειώνεται ότι, ο Όμιλος έχει ολοκληρώσει μέσω της θυγατρικής Hellas Holiday Hotels A.E. την επένδυση πολυτελούς ξενοδοχειακής μονάδας στο Βαθύ Κριτσάς, Αγ. Νικολάου Κρήτης και έχει περιορισμένες μόνο ανάγκες σημαντικών νέων χρηματοδοτήσεων. Παράλληλα, οι ανάγκες για κεφάλαια κίνησης μέσω factoring και ενεχυρίαση αξιογράφων, εξυπηρετούνται κανονικά. Καθόσον δε πλέον του 90% του συνολικού τραπεζικού δανεισμού είναι μακροπρόθεσμου χαρακτήρα για το οποίο ο Όμιλος έχει προβεί εντός του 2016 σε σχετικές συμφωνίες με τα πιστωτικά ιδρύματα, ο κίνδυνος ρευστότητας σε βραχυπρόθεσμη θεώρηση είναι ιδιαίτερα περιορισμένος.

Κίνδυνος ταμειακών ροών: Ο Όμιλος δεν έχει στο ενεργητικό του σημαντικά έντοκα στοιχεία με συνέπεια τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμειακές ροές του να είναι ουσιαστικά ανεξάρτητες από τις αλλαγές στην αγορά των επιτοκίων.

Ο κίνδυνος επιτοκίων του Ομίλου αυξάνεται από τις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις, οι οποίες συνδέονται με κυμαινόμενα επιτόκια.

Για την αντιμετώπιση του κινδύνου η διοίκηση εξετάζει διάφορα σενάρια διαχείρισης του επιτοκιακού προφίλ, λαμβάνοντας υπόψη ότι δάνεια με κυμαινόμενο επιτόκιο εκθέτουν τον Όμιλο σε κίνδυνο ταμειακών ροών και δάνεια με σταθερό επιτόκιο εκθέτουν το Όμιλο σε κίνδυνο μεταβολής της εύλογης αξίας.

Ο παρακάτω πίνακας δείχνει την μεταβολή στα κέρδη του Ομίλου προ φόρων (μέσω των επιπτώσεων που έχουν τα υπόλοιπα των δανείων στο τέλος της χρήσης με κυμαινόμενο επιτόκιο στα κέρδη σε πιθανές αλλαγές επιτοκίων, κρατώντας όλες τις άλλες μεταβλητές σταθερές).

Ανάλυση Ευαισθησίας των Δανείων του Ομίλου σε Μεταβολές Επιτοκίων			
Τόκοι και έξοδα ληφθέντων Τραπεζικών Δανείων			
Όμιλος	Μεταβλητότητα Επιτοκίων	Επίδραση στα	Επίδραση στα
		κέρδη προ φόρων	Ίδια Κεφάλαια
Ποσά χρήσης 2017	1%	(1.002.796,49)	(711.985,51)
	-1%	1.002.796,49	711.985,51
Ποσά χρήσης 2016	1%	(1.051.040,67)	(746.238,88)
	-1%	1.051.040,67	746.238,88
Η Εταιρία	Μεταβλητότητα Επιτοκίων	Επίδραση στα κέρδη προ φόρων	Επίδραση στα Ίδια Κεφάλαια
Ποσά χρήσης 2017	1%	(382.550,67)	(271.610,97)
	-1%	382.550,67	271.610,97
Ποσά χρήσης 2016	1%	(409.845,10)	(290.990,02)
	-1%	409.845,10	290.990,02

3.22 Διαχείριση Κεφαλαίου

Πρωταρχικός στόχος της διαχείρισης κεφαλαίου του Ομίλου είναι η απρόσκοπτη λειτουργία των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων, η επίτευξη των αναπτυξιακών σχεδίων καθώς και η διατήρηση της υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης.

Για τον σκοπό διαχείρισης κεφαλαίων ο Όμιλος παρακολουθεί τον δείκτη «Καθαρός δανεισμός προς κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)». Ως καθαρό δανεισμό ο Όμιλος ορίζει το σύνολο των τοκοφόρων δανειακών υποχρεώσεων μείον το σύνολο των διαθεσίμων του.

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
(Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. ευρώ)				
Μακροπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	92.805,43	97.305,43	33.886,00	35.886,00
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	2.974,22	3.298,64	2.369,07	3.098,51
Δόσεις μακροπρ. δανείων πληρ. στην επομ. χρήση	4.500,00	4.500,00	2.000,00	2.000,00
Σύνολο Δανεισμού	100.279,65	105.104,07	38.255,07	40.984,51
Μείον: Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	1.547,93	1.807,22	832,47	837,50
Καθαρός Δανεισμός	98.731,72	103.296,85	37.422,60	40.147,01
EBITDA	11.857,46	10.868,93	4.307,73	4.260,94
Καθαρός Δανεισμός / EBITDA	8,33	9,50	8,69	9,42

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

1. Πληροφορίες λειτουργικών τομέων

α. Λειτουργικοί τομείς

Ο καθορισμός των λειτουργικών τομέων βασίζεται στην «διοικητική προσέγγιση». Η προσέγγιση αυτή επιβάλλει, η πληροφόρηση που θα γνωστοποιείται εξωτερικά για τους λειτουργικούς τομείς να είναι αυτή που βασίζεται στις εσωτερικές οργανωτικές και διοικητικές δομές του Ομίλου και στα κυριότερα κονδύλια των εσωτερικών οικονομικών αναφορών που δίνονται στον επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων, ο οποίος στην περίπτωση του Ομίλου, θεωρείται ότι είναι ο Διευθύνων Σύμβουλος, ο οποίος είναι υπεύθυνος για την επιμέτρηση της επιχειρηματικής απόδοσης των λειτουργικών τομέων.

Η Διοίκηση παρακολουθεί τα λειτουργικά αποτελέσματα των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων ξεχωριστά με σκοπό τη λήψη αποφάσεων σχετικά με τη διάθεση πόρων και την αξιολόγηση της απόδοσης. Η αξιολόγηση της απόδοσης του κάθε τομέα βασίζεται στις πωλήσεις, στα λειτουργικά αποτελέσματα και στα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA). Σημειώνεται ότι ο Όμιλος εφαρμόζει τις ίδιες λογιστικές αρχές για την επιμέτρηση των λειτουργικών αποτελεσμάτων των τομέων με αυτές των οικονομικών καταστάσεων. Οι φόροι, τρέχοντες κι αναβαλλόμενοι, παρακολουθούνται σε ενοποιημένο επίπεδο, χωρίς να επιμερίζονται στους λειτουργικούς τομείς. Οι συναλλαγές μεταξύ των λειτουργικών τομέων πραγματοποιούνται μέσα στα φυσιολογικά πλαίσια λειτουργίας του Ομίλου, κατά τρόπο παρόμοιο με αυτές μεταξύ των συνδεδεμένων εταιριών. Οι διατομεακές πωλήσεις απαλείφονται σε επίπεδο ενοποίησης.

