

ΕΡΓΟΥΡΓΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.  
Ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση  
για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2018  
(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)

---



## ΕΡΓΟΥΡΓΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.

Α.Φ.Μ. 094052402, Δ.Ο.Υ. Φ.Α.Ε. ΑΘΗΝΩΝ ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ. 295801000  
(ΑΡ.Μ.Α.Ε. 13322/06/Β/86/78)  
ΑΛ. ΠΑΝΑΓΟΥΛΗ 64, Ν. ΙΩΝΙΑ ΑΤΤΙΚΗΣ

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ  
ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30<sup>Η</sup> ΙΟΥΝΙΟΥ 2018  
(01.01.2018 ΕΩΣ 30.06.2018)

(Σύμφωνα με το άρθρο 5 του Ν.3556/2007)

## **ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ**

A) ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	3
B) ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01 - 30/06/2018	4
Γ) ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ	13
Δ) ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ	16

Βεβαιώνεται ότι η παρούσα Εξαμηνιαία Χρηματοοικονομική Έκθεση της περιόδου 01/01 – 30/06/2018 είναι εκείνη που εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της ‘ΕΡΓΟΤΡΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.’, κατά την συνεδρίασή του την 28η Σεπτεμβρίου 2018. Η παρούσα Εξαμηνιαία Χρηματοοικονομική Έκθεση περιόδου 01/01 – 30/06/2018 είναι αναρτημένη στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση [www.triaalfa.gr](http://www.triaalfa.gr) όπου και θα παραμείνει στην διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον πέντε ετών από την ημερομηνία της συντάξεως και δημοσιοποίησής της. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιοποιημένα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία, στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένες γενικές οικονομικές πληροφορίες, αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρείας, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Επίσης, επισημαίνεται ότι, χάριν απλοποίησης, στα δημοσιευμένα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία έχουν γίνει ορισμένες συμπτύξεις και ανακατατάξεις κωνδυλίων.

**Α) ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**  
(ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 5 ΠΑΡ.2 ΤΟΥ Ν.3556/2007)

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της 'ΕΡΓΟΤΡΕΦΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.'

1. **Μηνάς Δ. Εφραίμογλου**, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου - Εκτελεστικό Μέλος
2. **Δημήτριος Μ. Εφραίμογλου**, Διευθύνων Σύμβουλος - Εκτελεστικό Μέλος
3. **Σακελλαριάδης Δ. Γιάννης**, Μη Εκτελεστικό Μέλος

Με την παραπάνω ιδιότητα μας δηλώνουμε και βεβαιώνουμε με την παρούσα δήλωση ότι εξ όσων γνωρίζουμε:

**(α)** Η ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση της εταιρείας 'ΕΡΓΟΤΡΕΦΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.' για την περίοδο 01/01 – 30/06/2018, η οποία καταρτίστηκε σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, τα ίδια κεφαλαία και τα αποτελέσματα περιόδου και συνολικών εσόδων της 'ΕΡΓΟΤΡΕΦΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.', σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παραγράφους 3 έως 5 του άρθρου 5, του Ν. 3556/2007.

**(β)** Η εξαμηνιαία έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τις πληροφορίες που απαιτούνται βάσει της παραγράφου 6 του άρθρου 5 του Ν.3556/2007.

Νέα Ιωνία, 28 Σεπτεμβρίου 2018

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Το μέλος ΔΣ

ΜΗΝΑΣ Δ. ΕΦΡΑΙΜΟΓΛΟΥ  
Α.Τ. ΑΕ 024017/06

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Μ. ΕΦΡΑΙΜΟΓΛΟΥ  
Α.Τ. ΑΜ 173666/15

ΣΑΚΕΛΛΑΡΙΑΔΗΣ Δ. ΓΙΑΝΝΗΣ  
Α.Τ. ΑΙ 025279/09

## **Β) ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01 - 30/06/2018**

(σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ.6 του άρθρου 5 του Ν. 3556/2007)

Η παρούσα Εξαμηνιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου αφορά στη χρονική περίοδο των πρώτων έξι μηνών της τρέχουσας χρήσης 2018 (01.01-30.06.2018) και παρέχει συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας «ΕΡΓΟΥΡΓΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.». Στην Εξαμηνιαία Έκθεση περιγράφονται τα σημαντικότερα γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά τους πρώτους έξι μήνες της τρέχουσας χρήσης 2018 και η επίδρασή τους στις οικονομικές καταστάσεις, οι κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που αντιμετωπίζει η Εταιρεία. Τέλος, περιλαμβάνονται οι σημαντικές συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτή προσώπων.

Η ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση για την περίοδο 1.1.2018 - 30.06.2018 έχει συνταχθεί, όπως και εκείνη της προηγούμενης περιόδου σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η παρούσα Εξαμηνιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου καταρτίστηκε σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του άρθρου 5 του Ν. 3556/2007 καθώς και των κατ' εξουσιοδότηση του ίδιου νόμου αποφάσεων του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

### **I. ΕΙΣΑΓΩΓΗ**

Η υλοποίηση του προγράμματος χρηματοδότησης της Ελληνικής Δημοκρατίας συνεχίζεται κανονικά με την επιτυχή ολοκλήρωση της δεύτερης αξιολόγησης στα μέσα Ιουνίου 2018 ενώ και τα σημάδια σταθεροποίησης και σταδιακής ανάκαμψης της Ελληνικής Οικονομίας συνεχίζονται. Παρά το βελτιωμένο κλίμα οι μακροοικονομικοί κίνδυνοι για την Ελλάδα παραμένουν και ενδέχεται να επηρεάσουν τις δραστηριότητες και τα οικονομικά μεγέθη της Εταιρείας. Η Διοίκηση αξιολογεί διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις στην Εταιρεία, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν αρνητικών επιπτώσεων.

### **II. ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ**

Τα οικονομικά αποτελέσματα της Α.Ε. Εργουργία Τρία Άλφα διαμορφώθηκαν ως ακολούθως:

Κατά την χρονική περίοδο 01/01/2018 έως 30/06/2018 οι πωλήσεις της Εταιρείας «ΕΡΓΟΥΡΓΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.» ανήλθαν συνολικά σε ευρώ 312.054,79 έναντι πωλήσεων ευρώ 232.274,21 της αντίστοιχης προηγούμενης χρονικής περιόδου, δηλαδή παρουσίασαν αύξηση κατά 34,35%. Τα κέρδη μετά από φόρους ανήλθαν σε ποσό € 39.288,06 έναντι ζημιών € 35.865,64 του αντίστοιχου εξαμήνου της προηγούμενης χρήσης.

Τα αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) ανήλθαν σε κέρδη ποσού € 52.897,85 έναντι ζημιών ποσού € 57.080,89 του αντίστοιχου εξαμήνου της προηγούμενης χρήσης.

Οι ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες ωστόσο παρέμειναν αρνητικές σε ποσό € 99.877,52 έναντι € 142.467,93 το αντίστοιχο εξάμηνο της προηγούμενης χρήσης.

**ΕΡΓΟΤΡΕΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.**  
**Ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση**  
**για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2018**  
**(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)**

Στη συνέχεια παρατίθενται αριθμοδείκτες που απεικονίζουν την οικονομική κατάσταση της εταιρείας:

**A. Δείκτες εξέλιξης**

	<b>30.06.2018</b>	<b>30.06.2017</b>
1. Κύκλου εργασιών	34,35%	9,78%
2. Κέρδη προ φόρων	209,54%	-55,95%

Οι ανωτέρω δείκτες παρουσιάζουν τη μεταβολή του κύκλου εργασιών και των αποτελεσμάτων της εταιρείας κατά το Α' εξάμηνο 2018 και την αντίστοιχη συγκρίσιμη περίοδο.

**B. Δείκτες απόδοσης και αποδοτικότητας**

	<b>30.06.2018</b>	<b>30.06.2017</b>
3. Κέρδη προ φόρων/ Πωλήσεις	12,59%	-15,44%

Οι δείκτες αυτοί απεικονίζουν το τελικό αποτέλεσμα προ φόρων ως ποσοστό του κύκλου εργασιών.

	<b>30.06.2018</b>	<b>30.06.2017</b>
4. Κέρδη προ φόρων/ Ίδια κεφάλαια	-129,28%	-7,37%

Ο ανωτέρω δείκτης απεικονίζει τα καθαρά αποτελέσματα χρήσης προ φόρων ως ποσοστό επί των ιδίων κεφαλαίων.

	<b>30.06.2018</b>	<b>30.06.2017</b>
5. Μικτά κέρδη/ Πωλήσεις	32,41%	24,19%

Ο ανωτέρω δείκτης απεικονίζει τα μικτά κέρδη της χρήσης ως ποσοστό επί του κύκλου εργασιών.

**Γ. Δείκτες δανειακής επιβάρυνσης**

	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
6. Τραπεζικές υποχρεώσεις/ Ίδια κεφάλαια	-57,58	-25,10

Ο δείκτης αυτός απεικονίζει τις τραπεζικές υποχρεώσεις ως ποσοστό επί των ιδίων κεφαλαίων.

**Δ. Δείκτες οικονομικής διάρθρωσης**

	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
7. Κυκλοφορούν Ενεργητικό/ Σύνολο Ενεργητικού	65,07%	63,93%

Ο συγκεκριμένος δείκτης παρουσιάζει το ποσοστό των στοιχείων άμεσης ρευστότητας επί του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων.

	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
8. Ενσώματα πάγια/ Ίδια κεφάλαια	-21,37%	-9,35%

**ΕΡΓΟΤΡΕΦΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.**  
**Ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση**  
**για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2018**  
**(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)**

Ο ανωτέρω δείκτης απεικονίζει το ποσοστό παγιοποίησης των ιδίων κεφαλαίων.

	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
9. Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	0,65	0,63

Ο ανωτέρω δείκτης απεικονίζει την γενική ρευστότητα της οικονομικής μονάδας.

	<b>30.06.2018</b>	<b>30.06.2017</b>
10. ΕΒΙΤΔΑ/ Χρηματοοικονομικό κόστος	5,03	5,93

**Ε. Δείκτες κυκλοφοριακής ταχύτητας**

	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
11. Αποθεμάτων	427	650
12. Είσπραξης απαιτήσεων	318	182
13. Εξόφλησης υποχρεώσεων	85	59

Οι ανωτέρω δείκτες παρουσιάζουν σε ημέρες τη μέση διάρκεια παραμονής των αποθεμάτων στις αποθήκες καθώς και τη μέση διάρκεια είσπραξης των απαιτήσεων και εξόφλησης των υποχρεώσεων της εταιρείας.

**ΣΤ. Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης**

**Λειτουργικά αποτελέσματα**

Τα λειτουργικά αποτελέσματα υπολογίζονται ως τα αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (ΕΒΙΤΔΑ), προσαρμοσμένα και απαλλαγμένα επιπλέον από επιδράσεις ειδικών παραγόντων και έκτακτων στοιχείων. Σκοπός είναι η απεικόνιση της ορθότερης λειτουργικής απόδοσης της εταιρείας.

	<u><b>30.06.2018</b></u>	<u><b>30.06.2017</b></u>
<b>Κέρδη προ φόρων</b>	39.288,06	-35.865,64
<b>Πλέον/μείον:</b>		
Αποσβέσεις	3.098,62	1.655,31
Αποτελέσματα επενδυτικής δραστηριότητας	0,00	-32.499,96
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	10.511,17	9.629,40
<b>ΕΒΙΤΔΑ</b>	<u><b>52.897,85</b></u>	<u><b>-57.080,89</b></u>
Πλέον ειδικά / έκτακτα ποσά (προβλέψεις)	0,00	20.000,00
<b>Λειτουργικά κέρδη / (ζημίες)</b>	<u><b>52.897,85</b></u>	<u><b>-37.080,89</b></u>

**ΕΡΓΟΤΡΕΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.**  
**Ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση**  
**για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2018**  
**(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)**

**ROCE (Return on Capital Employed)**

Ο δείκτης διαιρεί τα αποτελέσματα προ φόρων και χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια, τα οποία περιλαμβάνουν την καθαρή θέση και το σύνολο των δανείων της εταιρείας. Αποσκοπεί στην απεικόνιση της αποδοτικότητας των απασχολούμενων κεφαλαίων.

