



**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**  
**ΕΝΝΙΑΜΗΝΟΥ ΤΗΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΚΑΙ ΤΟΥ**  
**ΟΜΙΛΟΥ**  
**(ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 30**  
**ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2015**

**ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ**  
**ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ (Δ.Π.Χ.Α.) & ΤΟ**  
**Ν.3556/2007**

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

### ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΕΝΝΕΑΜΗΝΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

<b>1. Στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης</b>	4
<b>2. Στοιχεία Κατάστασης Συνολικών Εσόδων</b>	5-6
<b>3. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων</b>	7-8
<b>4. Κατάσταση Ταμειακών Ροών</b>	9
<b>5. Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων της 30<sup>ης</sup> Σεπτεμβρίου 2015</b>	
5.1 Γενικές πληροφορίες για τη Μητρική και τον Όμιλο	10-12
5.2 Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές	12-21
5.3 Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων	21-22
5.4 Πληροφόρηση κατά τομέα	22-24
5.5 Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία	24-25
5.6 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	25
5.7 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων	25
5.8 Αποθέματα	25
5.9 Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	25
5.10 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	26
5.11 Δανεισμός	26
5.12 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	26
5.13 Παροχές στο προσωπικό	26-27
5.14 Προβλέψεις	27
5.15 Αναγνώριση εσόδων/εξόδων	27
5.16 Μισθώσεις	28
5.17 Διαχείριση Πλοίων	28
5.18 Διανομή μερισμάτων	28
5.19 Σημαντικές Λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης	28
5.20 Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών	28-29
5.21 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού	29
5.22 Κέρδη ανά μετοχή	29
5.23 Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις	30-32
5.24 Σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της λήξης της κλειόμενης περιόδου	32
<b>6. Αναλυτικά Στοιχεία επί των Οικονομικών Καταστάσεων</b>	
6.1 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	33-34
6.2 Αύλα περιουσιακά στοιχεία	35
6.3 Επενδύσεις σε ακίνητα	35
6.4 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	35-36
6.5 Συμμετοχές σε θυγατρικές	36-37
6.6 Αποθέματα (Εμπορεύματα)	37
6.7 Πελάτες	38
6.8 Λοιπές απαιτήσεις	38
6.9 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού αποτιμημένα στην εύλογη αξία τους μέσω αποτελεσμάτων	39



6.10 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	39
6.11 Μετοχικό κεφάλαιο	39-40
6.12 Αποθεματικά	40
6.13 Έντοκα δάνεια & Βραχυπρόθεσμο μέρος εντόκων δανείων	41-42
6.14 Λοιπές μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	42
6.15 Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	42-43
6.16 Λοιπές προβλέψεις	43
6.17 Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις	43
6.18 Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	44
6.19 Κόστος Πωλήσεων	44
6.20 Έξοδα Διοίκησης	44
6.21 Έξοδα Διάθεσης	45
6.22 Άλλα Έσοδα	45
6.23 Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	45
<b>Στοιχεία και πληροφορίες περιόδου από 01/01-30/9/15</b>	<b>47</b>

## 1. Στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης

Ποσά Εκφρασμένα σε Ευρώ		ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		30/09/15	31/12/14	30/09/15	31/12/14
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>					
Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό					
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	6.1	60.128.204,76	60.240.657,18	25.872.321,42	26.323.929,82
Επενδύσεις σε ακίνητα	6.3	1.877.429,39	1.894.425,55	1.877.429,39	1.894.425,55
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	6.2	1.051.734,25	1.065.514,13	1.051.734,24	1.065.514,12
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	6.4	1.990.691,51	2.318.018,59	1.990.691,51	2.318.018,59
Συμμετοχές σε θυγατρική	6.5	0,00	0,00	29.499.992,00	29.499.992,00
Αναβαλλόμενοι φόροι		350.764,30	362.931,30	350.764,30	362.931,30
<b>Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>		<b>65.398.824,21</b>	<b>65.881.546,75</b>	<b>60.642.932,86</b>	<b>61.464.811,38</b>
Κυκλοφορούν Ενεργητικό					
Αποθέματα	6.6	1.919.277,04	3.817.531,92	1.739.415,33	3.628.614,01
Πελάτες	6.7	26.411.239,84	30.678.331,98	26.124.111,32	30.190.903,90
Λοιπές απαιτήσεις	6.8	4.567.535,33	3.867.420,52	3.485.754,80	3.683.395,71
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	6.9	0,00	70.105,88	0,00	70.105,88
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	6.10	1.676.414,87	1.406.927,10	1.435.121,82	611.430,58
<b>Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>		<b>34.574.467,08</b>	<b>39.840.317,40</b>	<b>32.784.403,27</b>	<b>38.184.450,08</b>
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>		<b>99.973.291,29</b>	<b>105.721.864,14</b>	<b>93.427.336,13</b>	<b>99.649.261,46</b>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>					
<b>Ίδια Κεφάλαια</b>					
Μετοχικό κεφάλαιο	6.11	6.684.000,00	6.684.000,00	6.684.000,00	6.684.000,00
Αποθεματικά	6.12	7.137.373,24	7.137.373,24	7.052.393,67	7.052.393,67
Αποτελέσματα εις νέον		-2.878.263,40	-768.249,11	3.221.587,95	2.758.878,06
Ίδιες μετοχές	6.11	-157.015,66	-120.132,25	-157.015,66	-120.132,25
Συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης		3.401.968,96	1.141.957,82	0,00	0,00
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		11,98	14,71	0,00	0,00
<b>Σύνολο Ίδιων κεφαλαίων</b>		<b>14.188.075,12</b>	<b>14.074.964,41</b>	<b>16.800.965,96</b>	<b>16.375.139,48</b>
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Έντοκα δάνεια	6.13	22.593.532,89	24.119.877,37	15.807.850,48	16.993.611,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	6.14	622.211,52	598.490,38	622.211,52	598.490,38
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	6.15	275.483,70	249.233,67	275.483,70	249.233,67
Λοιπές προβλέψεις	6.16	400.000,15	340.000,12	400.000,15	340.000,12
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b>23.891.228,26</b>	<b>25.307.601,54</b>	<b>17.105.545,85</b>	<b>18.181.335,17</b>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές Υποχρεώσεις	6.17	31.036.144,76	35.894.427,02	30.401.338,55	35.472.255,98
Βραχυπρόθεσμο μέρος έντοκων δανείων	6.13	28.022.763,67	26.802.410,06	26.549.943,89	26.225.670,43
Βραχυπρόθεσμο μέρος λοιπών μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	6.14	863.233,55	1.787.571,25	863.233,55	1.787.571,25
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	6.18	1.971.845,93	1.854.889,87	1.706.308,33	1.607.289,15
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b>61.893.987,91</b>	<b>66.339.298,20</b>	<b>59.520.824,32</b>	<b>65.092.786,81</b>
<b>Σύνολο Παθητικού</b>		<b>99.973.291,29</b>	<b>105.721.864,14</b>	<b>93.427.336,13</b>	<b>99.649.261,46</b>

Οι συννημένες σημειώσεις 5.1 έως 5.24 και 6.1 έως 6.23 αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων

## 2. Στοιχεία Κατάστασης Συνολικών Εσόδων

### α) Για την Εννεάμηνη Περίοδο που έληξε την 30η Σεπτεμβρίου 2015

		ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
<b>Ποσά Εκφρασμένα σε Ευρώ</b>		<b>01/01/2015-30/09/2015</b>	<b>01/01/2014-30/09/2014</b>	<b>01/01/2015-30/09/2015</b>	<b>01/01/2014-30/09/2014</b>
<b>Συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>					
Κύκλος Εργασιών (πωλήσεις)		470.832.990,07	533.186.783,95	465.715.385,60	526.509.403,16
Κόστος πωλήσεων	6.19	<u>-454.269.034,72</u>	<u>-517.006.927,17</u>	<u>-449.808.841,00</u>	<u>-512.467.947,69</u>
Μικτό κέρδος		16.563.955,35	16.179.856,78	15.906.544,60	14.041.455,47
Άλλα έσοδα	6.22	1.282.520,66	1.273.562,04	1.161.100,43	1.273.869,96
Έξοδα διοικήσεως	6.20	-4.627.834,95	-5.310.826,05	-4.208.977,33	-4.906.160,33
Έξοδα διαθέσεως	6.21	-11.707.881,48	-11.118.120,79	-9.184.580,53	-8.419.548,59
Άλλα έξοδα		-141.994,16	-60.295,89	-158.533,77	-56.822,71
Κόστος Χρηματοοικονομικό (καθαρό)	6.23	<u>-3.481.498,58</u>	<u>-3.329.311,52</u>	<u>-3.058.504,43</u>	<u>-2.975.187,66</u>
<b>Κέρδη/Ζημιές προ φόρων</b>		<b>-2.112.733,16</b>	<b>-2.365.135,43</b>	<b>457.048,97</b>	<b>-1.042.393,86</b>
Φόρος Εισοδήματος		-8.917,00	-2.245,02	-8.917,00	-2.245,02
Λοιποί φόροι		<u>-6.895,00</u>	<u>0,00</u>	<u>-6.895,00</u>	<u>0,00</u>
<b>Κέρδη/Ζημιές μετά από φόρους (Α) σε :</b>		<b>-2.128.545,16</b>	<b>-2.367.380,45</b>	<b>441.236,97</b>	<b>-1.044.638,88</b>
-Μετόχους μητρικής εταιρείας		-2.128.542,43	-2.367.385,74	441.236,97	-1.044.638,88
-Μη ελέγχουσες συμμετοχές		<u>-2,73</u>	<u>5,29</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
<b>Στοιχεία που ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα</b>					
Συναλλαγματικές διαφορές		<u>2.257.066,36</u>	<u>2.295.812,77</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών		<u>24.722,92</u>	<u>12.500,00</u>	<u>24.722,92</u>	<u>12.500,00</u>
Φόρος εισοδήματος		<u>-3.250,00</u>	<u>-3.250,00</u>	<u>-3.250,00</u>	<u>-3.250,00</u>
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)</b>		<b>2.278.539,28</b>	<b>2.305.062,77</b>	<b>21.472,92</b>	<b>9.250,00</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β) σε :</b>		<b><u>149.994,12</u></b>	<b><u>-62.317,68</u></b>	<b><u>462.709,89</u></b>	<b><u>-1.035.388,88</u></b>
-Μετόχους μητρικής εταιρείας		149.996,85	-62.322,97	462.709,89	-1.035.388,88
-Μη ελέγχουσες συμμετοχές		<u>-2,73</u>	<u>5,29</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Κέρδη/Ζημιές μετά από Φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε ευρώ)		0,0068	-0,0028	0,0211	-0,0470