Τα αποτελέσματα του Ομίλου κατά τομέα αναλύονται ως εξής:

1/1/-31/12/2017				
	Παραγωγή	Παροχή Υπηρεσιών	Παροχή Υπηρεσιών	Ενοποιημένα
	Daios Plastics	Daios Luxury Living	Daios Cove Crete	
Σύνολο πωλήσεων	22.974.147,51	2.863.499,18	19.951.295,00	45.788.941,69
Ενδοεταιρικές πωλήσεις	1.047,20	162,40	102,87	1.312,47
Πωλήσεις σε εξωτερικούς πελάτες	22.973.100,31	2.863.336,78	19.951.192,13	45.787.629,22
Έσοδα από τόκους	385,07	0,00	150,56	535,63
Έξοδα από τόκους	1.669.995,02	208.148,28	2.901.767,94	4.779.911,24
Κέρδος προ φόρων	1.223.947,40	442.906,78	1.713.015,29	3.379.869,47
Φόρος Εισοδήματος				1.369.139,12
Κέρδη μετά από φόρους				2.010.730,35
Αποσβέσεις	478.221,97	284.405,04	2.894.094,63	3.656.721,64
Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία τομέα	9.228.107,39	24.397.471,54	110.979.945,28	144.605.524,21
Σύνολο Ενεργητικού	24.320.181,47	24.719.460,87	113.551.972,39	162.591.614,73

1/1-31/12/2016				
	Παραγωγή	Παροχή Υπηρεσιών	Παροχή Υπηρεσιών	Ενοποιημένα
	Daios Plastics	Daios Luxury Living	Daios Cove Crete	
Σύνολο πωλήσεων	22.380.688,04	2.814.752,08	17.235.128,68	42.430.568,80
Ενδοεταιρικές πωλήσεις	11.776,40	0,00	502,50	12.278,90
Πωλήσεις σε εξωτερικούς πελάτες	22.368.911,64	2.814.752,08	17.234.626,18	42.418.289,90
Έσοδα από τόκους	3.669,23	0,00	743,06	4.412,29
Έξοδα από τόκους	1.991.928,83	252.370,96	3.240.697,51	5.484.997,30
Κέρδος προ φόρων	830.096,07	348.261,80	551.645,42	1.730.003,29
Φόρος Εισοδήματος				676.304,98
Κέρδη μετά από φόρους				1.053.698,31
Αποσβέσεις	470.615,61	370.396,92	2.770.386,79	3.611.399,32
Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία τομέα	9.365.167,68	24.661.817,22	113.367.017,52	147.394.002,42
Σύνολο Ενεργητικού	24.042.085,77	25.028.440,09	115.904.589,52	164.975.115,38

β. Γεωγραφικοί τομείς

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται κυρίως σε τρεις γεωγραφικές περιοχές. Ο διαχωρισμός γίνεται με βάση τον τόπο παράδοσης των πωλούμενων αγαθών του επιχειρησιακού τομέα της παραγωγής. Η παροχή υπηρεσιών κατατάσσεται στον τόπο που παρέχεται.

1/1-31/12/2017			
	Πωλήσεις	Σύνολο Ενεργητικού	Επενδύσεις Παγίων
Ελλάδα	30.167.547,95	162.591.614,73	144.605.524,21
Χώρες Ε.Ε.	13.028.555,17		-
Λοιπές Χώρες	2.591.526,10		-

1/1-31/12/2016			
	Πωλήσεις	Σύνολο Ενεργητικού	Επενδύσεις Παγίων
Ελλάδα	28.388.747,76	164.975.115,38	147.394.002,42
Χώρες Ε.Ε.	11.579.890,07		-
Λοιπές Χώρες	2.449.652,07		-

2. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία

Η ΕΤΑΙΡΙΑ							
ΚΙΝΗΣΗ 1/1 – 31/12/2017							
	Γήπεδα / Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχανολογικός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & Λοιπός εξοπλισμός	Έργα υπό εκτέλεση	ΣΥΝΟΛΟ
Κόστος η εκτίμηση (1/1/2017)	15.993.225,00	14.517.870,46	9.027.951,48	135.666,72	2.297.199,91	1.000,00	41.972.913,57
Προσθήκες χρήσης	0,00	138.000,00	132.355,98	0,00	40.804,45	0,00	311.160,43
Σύνολο 31/12/2017	15.993.225,00	14.655.870,46	9.160.307,46	135.666,72	2.338.004,36	1.000,00	42.284.074,00
Αποσβέσεις 1/1/2017	0,00	2.506.727,33	5.465.977,14	92.473,34	2.228.770,18	0,00	10.293.947,99
Αποσβέσεις χρήσης	0,00	352.014,97	336.526,16	5.693,88	46.039,57	0,00	740.274,58
Σύνολο 31/12/2017	0,00	2.858.742,30	5.802.503,30	98.167,22	2.274.809,75	0,00	11.034.222,57
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2017	15.993.225,00	11.797.128,16	3.357.804,16	37.499,50	63.194,61	1.000,00	31.249.851,43
Η ΕΤΑΙΡΙΑ							
ΚΙΝΗΣΗ 1/1 – 31/12/2016							
	Γήπεδα / Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχανολογικός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & Λοιπός εξοπλισμός	Έργα υπό εκτέλεση	ΣΥΝΟΛΟ
Κόστος η εκτίμηση (1/1/2016)	15.993.225,00	14.517.870,46	9.026.151,48	112.966,72	2.247.929,05	1.000,00	41.899.142,71
Προσθήκες χρήσης	0,00	0,00	1.800,00	22.700,00	49.270,86	0,00	73.770,86
Σύνολο 31/12/2016	15.993.225,00	14.517.870,46	9.027.951,48	135.666,72	2.297.199,91	1.000,00	41.972.913,57
Αποσβέσεις 1/1/2016	0,00	2.155.459,84	5.132.996,62	86.931,98	2.098.075,23	0,00	9.473.463,67
Αποσβέσεις χρήσης	0,00	351.267,49	332.980,52	5.541,36	130.694,95	0,00	820.484,32
Σύνολο 31/12/2016	0,00	2.506.727,33	5.465.977,14	92.473,34	2.228.770,18	0,00	10.293.947,99
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2016	15.993.225,00	12.011.143,13	3.561.974,34	43.193,38	68.429,73	1.000,00	31.678.965,58
Ο ΟΜΙΛΟΣ							
ΚΙΝΗΣΗ 1/1 – 31/12/2017							
	Γήπεδα / Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχανολογικός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & Λοιπός εξοπλισμός	Έργα υπό εκτέλεση	ΣΥΝΟΛΟ
Κόστος η εκτίμηση (1/1/2017)	28.953.137,39	91.483.941,83	36.847.657,85	345.003,69	16.844.139,85	1.000,00	174.474.880,61
Προσθήκες χρήσης	0,00	295.464,46	263.132,14	27.566,20	313.476,69	0,00	899.639,49
Σύνολο 31/12/2017	28.953.137,39	91.779.406,29	37.110.789,99	372.569,89	17.157.616,54	1.000,00	175.374.520,10
Αποσβέσεις 1/1/2017	0,00	10.373.188,72	11.484.371,59	179.845,53	8.174.161,93	0,00	30.211.567,77
Αποσβέσεις χρήσης	0,00	1.541.806,96	1.271.552,18	20.353,19	1.033.140,54	0,00	3.866.852,87
Σύνολο 31/12/2017	0,00	11.914.995,68	12.755.923,77	200.198,72	9.207.302,47	0,00	34.078.420,64
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2017	28.953.137,39	79.864.410,61	24.354.866,22	172.371,17	7.950.314,07	1.000,00	141.296.099,46
Ο ΟΜΙΛΟΣ							
ΚΙΝΗΣΗ 1/1 – 31/12/2016							
	Γήπεδα / Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχανολογικός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & Λοιπός εξοπλισμός	Έργα υπό εκτέλεση	ΣΥΝΟΛΟ
Κόστος η εκτίμηση (1/1/2016)	28.953.137,39	90.923.665,00	36.738.578,92	310.403,69	15.991.257,62	1.000,00	172.918.042,62
Προσθήκες χρήσης	0,00	560.276,83	109.078,93	34.600,00	852.882,23	0,00	1.556.837,99
Σύνολο 31/12/2016	28.953.137,39	91.483.941,83	36.847.657,85	345.003,69	16.844.139,85	1.000,00	174.474.880,61
Αποσβέσεις 1/1/2016	0,00	8.838.779,98	10.219.869,28	161.574,90	7.075.155,97	0,00	26.295.380,13
Αποσβέσεις χρήσης	0,00	1.534.408,74	1.264.502,31	18.270,63	1.099.005,96	0,00	3.916.187,64
Σύνολο 31/12/2016	0,00	10.373.188,72	11.484.371,59	179.845,53	8.174.161,93	0,00	30.211.567,77
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2016	28.953.137,39	81.110.753,11	25.363.286,26	165.158,16	8.669.977,92	1.000,00	144.263.312,84