	<b>30.06.2018</b>	<b>30.06.2017</b>
<b>Κέρδη προ φόρων</b>	<b>39.288,06</b>	<b>-35.865,64</b>
Πλέον Χρηματοοικονομικό κόστος	10.511,17	9.629,40
<b>Κέρδη προ φόρων και χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων</b>	<b>49.799,23</b>	<b>-26.236,24</b>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	-30.390,95	486.546,09
Δανειακές υποχρεώσεις	1.749.808,78	1.518.239,85
<b>Απασχολούμενα κεφάλαια</b>	<b>1.719.417,83</b>	<b>2.004.785,94</b>
<b>ROCE= Κέρδη προ φόρων και χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων / Απασχολούμενα κεφάλαια</b>	<b>0,03</b>	<b>-0,01</b>

**III. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ**

Την 10/09/2018 συνήλθε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας, κατά την οποία, μεταξύ άλλων, ενέκρινε την ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2017, αποφάσισε την απαλλαγή του Διοικητικού Συμβουλίου και του Ορκωτού Ελεγκτή από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τη χρήση 2017, εξέλεξε ελεγκτική εταιρεία για τη χρήση 2018 και προεγκρίθηκαν αμοιβές για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

**IV. ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ**

Υπάρχει αριθμός μειοδοτικών διαγωνισμών στους οποίους έχει μετάσχει η Εταιρία μας και το αποτέλεσμα των οποίων είναι αβέβαιο. Η αβεβαιότητα αυτή δεν πρέπει να εκληφθεί ως απαισιοδοξία, συνεπάγεται όμως διογκωμένα έξοδα, ιδίως αλλά όχι μόνο, με τη μορφή δαπανών για εγγυητικές επιστολές.

Πρέπει να υπογραμμισθεί ότι μεγάλο μέρος από τις προσφορές που έχει καταθέσει η Εταιρία μας αφορά υφάσματα ή στολές εκ βάμβακος καθώς και άλλα είδη που ευρίσκονται εκτός του πεδίου ειδίκευσης των βιομηχανικών μας εγκαταστάσεων. Αυτό προφανώς δημιουργεί πρόβλημα εφόσον τόσες εγκαταστάσεις παραμένουν ουσιαστικά ακρησιμοποίητες και τίθεται θέμα αξιοποίησης των εγκαταστάσεων του εργοστασίου και ειδικότερα του οικοπέδου. Προσπάθειες έχουν καταβληθεί χωρίς να υπάρχει τίποτε το συγκεκριμένο προς το παρόν και δυστυχώς η γενικότερη οικονομική συγκυρία δεν βοηθάει.

Μακροοικονομικό περιβάλλον

Οι κεφαλαιακοί έλεγχοι που επιβλήθηκαν στη χώρα την 28η Ιουνίου 2015 και περιελάμβαναν ένα ημερήσιο όριο για όλες τις αναλήψεις από ΑΤΜ και περιορισμούς στις πληρωμές στο εξωτερικό επηρέασαν τις εγχώριες συναλλαγές όπως επίσης και τις συναλλαγές με τους ξένους προμηθευτές και πιστωτές, όπως αναμενόταν. Η Εταιρία συνεχίζει να παρακολουθεί τις εξελίξεις αναφορικά με τον περιορισμό στην κίνηση κεφαλαίων, λαμβάνοντας κάθε αναγκαίο μέτρο για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις εγχώριες δραστηριότητες της ώστε να εξασφαλίζει την απρόσκοπτη συνέχισή τους. Η Εταιρία έως σήμερα ανταποκρίνεται επιτυχώς στις δυσμενείς συνθήκες που έχουν διαμορφωθεί, διασφαλίζοντας την απαιτούμενη ρευστότητα.

#### Παράγοντες Χρηματοπιστωτικού Κινδύνου

Η συνεχιζόμενη υποκατάσταση ιδίας παραγωγής με εισαγωγές, όπως αναλυτικά έχει εκτεθεί και σε παλαιότερες ανακοινώσεις μας έχει σημαντικές επιπτώσεις χρηματοπιστωτικού κινδύνου. Υπενθυμίζουμε ότι η προμήθεια πρώτων υλών (κυρίως ερίων tops) για την εριοβιομηχανία μας γινόταν με προθεσμιακό διακανονισμό 180 ημερών, ενώ τώρα είτε πρόκειται για εισαγωγές εριοημάτων, είτε για εισαγωγές υφασμάτων, γίνεται συνήθως με διακανονισμό 90 ημερών.

Ειδικά η Εταιρία μας προκειμένου να επιτύχει καλύτερες τιμές, συνηθέστατα προτιμά διακανονισμό τοις μετρητοίς και μάλιστα προκαταβάλλοντας τμήμα της αξίας της παραγγελίας. Είναι προφανές ότι αυτό συνεπάγεται αύξηση χρηματικών αναγκών, άρα αύξηση δανεισμού, μείωση όμως κινδύνων από μεταβολές συναλλαγματικών ισοτιμιών.

#### Συναλλαγματικοί Κίνδυνοι

Η Εταιρία όταν πραγματοποιεί εισαγωγές από χώρες εκτός της ζώνης Ευρώ (όπως π.χ. από Κίνα, Ινδία κ.α.), υφίσταται επίπτωση επί των αποτελεσμάτων της λόγω της διακύμανσης του συσχετισμού Ευρώ – Δολαρίου. Η Διοίκηση της Εταιρίας παρακολουθεί τις διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών και λαμβάνει τις κατάλληλες αποφάσεις, ώστε να μειώνεται ο συναλλαγματικός κίνδυνος. Οι πωλήσεις της εταιρείας πραγματοποιούνται αποκλειστικά σε ευρώ.

#### Κίνδυνος Ταμειακών Ροών

Γεγονότα όπως ο χρόνος εξόφλησης των απαιτήσεων από πελάτες της Εταιρίας και η αύξηση των αποθεμάτων σε περίπτωση μη επίτευξης του προβλεπόμενου στόχου αύξησης των πωλήσεων, επηρεάζουν την ικανότητα της Εταιρίας να παράγει Ταμειακές Ροές. Η Εταιρία παρακολουθεί την κυκλοφοριακή ταχύτητα των απαιτήσεων και των αποθεμάτων και μειώνει όσο είναι δυνατό τον εν λόγω κίνδυνο.

#### Κίνδυνος Επιτοκίων Δανεισμού

Η Εταιρία δανείζεται σε Ευρώ με κυμαινόμενα επιτόκια. Ενδεχόμενη αύξηση επιτοκίων θα σημαίνει πρόσθετη χρηματοοικονομική επιβάρυνση για την Εταιρία. Η Εταιρία μελετά κάθε φορά τους τρόπους χρηματοδότησής της, ώστε να επιλέξει τον εκάστοτε προσφορότερο. Ο κίνδυνος μεταβολής των επιτοκίων δανεισμού χαρακτηρίζεται ως χαμηλός καθώς η εταιρεία δεν είναι εκτεθειμένη σε μακροπρόθεσμο δανεισμό. Στις 30 Ιουνίου 2018 τα μετά από φόρους αποτελέσματα και η καθαρή θέση της εταιρείας θα είχαν διαμορφωθεί κατά € 5.000,00 περίπου χαμηλότερα / υψηλότερα αν τα επιτόκια δανεισμού ήταν κατά 50 μονάδες βάσης υψηλότερα / χαμηλότερα, με τις λοιπές μεταβλητές να παραμένουν σταθερές. Αυτό θα συνέβαινε κυρίως λόγω του υψηλότερου / χαμηλότερου χρηματοοικονομικού κόστους για τραπεζικό δανεισμό με κυμαινόμενο επιτόκιο σε Ευρώ και σε ξένο νόμισμα.

#### Πελάτες - Πιστωτικός Κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου. Οι πωλήσεις της Εταιρίας γίνονται χονδρικής (προς το εμπόριο και το Ελληνικό Δημόσιο), με χορήγηση σχετικής πίστωσης σε ανοικτό λογαριασμό ή με τη λήψη μεταχρονολογημένων επιταγών. Η Διοίκηση θεωρεί ότι οι περισσότερες απαιτήσεις της Εταιρίας οι οποίες προέρχονται από το εμπόριο, είναι ασφαλούς εισπράξεως, λόγω αυξημένης διασποράς σε μεγάλο αριθμό πελατών αλλά και λόγω της φερεγγυότητας αυτών. Εξ' άλλου, στα πλαίσια της πιστωτικής πολιτικής της εταιρίας, διερευνάται σε μόνιμη βάση η πιστοληπτική ικανότητα, η φερεγγυότητα και η εν γένει οικονομική συμπεριφορά κάθε νέου πελάτη και επικαιροποιούνται τα αντίστοιχα στοιχεία των παλαιών πελατών, δεδομένα με βάση τα οποία καθορίζονται ανάλογα και με τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς, τα πιστωτικά όρια, οι όροι πωλήσεων, εισπράξεων, οι απαιτούμενες εγγυήσεις κ.α. Οι πελάτες που θεωρούνται επισφαλείς, επανεκτιμώνται σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων και για τη ζημία που εκτιμάται ότι θα προκύψει από αυτές, σχηματίζεται σχετική πρόβλεψη απομείωσης. Ο μέγιστος



**ΕΡΓΟΤΡΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.**  
**Ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση**  
**για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2018**  
**(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)**

πιστωτικός κίνδυνος στον οποίο είναι εκτεθειμένη η Εταιρεία, κατά την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων, είναι η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών της στοιχείων.

**Εξάρτηση από προμηθευτές - Αποθέματα**

Η Εταιρεία δεν έχει εξάρτηση από συγκεκριμένους προμηθευτές. Δεν υπάρχουν δεσμεύσεις, άλλωστε υπάρχουν πάντοτε πολλοί εναλλακτικοί προμηθευτές. Η Εταιρεία λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα (φύλαξη) για να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο και τις ενδεχόμενες ζημιές λόγω απώλειας αποθεμάτων από φυσικές καταστροφές, κλοπές κλπ. Παράλληλα, η Διοίκηση της Εταιρείας επανεξετάζει την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων και σχηματίζει κατάλληλες προβλέψεις, ώστε η αξία τους στις οικονομικές καταστάσεις να ταυτίζεται με την πραγματική.