Οι συνημμένες σημειώσεις 5.1 έως 5.24 και 6.1 έως 6.23 αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων

**β) Για την περίοδο 01.07.2015-30.09.2015**

Ποσά Εκφρασμένα σε Ευρώ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01/07/2015-30/09/2015	01/07/2014-30/09/2014	01/07/2015-30/09/2015	01/07/2014-30/09/2014
<b>Συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>				
Κύκλος Εργασιών (πωλήσεις)	137.611.708,99	172.520.604,54	135.979.433,19	170.118.363,18
Κόστος πωλήσεων	-132.570.638,60	-167.136.393,66	-131.222.401,86	-165.438.155,59
Μικτό κέρδος	5.041.070,39	5.384.210,88	4.757.031,33	4.680.207,59
Άλλα έσοδα	347.823,81	402.315,06	309.614,75	403.560,76
Έξοδα διοικήσεως	-1.419.285,23	-1.770.750,85	-1.286.297,21	-1.621.554,27
Έξοδα διαθέσεως	-3.695.451,51	-3.885.769,52	-2.847.833,27	-2.897.189,71
Άλλα έξοδα	16.448,69	-294,55	16.865,37	-1.326,20
Κόστος Χρηματοοικονομικό (καθαρό)	-1.233.452,37	-1.140.922,18	-1.066.237,42	-1.028.743,83
<b>Κέρδη/Ζημίες προ φόρων</b>	<b>-942.846,22</b>	<b>-1.011.211,16</b>	<b>-116.856,45</b>	<b>-465.045,66</b>
Φόρος Εισοδήματος	0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιποί φόροι	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Κέρδη/Ζημίες μετά από φόρους (Α) σε :</b>	<b>-942.846,22</b>	<b>-1.011.211,16</b>	<b>-116.856,45</b>	<b>-465.045,66</b>
-Μετόχους μητρικής εταιρείας	-942.845,60	-1.011.214,06	-116.856,45	-465.045,66
-Μη ελέγχουσες συμμετοχές	-0,61	2,90	0,00	0,00
<b>Στοιχεία που ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα</b>				
Συναλλαγματικές διαφορές	-27.625,94	2.053.193,28	0,00	0,00
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	12.222,92	0,00	12.222,92	0,00
Φόρος εισοδήματος	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)</b>	<b>-15.403,02</b>	<b>2.053.193,28</b>	<b>12.222,92</b>	<b>0,00</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β) σε :</b>	<b>-958.249,24</b>	<b>1.041.982,11</b>	<b>-104.633,53</b>	<b>-465.045,66</b>
-Μετόχους μητρικής εταιρείας	-958.248,63	1.041.979,22	-104.633,53	-465.045,66
-Μη ελέγχουσες συμμετοχές	-0,61	2,90	0,00	0,00
Κέρδη/Ζημίες μετά από Φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε ευρώ)	-0,0437	0,0473	-0,0048	-0,0211

Οι συνημμένες σημειώσεις 5.1 έως 5.24 και 6.1 έως 6.23 αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων

### 3. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

#### 3.α Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Ομίλου ( ΠΕΡΙΟΔΟΣ: 1/01/2015 - 30/09/2015 )

Ποσά Εκφρασμένα σε Ευρώ	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης	Ίδιες μετοχές	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο κατά την 01.01.15	6.684.000,00	7.137.373,24	-768.249,11	1.141.957,82	-120.132,25	14,71	14.074.964,41
Σχηματισμός Τακτικού Αποθεματικού							0,00
Αποτελέσματα περιόδου			-2.128.542,43			-2,73	-2.128.545,16
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			21.472,92				21.472,92
Συναλλαγματικές διαφορές			-2.944,78	2.260.011,14			2.257.066,36
Διανεμηθέντα Μερίσματα							0,00
Αγορά ιδίων μετοχών					-36.883,41		-36.883,41
Υπόλοιπο κατά την 30.09.15	<u>6.684.000,00</u>	<u>7.137.373,24</u>	<u>-2.878.263,40</u>	<u>3.401.968,96</u>	<u>-157.015,66</u>	<u>11,98</u>	<u>14.188.075,12</u>

#### ( ΠΕΡΙΟΔΟΣ: 01/01/2014 - 30/09/2014 )

Ποσά Εκφρασμένα σε Ευρώ	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης	Ίδιες μετοχές	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο κατά την 01.01.14	6.684.000,00	7.349.796,93	1.754.026,40	-2.081.044,61	-118.331,85	11,60	13.588.458,48
Σχηματισμός Τακτικού Αποθεματικού		1.181,93	-1.181,93				0,00
Αποτελέσματα περιόδου			-2.367.385,74			5,29	-2.367.380,45
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			9.250,00				9.250,00
Συναλλαγματικές διαφορές			45.405,74	2.250.407,03			2.295.812,77
Διανεμηθέντα Μερίσματα							0,00
Αγορά ιδίων μετοχών							0,00
Υπόλοιπο κατά την 30.09.14	<u>6.684.000,00</u>	<u>7.350.978,86</u>	<u>-559.885,53</u>	<u>169.362,42</u>	<u>-118.331,85</u>	<u>16,89</u>	<u>13.526.140,79</u>

Οι συνημμένες σημειώσεις 5.1 έως 5.24 και 6.1 έως 6.23 αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων.

### 3.β Κατάσταση Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων Εταιρείας

(ΠΕΡΙΟΔΟΣ: 01/01/2015 - 30/09/2015 )

Ποσά Εκφρασμένα σε Ευρώ	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Ίδιες μετοχές	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο κατά την 01.01.15	6.684.000,00	7.052.393,67	2.758.878,06	-120.132,25	16.375.139,48
Σχηματισμός Τακτικού Αποθεματικού					0,00
Αποτελέσματα περιόδου			441.236,97		441.236,97
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			21.472,92		21.472,92
Διανεμηθέντα Μερίσματα					0,00
Ίδιες μετοχές				-36.883,41	-36.883,41
Υπόλοιπο κατά την 30.09.15	<u>6.684.000,00</u>	<u>7.052.393,67</u>	<u>3.221.587,95</u>	<u>-157.015,66</u>	<u>16.800.965,96</u>

(ΠΕΡΙΟΔΟΣ: 01/01/2014 - 30/09/2014 )

Ποσά Εκφρασμένα σε Ευρώ	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Ίδιες μετοχές	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο κατά την 01.01.14	6.684.000,00	7.268.321,41	3.668.826,02	-118.331,85	17.502.815,58
Σχηματισμός Τακτικού Αποθεματικού					0,00
Αποτελέσματα περιόδου			-1.044.638,88		-1.044.638,88
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			9.250,00		9.250,00
Διανεμηθέντα Μερίσματα					0,00
Ίδιες μετοχές					0,00
Υπόλοιπο κατά την 30.09.14	<u>6.684.000,00</u>	<u>7.268.321,41</u>	<u>2.633.437,14</u>	<u>-118.331,85</u>	<u>16.467.426,70</u>

*Οι συνημμένες σημειώσεις 5.1 έως 5.24 και 6.1 έως 6.23 αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων.*



#### 4. Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Ποσά Εκφρασμένα σε Ευρώ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01/01/2015-30/9/2015	01/01/2014-30/9/2014	01/01/2015-30/9/2015	01/01/2014-30/9/2014
<b>Λειτουργικές δραστηριότητες</b>				
Κέρδη/Ζημιές προ φόρων	-2.112.733,16	-2.365.135,43	457.048,97	-1.042.393,86
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	4.954.241,97	4.626.593,47	2.430.941,03	2.243.292,50
Προβλέψεις	156.355,94	14.252,48	156.355,94	14.252,48
Συναλλαγματικές διαφορές	33.066,49	42.914,48	0,00	0,00
Αποτελέσματα(έσοδα/ έξοδα, κέρδη/ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	-1.824,72	-87.917,38	-1.824,72	-87.917,38
Τόκοι(διαφορά χρεωστ./πιστωτ.) & συναφή έξοδα/έσοδα	3.516.453,83	3.329.311,52	3.093.459,65	2.975.187,66
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	1.914.221,27	2.400.877,00	1.889.198,68	2.346.494,83
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	3.816.600,70	4.996.653,69	4.679.225,39	4.788.101,60
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	-3.914.094,78	-9.468.812,98	-4.308.442,16	-9.790.299,95
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-3.735.299,78	-3.504.751,78	-3.308.586,37	-3.144.476,98
Καταβεβλημένοι φόροι	0,00	58.578,72	0,00	58.578,72
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b><u>4.626.987,76</u></b>	<b><u>42.563,79</u></b>	<b><u>5.087.376,41</u></b>	<b><u>-1.639.180,38</u></b>
<b>Επενδυτικές δραστηριότητες</b>				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	-67.812,18	0,00	-67.812,18	0,00
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	-2.434.721,95	-2.170.427,15	-2.426.983,46	-1.377.740,00
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	478.426,87	14.980,00	478.426,87	14.980,00
Τόκοι εισπραχθέντες	218.845,98	252.763,47	215.126,72	246.612,54
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b><u>-1.805.261,28</u></b>	<b><u>-1.902.683,68</u></b>	<b><u>-1.801.242,05</u></b>	<b><u>-1.116.147,46</u></b>
<b>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>				
Αγορά ιδίων μετοχών	-36.883,41	0,00	-36.883,41	0,00
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	17.911.679,59	11.644.700,00	17.911.679,59	11.644.700,00
Εξοφλήσεις δανείων	-18.862.962,22	-11.512.965,13	-18.773.166,65	-10.535.830,36
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	-1.564.072,65	-1.850.883,12	-1.564.072,65	-1.850.883,12
Μερίσματα πληρωθέντα	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b><u>-2.552.238,69</u></b>	<b><u>-1.719.148,25</u></b>	<b><u>-2.462.443,12</u></b>	<b><u>-742.013,48</u></b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)</b>	<b><u>269.487,79</u></b>	<b><u>-3.579.268,14</u></b>	<b><u>823.691,24</u></b>	<b><u>-3.497.341,32</u></b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου</b>	<b><u>1.406.927,10</u></b>	<b><u>6.098.229,39</u></b>	<b><u>611.430,58</u></b>	<b><u>5.300.502,92</u></b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b><u>1.676.414,87</u></b>	<b><u>2.518.961,25</u></b>	<b><u>1.435.121,82</u></b>	<b><u>1.803.161,60</u></b>

Οι συννημμένες σημειώσεις 5.1 έως 5.24 και 6.1 έως 6.23 αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων.