Η παρουσίαση των παγίων του Ομίλου, ήτοι του οικοπέδου και του κτιρίου του ξενοδοχείου Daios Luxury Living στη Λ. Νίκης και Χ. Σμύρνης στη Θεσσαλονίκη, των κτιρίων, οικοπέδων και μηχανολογικών εγκαταστάσεων του εργοστασίου στο 12^ο χλμ Βέροιας – Νάουσας, και τα ακίνητα της θυγατρικής εταιρίας Hellas Holiday Hotels A.E. γίνεται στην αναπροσαρμοσμένη (εύλογη) αξία τους. Η εκτίμηση της αξίας των παγίων πραγματοποιήθηκε την 31.12.2014 από ανεξάρτητους αναγνωρισμένους εκτιμητές.

Η εκτίμηση της Διοίκησης είναι ότι δεν υπάρχει σημαντική μεταβολή μεταξύ της εύλογης και της λογιστικής αξίας των εν λόγω ενσώματων παγίων, κατά το τέλος της χρήσης (31/12/2017).

Η Διοίκηση θα επανέλθει για τη χρήση 2018 με νέα εκτίμηση των παγίων, τόσο της Εταιρίας όσο και της θυγατρικής της, από ανεξάρτητους εγκεκριμένους εκτιμητές.

Επί των ιδιοχρησιμοποιούμενων ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας και του Ομίλου υφίστανται εμπράγματα βάρη ύψους 52.013.500,00 και 122.013.500,00 αντίστοιχα.

3. Επενδύσεις σε ακίνητα

	Ο ΟΜΙΛΟΣ	Η ΕΤΑΙΡΙΑ
	ΚΤΙΡΙΑ	ΚΤΙΡΙΑ
Αξία 31/12/2013	2.380.000,00	2.380.000,00
Απομείωση Αξίας	(33.700,00)	(33.700,00)
Αξία 31/12/2014	2.346.300,00	2.346.300,00
Αξία 31/12/2015	2.346.300,00	2.346.300,00
Αξία 31/12/2016	2.346.300,00	2.346.300,00
Αξία 31/12/2017	2.346.300,00	2.346.300,00

Τα επενδυτικά ακίνητα, αφορούν ιδιότητα γραφεία της Εταιρίας συνολικού καθαρού εμβαδού 408,66 τ.μ., τα οποία βρίσκονται στη Θεσσαλονίκη επί των οδών Δ. Γούναρη – Π. Μελά και τα οποία ενοικιάζονται. Τα ενοίκια τα οποία εισπράχθηκαν την περίοδο από 1/1-31/12/2017 είναι: 31.355,96€.

Η αναπροσαρμογή της αξίας των παραπάνω επενδυτικών ακινήτων στην «εύλογη» αξία τους πραγματοποιήθηκε την 31/12/2014 από ανεξάρτητους – αναγνωρισμένους εκτιμητές.

Η εκτίμηση της Διοίκησης είναι ότι δεν υπάρχει σημαντική μεταβολή μεταξύ της εύλογης και της λογιστικής αξίας των εν λόγω ενσώματων παγίων, κατά το τέλος της χρήσης (31/12/2017).

Επί των επενδυτικών ακινήτων της Εταιρίας και του Ομίλου υφίστανται εμπράγματα βάρη ύψους 1.794.000,00 ευρώ.

4. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Δικαιώματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας	18.862,53	0,00	18.862,53	0,00
Λογισμικά Προγράμματα	944.262,22	784.389,58	10.564,97	1.719,32
ΣΥΝΟΛΟ	963.124,75	784.389,58	29.427,50	1.719,32

5. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Συμμετοχή σε λοιπές επιχειρήσεις	8.419,52	8.419,52	106,52	106,52
Δοσμένες εγγυήσεις	102.591,80	111.595,89	61.643,26	61.643,26
ΣΥΝΟΛΟ	111.011,32	120.015,41	61.749,78	61.749,78

6. Αποθέματα

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Υλικά	3.994.771,97	2.097.825,56	3.931.131,20	2.021.204,86
Προϊόντα έτοιμα & ημιτελή	1.141.430,90	797.979,33	1.141.430,90	797.979,33
Υποπροϊόντα & υπολείμματα	1.810,30	7.273,38	1.810,30	7.273,38
Εμπορεύματα	386.038,09	618.337,14	341.322,95	597.281,81
Αναλώσιμα	131.453,00	105.673,27	19.995,03	23.305,35
Αγορές υπό παραλαβή	152.955,00	388.712,50	152.955,00	388.712,50
ΣΥΝΟΛΟ	5.808.459,26	4.015.801,18	5.588.645,38	3.835.757,23

Η αύξηση των αποθεμάτων οφείλεται κυρίως στην αύξηση των αποθεμάτων των α'υλών, λόγω ευνοϊκών συγκυριών για αγορές κατά το τέλος του έτους.

7. Εμπορικές Απαιτήσεις

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Πελάτες	6.583.041,25	7.683.116,60	6.147.948,26	7.129.870,95
Γραμμάτια εισπρακτέα	21.000,00	11.000,00	21.000,00	11.000,00
Επιταγές μεταχρονολογημένες	514.071,57	327.633,48	514.071,57	327.633,48
Επιταγές μεταβιβασμένες σε τράπεζα	2.936.344,45	3.158.411,98	2.536.344,45	3.158.411,98
Λοιποί χρεώστες διάφοροι	8.943,24	30.577,48	0,00	0,00
ΜΕΡΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ	10.063.400,51	11.210.739,54	9.219.364,28	10.626.916,41
Μείον: Προβλέψεις	(756.567,40)	(566.567,40)	(756.567,40)	(566.567,40)
ΣΥΝΟΛΟ	9.306.833,11	10.644.172,14	8.462.796,88	10.060.349,01

Η μείωση των εμπορικών απαιτήσεων οφείλεται στην καλύτερη εισπραξιμότητά τους και στην μείωση του χρόνου πίστωσης προς τους πελάτες. Η εν λόγω μείωση επιτυγχάνεται χωρίς να επηρεάζονται οι εμπορικές σχέσεις Εταιρίας – πελατών.

Η μέση ηλικία των εμπρόθεσμων απαιτήσεων είναι 120 μέρες. Οι ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις ηλικιακά αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
0-30 ημέρες	122.078,63	91.422,00	122.078,63	91.422,00
30-60 ημέρες	10.000,00	20.000,00	10.000,00	20.000,00
60-90 ημέρες	20.000,00	42.700,00	20.000,00	42.700,00
90-120 ημέρες	3.097,00	0,00	3.097,00	0,00
120+ ημέρες	2.416.135,57	1.229.990,04	2.416.135,57	1.229.990,04
ΣΥΝΟΛΟ	2.571.311,20	1.384.112,04	2.571.311,20	1.384.112,04

Ανάλυση προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Υπόλοιπο έναρξης χρήσεως	566.567,40	501.567,40	566.567,40	501.567,40
Προσθήκες χρήσης	190.000,00	65.000,00	190.000,00	65.000,00
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	756.567,40	566.567,40	756.567,40	566.567,40

8. Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
(α) Άλλες απαιτήσεις				
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	292.455,95	95.662,45	252.030,73	29.278,29
Λοιπές Απαιτήσεις	817,064,43	757.428,77	217.744,18	217.431,41
ΣΥΝΟΛΟ ΑΛΛΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	1.109.520,38	853.091,22	469.774,91	246.709,70
(β) Επιμετρώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
Επιμετρώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (Αξία κτήσης)	199.999,80	300.408,07	0,00	100.408,27
Προσαρμογή επιμέτρησης στην εύλογη αξία	(97.667,49)	(159.598,88)	0,00	(98.932,27)
ΣΥΝΟΛΟ	102.332,31	140.809,19	0,00	1.476,00
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ	1.211.852,69	993.900,41	469.774,91	248.185,70

Η αύξηση των Λοιπών Κυκλοφορούντων Περιουσιακών Στοιχείων στον Όμιλο, οφείλεται κυρίως στην αύξηση της απαίτησης από το Ελληνικό Δημόσιο (προκαταβολή φόρου και χρεωστικός ΦΠΑ συμψηφιστέος στην επόμενη χρήση.)