**Κίνδυνος Ρευστότητας**

Η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας συμπεριλαμβάνει την διασφάλιση ύπαρξης επαρκών διαθεσίμων, καθώς και την εξασφάλιση της πιστοληπτικής ικανότητας μέσω εγκεκριμένων ορίων χρηματοδότησης. Εκτιμάται ότι δεν προβλέπονται βραχυπρόθεσμοι κίνδυνοι που ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς την ομαλή λειτουργία της Εταιρείας. Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί και αναπροσαρμόζει καθημερινά το ταμειακό πρόγραμμα ρευστότητας με βάση τις αναμενόμενες ταμειακές εισροές και εκροές. Παρακάτω παρουσιάζεται η ανάλυση με τις λήξεις των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων:

<b>30.06.2018</b>	<b>Έως 1 έτος</b>	<b>Από 1 έως 5 έτη</b>	<b>Πάνω από 5 έτη</b>
Τραπεζικός Δανεισμός	1.749.808,78	0,00	0,00
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις και λοιπές προβλέψεις	110.436,29	0,00	0,00
<b>31.12.2017</b>	<b>Έως 1 έτος</b>	<b>Από 1 έως 5 έτη</b>	<b>Πάνω από 5 έτη</b>
Τραπεζικός Δανεισμός	1.748.861,05	0,00	0,00
Προμηθευτές & λοιπές υποχρεώσεις & λοιπές προβλέψεις	97.935,33	0,00	0,00

**Διαχείριση Κεφαλαίου**

Οι στόχοι σε σχέση με τη διαχείριση κεφαλαίου είναι να διασφαλιστεί η δυνατότητα απρόσκοπτης λειτουργίας της Εταιρείας στο μέλλον με σκοπό να παρέχει ικανοποιητικές αποδόσεις στους μετόχους και να διατηρήσει ιδανική κατανομή κεφαλαίου μειώνοντας κατ' αυτόν τον τρόπο το κόστος κεφαλαίου. Το κεφάλαιο επισκοπείται με βάση τον συντελεστή μόχλευσης. Ο συντελεστής υπολογίζεται ως το καθαρό χρέος διαιρούμενο με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια. Το καθαρό χρέος υπολογίζεται ως ο συνολικός δανεισμός μείον τα χρηματικά διαθέσιμα. Τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια υπολογίζονται ως τα ίδια κεφάλαια που εμφανίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, συν το καθαρό χρέος.

	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Σύνολο δανεισμού	1.749.808,78	1.748.861,05
Μείον: Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	158.597,70	259.517,79
<b>Καθαρός δανεισμός</b>	<b>1.591.211,08</b>	<b>1.489.343,26</b>
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της εταιρείας	-30.390,95	-69.679,01
<b>Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια</b>	<b>1.560.820,13</b>	<b>1.419.664,25</b>
<b>Συντελεστής μόχλευσης</b>	<b>101,95%</b>	<b>104,91%</b>

#### Πρόσθετες φορολογικές κρατικές επιβαρύνσεις

Τα προηγούμενα έτη το Ελληνικό Δημόσιο επέβαλλε έκτακτες φορολογικές εισφορές. Δεδομένης της τρέχουσας δημοσιονομικής θέσης του Ελληνικού Δημοσίου, πρόσθετα φορολογικά μέτρα μπορεί να επιβληθούν, που θα μπορούσαν να έχουν ασήμαντες μόνο αρνητικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

#### Επίδικες υποθέσεις

Η Εταιρεία δεν εμπλέκεται σε επίδικες υποθέσεις, η τελική έκβαση των οποίων θα είχε σημαντική επίδραση.

#### **V. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ**

Όπως και σε προηγούμενα έτη, έτσι και το 2018 κατεβλήθη μεγάλη προσπάθεια να περιορισθούν στο ελάχιστο δυνατό τα έξοδα. Εντονότερη προσπάθεια καταβλήθηκε στον περιορισμό των εξόδων διοικητικής λειτουργίας, αν και η παραδοσιακή λιτότητα της εταιρείας δεν άφηνε πολλά περιθώρια. Επειδή όμως το παράδειγμα πρέπει πάντοτε να δίνεται από τους υψηλόβαθμους, ο Πρόεδρος της εταιρείας παρατήθηκε πλήρως από οποιαδήποτε αμοιβή, περιλαμβανομένης και της αμοιβής που είχε αποφασισθεί κατά την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση της 20/6/2016. Πάντοτε θα καταβάλλεται από το Διοικητικό Συμβούλιο κάθε δυνατή προσπάθεια για το καλύτερο δυνατό αποτέλεσμα, μέσα στο πλαίσιο των οικονομικών δυνατοτήτων της εταιρείας και των δύσκολων καταστάσεων που ο κλάδος της κλωστοϋφαντουργίας αντιμετωπίζει.

Κατά το πρώτο εξάμηνο της χρήσης 2018 υπήρξαν συνήθεις συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη που αφορούν αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου οι οποίες είναι:

- α) Αμοιβές Διευθυντικών Στελεχών και μελών της Διοίκησης συνολικά € 6.000,00 έναντι του ποσού € 3.500,00 για το αντίστοιχο εξάμηνο της προηγούμενης χρήσης.
- β) Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης € 0,00.

#### **VI. ΙΔΙΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ**

Κατά την 30.06.2018 η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

#### **VII. ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ**

Η Εταιρεία δε διαθέτει υποκαταστήματα.

#### **VIII. ΕΡΕΥΝΑ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗ**

Η Εταιρεία δεν πραγματοποιεί επενδύσεις στον τομέα της έρευνας και ανάπτυξης.

#### **I.X. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ ΚΑΙ ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΘΕΜΑΤΑ**

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού την 30.06.2018 ήταν για την Εταιρεία 6 άτομα έναντι της αντίστοιχης περιόδου (30.06.2017) στην οποία ήταν για την Εταιρεία 6 άτομα.

Οι σχέσεις της εταιρείας με το προσωπικό της είναι άριστες και δεν παρουσιάζουν εργασιακά προβλήματα. Η δραστηριότητα της Εταιρείας δεν έχει επιπτώσεις στο περιβάλλον και δεν προκύπτουν επιβλαβή κατάλοιπα που προκαλούν αλλοίωση του φυσικού περιβάλλοντος. Η Εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με όλους τους υφιστάμενους περιβαλλοντολογικούς όρους και στοχεύει σε μια ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη σε αρμονία με το φυσικό περιβάλλον.

## **X. ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ**

Όπως είχε γνωστοποιηθεί στις οικονομικές καταστάσεις της προηγούμενης χρήσης, σημαντικό τμήμα των πωλήσεων της μονάδος έχει εξανημισθεί δεδομένου ότι κατευθυνόταν προς τις ένοπλες δυνάμεις οι οποίες έχουν περιορίσει τις παραγγελίες τους. Το γεγονός αυτό είναι σε μεγάλο βαθμό καθοριστικό για την ομαλή συνέχιση των δραστηριοτήτων της εταιρείας αλλά και της όλης Ελληνικής Εριοβιομηχανίας. Σε αυτό οφείλεται, κατά κύριο λόγο, η μη ύπαρξη σημαντικού ύψους κύκλου εργασιών κατά την τελευταία πενταετία, η εμφάνιση αρνητικών ταμειακών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες και η απασχόληση μικρού αριθμού προσωπικού.

Στο σημείο αυτό, πρέπει να σημειωθεί ότι έχει διαφανεί κάποια μικρή έστω «κινητικότητα» στον τομέα των κρατικών προμηθειών, δηλαδή στον τομέα τον οποίο επί τόσα χρόνια (δεκαετίες) διακρινόμαστε και που συνιστούσε το κύριο πεδίο δραστηριότητάς μας και συνάθροιζε τον κύκλο εργασιών μας. Στην παρούσα φάση λόγω του δυσμενούς οικονομικού κλίματος εκλείπουν προκηρύξεις μειοδοτικών διαγωνισμών. Συσσωρεύονται, όμως, ανάγκες ένδυσης του Στρατού, του Δημόσιου και του ευρύτερου Δημόσιου Τομέα, τις οποίες φιλοδοξούμε να καλύψουμε σε σημαντικό ποσοστό.

Η διοίκηση έχει καταρτίσει πενταετές επιχειρηματικό σχέδιο με ανάλυση των προβλεπόμενων εισροών και εκροών. Με βάση το σχέδιο αυτό αναμένεται η ύπαρξη επαρκών ταμειακών ροών οι οποίες θα εξασφαλίζουν την ομαλή λειτουργία και κάλυψη των υποχρεώσεων της Εταιρίας, κατά το παραπάνω διάστημα.

Το σχέδιο προϋποθέτει τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών οι οποίες ενδέχεται να επηρεαστούν από διάφορους ενδογενείς και εξωγενείς παράγοντες.

Η χρήση επαρκούς πληροφόρησης και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης αποτελούν αναπόσπαστο στοιχείο για τη διενέργεια εκτιμήσεων σε υποχρεώσεις της Εταιρίας, σε απομειώσεις αξίας απαιτήσεων, σε φορολογικές υποχρεώσεις και πιθανές ανοικτές δικαστικές υποθέσεις, σε απομειώσεις αποθεμάτων. Οι εκτιμήσεις κρίνονται σημαντικές αλλά μη δεσμευτικές. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις.

Οι σημαντικότερες πηγές αβεβαιότητας στις λογιστικές εκτιμήσεις αφορούν κυρίως τα έσοδα της εταιρείας, τα οποία εξαρτώνται από την αγορά και το είδος του προϊόντος, όπως επίσης και από τη συμμετοχή της εταιρείας σε διαγωνισμούς του Δημοσίου, στους οποίους η εταιρία θα μειοδοτήσει. Οι ανωτέρω εκτιμήσεις και παραδοχές βασίζονται στην έως τώρα εμπειρία της διοίκησης και συναξιολογούνται ώστε να επικαιροποιούνται στις εκάστοτε υφιστάμενες συνθήκες της αγοράς.

Τέλος, το σημαντικότερο περιουσιακό στοιχείο της εταιρείας είναι το ακίνητό της (οικοδομικό τετράγωνο περίπου πέντε στρέμματα). Σε πολλές παλαιότερες ανακοινώσεις μας, είχαμε αναφερθεί σε σχετικές προσπάθειές μας και σχέδια, που ευτυχώς, όπως εκ των υστέρων εφάνει, δεν είχαν οδηγήσει σε έναρξη εργασιών. Με την έλευση της κρίσης, οι σχετικές προσπάθειες είχαν καταστεί άνευ νοήματος, όμως, είχε αρχίσει να παρατηρείται αλλαγή κλίματος, και είχαν διαφανεί πολύ ενδιαφέρουσες προοπτικές, που αναφέρονταν είτε σε μεταβίβαση του ακινήτου, είτε σε μακροχρόνια μίσθωση, είτε ακόμη και σε διατήρησή του, αλλά με σημαντικές οικοδομικές παρεμβάσεις, που θα αποβλέπουν σε νέα, πρωτοποριακής μορφής, αξιοποίηση των κτιρίων.

Με βάση τα παραπάνω είναι εύλογη η προσδοκία της Διοίκησης ότι η Εταιρία θα συνεχίσει την επιχειρηματική της δραστηριότητα. Ως εκ τούτου, η Διοίκηση συνεχίζει να υιοθετεί την «αρχή της επιχειρηματικής συνέχειας των δραστηριοτήτων της» κατά την κατάρτιση της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης για την περίοδο 1 Ιανουαρίου μέχρι 30 Ιουνίου 2018.

**ΕΡΓΟΥΡΓΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.**  
**Ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση**  
**για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2018**  
***(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)***

---

Τελειώνοντας, σημειώνουμε ότι από την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων μέχρι την ημερομηνία που συντάχθηκε η έκθεση αυτή δεν έχει συμβεί κάποιο άλλο σημαντικό γεγονός που θα μπορούσε να επηρεάσει την πορεία της Εταιρίας.

Η παρούσα Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς επίσης και η ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση για την περίοδο 1 Ιανουαρίου μέχρι 30 Ιουνίου 2018, οι επεξηγηματικές σημειώσεις που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση και η έκθεση επισκόπησης του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή, δημοσιοποιούνται στην ηλεκτρονική διεύθυνση της εταιρείας [www.triaalfa.gr](http://www.triaalfa.gr).

Αθήνα, 28 Σεπτεμβρίου 2018

Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

ΜΗΝΑΣ Δ. ΕΦΡΑΙΜΟΓΛΟΥ

**Γ) ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ**

## **Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης** **Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας της Ανώνυμης εταιρείας «ΕΠΙΟΥΡΓΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ** **ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»**

### **Εισαγωγή**

Έχουμε επισκοπήσει τη συνημμένη ενδιάμεση εταιρική κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας «ΕΠΙΟΥΡΓΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» της 30ης Ιουνίου 2018 και τις σχετικές εταιρικές καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης του Ν.3556/2007. Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ 34»). Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

### **Εύρος επισκόπησης**

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης (ΔΠΑΕ) 2410 «Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας». Η επισκόπηση της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στην υποβολή διερευνητικών ερωτημάτων, κυρίως σε πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα, καθώς και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Η επισκόπηση έχει ουσιαδώς μικρότερο εύρος από τον έλεγχο, ο οποίος διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και συνεπώς δεν μας δίνει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα που θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.