## 5. Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων της 30<sup>ης</sup> Σεπτεμβρίου 2015

### 5.1 Γενικές πληροφορίες για τη μητρική και τον Όμιλο

#### • Ιστορικό

Η Μητρική Εταιρεία ιδρύθηκε το έτος 1982 με κύρια δραστηριότητα την εμπορία πετρελαιοειδών προϊόντων. (ΑΜΑΕ 4534/06/Β/86/4 (ΥΠ. ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΓΕΝΙΚΗ-ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΟΥ -Δ/ΝΣΗ ΑΝΩΝ. ΕΤΑΙΡ. & ΠΙΣΤΕΩΣ)

Έως το έτος 1995 τα έσοδα της Μητρικής Εταιρείας προέρχονταν κυρίως από υπηρεσίες αποθήκευσης υγρών καυσίμων, ιδιοκτησίας τρίτων εταιρειών, στις εγκαταστάσεις της στη νήσο Χίο.

Έτος σταθμός για τη πορεία και την εξέλιξη της Μητρικής Εταιρείας αποτελεί το 1995, χρονιά κατά την οποία η Εταιρεία εξαγοράζεται από τους σημερινούς βασικούς μετόχους (Οικογένεια Ευάγγελου Γ. Ρούσσου). Με την εξαγορά της Μητρικής Εταιρείας, το Μάιο του 1995, οι νέοι μέτοχοι έθεσαν ως κυριότερους στόχους την ενδυνάμωση της Εταιρείας στο κλάδο εμπορίας πετρελαιοειδών προϊόντων μέσω της ανάπτυξης δικτύου πρατηρίων, την αύξηση του μεριδίου αγοράς και τη βελτίωση των οικονομικών μεγεθών της Εταιρείας.

Η πολιτική προσέλκυσης νέων πρατηρίων, στον ιδιαίτερα ανταγωνιστικό κλάδο εμπορίας πετρελαιοειδών, αποδείχθηκε ιδιαίτερα αποτελεσματική με συνέπεια η Μητρική Εταιρεία να έχει αποκτήσει έως και τον Σεπτέμβριο του έτους 2015 ένα ευρύ δίκτυο 522 πρατηρίων υγρών καυσίμων (βενζίνες, πετρέλαια), τα οποία φέρουν τα χρώματα και τα σήματά της και το οποίο εκτείνεται στο σύνολο σχεδόν της Ελληνικής επικράτειας. Επιπρόσθετα, η Μητρική Εταιρεία συνεργάζεται (30.09.15) με 209 πρατήρια τα οποία φέρουν το σήμα "Α.Π." (Ανεξάρτητο Πρατήριο), καθώς επίσης και με μεταπωλητές πετρελαίου θέρμανσης.

Η διαχρονική ανάπτυξη του δικτύου πρατηρίων απεικονίζεται στο παρακάτω πίνακα:

<b>ΕΞΕΛΙΞΗ ΔΙΚΤΥΟΥ ΠΡΑΤΗΡΙΩΝ</b>	
<b>Έτος</b>	<b>Αριθμός Πρατηρίων</b>
1996	26
1997	50
1998	79
1999	113
2000	140
2001	170
2002	205
2003	223
2004	263
2005	303
2006	370
2007	391
2008	410



2009	423
2010	470
2011	519
2012	515
2013	525
2014	517
Σεπτέμβριος 2015	522

Παράλληλα με την εμπορία υγρών καυσίμων, η Μητρική Εταιρεία δραστηριοποιείται στην αγορά λιπαντικών, διαθέτοντας μια πλήρη σειρά προϊόντων, τα οποία φέρουν το σήμα "REVOIL" (λιπαντικά βενζινοκινητήρων, πετρελαιοκινητήρων, υδραυλικών συστημάτων και οδοντωτών τροχών).

Η Μητρική Εταιρεία δραστηριοποιείται έχοντας τις ανώτατες άδειες εμπορικής δραστηριότητας από το Ελληνικό Κράτος, τις άδειες εμπορίας Α', Β1' και ΣΤ'. Η Β1 άδεια ισχύει έως το 2017. Οι άδειες Α' και ΣΤ' ισχύουν ως το 2016.

Η Μητρική Εταιρεία πληροί όλες τις προϋποθέσεις του νόμου που διέπει το κλάδο των πετρελαιοειδών προϊόντων (Ν. 3054/2002) για την ανανέωση των ανωτέρω αδειών.

Σημειώνεται ότι η Μητρική Εταιρεία λειτουργεί τρεις ιδιόκτητες εγκαταστάσεις αποθήκευσης υγρών καυσίμων σε Χίο, Καβάλα και Ασπρόπυργο Αττικής:

Περιοχή	Αριθμός Δεξαμενών Υγρών Καυσίμων	Χωρητικότητα (κυβικά μέτρα)	Εδαφική Έκταση (τ.μ.)	Έτος ανέγερσης
Χίος	12	7.048	6.980	1997
Νέα Καρβάλη Καβάλας	18	37.300	43.982	2003
Ασπρόπυργος Αττικής	5	8.036	10.284	1967

Επίσης, εκτός των τριών ανωτέρω εγκαταστάσεων, η Μητρική Εταιρεία λειτουργεί και έξι (6) υποκαταστήματα (σημεία ανεφοδιασμού καυσίμων) και συγκεκριμένα δύο (2) στην Αττική (Ασπρόπυργο και Πέραμα), τρία (3) στη Θεσσαλονίκη (δύο στο Καλοχώρι και ένα στην Ιωνία) και ένα (1) στους Αγίους Θεοδώρους Κορινθίας ενώ μισθώνει αποθηκευτικό χώρο στο νησί της Καλύμνου.

Το σύνολο των Διοικητικών υπηρεσιών της Μητρικής και των θυγατρικών της Εταιρειών στεγάζονται σε ιδιόκτητες εγκαταστάσεις στη Βάρη Αττικής, όπου είναι και η έδρα τους.

Από το έτος 2000 η Μητρική Εταιρεία είναι τακτικό μέλος του Σ.Ε.Ε.Π.Ε. (Σύνδεσμος Εταιρειών Εμπορίας Πετρελαιοειδών Ελλάδος).

Το 2007 η REVOIL ίδρυσε την REBOIL ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΒΙΟΚΑΥΣΙΜΩΝ (πρώην REVOIL ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε.) η οποία αποτελεί 99,99% θυγατρική της και τον Ιούνιο του 2010 την 100% θυγατρική της ΑΡΙΣΤΟΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΤΗΝ ΠΟΝΤΟΠΟΡΟ ΝΑΥΤΙΛΙΑ.



- **Διοίκηση**

Το ανώτατο όργανο της Μητρικής Εταιρείας είναι η Γενική Συνέλευση των Μετόχων η οποία εκλέγει το Διοικητικό Συμβούλιο που απαρτίζεται από (επτά) 7 μέλη.

Από τα επτά (7) μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δύο (2) μέλη έχουν εκτελεστικές αρμοδιότητες, δύο (2) είναι μη εκτελεστικά και τρία (3) είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά.

Οι Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις της Μητρικής Εταιρείας και του Ομίλου της περιόδου 1/1/15-30/09/15, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στη συνεδρίαση της 25ης Νοεμβρίου 2015.

## **5.2 Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές**

Κατά τη σύνταξη των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της περιόδου που έληξε την 30η Σεπτεμβρίου 2015 ακολουθήθηκαν οι ίδιες λογιστικές αρχές που ακολουθήθηκαν και κατά τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2014.

### **5.2. α) Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες**

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες καταχωρούνται στις Οικονομικές Καταστάσεις αρχικά στο κόστος (συμπεριλαμβανομένων των εξόδων συναλλαγών).

Η εταιρεία εξετάζει για κάθε περίοδο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων την ύπαρξη ενδείξεων μόνιμης απομείωσης αυτών χρησιμοποιώντας διάφορα μοντέλα αποτίμησης.

Σε περιπτώσεις που διαπιστώνεται ένδειξη μόνιμης απομείωσης, η ζημιά καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

### **5.2. β) Βάση σύνταξης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων**

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις του εννιαμήνου 2015 θα πρέπει να διαβαστούν σε συνάρτηση με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2014 οι οποίες βρίσκονται στη διάθεση του κοινού στην ιστοσελίδα της Εταιρείας [www.revoil.gr](http://www.revoil.gr).

### **5.2. γ) Αρχές ενοποίησης και εταιρείες που ενοποιούνται**

Οι συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της Μητρικής Εταιρείας REVOIL ΑΕΕΠ καθώς και των θυγατρικών της εταιρειών REBOIL ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΒΙΟΚΑΥΣΙΜΩΝ (δ.τ. REBOIL ΒΙΟΚΑΥΣΙΜΑ Α.Ε.) στην οποία η REVOIL ΑΕΕΠ ασκεί τον έλεγχο, κατέχοντας ποσοστό 99,99% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου και ΑΡΙΣΤΟΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΤΗΝ ΠΟΝΤΟΠΟΡΟ ΝΑΥΤΙΛΙΑ στην οποία η REVOIL κατέχει το 100%.