9. Ταμειακά Διαθέσιμα Και Ισοδύναμα

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Διαθέσιμα				
Ταμείο	100.453,66	59.837,13	98.328,12	57.050,82
Καταθέσεις όψεως σε €	1.447.480,48	1.747.386,69	734.140,69	780.448,42
ΣΥΝΟΛΟ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	1.547.934,14	1.807.223,82	832.468,81	837.499,24

10. Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται στο ποσό των 4.500.000 ευρώ, διαιρούμενο σε 15.000.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας τριάντα λεπτών του ευρώ (0,30) η κάθε μία. Όλες οι μετοχές έχουν εξοφληθεί πλήρως και συμμετέχουν στα κέρδη.

Από τις διατάξεις περί νομοθεσίας των Ανωνύμων Εταιρειών, Κ.Ν. 2190/1920, επιβάλλονται περιορισμοί σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια που έχουν ως εξής:

- Η απόκτηση ιδίων μετοχών, με εξαίρεση την περίπτωση της απόκτησης με σκοπό την διανομή τους στους εργαζομένους, δεν μπορεί να υπερβαίνει το 10% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και δεν μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την μείωση των ιδίων κεφαλαίων σε ποσό κατώτερο από το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου προσαυξημένου με τα αποθεματικά για τα οποία η διανομή τους απαγορεύεται από τον Νόμο.
- Σε περίπτωση που το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρίας, γίνει κατώτερο από το ½ του μετοχικού κεφαλαίου το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλέσει την Γενική Συνέλευση, μέσα σε προθεσμία έξι μηνών από την λήξη της χρήσης, που θα αποφασίσει την λύση της Εταιρίας ή την υιοθέτηση άλλου μέτρου.
- Όταν το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρίας, καταστεί κατώτερο του 1/10 του μετοχικού κεφαλαίου και η Γενική Συνέλευση δεν λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα, η Εταιρία μπορεί να λυθεί με δικαστική απόφαση μετά από αίτηση οποιουδήποτε έχει έννομο συμφέρον.
- Ετησίως, αφαιρείται το 1/20 τουλάχιστον των καθαρών κερδών, προς σχηματισμό του Τακτικού αποθεματικού, το οποίο χρησιμοποιείται αποκλειστικά προς εξίσωση, προ πάσης διανομής μερίσματος, του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού Αποτελέσματα εις Νέον. Ο σχηματισμός του αποθεματικού αυτού καθίσταται προαιρετικός, όταν το ύψος του φθάσει το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου.

- Η καταβολή ετησίου μερίσματος στους μετόχους σε μετρητά, και σε ποσοστό 35% τουλάχιστον των καθαρών κερδών, μετά την αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού και του καθαρού αποτελέσματος από την επιμέτρηση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην εύλογη αξία τους, είναι υποχρεωτική. Τούτο δεν έχει εφαρμογή, αν έτσι αποφασισθεί από την Γενική Συνέλευση των μετόχων με πλειοψηφία τουλάχιστον 65% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Στην περίπτωση αυτή, το μη διανεμηθέν μέρισμα μέχρι τουλάχιστον ποσοστού 35% επί των κατά τα ανωτέρω καθαρών κερδών, εμφανίζεται σε ειδικό λογαριασμό Αποθεματικού προς κεφαλαιοποίηση, εντός τετραετίας με την έκδοση νέων μετοχών που παραδίδονται δωρεάν στους δικαιούχους μετόχους. Τέλος, με πλειοψηφία τουλάχιστον 70% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η Γενική Συνέλευση των μετόχων, μπορεί να αποφασίζει την μη διανομή μερίσματος.
- Η Εταιρία συμμορφώνεται πλήρως με τις σχετικές διατάξεις που επιβάλλονται από την νομοθεσία σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια.

11. Αποθεματικά / Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Καταβεβλημένες διαφορές από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	7.981.804,84	7.981.804,84	7.981.804,84	7.981.804,84
Αποθεματικό επανεκτίμησης παγίων	15.145.706,42	15.145.706,42	12.744.834,27	12.744.834,27
Διάφορα αποθεματικά	8.936.052,41	7.724.057,52	8.936.052,41	7.724.057,52
ΣΥΝΟΛΟ	32.063.563,67	30.851.568,78	29.662.691,52	28.450.696,63

12. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις / Μακροπρόθεσμες Προβλέψεις

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Πρόβλεψη για φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις	80.000,00	80.000,00	65.000,00	65.000,00
Επιχορηγήσεις παγίων	15.181.693,82	15.664.677,66	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	15.261.693,82	15.744.677,66	65.000,00	65.000,00

Για τις κρατικές επιχορηγήσεις, λόγω υπαγωγής επενδυτικού σχεδίου της θυγατρικής εταιρίας Hellas Holiday Hotels A.E. στον αναπτυξιακό νόμο 3299/2004, η ακολουθούμενη λογιστική αρχή είναι ότι οι επιχορηγήσεις αυτές αντιμετωπίζονται ως «έσοδα επόμενων χρήσεων», καταχωρούμενες στον Ισολογισμό στις «μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις» και μεταφέρονται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του επιχορηγούμενου ενσώματου πάγιου στοιχείου. Το ποσό της απόσβεσης για τη χρήση 2017 ήταν ευρώ 482.983,84 και για τη χρήση 2016 ευρώ 482.983,84.

13. Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
(α) Οφειλές προς προμηθευτές				
Προμηθευτές (Πιστωτικά υπόλοιπα βραχυπρόθεσμου λήξεως)	6.074.529,32	7.016.169,12	5.452.690,45	6.591.043,88
Επιταγές πληρωτέες μεταχρονολογημένες	6.156.579,19	6.727.232,12	3.285.556,22	3.828.521,82
ΣΥΝΟΛΟ ΟΦΕΙΛΩΝ ΠΡΟΣ ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ	12.231.108,51	13.743.401,24	8.738.246,67	10.419.565,70
(β) Οφειλές από φόρους και εισφορές				
Υποχρεώσεις από φόρους - τέλη	460.019,75	382.029,97	391.908,47	166.115,50
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	278.351,98	248.271,07	121.020,48	109.540,31
ΣΥΝΟΛΟ ΟΦΕΙΛΩΝ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ & ΕΙΣΦΟΡΕΣ	738.371,73	630.301,04	512.928,95	275.655,81
(γ) Άλλες υποχρεώσεις				
Προκαταβολές πελατών	1.913.304,07	1.214.491,90	539.796,46	439.882,00
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	152.363,51	137.976,38	101.509,26	98.588,48
Δικαιούχοι αμοιβών	3.713,88	13.012,26	3.713,88	13.012,26
Δικαιούχοι χρηματικών εγγυήσεων	4.050,00	4.050,00	4.050,00	4.050,00
Τόκοι πληρωτέοι	1.226.718,70	634.781,22	667.119,49	504.171,01
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις σε €	34.144,96	32.180,74	1.971,89	4.307,96
ΣΥΝΟΛΟ ΑΛΛΩΝ ΤΡΕΧΟΥΣΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	3.334.295,12	2.036.492,50	1.318.160,98	1.064.011,71
ΣΥΝΟΛΟ	16.303.775,36	16.410.194,78	10.569.336,60	11.759.233,22

Στην Εταιρία υπάρχει μείωση των υποχρεώσεων της, κυρίως λόγω υποχώρησης των πιστωτικών υπολοίπων βραχυπρόθεσμων λήξεων των προμηθευτών, γεγονός που οφείλεται στην βελτίωση της οικονομικής θέσης της Εταιρίας και επομένως στην ταχύτερη αποπληρωμή των προμηθευτών.