### **Συμπέρασμα**

Με βάση την επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε που θα μας έκανε να πιστεύουμε ότι η συνημμένη ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτιστεί, από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

### **Έμφαση θέματος**

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 2.2. των οικονομικών καταστάσεων όπου γίνεται αναφορά στην ύπαρξη ορισμένων οικονομικών ενδείξεων όπως η ύπαρξη αρνητικών ιδίων κεφαλαίων και αρνητικών λειτουργικών ταμειακών ροών που μπορεί να θέτουν σε αμφισβήτηση την παραδοχή της συνέχισης της δραστηριότητας της εταιρείας. Στην ίδια σημείωση η διοίκηση γνωστοποιεί τους σχεδιασμούς της βάσει των οποίων εκτιμά ότι τα προβλήματα αυτά είναι αντιμετωπίσιμα και ότι δεν τίθεται θέμα για τη συνέχιση της δραστηριότητας της Εταιρείας. Στο συμπέρασμα μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

**Άλλο θέμα**

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας για την χρήση που έληξε την 31 η Δεκεμβρίου 2017 είχαν ελεγχθεί από άλλον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, ο οποίος εξέφρασε γνώμη με επιφύλαξη και θέμα έμφασης την 27 Απριλίου 2018. Το θέμα της επιφύλαξης αφορούσε τη μη διενέργεια ισόποσης απομείωσης επί βραδέως κινούμενων αποθεμάτων λογιστικής αξίας ποσού ευρώ 507.405,66 και το θέμα της έμφασης αφορούσε γεγονότα ή συνθήκες που υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας η οποία ενδεχομένως θα εγείρει σημαντική αμφιβολία σχετικά με τη δυνατότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητα της.

Αντίστοιχα για την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση της 30 Ιουνίου 2017 ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής την 28 Σεπτεμβρίου 2018 εξέφρασε συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη με έμφαση θεμάτων. Τα θέματα αφορούσαν α) το σύνολο των ίδιων κεφαλαίων έχει καταστεί μικρότερο από το ½ του μετοχικού κεφαλαίου β) υπάρχουν συνθήκες που υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας σχετικά με τη δυνατότητα ομαλής συνέχισης των δραστηριοτήτων της εταιρείας.

Αθήνα, 28 Σεπτεμβρίου 2018

**Εμμανουήλ Ν. Μανουσάκης**

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 27271

#### **Δ) Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική πληροφόρηση**

Ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2018



## **ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ**

- Εταιρική κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 01/01 – 30/06/2018  
Εταιρική κατάσταση συνολικών εσόδων περιόδου 01/01 – 30/06/2018  
Εταιρική κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 30/06/2018  
Εταιρική κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων περιόδου 01/01 – 30/06/2018  
Εταιρική κατάσταση ταμειακών ροών περιόδου 01/01 – 30/06/2018  
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων
- 1 Γενικές πληροφορίες
  - 2 Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η Εταιρία  
Μεταβολές λογιστικών πολιτικών και αναμορφώσεις  
Πλαίσιο κατάρτισης ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, Δήλωση Συμμόρφωσης  
Υιοθέτηση Νέων και Αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων
  - 3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου
  - 4 Εσώματες ακινητοποιήσεις
  - 5 Αποθέματα
  - 6 Πελάτες
  - 7 Λοιπές Απαιτήσεις
  - 8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα
  - 9 Μετοχικό Κεφάλαιο
  - 10 Υπέρ το άρτιο
  - 11 Λοιπά Αποθεματικά
  - 12 Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις
  - 13 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις, λοιπές προβλέψεις
  - 14 Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις
  - 15 Εύλογη Αξία
  - 16 Πωλήσεις
  - 17 Κόστος πωληθέντων
  - 18 Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως
  - 19 Έξοδα Διοίκησης
  - 20 Έξοδα Διάθεσης
  - 21 Άλλα έξοδα
  - 22 Χρηματοοικονομικό κόστος
  - 23 Κέρδη / Ζημιές ανά μετοχή
  - 24 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη
  - 25 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις
  - 26 Ενδεχόμενες απαιτήσεις και σημαντικά γεγονότα της περιόδου
  - 27 Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης του Ισολογισμού

**ΕΡΓΟΥΡΓΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.**  
 Ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση  
 για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2018  
 (Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)

**ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ  
 ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2018 ΕΩΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2018**

	<u>Σημ.</u>	<u>1.1-30.06.2018</u>	<u>1.1-30.06.2017</u>
Πωλήσεις	16	312.054,79	232.274,21
Κόστος Πωλήσεων	17	-210.916,45	-176.081,71
<b>ΜΙΚΤΟ ΚΕΡΔΟΣ</b>		<b>101.138,34</b>	<b>56.192,50</b>
Άλλα Έσοδα	18	54.204,18	33.701,83
Έξοδα Διοίκησης	19	-82.588,31	-90.558,46
Έξοδα Διάθεσης	20	-18.448,80	-23.332,84
Άλλα Έξοδα	21	-4.506,18	-2.239,27
Χρηματοοικονομικό Κόστος	22	-10.511,17	-9.629,40
<b>ΚΕΡΔΗ/ΖΗΜΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ</b>		<b>39.288,06</b>	<b>-35.865,64</b>
<b>Φόρος Εισοδήματος</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>ΚΕΡΔΗ/ΖΗΜΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ</b>		<b>39.288,06</b>	<b>-35.865,64</b>
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων		49.799,23	-58.736,20
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδ/κών, επενδ/κών αποτ/των και συνολικών αποσβέσεων		52.897,85	-57.080,89
Κέρδη ανά μετοχή-βασικά και απομειωμένα (σε €)	23	0,0389	-0,0355

**ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΤΗΣ  
 ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2018 ΕΩΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2018**

	<u>Σημ.</u>	<u>1.1-30.06.2018</u>	<u>1.1-30.06.2017</u>
<b>ΚΕΡΔΗ/ΖΗΜΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ</b>		<b>39.288,06</b>	<b>-35.865,64</b>
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		0,00	0,00
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΚΕΡΔΗ/ ΖΗΜΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ</b>		<b>39.288,06</b>	<b>-35.865,64</b>

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

**ΕΡΙΟΥΡΓΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.**  
**Ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση**  
**για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2018**  
**(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)**

**ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2018**

	<u>Σημ.</u>	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
<b>ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
<b>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	4	649.494,72	651.550,77
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		92,25	92,25
		<u>649.586,97</u>	<u>651.643,02</u>
<b>ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Αποθέματα	5	499.800,78	493.053,54
Πελάτες	6	451.903,30	370.800,42
Λοιπές Απαιτήσεις	7	99.576,59	31.713,82
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	8	158.597,70	259.517,79
<b>Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>		<u>1.209.878,37</u>	<u>1.155.085,57</u>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<u>1.859.465,34</u>	<u>1.806.728,59</u>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	9	1.011.000,00	1.011.000,00
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	10	47.709,37	47.709,37
Λοιπά αποθεματικά	11	174.654,58	174.654,58
Ζημίες εις νέον		-1.263.754,90	-1.303.042,96
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		<u>-30.390,95</u>	<u>-69.679,01</u>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους		25.111,22	25.111,22
Λοιπές προβλέψεις		0,00	0,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	12	4.500,00	4.500,00
		<u>29.611,22</u>	<u>29.611,22</u>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	13	96.165,82	92.460,50
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	14	1.749.808,78	1.748.861,05
Λοιπές προβλέψεις	13	14.270,47	5.474,83
		<u>1.860.245,07</u>	<u>1.846.796,38</u>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<u>1.889.856,29</u>	<u>1.876.407,60</u>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>		<u>1.859.465,34</u>	<u>1.806.728,59</u>

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

**ΕΡΓΟΥΡΓΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.**  
 Ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση  
 για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2018  
 (Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)

**ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2018**

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Κέρδη/Ζημίες εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
<b>Υπόλοιπο 1.1.2017</b>	<b>1.011.000,00</b>	<b>47.709,37</b>	<b>174.654,58</b>	<b>-710.952,22</b>	<b>522.411,73</b>
Ζημίες περιόδου	0,00	0,00	0,00	-35.865,64	-35.865,64
<b>Σύνολα περιόδου</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-35.865,64</b>	<b>-35.865,64</b>
<b>Υπόλοιπο 30.06.2017</b>	<b>1.011.000,00</b>	<b>47.709,37</b>	<b>174.654,58</b>	<b>-746.817,86</b>	<b>486.546,09</b>
<b>Υπόλοιπο 1.1.2018</b>	<b>1.011.000,00</b>	<b>47.709,37</b>	<b>174.654,58</b>	<b>-1.303.042,96</b>	<b>-69.679,01</b>
Κέρδη περιόδου				39.288,06	39.288,06
<b>Σύνολα περιόδου</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>39.288,06</b>	<b>39.288,06</b>
<b>Υπόλοιπο 30.06.2018</b>	<b>1.011.000,00</b>	<b>47.709,37</b>	<b>174.654,58</b>	<b>-1.263.754,90</b>	<b>-30.390,95</b>

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της περιόδου που έληξε την 30η Ιουνίου 2018.

**ΕΡΓΟΤΡΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.**  
**Ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση**  
**για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2018**  
*(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)*

**ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ**  
**ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2018**

<u>Έμμεση μέθοδος</u>	<u>Σημ.</u>	<u>1.1- 30.06.2018</u>	<u>1.1- 30.06.2017</u>
<b><u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u></b>			
Κέρδη/Ζημιές προ φόρων		39.288,06	- 35.865,64
<b>Πλέον/ (μείον) προσαρμογές για:</b>			
Αποσβέσεις	4	3.098,62	1.655,31
Προβλέψεις από προηγούμενες χρήσεις	18	-17.184,16	20.000,00
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας		0,00	-32.499,96
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	22	10.511,17	9.629,40
<b>Πλέον/ (μείον) προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</b>			
Αύξηση/μείωση αποθεμάτων		-6.747,24	-38.973,76
Αύξηση απαιτήσεων		-131.781,49	-72.322,61
Αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)		12.500,96	15.947,33
Μείον: Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα		-9.563,44	-10.038,00
<b>Σύνολο εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>		<b>-99.877,52</b>	<b>-142.467,93</b>
<b><u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u></b>			
Αγορά ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	4	-1.042,57	0,00
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων		0,00	32.500,00
<b>Σύνολο εισροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>		<b>-1.042,57</b>	<b>32.500,00</b>
<b><u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u></b>			
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια		0,00	100.000,00
Εξοφλήσεις δανείων		0,00	-100.000,00
<b>Σύνολο εισροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Καθαρή μείωση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)</b>		<b>-100.920,09</b>	<b>-109.967,93</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου</b>	<b>8</b>	<b>259.517,79</b>	<b>195.536,27</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b>8</b>	<b>158.597,70</b>	<b>85.568,34</b>