Η ΡΕΒΟΙΛ ΒΙΟΚΑΥΣΙΜΑ Α.Ε συστάθηκε τον Μάιο του 2007 με την επωνυμία «ΡΕΒΟΪΛ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Ανώνυμη Εταιρεία» και διακριτικό τίτλο «REVOIL REAL ESTATE». Τον Ιανουάριο του 2013 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της αποφάσισε τη τροποποίηση του Καταστατικού της για την επέκταση των δραστηριοτήτων της στο τομέα της εκμετάλλευσης – εμπορίας βιοκαυσίμων και ανανεώσιμων πηγών ενέργειας. Σύμφωνα με την απόφαση της Συνέλευσης τροποποιήθηκε το άρθρο 1 περί επωνυμίας και διακριτικού τίτλου ώστε αυτή να απεικονίζει τη νέα δραστηριότητα της εταιρείας και το άρθρο 2 περί σκοπού με την προσθήκη νέας παραγράφου που να περιγράφει την ανωτέρω δραστηριότητα.

Η ΑΡΙΣΤΟΝ συστάθηκε ως ΕΕΠΝ τον Ιούνιο του 2010 όπως και η 100% θυγατρική της Lyrics Navigation LTD, πλοιοκτήτρια του φορτηγού πλοίου μεταφοράς ξηρού φορτίου "Blue Angel", το οποίο παρελήφθη τον Αύγουστο του ίδιου χρόνου. Τον Δεκέμβριο του 2010 ιδρύθηκε η Syra Navigation LTD πλοιοκτήτρια του φορτηγού πλοίου μεταφοράς ξηρού φορτίου "Blue Eternity" το οποίο παρελήφθη τον Ιανουάριο του 2011. Τον Σεπτέμβριο του 2011 ιδρύθηκε η REV MARITIME LTD με σκοπό την διαχείριση των πλοίων του Ομίλου ΑΡΙΣΤΟΝ. Τον Οκτώβριο του 2012 ιδρύθηκε η Ermoupolis Navigation LTD πλοιοκτήτρια του φορτηγού πλοίου μεταφοράς ξηρού φορτίου "Blue Balance" το οποίο παρελήφθη τον Ιανουάριο του 2013. Οι θυγατρικές ενοποιούνται με την μέθοδο της Ολικής Ενοποίησης, από την ημερομηνία που ο ουσιαστικός έλεγχος μεταφέρεται στον Όμιλο και παύουν να ενοποιούνται από την ημέρα κατά την οποία ο έλεγχος παύει να υφίσταται.

Για σκοπούς ενοποίησης οι Οικονομικές Καταστάσεις των πλοιοκτητριών εταιρειών Lyrics Navigation LTD, Syra Navigation LTD και Ermoupolis Navigation LTD καθώς και της διαχειρίστριας REV MARITIME LTD, μετατράπηκαν από USD σε Ευρώ σύμφωνα με το ΔΛΠ 21. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προέκυψαν από την ενοποίηση εντός του εννιαμήνου 2015 είναι 2.260.011,14 € και εμφανίζονται σαν ιδιαίτερο στοιχείο της καθαρής θέσης στις ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Όλες οι ενδοεταιρικές συναλλαγές και υπόλοιπα έχουν απαλειφθεί στις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Παρακάτω παρουσιάζεται η δομή του Ομίλου.

ΚΛΑΔΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΜΕΣΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΧΩΡΑ ΕΠΙΧΕΙΡ/ΚΗΣ ΔΡΑΣΗΣ	ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ
<b>ΕΜΠΟΡΙΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ</b>	REVOIL Α.Ε.Ε.Π.	-	Ελλάδα	Εμπορία Πετρελαιοειδών
<b>ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ – ΕΜΠΟΡΙΑ ΒΙΟΚΑΥΣΙΜΩΝ</b>	ΡΕΒΟΙΛ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΒΙΟΚΑΥΣΙΜΩΝ	99,99%	Ελλάδα	Εκμετάλλευση – Εμπορία Βιοκαυσίμων
<b>ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΤΗΝ ΠΟΝΤΟΠΟΡΟ ΝΑΥΤΙΛΙΑ</b>	ΑΡΙΣΤΟΝ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΤΗ ΠΟΝΤΟΠΟΡΟ ΝΑΥΤΙΛΙΑ(*)	100%	Παγκόσμια	Διεθνείς θαλάσσιες μεταφορές μέσω επενδύσεων σε μετοχές πλοιοκτητριών εταιρειών ποντοπόρων πλοίων

(\*) η θυγατρική εταιρεία ΑΡΙΣΤΟΝ Ε.Ε.Π.Ν. που περιλαμβάνεται στον Όμιλο, ενοποιείται με τις κατωτέρω 100% θυγατρικές της πλοιοκτήτριες εταιρείες :

Εταιρεία	Χώρα Ίδρυσης	Πλοίο	Χωρητικότητα (DWT)	Έτος Κατασκευής
Lyrics Navigation LTD	Marshall Islands	Blue Angel (Φορηγό ξηρού φορτίου)	44.950	1994
Syra Navigation LTD	Marshall Islands	Blue Eternity (Φορηγό ξηρού φορτίου)	45.741	1994
Ermoupolis Navigation LTD	Marshall Islands	Blue Balance (Φορηγό ξηρού φορτίου)	45.713	1998

καθώς και την διαχειρίστρια REV MARITIME LTD:

Εταιρεία	Χώρα Ίδρυσης	ΑΜΕΣΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΧΩΡΑ ΕΠΙΧΕΙΡ/ΚΗΣ ΔΡΑΣΗΣ	ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ
REV MARITIME LTD	Marshall Islands	100%	Ελλάδα	Διαχείριση ποντοπόρων πλοίων

Στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της Εταιρείας η συμμετοχή στις θυγατρικές της εμφανίζεται στην αξία κτήσεώς τους.

## 5.2. δ) Νέα πρότυπα, ερμηνείες και τροποποίηση προτύπων

### 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 2015 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 2015**

ΕΔΔΠΧΑ 21 «Εισφορές»

Η Διερμηνεία διευκρινίζει ότι το «γεγονός που δεσμεύει» και δημιουργεί μια υποχρέωση καταβολής εισφοράς είναι η δραστηριότητα που περιγράφεται στη σχετική νομοθεσία που ενεργοποιεί την πληρωμή της εισφοράς. Η διερμηνεία εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 17η Ιουνίου 2014 και δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου.

### **Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων)**

Το ΣΔΛΠ στα πλαίσια του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων, εξέδωσε τον Δεκέμβριο του 2013 τις κατωτέρω τροποποιήσεις σε υφιστάμενα πρότυπα. Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

### **Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2011-2013**

Οι τροποποιήσεις του Κύκλου 2011-2013, εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 12 Δεκεμβρίου 2013, έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2015.

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

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μία οντότητα, στις πρώτες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., έχει τη δυνατότητα επιλογής μεταξύ της εφαρμογής ενός υπάρχοντος και σε ισχύ ΔΠΧΑ ή να εφαρμόσει νωρίτερα ένα νέο ή αναθεωρημένο ΔΠΧΑ το οποίο δεν είναι ακόμη υποχρεωτικό, υπό την προϋπόθεση ότι το νέο ή αναθεωρημένο ΔΠΧΑ επιτρέπει την νωρίτερη εφαρμογή. Μια οικονομική οντότητα απαιτείται να εφαρμόσει την ίδια έκδοση του ΔΠΧΑ σε όλες τις περιόδους που καλύπτονται από τις πρώτες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

#### *Δ.Π.Χ.Α. 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»*

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι το ΔΠΧΑ 3 εξαιρεί από το πεδίο εφαρμογής του, τη λογιστική αντιμετώπιση της ίδρυσης μιας από κοινού συμφωνίας στις οικονομικές καταστάσεις της ίδιας της από κοινού συμφωνίας.

#### *Δ.Π.Χ.Α. 13 «Επιμέτρηση της εύλογης αξίας»*

Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι το πεδίο εφαρμογής της εξαίρεσης του χαρτοφυλακίου, που ορίζεται στην παράγραφο 52 του ΔΠΧΑ 13 περιλαμβάνει όλες τις συμβάσεις που λογιστικοποιήθηκαν και εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση», ή το ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα», ανεξάρτητα από το αν πληρούν τον ορισμό των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων όπως ορίζονται στο ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση».

#### *Δ.Λ.Π. 40 «Επενδύσεις σε Ακίνητα»*

Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι το εάν μια συγκεκριμένη συναλλαγή πληρεί τον ορισμό της συνένωσης επιχειρήσεων, όπως ορίζεται στο ΔΠΧΠ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» και των επενδύσεων σε ακίνητα, όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε Ακίνητα», απαιτείται η ξεχωριστή εφαρμογή και των δύο πρότυπων ξεχωριστά.

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

Τα παρακάτω νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί αλλά είναι υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους. Η Εταιρεία και ο Όμιλος δεν έχει εφαρμόσει νωρίτερα τα κατωτέρω πρότυπα και μελετά την επίδραση τους στις οικονομικές καταστάσεις.

#### *ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε εργαζομένους-Εισφορές από εργαζόμενους»*

Η τροποποίηση διευκρινίζει το πώς οι εισφορές από εργαζομένους ή τρίτους που συνδέονται με την υπηρεσία θα πρέπει να αποδοθούν σε περιόδους υπηρεσίας. Επιπλέον, επιτρέπει μια πρακτική λύση, αν το ποσό των εισφορών είναι ανεξάρτητο από τον αριθμό των ετών υπηρεσίας. Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Φεβρουαρίου 2015.