14. Υπόλοιπα Δανείων

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Βραχυπρόθεσμα	2.974.224,21	3.298.642,46	2.369.066,59	3.098.509,89
Βραχυπρόθεσμο μέρος Μακροπρόθεσμων δανείων	4.500.000,00	4.500.000,00	2.000.000,00	2.000.000,00
Μακροπρόθεσμα	92.805.425,00	97.305.425,00	33.886.000,00	35.886.000,00
ΣΥΝΟΛΟ	100.279.649,21	105.104.067,46	38.255.066,59	40.984.509,89

Ο συνολικός δανεισμός του Ομίλου έχει υποχωρήσει εντός του 2017 κατά περίπου πέντε (5) εκατ., γεγονός που οφείλεται στις θετικές λειτουργικές ροές κυρίως της τουριστικής μονάδας στην Κρήτη.

Το χρονοδιάγραμμα εξόφλησης των μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρίας, συμπεριλαμβανομένων και των τόκων έως τη λήξη των δανείων, διαμορφώνεται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ			Η ΕΤΑΙΡΙΑ		
	Εντός έτους από την ημερομηνία ισολογισμού	Εντός 2-3 ετών από την ημερομηνία ισολογισμού	Από το τέταρτο έτος και μετά	Εντός έτους από την ημερομηνία ισολογισμού	Εντός 2-3 ετών από την ημερομηνία ισολογισμού	Από το τέταρτο έτος και μετά
Κεφάλαιο πληρωτέο	7.474.224,21	9.000.000,00	83.805.425,00	4.369.066,59	4.000.000,00	29.886.000,00
Τόκοι πληρωτέοι	3.921.053,35	7.304.307,30	9.387.684,37	1.435.265,56	2.630.629,56	2.832.367,11
Σύνολο	11.395.277,56	16.304.307,30	93.193.109,37	5.804.332,15	6.630.629,56	32.718.367,11

Τα ανωτέρω δάνεια επιβαρύνονται με ετήσιο τόκο ύψους 4,00% κατά μέσο όρο, έναντι 4,02% το 2016.

Το χρονοδιάγραμμα εξόφλησης των μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων του Ομίλου διαμορφώνεται ως εξής:

**Πίνακας μελλοντικής αποπληρωμής του ομολογιακού δανείου της
ΔΑΪΟΣ ΠΛΑΣΤΙΚΑ Α.Β.Ε.Ε ύψους 31.000.000 ευρώ (Υπόλοιπο 24.772.500,00 ευρώ):**

Περίοδος Λήξης Δόσεων	31/12/2017
Εντός 1 έτους	1.400.000,00
Πάνω από 1 έως 3 έτη	2.800.000,00
Πάνω από 3 έτη	20.572.500,00
ΣΥΝΟΛΟ (ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)	24.772.500,00

**Πίνακας μελλοντικής αποπληρωμής του ομολογιακού δανείου της
ΔΑΪΟΣ ΠΛΑΣΤΙΚΑ Α.Β.Ε.Ε ύψους 11.713.500 ευρώ (Υπόλοιπο 11.113.500,00 ευρώ):**

Περίοδος Λήξης Δόσεων	31/12/2017
Εντός 1 έτους	600.000,00
Πάνω από 1 έως 3 έτη	1.200.000,00
Πάνω από 3 έτη	9.313.500,00
ΣΥΝΟΛΟ (ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)	11.113.500,00

**Πίνακας μελλοντικής αποπληρωμής ομολογιακού δανείου της Hellas Holiday Hotels A.E. ύψους
63.919.425,00 ευρώ (Υπόλοιπο 61.419.425,00 ευρώ):**

Περίοδος Λήξης Δόσεων	31/12/2017
Εντός 1 έτους	2.500.000,00
Πάνω από 1 έως 3 έτη	5.000.000,00
Πάνω από 3 έτη	53.919.425,00
ΣΥΝΟΛΟ (ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)	61.419.425,00

Οι εύλογες αξίες των μακροπρόθεσμων δανείων είναι περίπου ίσες με τις λογιστικές τους αξίες, διότι η Εταιρία δανείζεται με κυμαινόμενα επιτόκια, τα οποία αναπροσαρμόζονται σε διάστημα που δεν υπερβαίνει τους έξι (6) μήνες. Επί τη βάση των ανωτέρω τροποποιήσεων στο δανεισμό του, ο Όμιλος αναμένει να έχει μικρή μείωση στους χρεωστικούς τόκους και για το 2018.

15. Φόρος Εισοδήματος και Αναβαλλόμενος Φόρος

15.1 Φόρος Εισοδήματος

Ο συντελεστής φορολογίας για το 2017 και 2016 είναι 29%. Η συμφωνία του φόρου εισοδήματος έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Κέρδη Ισολογισμού	-	-	1.044.304,71	1.452.222,74
Ζημίες Ισολογισμού	(498.874,99)	(1.885.783,49)	-	-
Δαπάνες μη εκπιπτόμενες	63.805,88	71.427,34	63.805,88	71.427,34
Κέρδη / Ζημίες που αναγνωρίζονται	(435.069,11)	(1.814.356,15)	1.108.110,59	1.523.650,08
Αφορολόγητα Αποθεματικά	-	-	0	(1.211.994,89)
Ζημίες προηγ. Χρήσεων που δεν αναγνωρίζονται	1.259.590,07	2.104.010,00	-	-
Κέρδη / Ζημίες προηγ. Χρήσεων	(6.220.680,52)	(5.665.072,05)	0	(147.770,81)
Υπολ. Κερδών / Ζημιών εις νέον	(5.396.159,56)	(5.375.418,20)	1.108.110,59	163.884,38
Φορολογικός Συντελεστής	29%	29%	29%	29%
Φόρος Εισοδήματος	321.352,07	47.526,47	321.352,07	47.526,47

15.2 Αναβαλλόμενη Φορολογία

Οι προσωρινές διαφορές έχουν ως εξής:

Περιουσιακό στοιχείο / Υποχρέωση	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Εδαφικές εκτάσεις	3.338.222,98	3.338.222,98	647.694,22	647.694,22
Κτίρια – Εγκ/σεις κτιρίων (περιλ. επενδυτικά ακίνητα)	26.519.475,68	24.628.912,77	8.576.414,27	8.336.220,44
Μηχανήματα – τεχν. Εγκ/σεις	20.636.897,89	18.929.772,72	2.915.851,99	3.166.798,50
Μεταφορικά μέσα	53.272,66	43.444,75	2.182,00	1.245,12
Έπιπλα & Λοιπός Εξοπλισμός	6.559.795,68	6.953.189,93	(18.853,82)	(1.863,48)
Ασώματες Ακινήτοποιήσεις	13.795,99	(748,30)	17.284,63	1.717,71
Αποθέματα	14.499,94	7.067,14	14.499,94	7.067,14
Χρεόγραφα	(97.667,49)	(60.666,61)	0,00	0,00
Προβλέψεις Τόκων	(1.226.718,70)	(639.171,00)	(667.119,49)	(504.171,00)
Προβλέψεις Επισφαλών Απαιτήσεων	739.572,26	(29.565,93)	739.572,26	(29.565,93)
Πρόβλεψη για Αποζημίωση προσωπικού	(61.683,41)	(47.026,41)	(8.729,41)	833,59
Φορολογικές Προσωρινές Διαφορές	57.875.533,08	53.900.610,29	12.913.499,31	12.161.576,72
Εκπεστές Φορολογικές Διαφορές	(1.386.069,60)	(777.178,25)	(694.702,72)	(535.600,41)

Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Καταχωρήσεις έως 31/12/2016, 31/12/2015 μέσω Κ.Λ.Α.	15.631.176,98	14.628.732,29	3.526.857,25	3.526.032,87
Φορολογικές προσωρινές διαφορές X 29%	16.783.904,59	15.631.176,98	3.744.914,80	3.526.857,25
Καταχωρήσεις έως 31/12/2017, 31/12/2016 μέσω Κ.Λ.Α.	1.152.727,61	1.002.444,69	218.057,55	824,38

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Καταχωρήσεις έως 31/12/2016, 31/12/2015 μέσω Κ.Λ.Α.	2.183.257,96	1.809.591,77	155.324,12	69.526,95
Εκπεστές Φορολ. Διαφορές x 29%	401.960,18	225.381,69	201.463,79	155.324,12
Υπολ. Κερδών / Ζημιών εις νέον x 29%	1.886.238,34	1.957.876,27	0,00	0,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις έως 31/12/2017, 31/12/2016 αντίστοιχα	2.288.198,52	2.183.257,96	201.463,79	155.324,12
Καταχωρήσεις έως 31/12/2017, 31/12/2016 μέσω Κ.Λ.Α.	104.940,56	373.666,19	46.139,67	85.797,17
Σύνολο Αναβαλλόμενης Φορολογίας	1.047.787,05	628.778,51	171.917,88	(84.972,79)

Η Εταιρία, καθώς και η θυγατρική της Hellas Holiday Hotels A.E., παραμένουν ανέλεγκτες μόνο για τη χρήση 2010 και κατά συνέπεια οι φορολογικές υποχρεώσεις για τη χρήση αυτή δεν έχουν καταστεί οριστικές. Οι χρήσεις 2011 έως και 2016 έχουν ελεγχθεί από τον Τακτικό Ελεγκτή και ομοίως ελέγχεται και η χρήση 2017.

Για την ανέλεγκτη φορολογικά χρήση υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα ελεγχθούν και οριστικοποιηθούν. Για το λόγο αυτό έχουν σχηματιστεί προβλέψεις ποσού 65.000,00 ευρώ για την εταιρία και για τον Όμιλο 80.000,00.

16. Προβλέψεις Παροχών Αποχώρησης Προσωπικού

Βάσει αναλογιστικής μελέτης που εκπονήθηκε από ανεξάρτητους αναγνωρισμένους αναλογιστές, σύμφωνα με τις προδιαγραφές που θέτει το αναθεωρημένο Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 19, οι σχετικές υποχρεώσεις έχουν ως εξής:

Ισολογισμός την 31.12.2017		
	31/12/2017	31/12/2016
Παρούσα αξία της υποχρέωσης την 31η Δεκεμβρίου	253.325,00	238.668,00
Καθαρή Υποχρέωση προς καταχώρηση στον ισολογισμό την 31η Δεκεμβρίου	253.325,00	238.668,00

Κατάσταση Αποτελεσμάτων για το έτος 2017		
	31/12/2017	31/12/2016
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	14.873,00	12.151,00
Δαπάνη τόκου	4.296,00	5.095,00
Κόστος (αποτέλεσμα) διακανονισμών	7.123,00	9.161,00
Δαπάνη προς καταχώρηση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	26.291,00	26.406,00

Μεταβολές στην καθαρή υποχρέωση την καταχωρημένη στον ισολογισμό		
	31/12/2017	31/12/2016
Καθαρή Υποχρέωση προς καταχώρηση στον ισολογισμό την 1η Ιανουαρίου	238.668,00	231.586,00
Εισφορές πληρωθείσες Εργοδότη	(10.297,00)	(34.496,00)
Δαπάνη προς καταχώρηση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	26.293,00	26.407,00
Ποσό που καταχωρείται στο OCI	1.339,00	(15.171,00)
Καθαρή Υποχρέωση προς καταχώρηση στον ισολογισμό την 31η Δεκεμβρίου	253.325,00	238.668,00

Αναλογιστικές Υποθέσεις – Παραδοχές

- **Επιτόκιο προεξόφλησης:** 1,7%
- **Αύξηση μισθών:** 2%
- **Πληθωρισμός:** 2%
- **Πίνακας υπηρεσιών:** E V K 2000
- **Ποσοστό αποχωρήσεων (Turnover):** 0%
- **Προϋποθέσεις και όρια ηλικίας συνταξιοδότησης:** Όπως προσδιορίζονται από τον φορέα κύριας ασφάλισης κάθε εργαζομένου.
- **Ημερομηνία αποτίμησης:** 31/12/2017

17. Έξοδα Κατ' είδος και Κατανομή τους στις Λειτουργίες

Ο ΟΜΙΛΟΣ						
31/12/2017			31/12/2016			
	ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ	ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	5.995.330,24	500.702,52	341.131,19	5.535.996,61	436.761,55	328.878,00
Αμοιβές τρίτων	273.803,78	685.258,55	1.366.726,27	297.408,15	691.896,15	914.451,36
Παροχές τρίτων	2.486.024,87	370.757,11	67.127,23	2.230.380,76	362.606,96	82.853,17
Φόροι - τέλη	103.791,63	196.134,52	114.590,08	121.011,78	111.803,03	114.803,63
Διάφορα έξοδα	758.294,47	138.735,88	2.009.343,66	745.235,95	139.528,08	1.996.546,07
Αποσβέσεις	4.018.556,65	34.029,13	87.119,70	3.980.271,13	34.684,42	79.427,61
Αναλώσεις αποθεμάτων	18.423.415,05	0,00	0,00	17.779.657,58	0,00	0,00
Ιδιόχρηση ή καταστροφή αποθεμάτων	(244.265,20)	0,00	0,00	(256.798,56)	0,00	0,00
Προβλέψεις εκμεταλλεύσεως	0,00	204.657,00	0,00	0,00	88.748,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	31.814.951,49	2.130.274,71	3.986.038,13	30.433.163,40	1.866.028,19	3.516.959,84

Η ΕΤΑΙΡΙΑ						
31/12/2017			31/12/2016			
	ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ	ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	1.975.162,80	173.769,64	79.515,05	1.985.898,69	137.684,69	70.291,01
Αμοιβές τρίτων	33.514,79	533.728,91	230.677,97	55.779,97	521.558,31	168.513,66
Παροχές τρίτων	779.452,85	164.647,01	65.293,97	753.409,72	160.480,26	82.167,28
Φόροι - τέλη	816,94	113.450,98	13.431,43	6.929,10	107.706,39	16.350,92
Διάφορα έξοδα	96.892,85	92.550,54	1.029.010,01	75.209,70	73.764,85	1.023.189,57
Αποσβέσεις	732.202,17	27.804,21	2.620,63	810.409,87	29.731,14	871,52
Αναλώσεις αποθεμάτων	15.997.940,40	0,00	0,00	15.667.828,67	0,00	0,00
Ιδιόχρηση ή καταστροφή αποθεμάτων	(15.820,50)	0,00	0,00	(18.876,97)	0,00	0,00
Προβλέψεις εκμεταλλεύσεως	0,00	199.563,00	0,00	0,00	78.558,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	19.600.162,30	1.305.514,29	1.420.549,06	19.336.588,75	1.109.483,64	1.361.383,96

Δεν υφίστανται σημαντικές διαφοροποιήσεις σε επί μέρους κονδύλια κατά τη χρήση 2017. Η αύξηση των ποσών, συνολικά, ακολουθεί τη μεγένθυση των εργασιών του Ομίλου.