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

## **Σημειώσεις επί της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης**

### **1. Γενικές Πληροφορίες**

- Η εταιρεία 'ΕΡΓΟΤΡΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.' συνεστήθη το έτος 1927 ως Ομόρρυθμος Εταιρεία με την επωνυμία «ΣΤΥΛΟΓΛΟΥ – ΕΦΡΑΙΜΟΓΛΟΥ Ο.Ε.» και αφού μετετράπη το 1933 σε ετερόρρυθμη εταιρεία με την επωνυμία 'ΑΘΑΝΑΣΟΓΛΟΥ – ΕΦΡΑΙΜΟΓΛΟΥ – ΣΤΥΛΟΓΛΟΥ', επανήλθε το 1950 στην αρχική εταιρική της σύνθεση ως 'ΣΤΥΛΟΓΛΟΥ – ΕΦΡΑΙΜΟΓΛΟΥ & ΣΙΑ Ο.Ε.'. Το 1975 μετετράπη σε Ανώνυμη Εταιρεία. Έχει έδρα το δήμο Ν. Ιωνίας Αττικής, Αλ. Παναγούλη 64. Είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών και η ηλεκτρονική διεύθυνση (site) της εταιρείας στο διαδίκτυο είναι [www.triaalfa.gr](http://www.triaalfa.gr).
- Το σύνολο των κοινών ονομαστικών μετοχών της εταιρείας την 30/06/2018 ήταν 766.000 με δικαίωμα ψήφου και 245.000 προνομιούχες χωρίς δικαίωμα ψήφου, ονομαστικής αξίας ενός ( 1) ευρώ η κάθε μία.
- Η έκθεση ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή, επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση 2017, που δημοσιοποιήθηκαν στις 30.4.2018, αναφέρει μεταξύ άλλων ότι : «...από έλεγχο μας προέκυψε ότι κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπονται από τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, στα αποθέματα αξίας ποσού ευρώ 1.000.779,18 δεν έχει διενεργηθεί πρόσθετη απομείωση επί βραδέως κινούμενων αποθεμάτων λογιστικής αξίας ποσού ευρώ 507.405,66. Κατά την εκτίμησή μας έπρεπε να είχε διενεργηθεί απομείωση ποσού ευρώ 507.405,66. Λόγω αυτού του γεγονότος η αξία των αποθεμάτων, τα αποτελέσματα χρήσεως και τα ίδια κεφάλαια εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα». Συνεπεία της ανωτέρω γνώμης του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή της εταιρίας, την οποία η Διοίκηση της εταιρίας σθεναρά δεν συμμερίζεται, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με την 1/1529/10.5.2018 απόφασή της, έθεσε το σύνολο των μετοχών της εταιρίας σε αναστολή διαπραγμάτευσης. Στα πλαίσια αυτά η Διοίκηση προχώρησε στη συμμόρφωση των οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με την παρατήρηση των ορκωτών ελεγκτών, διορθώνοντας την στήλη της συγκριτικής πληροφόρησης. Οι επιδράσεις παρουσιάζονται στη σημείωση 2.1 της παρούσας ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής έκθεσης.
- Η εν λόγω ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση της εταιρείας για την περίοδο 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2018 εγκρίθηκε με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου την 28η Σεπτεμβρίου 2018. Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας κατά την ημερομηνία έγκρισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων είχε ως εξής:

<b>Όνοματεπώνυμο</b>	<b>Ιδιότητα</b>
Μηνάς Δημ. Εφραίμογλου	Πρόεδρος – Εκτελεστικό Μέλος
Δημήτριος Μηνά Εφραίμογλου	Διευθύνων Σύμβουλος – Εκτελεστικό Μέλος
Παναγιώτης Αποστόλου Χριστοφυλάκης	Εκτελεστικό Μέλος
Γιάννης Δημητρίου Σακελλαριάδης	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννης Δημοσθένη Ρήγος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Γεωργίου Αρεταίος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αλέξιος Γρηγορίου Ζητρίδης	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Η θητεία του ανωτέρω Διοικητικού Συμβουλίου λήγει στις 20 Ιουνίου 2023.

## 2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η Εταιρεία

### 2.1 Μεταβολές λογιστικών πολιτικών και αναμορφώσεις

Στην παρούσα περίοδο η Διοίκηση της Εταιρείας κάνοντας χρήση του δικαιώματος που της παρέχουν οι διατάξεις του ΔΛΠ 8 «Λογιστικές Πολιτικές, Μεταβολές των Λογιστικών Εκτιμήσεων και Λάθη» προχώρησε σε διόρθωση της αξίας της αποτίμησης των αποθεμάτων που κατείχε η επιχείρηση κατά την 31.12.2017 κατά € 507.725,64 όπως αυτό προσδιορίστηκε και περιλαμβάνεται στην έκθεση ελέγχου των ορκωτών ελεγκτών επί της οικονομικής έκθεσης της χρήσης 1.1.2017 έως 31.12.2017. Παρακάτω παραθέτουμε τις αλλαγές των κονδυλίων στη στήλη της συγκριτικής πληροφόρησης στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της εταιρείας

	<b>Δημοσιευμένα ποσά 31.12.2017</b>	<b>Διόρθωση αξίας αποτίμησης αποθεμάτων</b>	<b>Αναμορφωμένα ποσά 31.12.2017</b>
Αποθέματα	1.000.779,18	507.725,64	493.053,54
<b>Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>	<b>1.662.811,21</b>	<b>507.725,64</b>	<b>1.155.085,57</b>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b>2.314.454,23</b>	<b>507.725,64</b>	<b>1.806.728,59</b>
Ζημιές εις νέον	-795.317,32	507.725,64	-1.303.042,96
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>438.046,63</b>	<b>507.725,64</b>	<b>-69.679,01</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>	<b>2.314.454,23</b>	<b>507.725,64</b>	<b>1.806.728,59</b>

### 2.2 Πλαίσιο κατάρτισης ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης

#### 2.2.1 Δήλωση Συμμόρφωσης

Η παρούσα ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση καλύπτει την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2018. Η ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση έχει συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και ειδικότερα σύμφωνα με τις διατάξεις του 'ΔΛΠ 34-Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις'. Δεν υπάρχουν Πρότυπα που να έχουν εφαρμοσθεί πριν την ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους. Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ. Σημειώνεται ότι τυχόν αποκλίσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Επίσης, η ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση έχει συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους όπως αυτή έχει τροποποιηθεί από την αναπροσαρμογή της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους μέσω των αποτελεσμάτων.

Η ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση περιλαμβάνει περιορισμένη πληροφόρηση σε σχέση με αυτή των ετησίων χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Ως εκ τούτου, η συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση πρέπει να διαβάζεται σε συνδυασμό με τις τελευταίες δημοσιευθείσες ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2017, που είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της εταιρείας στην διεύθυνση [www.triaalfa.gr](http://www.triaalfa.gr)

Η σύνταξη χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρείας. Σημαντικές παραδοχές από την διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών μεθόδων της Εταιρείας έχουν επισημανθεί όπου κρίνεται σκόπιμο.

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάχθηκε η ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση, είναι συνεπής με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2017 και έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται στην ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση της περιόδου 01/01/2018 – 30/06/2018.

Η ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση έχει συνταχθεί με βάση την αρχή της επιχειρηματικής συνέχειας των δραστηριοτήτων της και προϋποθέτει ότι η εταιρεία θα έχει έσοδα και επαρκή χρηματοδότηση για να εξυπηρετηθούν οι χρηματοδοτικές και λειτουργικές της ανάγκες στο άμεσο μέλλον.

Όπως είχε γνωστοποιηθεί στις οικονομικές καταστάσεις προηγούμενων χρήσεων, σημαντικό τμήμα των πωλήσεων της μονάδος έχει εξανεμισθεί δεδομένου ότι κατευθυνόταν προς τις ένοπλες δυνάμεις οι οποίες έχουν περιορίσει τις παραγγελίες τους. Το

**ΕΡΓΟΤΡΕΦΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.**  
**Ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση**  
**για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2018**  
**(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)**

---

γεγονός αυτό είναι σε μεγάλο βαθμό καθοριστικό για την ομαλή συνέχιση των δραστηριοτήτων της εταιρείας αλλά και της όλης Ελληνικής Εριοβιομηχανίας. Σε αυτό οφείλεται, κατά κύριο λόγο, η μη ύπαρξη σημαντικού ύψους κύκλου εργασιών κατά την τελευταία εξαετία, η εμφάνιση αρνητικών ταμειακών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες και η απασχόληση μικρού αριθμού προσωπικού. Ωστόσο η εταιρεία κατά το πρώτο εξάμηνο του 2018 εμφάνισε αύξηση των πωλήσεών της, σε σχέση με το αντίστοιχο εξάμηνο της προηγούμενης χρήσης. Πιο συγκεκριμένα κατά την περίοδο 01/01/2018 έως 30/06/2018 πραγματοποιήθηκαν πωλήσεις ύψους 312.054,79 ευρώ έναντι 232.274,21 ευρώ του προηγούμενου εξαμήνου αυξημένες δηλαδή κατά 34,35%. Διαμορφώθηκαν κέρδη προ φόρων 39.288,06 ευρώ, αυξημένα σε σχέση με το αντίστοιχο εξάμηνο, που οι ζημιές ήταν σε 35.865,64 ευρώ. Τα αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων ανήλθαν σε κέρδη ποσού 52.897,85 ευρώ έναντι ζημίας ποσού 57.080,89 ευρώ του αντίστοιχου εξαμήνου. Βασική αιτία της ανωτέρω βελτίωσης είναι η πραγματοποιηθείσα αναστροφή υποτίμησης παλαιότερων αποθεμάτων στη συγκεκριμένη περίοδο.

Οι ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητας ωστόσο παρέμειναν αρνητικές (99.877,52 ευρώ έναντι 142.467,93 ευρώ το αντίστοιχο εξάμηνο 2017). Επίσης το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της εταιρείας κατά την 30/6/2018 υπερβαίνει τη συνολική αξία των κυκλοφορούντων περιουσιακών της στοιχείων. Όμως αν λάβουμε υπόψιν το γεγονός πως από το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων ποσό 1.749.808,78 είναι εγγυημένο από το βασικό μέτοχο το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της εταιρείας δεν υπερβαίνει τη συνολική αξία των κυκλοφορούντων περιουσιακών της στοιχείων.

Στο σημείο αυτό, πρέπει να σημειωθεί ότι έχει διαφανεί κάποια μικρή έστω «κινητικότητα» στον τομέα των κρατικών προμηθειών, δηλαδή στον τομέα τον οποίο επί τόσα χρόνια (δεκαετίες) η εταιρία διακρίνεται και που συνιστούσε το κύριο πεδίο δραστηριότητάς της και συνάθροιζε τον κύκλο εργασιών της, στους οποίους έχει μετάσχει η εταιρεία χωρίς βέβαια να γνωρίζει το αποτέλεσμα αυτής της συμμετοχής.

Η Διοίκηση έχει καταρτίσει πενταετές επιχειρηματικό σχέδιο με ανάλυση των προβλεπόμενων εισροών και εκροών. Με βάση το σχέδιο αυτό αναμένεται η ύπαρξη επαρκών ταμειακών ροών οι οποίες θα εξασφαλίζουν την ομαλή λειτουργία και κάλυψη των υποχρεώσεων της εταιρείας, κατά το παραπάνω διάστημα. Επιπλέον, η Διοίκηση της Εταιρίας έχει εξασφαλίσει τη στήριξη του βασικού μετόχου της Εταιρίας, ο οποίος έχει χορηγήσει εγγυήσεις για τον υφιστάμενο τραπεζικό δανεισμό της, εξασφαλίζοντας έτσι πρόσβαση σε χαμηλού κόστους δανειακά κεφάλαια.

Το σχέδιο προϋποθέτει τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών οι οποίες ενδέχεται να επηρεαστούν από διάφορους ενδογενείς και εξωγενείς παράγοντες.