#### *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 αντιστάθμιση. Το πρότυπο θα αντικαταστήσει το ΔΛΠ 39 και όλες τις προηγούμενες εκδόσεις του ΔΠΧΑ 9. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, με βάση το επιχειρηματικό μοντέλο της επιχείρησης για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και



των συμβατικών ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Εκτός από τον πιστωτικό κίνδυνο της οντότητας, η ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων δεν έχει αλλάξει σε σχέση με τις υπάρχουσες απαιτήσεις. Η Εταιρεία και ο Όμιλος βρίσκονται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 9 εφαρμόζεται υποχρεωτικά σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

### **Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων)**

Το ΣΔΛΠ στα πλαίσια του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων, εξέδωσε τον Δεκέμβριο του 2013 και τον Σεπτέμβριο του 2014 τους κατωτέρω κύκλους περιορισμένων τροποποιήσεων σε υφιστάμενα πρότυπα. Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

### **Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2010-2012**

Οι τροποποιήσεις του Κύκλου 2010-2012, εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 12 Δεκεμβρίου 2013, έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Φεβρουαρίου 2015.

#### *Δ.Π.Χ.Α 2 «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»*

Τροποποιούνται οι ορισμοί των «προϋποθέσεων κατοχύρωσης» και των «συνθηκών αγοράς» και προστίθενται ορισμοί για τους «όρους απόδοσης» και τους «όρους προϋπηρεσίας» που προηγουμένως ήταν μέρος του ορισμού των «προϋποθέσεων κατοχύρωσης»

#### *Δ.Π.Χ.Α. 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»*

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι το ενδεχόμενο αντάλλαγμα που κατατάσσεται ως περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση θα επιμετράται στην εύλογη αξία του σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού.

#### *Δ.Π.Χ.Α. 8 «Λειτουργικοί Τομείς»*

Η τροποποίηση απαιτεί η οντότητα να γνωστοποιεί τις αποφάσεις της Διοίκησης στην εφαρμογή των κριτηρίων συγκέντρωσης στους λειτουργικούς τομείς. Διευκρινίζει επίσης ότι η οντότητα παρέχει μόνο συμφωνίες του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων των προς παρουσίαση τομέων με τα περιουσιακά στοιχεία της οντότητας εάν τα περιουσιακά στοιχεία του τομέα παρουσιάζονται τακτικά.

#### *Δ.Π.Χ.Α. 13 «Επιμέτρηση της εύλογης αξίας»*

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η έκδοση του ΔΠΧΑ 13 και οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 9 και του ΔΛΠ 39 δεν αφαιρούν την δυνατότητα να επιμετρηθούν οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις, για τις οποίες δεν αναφέρεται επιτόκιο

στα τιμολογημένα ποσά, απροεξόφλητες εάν το αποτέλεσμα της προεξόφλησης δεν είναι σημαντικό.

#### *Δ.Λ.Π. 16 «Ενσώματα Πάγια»*

Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι, όταν ένα στοιχείο των ενσώματων παγίων αναπροσαρμόζεται η ακαθάριστη λογιστική αξία του προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με την αναπροσαρμογή της καθαρής λογιστικής αξίας.

#### *Δ.Λ.Π. 24 «Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών»*

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μία εταιρία που παρέχει υπηρεσίες «βασικού διοικητικού στελέχους» στην αναφέρουσα οντότητα ή στη μητρική της αναφέρουσας οικονομικής οντότητας, είναι ένα συνδεδεμένο μέρος της οικονομικής οντότητας.

#### *Δ.Λ.Π. 38 «Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία»*

Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι, όταν ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο αναπροσαρμόζεται, η ακαθάριστη λογιστική αξία του προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με την αναπροσαρμογή της καθαρής λογιστικής αξίας.

### **Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2012-2014**

Οι τροποποιήσεις του Κύκλου 2012-2014, εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 25 Σεπτεμβρίου 2014, έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2016 και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

#### *ΔΠΧΑ 5 «Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία Κατεχόμενα προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες»*

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η αλλαγή από μία μέθοδο διάθεσης σε μια άλλη (πχ πώληση ή διανομή στους ιδιοκτήτες) δεν πρέπει να θεωρείται σαν ένα νέο σχέδιο πώλησης αλλά μία συνέχιση του αρχικού σχεδίου. Συνεπώς, δεν υπάρχει διακοπή της εφαρμογής των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 5. Η τροποποίηση διευκρινίζει επίσης ότι η αλλαγή της μεθόδου διάθεσης δεν αλλάζει την ημερομηνία ταξινόμησης.

#### *ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοπιστωτικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»*

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η σύμβαση εξυπηρέτησης που περιλαμβάνει αμοιβή, μπορεί να αποτελέσει συνεχιζόμενη συμμετοχή σε ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο που έχει αποαναγνωρισθεί. Αυτό επηρεάζει τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται από το πρότυπο. Επίσης, η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 σχετικά με τον συμψηφισμό των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων δεν απαιτούνται στις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.

#### *ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους-Εισφορές από εργαζομένους»*

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η αξιολόγηση της ύπαρξης ενεργούς αγοράς υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων αξιολογείται με βάση το νόμισμα στο οποίο εκφράζεται η υποχρέωση και όχι με βάση τη χώρα που υπάρχει η υποχρέωση. Όταν

δεν υπάρχει ενεργός αγορά υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων σε αυτό το νόμισμα , χρησιμοποιούνται τα επιτόκια των κρατικών ομολόγων.

#### *ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά»*

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι απαιτήσεις γνωστοποιήσεων των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, πρέπει να βρίσκονται είτε στις οικονομικές καταστάσεις είτε να ενσωματώνονται με παραπομπές μεταξύ των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων και του σημείου όπου συμπεριλαμβάνονται στη ενδιάμεση οικονομική έκθεση (π.χ. στη έκθεση Διαχείρισης). Διευκρινίζεται επίσης ότι οι άλλες πληροφορίες, εντός της ενδιάμεσης οικονομικής έκθεσης πρέπει να είναι στη διάθεση των χρηστών με τους ίδιους όρους και την ίδια στιγμή όπως και οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις. Εάν οι χρήστες δεν έχουν πρόσβαση στις λοιπές πληροφορίες με αυτόν τον τρόπο, τότε η ενδιάμεση οικονομική έκθεση είναι ελλιπής.

#### *ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» - Πρωτοβουλία Γνωστοποίησης*

Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 που εξέδωσε το Συμβούλιο στις 18 Δεκεμβρίου 2014, αποσαφηνίζουν ότι η σημαντικότητα εφαρμόζεται για το σύνολο των οικονομικών καταστάσεων και ότι η συμπερίληψη σε αυτές ασήμαντων πληροφοριών μπορεί να εμποδίσει την χρησιμότητα των γνωστοποιήσεων. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι επιχειρήσεις θα πρέπει να χρησιμοποιούν την επαγγελματική τους κρίση, καθορίζοντας το που και με ποια σειρά παρουσιάζονται οι πληροφορίες στις γνωστοποιήσεις επί των οικονομικών καταστάσεων. Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

#### *ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38 (Τροποποιήσεις)- Διευκρινήσεις για τις επιτρεπτές μεθόδους απόσβεσης*

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η χρήση μεθόδων βασισμένων στα έσοδα δεν είναι κατάλληλος για τον υπολογισμό των αποσβέσεων ενός περιουσιακού στοιχείου και ότι τα έσοδα δεν θεωρούνται κατάλληλη βάση επιμέτρησης της ανάλωσης των οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται σε ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο. Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

#### *ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 41 (Τροποποιήσεις)- Γεωργία: Διαρκή Φυτά*

Οι τροποποιήσεις φέρνουν τα διαρκή φυτά (bearer plants), τα οποία χρησιμοποιούνται αποκλειστικά και μόνο για να αυξηθεί παραγωγή, στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 16 έτσι ώστε να αντιμετωπίζονται λογιστικά με τον ίδιο τρόπο όπως τα πάγια περιουσιακά στοιχεία. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016, με την νωρίτερη εφαρμογή να επιτρέπεται, και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

*ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις»-Μέθοδος της Καθαρής Θέσης στις Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις*

Η τροποποίηση του ΔΛΠ 27 την οποία εξέδωσε το Συμβούλιο στις 12 Αυγούστου 2014, επιτρέπει σε μία οντότητα να χρησιμοποιεί τη μέθοδο της καθαρής θέσης για τη λογιστικοποίηση των επενδύσεων της σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς, στις ατομικές της οικονομικές καταστάσεις. Αυτό συνιστά επιλογή λογιστικής

πολιτικής για κάθε κατηγορία επενδύσεων. Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

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

*ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) –Εταιρείες Επενδύσεων: Εφαρμογή των εξαιρέσεων ενοποίησης*

Στις 18 Δεκεμβρίου 2014 το Συμβούλιο εξέδωσε τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28 για θέματα που έχουν προκύψει στο πλαίσιο της εφαρμογής των εξαιρέσεων ενοποίησης για τις Εταιρείες Επενδύσεων. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016, με την νωρίτερη εφαρμογή να επιτρέπεται, και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

*ΔΠΧΑ 11 (Τροποποίηση) «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο» -Λογιστικός χειρισμός της απόκτησης μεριδίου σε μια από κοινού δραστηριότητα*

Η τροποποίηση απαιτεί από έναν επενδυτή να εφαρμόσει την μέθοδο της «απόκτησης» όταν αποκτά συμμετοχή σε μία από κοινού δραστηριότητα η οποία αποτελεί «επιχείρηση». Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

*ΔΠΧΑ 14 «Ρυθμιζόμενοι Αναβαλλόμενοι Λογαριασμοί»*

Στις 30 Ιανουαρίου 2014 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 14 «Ρυθμιζόμενοι Αναβαλλόμενοι Λογαριασμοί».



Σκοπός του ΔΠΧΑ 14 είναι να προσδιορίσει τις απαιτήσεις χρηματοοικονομικής πληροφόρησης για τα υπόλοιπα των «ρυθμιζόμενων αναβαλλόμενων λογαριασμών» που προκύπτουν όταν μια οικονομική οντότητα παρέχει αγαθά ή υπηρεσίες σε πελάτες, σε τιμή ή ποσοστό που υπόκειται σε ειδική ρύθμιση από το κράτος.