18. Άλλα έσοδα

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Επιδότησεις	4.586,00	1.369,50	0,00	1.369,50
Ενοίκια	68.437,64	84.518,95	31.355,96	32.188,32
Έσοδα από προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων	4.000,00	16.666,00	0,00	16.666,00
Αναλογούσες στη χρήση επιχορηγήσεις παγίων	482.983,84	482.983,84	0,00	0,00
Λοιπά έσοδα	216.923,43	314.934,26	12.605,65	7.089,25
ΣΥΝΟΛΟ	776.930,91	900.472,55	43.961,61	57.313,07

19. Χρηματοπιστωτικά Αποτελέσματα (έσοδα / έξοδα)

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Τόκοι πιστωτικοί τραπεζών	232,30	1.032,26	81,74	289,20
Λοιπά έσοδα κεφαλαίων	303,33	3.380,03	303,33	3.380,03
<u>Μείον:</u>				
Τόκοι & έξοδα τραπεζών	4.779.911,24	5.484.997,30	1.878.143,30	2.244.299,79
Ζημίες από επιμετρώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	41.489,84	46.943,95	488,96	944,00
ΣΥΝΟΛΟ	(4.820.865,45)	(5.527.528,96)	(1.878.247,19)	(2.241.574,56)

Παρατηρείται σημαντική υποχώρηση των χρηματοοικονομικών εξόδων κατά περίπου 0,7 εκατ. ευρώ, που αποδίδεται στη συνολική αναδιάρθρωση του δανεισμού του Ομίλου στο τέλος της χρήσης 2016, τα θετικά αποτελέσματα της οποίας επηρέασαν στο σύνολο τους τη χρήση 2017.

20. Λοιπά έξοδα

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	9.943,17	12.278,84	0,05	10,36
Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	258.566,62	220.633,43	7.939,54	24.879,35
Έκτακτες Ζημίες	164.051,09	12.166,50	2.341,69	474,70
ΣΥΝΟΛΟ	432.560,88	245.078,77	10.281,28	25.364,41

21. Δεσμεύσεις κι ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις.

Δεν υφίστανται υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις κατά τη χρήση 2017.

22. Συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη (όπως αυτές ορίζονται από το ΔΛΠ 24)

	Ο ΟΜΙΛΟΣ	Η ΕΤΑΙΡΙΑ
(τα ποσά εκφράζονται σε ευρώ)	31/12/2017	31/12/2017
α) Έσοδα	0,00	1.209,60
β) Έξοδα	0,00	102,87
γ) Απαιτήσεις	0,00	1.372,35
δ) Υποχρεώσεις	0,00	0,00
ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	455.878,02	455.878,02
στ) Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0,00	0,00
ζ) Χρησιδάνειο (δωρεάν παραχώρηση χρήσης καταστημάτων) από Αστέριο Δάιο στην Εταιρία	0,00	0,00

ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Πέραν των ήδη αναφερθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα γεγονότα, τα οποία αφορούν την Όμιλο ή την Εταιρία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΕΓΓΡΑΦΟ (ΑΡΘΡΟ 10 ν.3401/2005)

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΕΓΓΡΑΦΟ ΕΤΟΥΣ 2017

Το παρόν έγγραφο περιέχει τις πληροφορίες του άρθρου 10 του Ν.3401/2005 τις οποίες η ΔΑΪΟΣ ΠΛΑΣΤΙΚΑ Α.Β.Ε.Ε. δημοσίευσε κατά τη διάρκεια της οικονομικής χρήσης 2017. Σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην παράγραφο (α) του άρθρου 1 της απόφασης 7/448/11.10.2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, το εν λόγω έγγραφο αποτελεί μέρος της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης 2017 της Εταιρίας η οποία προβλέπεται στο άρθρο 4 του Ν.3556/2007.

Το πλήρες κείμενο των ανακοινώσεων είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της «ΔΑΪΟΣ ΠΛΑΣΤΙΚΑ Α.Β.Ε.Ε.» στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.daiosplastics.com στην επιλογή Οικονομικά - Ανακοινώσεις.

ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΕΣ ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΕΙΣ ΕΤΟΥΣ 2017	
17/03/2017	Ανακοίνωση Οικονομικού Ημερολογίου.
24/05/2017	Ανακοίνωση Τροποποίησης Οικονομικού Ημερολογίου 2017.
19/06/2017	Πληροφορίες για την Τακτική Γενική Συνέλευση – Πρόσκληση.
19/06/2017	Έντυπο Διορισμού Αντιπροσώπου (Τακτική Γενική Συνέλευση).
19/06/2017	Αποφάσεις Τακτικής Γενικής Συνέλευσης.
30/10/2017	Ανακοίνωση για Αποτελέσματα Φορολογικού Ελέγχου Χρήσης 2016.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ



ΔΑΙΟΣ ΠΛΑΣΤΙΚΑ Α.Β.Ε.Ε.

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 21048426000

ΕΔΡΑ: 12ο ΧΙΛ. ΒΕΡΟΙΑΣ - ΝΑΟΥΣΑΣ 592 00 ΝΑΟΥΣΑ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ από 1 Ιανουαρίου 2017 έως 31 Δεκεμβρίου 2017

(δημοσιευμένα βάσει του κ.ν. 2190/20, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά ΔΛΠ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοιχείων σε μια γενική επισήμανση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρίας "ΔΑΙΟΣ ΠΛΑΣΤΙΚΑ Α.Β.Ε.Ε." και του Ομίλου. Συνιστούμε, επεμβαίνοντας στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επένδυση ειδική ή άλλη συναλλαγή με την εταιρία, να αναζητήσει στη διεύθυνση διεύθυνση της εταιρίας, ήτοι παραγράφοι α οικονομικές καταστάσεις καθώς και τη έκθεση ελέγχου του αρμόδιου ελεγκτή λογιστή

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Αρμόδια Υπηρεσία - Μηχανισμός (ή Πρωτοδικείο):
Διεύθυνση Επιχειρήσεων
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:

Υπουργείο Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας, Γενική Γραμματεία Εμπορίου, Διεύθυνση Α.Ε. και Πιστώσεως

www.daiosplastics.com

Πρόεδρος & Διόικτος Σύμβουλος - Εκτελεστικό Μέλος

Διευθυντής Δίαιος - Μη Εκτελεστικό Μέλος

Κωνσταντίνος Γραμφοβέλλης - Μη Εκτελεστικό Μέλος

Στέφανος Γεωργιάδης - Μη Εκτελεστικό Μέλος

Χρήστος Παυλίδης - Μη Εκτελεστικό Μέλος

23 Απριλίου 2018

Επιθυμής Χ. Αργυρίου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Α. 12781)

ΟΛΥΜΠΙΑ Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε. (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Α. 176)

Πε συμφέρει γέννη

Ημερομηνία Έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων:

Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές:

Ελεγκτική εταιρία:

Τύπος διάθεσης ελέγχου ορκωτοί ελεγκτή λογιστή:

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)

(Ποσά εκφραζόμενα σε χιλ. ευρώ)