Η χρήση επαρκούς πληροφόρησης και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης αποτελούν αναπόσπαστο στοιχείο για τη διενέργεια εκτιμήσεων σε υποχρεώσεις της εταιρείας, σε απομειώσεις αξίας απαιτήσεων, σε φορολογικές υποχρεώσεις και πιθανές ανοικτές δικαστικές υποθέσεις, σε απομειώσεις αποθεμάτων. Οι εκτιμήσεις κρίνονται σημαντικές αλλά μη δεσμευτικές. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις.

Οι σημαντικότερες πηγές αβεβαιότητας στις λογιστικές εκτιμήσεις αφορούν κυρίως τα έσοδα της εταιρείας, τα οποία εξαρτώνται από την αγορά και το είδος του προϊόντος, όπως επίσης και από τη συμμετοχή της εταιρείας σε διαγωνισμούς του Δημοσίου, στους οποίους η εταιρία θα μειοδοτήσει. Οι ανωτέρω εκτιμήσεις και παραδοχές βασίζονται στην έως τώρα εμπειρία της διοίκησης και συναξιολογούνται ώστε να επικαιροποιούνται στις εκάστοτε υφιστάμενες συνθήκες της αγοράς.

Τέλος, το σημαντικότερο περιουσιακό στοιχείο της εταιρείας είναι το ακίνητό της (οικοδομικό τετράγωνο περίπου πέντε στρέμματα). Σε πολλές παλαιότερες ανακοινώσεις, αναφέρονται σχετικές προσπάθειές της εταιρίας και σχέδια, που ευτυχώς, όπως εκ των υστέρων εφάνει, δεν είχαν οδηγήσει σε έναρξη εργασιών. Με την έλευση της κρίσης, οι σχετικές προσπάθειες είχαν καταστεί άνευ νοήματος, όμως, είχε αρχίσει να παρατηρείται αλλαγή κλίματος, και είχαν διαφανεί πολύ ενδιαφέρουσες προοπτικές, που αναφέρονταν είτε σε μεταβίβαση του ακινήτου, είτε σε μακροχρόνια μίσθωση.



Με βάση τα παραπάνω είναι εύλογη η προσδοκία της Διοίκησης ότι η Εταιρία θα συνεχίσει την επιχειρηματική της δραστηριότητα. Ως εκ τούτου, η Διοίκηση συνεχίζει να υιοθετεί την «αρχή της επιχειρηματικής συνέχειας των δραστηριοτήτων της» κατά την κατάρτιση των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της περιόδου 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2018. Παρά ταύτα οι εξελίξεις στο ευρύτερο οικονομικό περιβάλλον όπως μια περαιτέρω επιδείνωση των όρων στον κλάδο που δραστηριοποιείται ή στις εργασίες της ίδιας της εταιρείας θα επηρέαζε σημαντικά τόσο το σχεδιασμό όσο και τη λειτουργία της.

### **2.3 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 2018 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 2018**

##### **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. 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.

##### **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 εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018 και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση την 31η 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 προκύψει (ουν) 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 εξαιρέση 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 υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση την 3η Νοεμβρίου 2017.

#### **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 υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση την 28η Μαρτίου 2018.

#### **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 υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση την 14η Μαρτίου 2018.

**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 υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση την 26η Φεβρουαρίου 2018.

**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 υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση την 7η Φεβρουαρίου 2018.

**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 υπηρετηθεί 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.

**Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία.**

**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 31η Οκτωβρίου 2017.

Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 15, καθώς η εφαρμογή του εν λόγω προτύπου στο μέλλον μπορεί να έχει σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις.

#### **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 υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση την 22 Μαρτίου 2018. Η τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

#### **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.

##### **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.

#### **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 Εταιρείας 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 παραμένει 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.

#### **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 εξαίρεση 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. Η τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

**ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε εργαζομένους» – Τροποποίηση, περικοπή ή διακανονισμός του Προγράμματος Παροχών.**

Το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων την 7η Φεβρουαρίου 2018 εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 19 με την οποία διευκρινίζει τον τρόπο με τον οποίο πρέπει να προσδιορίζεται το κόστος υπηρεσίας όταν προκύπτουν αλλαγές στο πρόγραμμα καθορισμένων παροχών. Σύμφωνα με το ΔΛΠ 19 σε περίπτωση τροποποίησης, περικοπής ή διακανονισμού, απαιτείται επανυπολογισμός της καθαρής υποχρέωσης ή απαίτησης των καθορισμένων παροχών. Η τροποποίηση του ΔΛΠ 19 προβλέπει ότι πρέπει να χρησιμοποιηθούν οι αναθεωρημένες παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν και κατά τον επανυπολογισμό της καθαρής υποχρέωσης ή απαίτησης προκειμένου να προσδιοριστεί το κόστος υπηρεσίας και ο καθαρός τόκος για την υπόλοιπη περίοδο μετά την αλλαγή στο πρόγραμμα.

Επίσης, με την τροποποίηση του ΔΛΠ 19 αποσαφηνίζεται η επίδραση μίας τροποποίησης, περικοπής ή διακανονισμού στις απαιτήσεις αναφορικά με τον περιορισμό στην αναγνώριση της καθαρής απαίτησης (ανώτατο όριο περιουσιακού στοιχείου). Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019. Η τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

**Τροποποιήσεις των παραπομπών στο εννοιολογικό πλαίσιο των ΔΠΧΑ (που εκδόθηκαν στις 29 Μαρτίου 2018)**

Την 29η Μαρτίου 2018 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο το οποίο επανακαθορίζει:

- το σκοπό της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης,
- τα ποιοτικά χαρακτηριστικά των οικονομικών καταστάσεων,
- τους ορισμούς του περιουσιακού στοιχείου, της υποχρέωσης, της καθαρής θέσης, καθώς και των εσόδων και των εξόδων,
- τα κριτήρια αναγνώρισης και τις οδηγίες σχετικά με τον χρόνο της διαγραφής περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στις οικονομικές καταστάσεις,
- τις βάσεις αποτίμησης και οδηγίες σχετικά με τον τρόπο που πρέπει να χρησιμοποιούνται και,
- έννοιες και καθοδήγηση σχετικά με την παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις

Ο σκοπός της αναθεώρησης του εννοιολογικού πλαισίου είναι η υποβοήθηση όσον προετοιμάζουν οικονομικές καταστάσεις να αναπτύξουν συνεπείς λογιστικές πολιτικές για συναλλαγές και άλλα γεγονότα που δεν εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής των υπαρχόντων προτύπων ή όταν ένα πρότυπο δίνει δυνατότητα επιλογής μεταξύ λογιστικών πολιτικών. Επιπλέον, σκοπός της αναθεώρησης είναι να βοηθήσει όλα τα εμπλεκόμενα μέρη να κατανοήσουν και να ερμηνεύσουν τα πρότυπα.

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε επίσης ένα συνοδευτικό έγγραφο, Τροποποιήσεις στις παραπομπές του εννοιολογικού πλαισίου, το οποίο καθορίζει τις τροποποιήσεις των προτύπων που επηρεάζονται προκειμένου να επικαιροποιηθούν οι αναφορές στο αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται από τους συντάκτες που αναπτύσσουν λογιστικές πολιτικές βάσει του εννοιολογικού πλαισίου, στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020.

### **3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου**

#### **3.1 Παράγοντες χρηματοπιστωτικού Κινδύνου**

Η εταιρεία εκτίθεται σε διαφόρους χρηματοπιστωτικούς κινδύνους (συμπεριλαμβανομένων των συναλλαγματικών κινδύνων, κινδύνων μεταβολής του επιπέδου των επιτοκίων & κινδύνων ταμειακών ροών), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Στην συνέχεια αναλύεται η ευαισθησία των αποτελεσμάτων και της καθαρής θέσης της εταιρείας μετά από φόρους.

##### **3.1.1 Κίνδυνοι Αγοράς**

###### **3.1.1.1 Συναλλαγματικοί Κίνδυνοι**

Η Εταιρία όταν πραγματοποιεί εισαγωγές από χώρες εκτός της ζώνης Ευρώ (όπως π.χ. από Κίνα, Ινδία κ.α.), υφίσταται επίπτωση επί των αποτελεσμάτων της λόγω της διακύμανσης του συσχετισμού Ευρώ – Δολαρίου. Η Διοίκηση της Εταιρίας παρακολουθεί τις διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών και λαμβάνει τις κατάλληλες αποφάσεις, ώστε να μειώνεται ο συναλλαγματικός κίνδυνος.

###### **3.1.1.2 Κίνδυνοι Ταμειακών Ροών και Επιτοκίων**

Γεγονότα όπως ο χρόνος εξόφλησης των απαιτήσεων από πελάτες της Εταιρίας και η αύξηση των αποθεμάτων σε περίπτωση μη επίτευξης του προβλεπόμενου στόχου αύξησης των πωλήσεων, επηρεάζουν την ικανότητα της Εταιρίας να παράγει Ταμειακές Ροές. Η Εταιρία παρακολουθεί την κυκλοφοριακή ταχύτητα των απαιτήσεων και των αποθεμάτων και μειώνει όσο είναι δυνατό τον εν λόγω κίνδυνο. Η Εταιρία δανείζεται σε Ευρώ με κυμαινόμενα επιτόκια. Ενδεχόμενη αύξηση επιτοκίων θα σημαίνει πρόσθετη χρηματοοικονομική επιβάρυνση για την Εταιρία. Η Εταιρία μελετά κάθε φορά τους τρόπους χρηματοδότησής της, ώστε να επιλέξει τον εκάστοτε προσφορότερο.

Στις 30 Ιουνίου 2018 τα μετά από φόρους αποτελέσματα και η καθαρή θέση της εταιρείας θα είχαν διαμορφωθεί κατά € 5.000,00 περίπου χαμηλότερα / υψηλότερα αν τα επιτόκια δανεισμού ήταν κατά 50 μονάδες βάσης υψηλότερα / χαμηλότερα, με τις λοιπές μεταβλητές να παραμένουν σταθερές. Αυτό θα συνέβαινε κυρίως λόγω του υψηλότερου / χαμηλότερου χρηματοοικονομικού κόστους για τραπεζικό δανεισμό με κυμαινόμενο επιτόκιο σε Ευρώ και σε ξένο νόμισμα.

#### **3.2. Πιστωτικός Κίνδυνος**

Η εταιρεία δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου. Οι πωλήσεις της εταιρίας γίνονται χονδρικός (προς το εμπόριο και το Ελληνικό Δημόσιο), με χορήγηση σχετικής πίστωσης σε ανοικτό λογαριασμό ή με τη λήψη μεταχρονολογημένων επιταγών. Η Διοίκηση θεωρεί ότι οι περισσότερες απαιτήσεις της εταιρίας οι οποίες προέρχονται από το εμπόριο, είναι ασφαλούς εισπράξεως, λόγω αυξημένης διασποράς σε μεγάλο αριθμό πελατών αλλά και λόγω της φερεγγυότητας αυτών. Εξ' άλλου, στα πλαίσια της πιστωτικής πολιτικής της εταιρίας, διερευνάται σε μόνιμη βάση η πιστοληπτική ικανότητα, η φερεγγυότητα και η εν γένει οικονομική συμπεριφορά κάθε νέου πελάτη και επικαιροποιούνται τα αντίστοιχα στοιχεία των παλαιών πελατών, δεδομένα με βάση τα οποία καθορίζονται ανάλογα και με τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς, τα πιστωτικά όρια, οι όροι πωλήσεων, εισπράξεων, οι απαιτούμενες εγγυήσεις κ.α.

Οι πελάτες που θεωρούνται επισφαλείς, επανεκτιμώνται σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων και για τη ζημία που εκτιμάται ότι θα προκύψει από αυτές, σχηματίζεται σχετική πρόβλεψη απομείωσης. Ο μέγιστος πιστωτικός κίνδυνος στον οποίο είναι εκτεθειμένη η Εταιρεία, κατά την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων, είναι η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών της στοιχείων.

**ΕΡΓΟΤΡΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.**  
**Ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση**  
**για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2018**  
**(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)**

### 3.3. Κίνδυνος Ρευστότητας

Η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας συμπεριλαμβάνει την διασφάλιση ύπαρξης επαρκών διαθεσίμων και ισοδύναμων καθώς και την εξασφάλιση της πιστοληπτικής ικανότητας μέσω εγκεκριμένων ορίων χρηματοδότησης. Εκτιμάται ότι δεν προβλέπονται βραχυπρόθεσμοι κίνδυνοι που ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς την ομαλή λειτουργία της εταιρείας. Η Διοίκηση της εταιρείας παρακολουθεί και αναπροσαρμόζει καθημερινά το ταμειακό πρόγραμμα ρευστότητας με βάση τις αναμενόμενες ταμειακές εισροές και εκροές.

Παρακάτω παρουσιάζεται η ανάλυση με τις λήξεις των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων:

<b>30.06.2018</b>	<b>Έως 1 έτος</b>	<b>Από 1 έως 5 έτη</b>	<b>Πάνω από 5 έτη</b>
Τραπεζικός Δανεισμός	1.749.808,78	0,00	0,00
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις και λοιπές προβλέψεις	110.436,29	0,00	0,00
<b>31.12.2017</b>	<b>Έως 1 έτος</b>	<b>Από 1 έως 5 έτη</b>	<b>Πάνω από 5 έτη</b>
Τραπεζικός Δανεισμός	1.748.861,05	0,00	0,00
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις και λοιπές προβλέψεις	97.935,33	0,00	0,00

### Διαχείριση Κεφαλαίου

Οι στόχοι σε σχέση με τη διαχείριση κεφαλαίου είναι να διασφαλιστεί η δυνατότητα απρόσκοπτης λειτουργίας της εταιρείας στο μέλλον με σκοπό να παρέχει ικανοποιητικές αποδόσεις στους μετόχους και να διατηρήσει ιδανική κατανομή κεφαλαίου μειώνοντας κατ' αυτόν τον τρόπο το κόστος κεφαλαίου. Το κεφάλαιο επισκοπείται με βάση τον συντελεστή μόχλευσης. Ο συντελεστής υπολογίζεται ως το καθαρό χρέος διαιρούμενο με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια. Το καθαρό χρέος υπολογίζεται ως ο συνολικός δανεισμός μείον τα χρηματικά διαθέσιμα. Τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια υπολογίζονται ως τα ίδια κεφάλαια που εμφανίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, συν το καθαρό χρέος.

	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Σύνολο δανεισμού	1.749.808,78	1.748.861,05
Μείον: Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	158.597,70	259.517,79
<b>Καθαρός δανεισμός</b>	<b>1.591.211,08</b>	<b>1.489.343,26</b>
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της εταιρείας	-30.390,95	-69.679,01
<b>Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια</b>	<b>1.560.820,13</b>	<b>1.419.664,25</b>
<b>Συντελεστής μόχλευσης</b>	<b>101,95%</b>	<b>104,91%</b>

### 3.4 Κίνδυνος Αποθεμάτων

Η εταιρεία λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα (ασφάλεια, φύλαξη) για να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο και τις ενδεχόμενες ζημιές λόγω απώλειας αποθεμάτων από φυσικές καταστροφές, κλοπές, κλπ. Παράλληλα η Διοίκηση επανεξετάζει την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων και σχηματίζει κατάλληλες προβλέψεις, ώστε η αξία τους στις οικονομικές καταστάσεις να ταυτίζεται με την πραγματική.



**ΕΡΓΟΤΡΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.**  
**Ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση**  
**για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2018**  
**(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)**

**4. Ενσώματες ακινητοποιήσεις**

	Εδαφικές Εκτάσεις	Κτίρια	Μηχανήματα και εγκαταστάσεις	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
<b>Κόστος</b>						
01.01.2018	624.923,02	2.301.630,08	1.105.099,04	88.753,86	95.112,94	4.215.518,94
Αγορές περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	1.042,57	1.042,57
Πωλήσεις περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>30.06.2018</b>	<b>624.923,02</b>	<b>2.301.630,08</b>	<b>1.105.099,04</b>	<b>88.753,86</b>	<b>96.155,51</b>	<b>4.216.561,51</b>
<b>Αποσβέσεις</b>						
01.01.2018	0,00	-2.301.629,94	-1.101.638,09	-65.589,24	-95.110,89	-3.563.968,16
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	0,00	-167,64	-1.888,45	-1.042,54	-3.098,62
Αποσβέσεις μειώσεων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>30.06.2018</b>	<b>0,00</b>	<b>-2.301.629,94</b>	<b>-1.101.805,73</b>	<b>-67.477,69</b>	<b>-96.153,43</b>	<b>-3.567.066,79</b>
<b>30.06.2018 (Αναπόσβεστη αξία)</b>	<b>624.923,02</b>	<b>0,14</b>	<b>3.293,31</b>	<b>21.276,17</b>	<b>2,08</b>	<b>649.494,72</b>
<b>Κόστος</b>						
01.01.2017	624.923,02	2.301.630,08	1.741.113,85	64.952,86	93.445,45	4.826.065,26
Αγορές περιόδου	0,00	0,00	0,00	23.801,00	1.667,49	25.468,49
Πωλήσεις περιόδου	0,00	0,00	-636.014,81	0,00	0,00	-636.014,81
<b>31.12.2017</b>	<b>624.923,02</b>	<b>2.301.630,08</b>	<b>1.105.099,04</b>	<b>88.753,86</b>	<b>95.112,94</b>	<b>4.215.518,94</b>
<b>Αποσβέσεις</b>						
01.01.2017	0,00	-2.301.629,94	-1.737.314,78	-60.650,08	-93.443,44	-4.193.038,24
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	0,00	-338,08	-4.939,16	-1.667,45	-6.944,69
Αποσβέσεις μειώσεων	0,00	0,00	636.014,77	0,00	0,00	636.014,77
<b>31.12.2017</b>	<b>0,00</b>	<b>-2.301.629,94</b>	<b>-1.101.638,09</b>	<b>-65.589,24</b>	<b>-95.110,89</b>	<b>-3.563.968,16</b>
<b>31.12.2017 (Αναπόσβεστη αξία)</b>	<b>624.923,02</b>	<b>0,14</b>	<b>3.460,95</b>	<b>23.164,62</b>	<b>2,05</b>	<b>651.550,77</b>

## 5. Αποθέματα

Τα αποθέματα της 30.06.2018 και της 31.12.2017 αναλύονται ως ακολούθως:

	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Εμπορεύματα	748.172,28	746.239,55
Προϊόντα	725.188,95	757.322,44
Α' και Β' Ύλες	146.866,09	146.866,09
Αναλώσιμα	41.750,48	41.820,48
<b>Σύνολο</b>	<b>1.661.977,80</b>	<b>1.692.248,56</b>
<i>Μείον:</i>		
Πρόβλεψη υποτίμησης αποθεμάτων	-1.162.177,02	-1.199.195,02
<b>Σύνολο</b>	<b>499.800,78</b>	<b>493.053,54</b>

Ο παρακάτω πίνακας εμφανίζει την κίνηση της πρόβλεψης για υποτίμηση αποθεμάτων:

	<b>Ποσό</b>
<b>Υπόλοιπο 31.12.2017</b>	<b>1.199.195,02</b>
επιπλέον πρόβλεψη με την οποία επιβαρύνθηκαν τα αποτελέσματα περιόδου	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>1.199.195,02</b>
Αναστροφή απομείωσης πωληθέντων στην περίοδο αποθεμάτων	-37.018,00
<b>Υπόλοιπο 30.06.2018</b>	<b>1.162.177,02</b>

## 6. Πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες της 30.06.2018 και της 31.12.2017 αναλύονται ως ακολούθως:

	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Πελάτες	384.771,93	380.937,62
Επιταγές εισπρακτέες (μεταχρονολογημένες)	122.897,75	84.484,51
Επιταγές σε καθυστέρηση	61.580,16	61.580,16
Γραμμάτια εισπρακτέα	65.469,30	43.798,13
<b>Σύνολο</b>	<b>634.719,14</b>	<b>570.800,42</b>
<i>Μείον: Προβλέψεις</i>	-182.815,84	-200.000,00
<b>Σύνολο</b>	<b>451.903,30</b>	<b>370.800,42</b>

Ο παρακάτω πίνακας εμφανίζει την κίνηση της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις:

	<b>Ποσό</b>
<b>Υπόλοιπο 31.12.2017</b>	<b>200.000,00</b>
Προβλέψεις περιόδου	7.357,13
Αναστροφή πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων	-24.541,29
<b>Υπόλοιπο 30.06.2018</b>	<b>182.815,84</b>

Η χρονική απεικόνιση των απαιτήσεων από πελάτες αναλύεται ως εξής:

	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Δεν είναι σε καθυστέρηση & δεν είναι απομειωμένα	445.023,73	356.563,72
Είναι σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα	0,00	0,00
Μέχρι 90 ημέρες	1.314,71	1.460,79
Από 91 - 180 ημέρες	482,39	689,13
Από 181 - 360 ημέρες	0,00	0,00
> 361 ημέρες	5.082,47	12.086,78
<b>Σύνολο</b>	<b>451.903,30</b>	<b>370.800,42</b>

Ο λογαριασμός «Απαιτήσεις από πελάτες» δεν είναι τοκοφόρος και συνήθως διακανονίζεται σε 0-365 μέρες. Στην τρέχουσα περίοδο οι πελάτες ομαδοποιήθηκαν με βάση κοινά χαρακτηριστικά ως προς τον πιστωτικό κίνδυνο (π.χ. βαθμός πιστωτικού κινδύνου, οικονομική δραστηριότητα κ.α.) και με βάση τόσο ιστορικά στοιχεία αλλά και εκτιμήσεις ως προς το πώς αναμένεται να εξελιχθεί στο μέλλον η ικανότητα των πελατών να αποπληρώσουν τα οφειλόμενα.

#### **7. Λοιπές απαιτήσεις**

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις της 30.06.2018 και της 31.12.2017 αναλύονται ως ακολούθως:

	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Παραγγελίες στο εξωτερικό	57.854,43	2.326,18
Ελληνικό Δημόσιο – Προκ/νοι Φόροι	19.404,43	18.627,48
Έσοδα χρήσης εισπρακτέα	20.391,18	0,00
Χρεώστες διάφοροι	1.189,05	8.685,16
Έξοδα επόμενων χρήσεων	737,50	2.075,00
<b>Σύνολο</b>	<b>99.576,59</b>	<b>31.713,82</b>

#### **8. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα**

Τα Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της 30.06.2018 και της 31.12.2017 αναλύονται ως ακολούθως:

	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Διαθέσιμα στο ταμείο	1.008,36	219,59
Καταθέσεις Όψεως σε €	157.589,34	259.298,20
<b>Σύνολο</b>	<b>158.597,70</b>	<b>259.517,79</b>

#### **9. Μετοχικό Κεφάλαιο**

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της 30.06.2018 και της 31.12.2017 αναλύεται ως ακολούθως:

	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο κοινών μετοχών	766.000,00	766.000,00
Καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο προνομιούχων μετοχών	245.000,00	245.000,00
<b>Σύνολο</b>	<b>1.011.000,00</b>	<b>1.011.000,00</b>

#### **10. Υπέρ το άρτιο**

Το Υπέρ το άρτιο της 30.06.2018 και της 31.12.2017 αναλύεται ως ακολούθως:

	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Καταβεβλημένη Διαφορά από Έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	47.709,37	47.709,37
<b>Σύνολο</b>	<b>47.709,37</b>	<b>47.709,37</b>

#### **11. Λοιπά Αποθεματικά**

Τα Λοιπά Αποθεματικά της 30.06.2018 και της 31.12.2017 αναλύονται ως ακολούθως:

	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Τακτικό Αποθεματικό	174.654,58	174.654,58
<b>Σύνολο</b>	<b>174.654,58</b>	<b>174.654,58</b>

## 12. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Το σύνολο του ποσού € 4.500,00 που εμφανίζεται στις οικονομικές καταστάσεις αφορά ληφθείσες εγγυήσεις μισθωμάτων.