Το ΔΠΧΑ 14 επιτρέπει σε μια οικονομική οντότητα η οποία υιοθετεί για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ να συνεχίσει να λογιστικοποιεί, με μικρές αλλαγές, τα υπόλοιπα των «ρυθμιζόμενων αναβαλλόμενων λογαριασμών» σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα, τόσο κατά την πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ όσο και στις μεταγενέστερες οικονομικές καταστάσεις. Τα υπόλοιπα και οι κινήσεις αυτών των λογαριασμών παρουσιάζονται χωριστά στις καταστάσεις οικονομικής θέσης, αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων ενώ συγκεκριμένες γνωστοποιήσεις απαιτούνται. Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

#### *ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες»*

Στις 28 Μαΐου 2014 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες» το οποίο είναι υποχρεωτικής εφαρμογής σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017 και αποτελεί το νέο πρότυπο που αφορά στην αναγνώριση του εσόδου.

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

Το νέο πρότυπο καθορίζει το πώς και το πότε μια οικονομική οντότητα θα αναγνωρίζει έσοδο και απαιτεί από τις οικονομικές οντότητες να παρέχουν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων πιο κατατοπιστικές σχετικές γνωστοποιήσεις. Το πρότυπο παρέχει ένα ενιαίο μοντέλο πέντε βημάτων, που πρέπει να εφαρμόζεται σε όλες τις συμβάσεις με τους πελάτες για την αναγνώριση του εσόδου. Το ΔΠΧΑ 15 δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

## **5.2. ε) Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα**

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις αποτιμώνται και παρουσιάζονται σε ευρώ.

Οι συναλλαγές που πραγματοποιούνται σε συνάλλαγμα, μετατρέπονται σε ευρώ, με την ισοτιμία κλεισίματος της ημέρας των συναλλαγών.

Κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα έχουν αποτιμηθεί με την επίσημη ισοτιμία της 30/09/15.

## **5.3 Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων**

α) Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2015 έως 30 Σεπτεμβρίου 2015 αφορούν τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου REVOIL, που περιλαμβάνουν την μητρική εταιρεία REVOIL Ανώνυμη Ελληνική Εταιρεία Πετρελαιοειδών και τις θυγατρικές εταιρείες REBOIL ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΒΙΟΚΑΥΣΙΜΩΝ και ΑΡΙΣΤΟΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΤΗΝ



ΠΟΝΤΟΠΟΡΟ ΝΑΥΤΙΛΙΑ. Οι οικονομικές καταστάσεις της Μητρικής Εταιρείας και του Ομίλου (εφεξής αναφερόμενες από κοινού ως ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις) έχουν συνταχθεί με βάση:

Την αρχή του ιστορικού κόστους

Την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας

Την αρχή των δεδουλευμένων

Την αρχή αυτοτέλειας των χρήσεων

Την ομοιομορφία παρουσίασης

Τη σημαντικότητα των στοιχείων

και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), τα οποία έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και τις ερμηνείες τους που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της IASB και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ο Όμιλος REVOIL εφάρμοσε τις ίδιες αρχές λογιστικής καταχώρησης και αποτίμησης στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30.09.2015, οι οποίες εφαρμόστηκαν και στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2014, εκτός από την υιοθέτηση των νέων προτύπων, η εφαρμογή των οποίων έγινε υποχρεωτική για τις χρήσεις μετά την 1η Ιανουαρίου 2015.

Οι λογιστικές αρχές έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται.

β) Χρήση εκτιμήσεων. Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και κρίσεων κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών από τον Όμιλο. Οι σημαντικότερες από τις παραδοχές που έγιναν αναφέρονται στις σημειώσεις των Οικονομικών Καταστάσεων, όπου κρίνεται σκόπιμο. Σημειώνεται ότι, παρά το γεγονός ότι οι εκτιμήσεις βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης της Εταιρείας και του Ομίλου, σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτές.

## **5.4 Πληροφόρηση κατά τομέα**

Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μια ομάδα περιουσιακών στοιχείων και λειτουργιών προκειμένου να παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων επιχειρηματικών τομέων.

Ως γεωγραφικός τομέας, ορίζεται μια γεωγραφική περιοχή, στην οποία παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες και η οποία υπόκειται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από άλλες περιοχές.

### **Οι τομείς δραστηριοποίησης του Ομίλου είναι οι εξής:**

Α. Τομέας Πετρελαιοειδών – Εμπορίας Βιοκαυσίμων: Ο Όμιλος μέσω της Μητρικής Εταιρείας REVOIL A.E.E.Π. δραστηριοποιείται στο κλάδο εμπορίας πετρελαιοειδών προϊόντων. Ειδικότερα εμπορεύεται όλους τους τύπους βενζινών (βενζίνη αμόλυβδη



95 και 100 οκτανίων, βενζίνη αμόλυβδη LRP (Lead Replacement Petrol) 96 οκτανίων) και πετρελαίων (πετρέλαιο κίνησης – Diesel, πετρέλαιο θέρμανσης, ναυτιλιακό πετρέλαιο, φωτιστικό πετρέλαιο και μαζούτ). Επίσης μέσω της θυγατρικής Εταιρείας REVOIL ΒΙΟΚΑΥΣΙΜΑ Α.Ε. δραστηριοποιείται στην εκμετάλλευση – εμπορία Βιοκαυσίμων.

Β. Τομέας λιπαντικών: Ο Όμιλος εμπορεύεται πλήρη σειρά λιπαντικών, τα οποία φέρουν το σήμα "REVOLUTION".

Γ. Τομέας Επενδύσεων στην Ποντοπόρο Ναυτιλία :

Ο Όμιλος μέσω της θυγατρικής του Εταιρείας ΑΡΙΣΤΟΝ Ε.Ε.Π.Ν. δραστηριοποιείται στον τομέα των Διεθνών θαλάσσιων μεταφορών μέσω επενδύσεων σε μετοχές πλοιοκτητριών εταιρειών ποντοπόρων πλοίων. Η ΑΡΙΣΤΟΝ Ε.Ε.Π.Ν. έχει στην κατοχή της τρία φορτηγά πλοία μεταφοράς ξηρού φορτίου το "Blue Angel" το "Blue Eternity" και το "Blue Balance".

Τον Σεπτέμβριο του 2011 ιδρύθηκε η REV MARITIME LTD η οποία ασχολείται με τη διαχείριση των πλοίων του Ομίλου ΑΡΙΣΤΟΝ.

Πληροφόρηση κατά τομέα δραστηριότητας :

Τα αποτελέσματα του Ομίλου για κάθε λειτουργικό τομέα για τη περίοδο 01.01.2015 έως 30.09.2015 και για την αντίστοιχη περυσινή 01.01.2014 έως 30.09.2014 ήταν τα παρακάτω (ποσά σε χιλ. ευρώ):

	<b>ΟΜΙΛΟΣ</b>					
	(i) Καυσίμων – Βιοκαυσίμων & λοιπών παροχών		(ii) Λιπαντικών		(iii) Ναυτιλία	
	<b><u>30.09.2015</u></b>	<b><u>30.09.2014</u></b>	<b><u>30.09.2015</u></b>	<b><u>30.09.2014</u></b>	<b><u>30.09.2015</u></b>	<b><u>30.09.2014</u></b>
Πωλήσεις	464.757	526.681	1.096	1.030	4.980	5.476
Μικτά κέρδη	15.611	14.004	303	211	650	1.965
Κέρδη/Ζημιές προ φόρων	225	-1.107	191	143	-2529	-1.401
EBITDA	5.717	4.098	229	181	377	1.312

Το ενεργητικό και παθητικό κατά τομέα την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2015 για τον Όμιλο και οι επενδύσεις σε ενσώματα και άυλα πάγια ήταν τα ακόλουθα (ποσά σε χιλ. ευρώ) :

	<u>30.09.2015</u>			<u>30.09.2014</u>		
	<u>Καύσιμα</u>	<u>Λιπαντικά</u>	<u>Ναυτιλία</u>	<u>Καύσιμα</u>	<u>Λιπαντικά</u>	<u>Ναυτιλία</u>
(i) Ενεργητικό	63.530	733	35.710	61.864	1.211	34.654
(ii) Υποχρεώσεις	64.217	46	35.710	63.070	5	34.654
(iii) Επενδύσεις σε ενσώματα και άυλα πάγια	2.427	0	8	1.377	0	792

#### Πληροφόρηση κατά γεωγραφικό τομέα :

Γεωγραφικά ο Όμιλος δραστηριοποιείται κατά κύριο λόγο στην Ελληνική επικράτεια και διεθνώς προσφέροντας υπηρεσίες θαλασσίων μεταφορών μέσω των ποντοπόρων πλοίων της θυγατρικής ΑΡΙΣΤΟΝ ΕΕΠΝ.

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών μεταξύ Ελλάδος και εξωτερικού αναλύεται ως εξής (ποσά σε χιλ. ευρώ):

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>	
	<u>30.09.2015</u>	<u>30.09.2014</u>
Πωλήσεις Εσωτερικού	465.853	527.711
Πωλήσεις Εξωτερικού	<u>4.980</u>	<u>5.476</u>
<b>Σύνολο</b>	470.833	533.187

### **5.5 Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία**

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου, αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους, μείον τις αποσβέσεις.

Ως κόστος κτήσης των εδαφικών εκτάσεων, κτηρίων, μηχανολογικού εξοπλισμού, μεταφορικών μέσων, επίπλων και λοιπού εξοπλισμού, κατά την ημερομηνία μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π. (1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2004), επιλέχθηκε το ιστορικό κόστος κτήσης, το οποίο χρησιμοποιήθηκε ως κόστος εκκίνησης κατά την ημερομηνία αυτή. Τα μισθωμένα ενσώματα πάγια αποτιμήθηκαν στο κόστος κτήσης τους.

Τα γήπεδα – οικόπεδα δεν υπόκεινται σε απόσβεση. Οι αποσβέσεις των λοιπών ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο.