	Θ ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Καταρτηματολογικά ενόηματα πάγια στοιχεία	141.296,10	144.263,31	31.249,65	31.678,97
Ρευστά στοιχεία σε κίνηση	7.340,30	7.346,30	7.346,30	7.340,30
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	963,12	794,39	294,43	1,72
Λοπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	111,91	126,02	38.759,32	41.336,93
Απαιτήσεις	5.808,46	4.015,30	5.588,65	3.835,76
Απαιτήσεις από πελάτες	9.306,64	16.644,17	8.462,80	10.060,35
Λοπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	2.759,79	2.801,13	1.902,24	1.085,58
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για πώληση	0,00	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	182.581,62	164.975,12	87.738,59	90.345,71
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΣΕΙΣ				
Μετοχή Κεφάλαιο	4.500,00	4.500,00	4.500,00	4.500,00
Λοπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	11.497,47	9.529,59	30.605,36	23.474,63
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων διακετημένων μεριτών (α)	15.997,47	14.029,59	35.105,36	33.974,63
Διακομήματα Μετοχών (β)	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (γ) = (α) + (β)	15.997,47	14.029,59	35.105,36	33.974,63
Μικροπροβλεπόμενες διακομήσεις υποχρεώσεων	92.805,43	97.335,43	33.686,00	35.880,00
Προβλέψεις / Λοπίες μικροπροβλεπόμενες υποχρεώσεων	30.010,72	29.431,26	3.806,82	3.627,34
Βραχυπρόθεσμες διακομήσεις υποχρεώσεων	2.974,22	3.298,64	2.569,07	3.098,51
Λοπίες βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεων	20.803,78	20.910,20	12.569,34	13.750,23
Υποχρεώσεις που σχετίζονται με μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για πώληση	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	146.594,15	150.945,53	52.633,23	56.371,08
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΣΕΩΝ (γ) + (δ)	182.581,62	164.975,12	87.738,59	90.345,71

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)

(Ποσά εκφραζόμενα σε χιλ. ευρώ)

	Θ ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1/2017	1/1/2016	1/1/2017	1/1/2016
Δραστηριότητες				
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων (ανεξάρτητες δραστηριότητες)	3.378,87	1.730,00	1.666,85	1.178,36
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων (διακομήσεις δραστηριότητες)	0,00	0,00	0,00	0,00
Πόνοι / μείων προσαρμογές για:				
Αποβρώσεις	3.636,72	3.611,40	462,63	841,01
Απαιτήσεις ενόηματων και άλλων πάγων περιουσιακών στοιχείων	0,00	0,00	0,00	0,00
Προβλέψεις / Λοπίες (1704,66)	(77,08)	(198,56)	(51,89)	(61,89)
Αποκαταστάσεις (έξοδα, έσοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	38,96	42,53	103,89	(2,73)
Κρανητική τάση και αναστή έσοδα	4.779,91	5.465,00	1.878,14	2.244,30
Πόνοι / μείων προσαρμογές για μεταβολές λογιστικών κεφαλαίων κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
Μείωση / (Αύξηση) αποθεμάτων	(1.792,60)	(846,56)	(1.752,89)	(618,09)
Μείωση / (Αύξηση) απαιτήσεων	1.119,33	(332,51)	1,375,96	454,91
(Μείωση) / Αύξηση υποχρεώσεων (ή των διακομών)	(633,48)	2.235,30	(1.262,60)	(70,37)
Μείων:				
Χρηματικοί τόκοι και συναφή έσοδα καταβεβλημένα	(3.903,65)	(4.828,96)	(1.503,42)	(1.824,78)
Καταβεβλημένα φόροι	(165,78)	(41,13)	(183,20)	(2,42)
Λειτουργικές ροές από διακομήσεις δραστηριότητες	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	6.227,51	7.019,58	782,01	2.143,32
Επενδυτικές Δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοβλητών και λοιπών επενδύσεων	2.577,62	0,00	2.577,62	0,00
Αγορά ενόηματων και άλλων πάγων στοιχείων	(1.413,52)	(2.139,19)	(261,22)	(96,02)
Εισροίες από πωλήσεις ενόηματων και άλλων πάγων στοιχείων	0,00	0,00	0,00	0,00
Τόκοι εισπραχθέντες	3,82	4,41	3,67	3,67
Μερίσματα εισπραχθέντα	0,00	0,00	0,00	0,00
Επενδυτικές ροές από διακομήσεις δραστηριότητες	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	1.167,92	(2.134,78)	2.226,07	(92,35)
Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες				
Εισροίες από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00	0,00	0,00
Πληρωμές για μείωση μετοχικού κεφαλαίου	(2.577,62)	0,00	0,00	0,00
Εισροίες από ενόηματα / αναλုပ်θέντα δάνεια	8.910,23	83.990,69	8.510,22	20.061,29
Εσοδήματα ετών	(4.017,33)	(88.187,87)	(11.517,33)	(21.768,24)
Εσοδήματα υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μεμβώσεις (πρελόμισα)	0,00	0,00	0,00	0,00
Μερίσματα πληρωθέντα	0,00	0,00	0,00	0,00
Χρηματοδοτικές ροές από διακομήσεις δραστηριότητες	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(4.207,18)	(4.207,18)	(3.007,11)	(1.706,98)
Κέρδη κίνησης / (μείωση) στο ημεσκό διάστημα και καθαίωνα χρήσης (α) + (β) + (γ)	(259,29)	677,62	(15,03)	343,99
Ταμειακά διαθέσιμα και καυόνια έναρξης χρήσης	1.807,22	1.129,60	837,50	493,51
Ταμειακά διαθέσιμα και καυόνια λήξης χρήσης	1.547,93	1.807,22	837,47	837,50

Ο ΠΡΕΣΒΥΤΗΣ ΤΟΥ Δ.Σ. & ΔΙΟΙΚΤΗΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΑΣΤΕΡΓΙΟΣ Δ. ΔΑΙΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΖ 022015

Νέουσα, 23 Απριλίου 2018

Ο ΑΝΤΙΠΡΕΣΒΥΤΗΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Α. ΔΑΙΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΗ 968372

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ & ΠΡΟΫΠΟΛΟΓΙΣΤΗΣ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Θ. ΖΙΩΤΑΣ
Αρ. Αδείας Α. Τελός 0022936

ΔΙΑΘΕΣΙΜΟΤΗΤΑ ΕΤΗΣΙΑΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ

Η Ετήσια Οικονομική Έκθεση , στην οποία περιλαμβάνονται:

- Οι Δηλώσεις των Εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου,
- Η Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου,
- Η Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου,
- Η Ετήσια Δήλωση περί Εταιρικής Διακυβέρνησης,
- Η Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή της Εταιρίας και του Ομίλου,
- Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας και του Ομίλου,
- Οι Σημειώσεις στις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις,
- Τα Στοιχεία και πληροφορίες της Εταιρίας και του Ομίλου της,

είναι αναρτημένη στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.daiosplastics.com

ΥΠΕΥΘΥΝΟΙ ΣΥΝΤΑΞΗΣ

Υπεύθυνοι για τη σύνταξη της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2017 και την ακρίβεια των στοιχείων που περιέχονται σε αυτήν είναι οι:

- ΑΣΤΕΡΙΟΣ Δ. ΔΑΪΟΣ, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος.
- ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Α. ΔΑΪΟΣ, Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου.
- ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Θ. ΖΙΩΓΑΣ, Οικονομικός Διευθυντής και Προϊστάμενος του λογιστηρίου.

Νάουσα, 23 Απριλίου 2018

Αστέριος Δ. Δάιος

Δημήτριος Α. Δάιος

Βασίλειος Θ. Ζιώγας

Πρόεδρος Δ.Σ.
& Διευθύνων Σύμβουλος

Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

Οικονομικός Δ/ντής & Προϊστάμενος
Λογιστηρίου