## 13. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις, λοιπές προβλέψεις

Οι προμηθευτές και οι λοιπές υποχρεώσεις της 30.06.2018 και της 31.12.2017 αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Προμηθευτές	15.164,69	17.179,09
Πιστωτές διάφοροι	72.196,99	64.828,66
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	5.002,43	6.897,81
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	3.801,71	3.554,94
<b>Σύνολο</b>	<b><u>96.165,82</u></b>	<b><u>92.460,50</u></b>

### Λοιπές προβλέψεις

	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Έξοδα χρήσης δουλευμένα	8.847,06	0,00
Κρατήσεις υπέρ Δημοσίου	4.197,43	4.248,85
Λοιπές προβλέψεις	1.225,98	1.225,98
<b>Σύνολο</b>	<b><u>14.270,47</u></b>	<b><u>5.474,83</u></b>

## 14. Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις

Οι βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις αναφέρονται σε συμβάσεις παροχής πίστωσης σε ανοιχτό αλληλόχρεο λογαριασμό, και αναλύονται ως εξής:

	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
EFG EUROBANK	180.684,64	180.790,14
EFG EUROBANK Luxembourg	1.569.124,14	1.568.070,91
<b>Σύνολο</b>	<b><u>1.749.808,78</u></b>	<b><u>1.748.861,05</u></b>

## 15. Εύλογη Αξία

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί την παρακάτω ιεραρχία για τον καθορισμό και την γνωστοποίηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων ανά τεχνική αποτίμησης.

- Επίπεδο 1: διαπραγματεύσιμες (μη προσαρμοσμένες) τιμές σε ενεργές αγορές για όμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις.
- Επίπεδο 2: λοιπές τεχνικές για τις οποίες όλες οι εισροές που έχουν σημαντική επίδραση στην καταγεγραμμένη εύλογη αξία είναι παρατηρήσιμες, είτε άμεσα είτε έμμεσα.
- Επίπεδο 3: Τεχνικές που χρησιμοποιούν εισροές που έχουν σημαντική επίδραση στην καταγεγραμμένη εύλογη αξία και δε βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Δεν έχουν πραγματοποιηθεί μεταφορές από των επιπέδων 1 και 2 ούτε μεταφορές εντός και εκτός του επιπέδου 3, για τη μέτρηση της εύλογης αξίας

Οι πίνακες παρακάτω παρουσιάζουν μια σύγκριση των λογιστικών αξιών των χρηματοοικονομικών στοιχείων της εταιρείας και της εύλογης αξίας τους:

	Λογιστική αξία		Εύλογη αξία	
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
<b>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία</b>				
Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις	534.295,73	402.514,24	534.295,73	402.514,24
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	158.597,70	259.517,79	158.597,70	259.517,79
<b>Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις</b>				
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	1.749.808,78	1.748.861,05	1.749.808,78	1.748.861,05
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	110.436,29	92.460,50	96.165,82	92.460,50

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού προσεγγίζουν τις λογιστικές τους αξίες. Η λογιστική αξία των δανείων προσεγγίζει την εύλογη και περιλαμβάνεται στο επίπεδο 2 της ιεραρχίας εύλογης αξίας.

### 16. Πωλήσεις

Οι πωλήσεις της 30.06.2018 και της 30.06.2017 αναλύονται ως ακολούθως:

	<b>30.06.2018</b>	<b>30.06.2017</b>
Εμπορεύματα	269.707,66	189.541,32
Έτοιμα Προϊόντα	36.674,13	37.932,89
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	5.505,00	4.800,00
Λοιπά	168,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>312.054,79</b>	<b>232.274,21</b>

### 17. Κόστος πωληθέντων

Το κόστος πωληθέντων της 30.06.2018 ποσού € 210.916,45 (30.06.2017 € 176.081,71) περιλαμβάνει το κόστος αγοράς των αποθεμάτων.

### 18. Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως

Τα άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως της 30.06.2018 και της 30.06.2017 αναλύονται ως ακολούθως:

	<b>30.06.2018</b>	<b>30.06.2017</b>
Αναστροφή προβλέψεων επισφαλών πελατών	17.184,16	0,00
Έσοδα μίσθωσης ακινήτου	0,00	1.200,00
Αναστροφή απομείωσης αποθεμάτων που πωλήθηκαν στην περίοδο	37.018,00	0,00
Έκτακτα έσοδα	2,02	32.501,83
<b>Σύνολο</b>	<b>54.204,18</b>	<b>33.701,83</b>

Τα έσοδα εκμίσθωσης ακινήτου αφορούν μίσθωση χώρου 12 τ.μ. έναντι τιμήματος 100 ευρώ μηνιαίως.

### 19. Έξοδα Διοίκησης

Τα έξοδα διοίκησης της 30.06.2018 και της 30.06.2017 αναλύονται ως ακολούθως:

	<b>30.06.2018</b>	<b>30.06.2017</b>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	33.495,42	38.778,89
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	10.306,00	6.156,00
Παροχές τρίτων	17.501,34	22.535,28
Φόροι - Τέλη	3.061,43	2.949,17
Διάφορα Έξοδα	15.293,14	18.651,45
Αποσβέσεις	2.930,98	1.487,67
<b>Σύνολο</b>	<b>82.588,31</b>	<b>90.558,46</b>

### 20. Έξοδα Διάθεσης

Τα έξοδα διάθεσης της 30.06.2018 και της 30.06.2017 αναλύονται ως ακολούθως:

	<b>30.06.2018</b>	<b>30.06.2017</b>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	9.596,25	8.351,98
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	0,00	161,25
Παροχές τρίτων	1.418,66	575,40
Φόροι - Τέλη	1.296,75	4.631,30
Διάφορα Έξοδα	5.969,50	9.445,27
Αποσβέσεις	167,64	167,64
<b>Σύνολο</b>	<b>18.448,80</b>	<b>23.332,84</b>

### 21. Άλλα έξοδα

Τα άλλα έξοδα της 30.06.2018 και της 30.06.2017 αναλύονται ως ακολούθως:

	<b>30.06.2018</b>	<b>30.06.2017</b>
Κατάπτωση εγγυητικής επιστολής	3.204,26	0,00
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	1.300,00	0,00
Έκτακτα έξοδα/ζημίες	1,92	2.239,27
<b>Σύνολο</b>	<b>4.506,18</b>	<b>2.239,27</b>

### 22. Χρηματοοικονομικό κόστος

Το χρηματοοικονομικό κόστος της 30.06.2018 και της 30.06.2017 αναλύεται ως ακολούθως:

	<b>30.06.2018</b>	<b>30.06.2017</b>
Τόκοι δανείων	8.733,78	7.101,23
Λοιπά έξοδα τραπεζών	1.777,39	2.528,17
<b>Σύνολο</b>	<b>10.511,17</b>	<b>9.629,40</b>

### 23. Κέρδη/ Ζημίες ανά μετοχή

Το κέρδος ή η ζημία ανά μετοχή που αναλογεί στους κοινούς μετόχους υπολογίζεται με διαίρεση του κέρδους ή της ζημίας της περιόδου από τη συνεχιζόμενη εκμετάλλευση με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία στην διάρκεια της περιόδου.

	<u>30.06.2018</u>	<u>30.06.2017</u>
Κέρδη περιόδου (βασικά και απομειωμένα)	39.288,06	-35.865,64
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	1.011.000	1.011.000
Κέρδη(βασικά και απομειωμένα) ανά μετοχή	0,0389	-0,0355

### 24. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα ποσά των συναλλαγών καθώς και των υποχρεώσεων και απαιτήσεων της Εταιρείας από και προς τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη, σωρευτικά από την έναρξη της χρήσης έως την 30.06.2018, εμφανίζονται στον παρακάτω πίνακα:

	<u>30.06.2018</u>	<u>30.06.2017</u>
Αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών ΔΣ	6.000,00	3.500,00
Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη ΔΣ	0,00	5.600,00
Απαιτήσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη ΔΣ	0,00	0,00

Σημειώνεται πως για τα δάνεια της εταιρείας προς την EFG EUROBANK Luxembourg έχουν χορηγηθεί χρηματικές εγγυήσεις από το βασικό της μέτοχο.

### 25. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

#### 25.1 Εγγυητικές Επιστολές

Κατά την 30/06/2018 οι τράπεζες είχαν εκδώσει για την εταιρεία εγγυητικές επιστολές συμμετοχής σε διαγωνισμούς και καλής εκτελέσεως, συνολικού ποσού € 67.757,66.

#### 25.2 Ανέλεγκτες χρήσεις

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση 2010 και καθώς μέχρι την 31/12/2017 δεν είχε εκδοθεί εισαγγελική παραγγελία, εντολή ελέγχου κ.τ.λ. η προθεσμία παραγραφής του δικαιώματος του Δημοσίου για έκδοση πράξεων διοικητικού ή διορθωτικού προσδιορισμού φόρου καθώς και κάθε άλλης πράξης επιβολής φόρων, τελών, προστίμων ή εισφορών δεν παρατείνεται σύμφωνα με τις διατάξεις του αρ. 97 του Ν. 4446/2016 και συνεπώς θεωρείται ότι έχει παραγραφεί.

Σημειώνεται ότι, για την χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 και Ν. 3190/1955 αντίστοιχα, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 και στο άρθρο 65<sup>Α</sup> του Ν.4174/2013, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στη συνέχεια ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο την υποβάλλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών εντός δέκα ημερών από την καταληκτική ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Το Υπουργείο Οικονομικών θα επιλέξει δείγμα εταιρειών τουλάχιστον της τάξης του 9% για έλεγχο από τις αρμόδιες ελεγκτικές υπηρεσίες του Υπουργείου.

Για την εταιρεία 'ΕΡΙΟΥΡΓΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.', ο φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2011 έως και 2016, διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές της και η εταιρεία έλαβε την Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης βάσει της οποίας δεν προέκυψαν επιπλέον φορολογικές υποχρεώσεις. Για τη χρήση 2017 η έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης αναμένεται να επιδοθεί από τον νόμιμο ελεγκτή το αργότερο έως τα μέσα Οκτωβρίου 2018, στην οποία δεν αναμένεται να υπάρξουν επιπλέον φορολογικές υποχρεώσεις.

## **26. Ενδεχόμενες απαιτήσεις και σημαντικά γεγονότα της περιόδου**

Την 10/09/2018 συνήλθε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας, κατά την οποία, μεταξύ άλλων, ενέκρινε την ετήσια οικονομική έκθεσης της χρήσης 2017, αποφάσισε την απαλλαγή του Διοικητικού Συμβουλίου και του Ορκωτού Ελεγκτή από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τη χρήση 2017, εξέλεξε ελεγκτική εταιρεία για τη χρήση 2018 και προεγκρίθηκαν αμοιβές για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

## **27. Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού**

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων που να επηρεάζουν ουσιωδώς τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

Νέα Ιωνία, 28 Σεπτεμβρίου 2018

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου

ΜΗΝΑΣ Δ. ΕΦΡΑΙΜΟΓΛΟΥ  
Α.Τ. ΑΕ 024017/06

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Μ. ΕΦΡΑΙΜΟΓΛΟΥ  
Α.Τ. ΑΜ 173666/15

ΦΙΛΙΠΠΟΣ Θ. ΒΑΡΒΕΡΗΣ  
Α.Τ. ΑΕ 054546/07