Η εταιρεία στις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2013 είχε προβεί στην αναδρομική για όλη την εταιρική χρήση του 2013 διόρθωση της ωφέλιμης ζωής του πάγιου εξοπλισμού εφαρμόζοντας τις σχετικές πρόνοιες των άρθρων 41 – 53 του ΔΛΠ- 8 περί διόρθωσης λογιστικού λάθους. Ως εκ τούτου οι ωφέλιμες ζωές των παγίων της εταιρείας είναι οι κάτωθι :

#### **Κατηγορίες**

Κτίρια και κτηριακές εγκαταστάσεις	20-33 έτη
Μηχανολογ.εξοπλισμός εγκατ.υγρών καυσίμων	20-40 έτη
Μηχανολογ.εξοπλισμός πρατηρίων υγρών καυσίμων	5-20 έτη
Μεταφορικά μέσα	5 έτη
Λοιπός εξοπλισμός	4-10 έτη
Φορτηγά αυτοκίνητα	20 έτη
Φορτηγά πλοία	30 έτη





Κατά τη πώληση των ενσώματων παγίων, η διαφορά μεταξύ του τιμήματος πώλησης και της λογιστικής αξίας καταχωρείται ως κέρδος ή ζημία στα αποτελέσματα της περιόδου στη διάρκεια της οποίας έλαβε χώρα η συγκεκριμένη πώληση. Η αξία των πλοίων για την κλειόμενη περίοδο της 30.09.2015, έχει γίνει με βάση το κόστος απόκτησης τους μείον τις αντίστοιχες συσσωρευμένες αποσβέσεις.

## **5.6 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία**

Περιλαμβάνονται άδειες λογισμικών προγραμμάτων και μισθωτικά δικαιώματα σε ακίνητα τρίτων τα οποία αποτιμήθηκαν στο κόστος κτήσης μείον τις αποσβέσεις. Η εταιρεία στις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2013 είχε προβεί στην αναδρομική για όλη την εταιρική χρήση του 2013 διόρθωση της ωφέλιμης ζωής των άυλων περιουσιακών στοιχείων εφαρμόζοντας τις σχετικές πρόνοιες των άρθρων 41 – 53 του ΔΛΠ- 8 περί διόρθωσης λογιστικού λάθους. Ως εκ τούτου οι ωφέλιμες ζωές των λογισμικών προγραμμάτων είναι 8 έτη ενώ για τα μισθωτικά δικαιώματα εξαρτάται από την διάρκεια της μίσθωσης.

## **5.7 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων**

Τα περιουσιακά στοιχεία τα οποία έχουν απεριόριστη ωφέλιμη ζωή και δεν αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους ετησίως. Τα αποσβενόμενα περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για τη πώληση κόστος και αξίας κτήσεως. Οι ζημίες καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα κατά τη χρονική περίοδο που προκύπτουν.

## **5.8 Αποθέματα**

Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσης και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης, μειωμένη κατά τα τυχόν άμεσα έξοδα πώλησης, εφόσον συντρέχει περίπτωση. Το κόστος των αποθεμάτων προσδιορίζεται με τη μέθοδο FIFO. Δεν περιλαμβάνεται στο κόστος κτήσης των αποθεμάτων τυχόν κόστος δανεισμού.

## **5.9 Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις**

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους η οποία συμπίπτει με την ονομαστική αξία. Ως ζημίες απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται εκείνες οι απαιτήσεις, τις οποίες ο Όμιλος θεωρεί ως μη εισπραξιμές. Τόκοι χρεώνονται για τα ανοιχτά υπόλοιπα από την 1<sup>η</sup> ημέρα της λήξης της συμβατικής υποχρέωσης αποπληρωμής του. Το μέσο επιτόκιο χρέωσης είναι 7,3% σε δωδεκάμηνη βάση υπολογισμού.



### **5.10 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα**

Στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα του Ομίλου περιλαμβάνονται τα μετρητά, οι καταθέσεις όψεως και προθεσμίας.

### **5.11 Δανεισμός**

Τα δάνεια καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους, η οποία συμπίπτει με τη παρούσα αξία.

### **5.12 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος**

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με τη μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή.

Με τον ν.4324/2015 της 16.7.2015, ο εταιρικός φορολογικός συντελεστής αυξήθηκε από 26% σε 29% για εισοδήματα που αποκτούνται από 1.1.2015. Η αλλαγή αυτή δεν έχει απεικονισθεί σε αυτές τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις. Αν η μεταβολή αυτή είχε αναγνωρισθεί στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30.9.2015 δεν θα είχε σημαντική επίπτωση στα αποτελέσματα του Ομίλου.

### **5.13 Παροχές στο προσωπικό**

#### **α) Βραχυπρόθεσμες παροχές**

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος, καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δουλευμένες.

#### **(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία**

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών στο προσωπικό υπολογίζονται στην προεξοφλημένη αξία των μελλοντικών παροχών προς το προσωπικό που έχουν καταστεί δεδουλευμένες κατά την ημερομηνία ισολογισμού. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method).

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από εμπειρικές προσαρμογές και από μεταβολές στις αναλογιστικές παραδοχές αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα στην περίοδο που προκύπτουν.

Το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα.

#### (γ) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές τερματισμού απασχόλησης είναι πληρωτέες όταν ο Όμιλος, είτε τερματίζει την απασχόληση εργαζομένων πριν την συνταξιοδότηση, είτε μετά από απόφαση εργαζομένων να δεχθούν προσφορά παροχών από τον Όμιλο σε αντάλλαγμα του τερματισμού της απασχόλησης τους. Ο Όμιλος αναγνωρίζει τις παροχές τερματισμού της απασχόλησης ως υποχρέωση και έξοδο κατά την προγενέστερη μεταξύ των ακόλουθων ημερομηνιών: α) όταν η οικονομική οντότητα δεν δύναται πλέον να αποσύρει την προσφορά των εν λόγω παροχών και β) όταν η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει κόστος αναδιάρθρωσης που εμπίπτει στο πεδίο του ΔΛΠ 37 και συνεπάγεται την καταβολή παροχών τερματισμού της απασχόλησης. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού προεξοφλούνται.

### **5.14 Προβλέψεις**

Οι προβλέψεις διενεργούνται όταν υπάρχει νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση, ως αποτέλεσμα παρελθοντικών γεγονότων και πιθανολογείται ότι θα απαιτηθεί εκροή οικονομικών πόρων για την τακτοποίηση της δέσμευσης και το απαιτούμενο ποσό μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα.

### **5.15 Αναγνώριση εσόδων/εξόδων**

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από τους ανακτώμενους φόρους, εκπτώσεις και επιστροφές. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

#### (α) Πωλήσεις αγαθών

Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

#### (β) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με τη χρήση του ισχύοντος επιτοκίου.

#### (γ) Έσοδα από ενοίκια

Τα έσοδα από ενοίκια λογίζονται στη βάση του δουλευμένου, σύμφωνα με τις ισχύουσες συμβάσεις.

#### (δ) Έσοδα από ναυλώσεις πλοίων

Τα έσοδα από τις ναυλώσεις των ποντοπόρων πλοίων του Ομίλου λογίζονται σύμφωνα με τα ισχύοντα υπογεγραμμένα ναυλοσύμφωνα.

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση.



### **5.16 Μισθώσεις**

Οι μισθώσεις, στις οποίες ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και οι ωφέλειες της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τους εκμισθωτές, ταξινομήθηκαν ως λειτουργικές μισθώσεις.

Οι λοιπές μισθώσεις κατατάχθηκαν ως χρηματοδοτικές μισθώσεις.

Σημειώνεται, ότι οι καταβολές μισθωμάτων βάσει λειτουργικών μισθώσεων καταχωρήθηκαν στα έξοδα με βάση τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Περιουσιακά στοιχεία, που κατέχονται βάσει χρηματοδοτικών μισθώσεων, καταχωρήθηκαν ως περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας αποτιμώμενα, κατά τη σύναψη της μίσθωσης, στην εύλογη αξία τους. Η σχετική υποχρέωση στον εκμισθωτή καταχωρήθηκε στον ισολογισμό ως υποχρέωση από χρηματοδοτική μίσθωση.

### **5.17 Διαχείριση πλοίων**

Η διαχείριση των τριών πλοίων του Ομίλου γίνεται από την 100% θυγατρική της ΑΡΙΣΤΟΝ Ε.Ε.Π.Ν. , REV MARITIME LTD με διαχειριστική αμοιβή \$ 16.000 το μήνα για το κάθε πλοίο.

### **5.18 Διανομή μερισμάτων**

Η διανομή μερίσματος αναγνωρίζεται ως υποχρέωση όταν αυτή εγκρίνεται από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Λόγω του ζημιογόνου αποτελέσματος της χρήσης 2014 η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων που πραγματοποιήθηκε την 20η Μαΐου 2015 αποφάσισε την μη διανομή μερίσματος.

### **5.19 Σημαντικές Λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης**

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της Διοίκησης είναι υπό συνεχή επανεξέταση με βάση τα ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για τα μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες, σύμφωνα με τα ισχύοντα.

Δεν υπάρχουν εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στο εγγύς μέλλον. Σημειώνεται ότι, παρά το γεγονός ότι οι εκτιμήσεις βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης της Εταιρείας και του Ομίλου, σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτές.

### **5.20 Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών**

Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων, του Ομίλου και της μητρικής εταιρείας στη λήξη της περιόδου με τα συνδεδεμένα μέρη, όπως ορίζονται από το ΔΛΠ 24 έχουν ως εξής:

	<b>ΟΜΙΛΟΣ</b>		<b>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
	<b>30.09.15</b>	<b>30.09.14</b>	<b>30.09.15</b>	<b>30.09.14</b>
Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών	44.100,00	43.100,00	44.100,00	43.100,00
Αγορές αγαθών και υπηρεσιών	Δεν υπάρχουν	Δεν υπάρχουν	Δεν υπάρχουν	Δεν υπάρχουν
Απαιτήσεις	Δεν υπάρχουν	0,00	Δεν υπάρχουν	0,00
Υποχρεώσεις	Δεν υπάρχουν	Δεν υπάρχουν	Δεν υπάρχουν	Δεν υπάρχουν
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης	615.137,75	681.353,00	562.937,75	658.114,00
Άλλες δαπάνες που αφορούν διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης	81.154,35	56.324,05	81.154,35	56.324,05
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης	0,00	0,00	0,00	0,00
Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης	0,00	0,00	0,00	0,00

Τα έσοδα της Μητρικής ποσού 44.100,00 ευρώ αφορούν ενοίκια γραφείου από την θυγατρική εταιρεία ΑΡΙΣΤΟΝ ΕΕΠΝ και έσοδα διοικητικής υποστήριξης για την θυγατρική ΡΕΒΟΙΛ ΒΙΟΚΑΥΣΙΜΑ Α.Ε.

## 5.21 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού στην Μητρική Εταιρεία και τον Όμιλο κατά την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2015 έχει ως εξής:

	<b>ΟΜΙΛΟΣ</b>		<b>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
	<b>30.09.2015</b>	<b>30.09.2014</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>30.09.2014</b>
Διοικητικό υπαλληλικό προσωπικό-Εργατοτεχνίτες	107	108	100	102
Ναυτικοί	72	73	0	0

Η Μητρική Εταιρεία συνεργάζεται με 95 επιχειρηματίες οδηγούς-μεταφορείς βυτιοφόρων υγρών καυσίμων Δημοσίας Χρήσεως, για την μεταφορά των προϊόντων της. Ο αντίστοιχος αριθμός για το εννιάμηνο του 2014 ήταν 94.

Οι θυγατρικές εταιρείες ΡΕΒΟΙΛ ΒΙΟΚΑΥΣΙΜΑ Α.Ε και ΑΡΙΣΤΟΝ Ε.Ε.Π.Ν. δεν απασχολούν προσωπικό. Οι πλοιοκτήτριες εταιρείες LYRICS, SYRA και ΕΡΜΟΥΠΟΛΙΣ απασχολούν συνολικά 72 ναυτικούς ενώ η διαχειρίστρια REV MARITIME έχει προσωπικό 7 υπαλλήλων. Το εννιάμηνο του 2014 οι πλοιοκτήτριες απασχολούσαν συνολικά 73 ναυτικούς και η διαχειρίστρια 6 υπαλλήλους.

## 5.22 Κέρδη ανά Μετοχή

Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίστηκαν βάσει τον μέσο σταθμισμένο αριθμό των μετοχών σε κυκλοφορία, επί του συνόλου των μετοχών της εταιρείας.

### 5.23 Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις

α) Το Ελληνικό Δημόσιο, βάσει εκθέσεων προσδιορισμού φορολογιών και λοιπών επιβαρύνσεων που περιλαμβάνονται στις αριθμ. 23, 25, 26, 43/2012 πράξεις, καταλόγισε στην Εταιρεία αναδρομικά φορολογικές επιβαρύνσεις συνολικού ύψους περίπου €3,8 εκατομμυρίων για πραγματοποιηθείσες το έτος 2009 πωλήσεις/εξαγωγές ενεργειακών αγαθών προς εταιρείες με έδρα σε κράτος μέλος της ΕΚ υπό το καθεστώς ενδοκοινοτικών παραδόσεων.

Οι ελληνικές αρχές προχώρησαν στον παραπάνω καταλογισμό με βάση τη θεσπιζόμενη από την νομοθεσία «αντικειμενική» ευθύνη του αποστολέα και κατόχου φορολογικής αποθήκης για ενδοκοινοτικές παραδόσεις που γίνονται από αυτήν σε άλλο κράτος – μέλος της ΕΕ.

Στην προκειμένη περίπτωση, οι επιβαρύνσεις αυτές αφορούν την μη απόδοση των σχετικών φόρων από τις αλλοδαπές εταιρείες που αγόρασαν τα ενεργειακά προϊόντα στο κράτος μέλος της έδρας τους, όπως εντοπίστηκε από τις δημόσιες αρχές του κράτους – μέλους παραλαβής. Οι ίδιες αρχές, μετά από ενδελεχή έρευνα που πραγματοποίησαν, βεβαίωσαν και καταλόγισαν τις παραπάνω φορολογικές επιβαρύνσεις στις εταιρείες τους, ως τις μόνες και αποκλειστικά υπεύθυνες για την μη απόδοση των σχετικών φόρων.

Η REVOIL έχει προσφύγει κατά των καταλογιστικών πράξεων του Ελληνικού Δημοσίου καταβάλλοντας βέβαια το 50% των φόρων σύμφωνα με τη διάταξη της παρ.4 άρθρου 31 του Εθνικού Τελωνιακού Κώδικα προκειμένου να ανασταλεί η είσπραξη του υπολοίπου 50% μέχρι την εκδίκαση των προσφυγών. Η Εταιρεία θεωρεί ότι οι ανωτέρω πράξεις είναι προδήλως παράνομες και έωλες, καθόσον με αυτές επιβλήθηκε Ειδικός Φόρος Κατανάλωσης στην Ελλάδα για τα ίδια πετρελαιοειδή προϊόντα για τα οποία είχε προηγουμένως επιβληθεί ΕΦΚ στην χώρα υποδοχής, σαν δηλαδή τα ίδια προϊόντα να καταναλώθηκαν δυο φορές, ταυτόχρονα, σε δυο διαφορετικά Κράτη Μέλη της ΕΕ.

Η Εταιρεία αναμένει βέσιμα την ολοσχερή ακύρωση των καταλογιστικών πράξεων, την απαλλαγή της από τα αρμόδια Δικαστήρια και την επιστροφή του ποσοστού που έχει ήδη καταβάλλει, δεδομένου ότι οι διαπιστωθείσες παρατυπίες δεν αφορούν την Εταιρεία και ότι οι σχετικές φορολογικές επιβαρύνσεις έχουν ήδη καταλογιστεί στις αλλοδαπές εταιρείες από τις δημόσιες αρχές του κράτους μέλους της έδρας τους.

Σχετικά με τις εκκρεμούσες ενώπιον του Διοικητικού Πρωτοδικείου προσφυγές της Εταιρείας, η πρώτη εκ των οποίων δικάστηκε στις 26 Μαΐου 2015 και αναμένεται η απόφαση, το αρμόδιο τελωνείο, με τις αριθμ. 105-109/2014 πράξεις του, αποδέχθηκε πλέον ανεπιφύλακτα ότι τα εν λόγω φορτία παραδόθηκαν στις παραλήπτριες εταιρείες και αναλώθηκαν σε βουλγαρικό έδαφος, όπως οι βουλγαρικές τελωνειακές Αρχές με έγγραφά τους είχαν πιστοποιήσει. Κατόπιν τούτου οι προηγούμενες πράξεις του εν λόγω Τελωνείου, με τις οποίες καταλογίστηκαν στην εταιρεία φόροι και δασμοί για τα εν λόγω φορτία λόγω μη «κανονικού» τερματισμού του καθεστώτος αναστολής πληρωμής του ΕΦΚ για τα αυτά φορτία, ευλόγως πλέον αναμένεται να ακυρωθούν από τα αρμόδια Δικαστήρια ως μη νόμιμες.

Για τις υπόλοιπες ενδοκοινοτικές παραδόσεις που η Εταιρεία πραγματοποίησε από το 2007 έως και το 2009, από την έρευνα των ελληνικών αρχών δεν διαπιστώθηκε καμία άλλη παράβαση ή παρατυπία.

Πέρα από τα ανωτέρω δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση της εταιρείας.

β) Η Μητρική Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και την χρήση 2008.

Για τις χρήσεις του 2009, 2010 και 2011 της μητρικής εταιρείας σχηματίστηκε σχετική πρόβλεψη ποσού € 400.000,15. Για τις ανωτέρω χρήσεις έχει εκδοθεί εντολή ελέγχου ο οποίος βρίσκεται σε εξέλιξη.

Η παραπάνω πρόβλεψη θεωρείται επαρκής και εκτιμάται ότι οι όποιες επιβαρύνσεις που ενδέχεται να προκύψουν δεν θα επηρεάσουν σε σημαντικό βαθμό τις οικονομικές καταστάσεις.

Η θυγατρική Εταιρεία ΡΕΒΟΙΛ ΒΙΟΚΑΥΣΙΜΑ Α.Ε., που έκλεισε την πρώτη της χρήση σε υπέρ-δωδεκάμηνη βάση την 31.12.2008 έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και την χρήση 2009. Από τον έλεγχο των δύο χρήσεων (2008 υπερδωδεκάμηνη και 2009) προέκυψαν πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις ύψους 200,34 ευρώ, οι οποίοι επιβάρυναν τα αποτελέσματα χρήσης του 2013. Η θυγατρική Εταιρεία ΑΡΙΣΤΟΝ Ε.Ε.Π.Ν. ιδρύθηκε το πρώτο εξάμηνο του 2010.

Ο φορολογικός έλεγχος των χρήσεων 2011 έως 2014 για την μητρική εταιρεία και επιμέρους για τις θυγατρικές της ανατέθηκε στους ορκωτούς ελεγκτές λογιστές που διενήργησαν τον έλεγχο των οικονομικών τους καταστάσεων με βάση το άρθρο 21 του ν.3943/2011 και της ΠΟΛ. 1124/2015. Ο έλεγχος των ανωτέρω χρήσεων ολοκληρώθηκε με την έκδοση φορολογικών πιστοποιητικών για την μητρική και τις θυγατρικές της με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη.

### **I) Εγγυητικές επιστολές**

	<b>ΟΜΙΛΟΣ</b>		<b>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Χορηγηθείσες εγγυήσεις καλής πληρωμής στα διυλιστήρια	30.150.000,00	30.150.000,00	30.150.000,00	30.150.000,00
Χορηγηθείσες εγγυήσεις καλής πληρωμής στα Τελωνεία	355.000,00	355.000,00	355.000,00	355.000,00
Χορηγηθείσες εγγυήσεις καλής εκτέλεσης συμβάσεων	27.516,23	39.885,60	27.516,23	39.885,60
Εγγυητικές επιστολές υποχρεώσεις σε προμηθευτές	61.494,00	69.043,00	61.494,00	69.043,00
	<b><u>30.594.010,23</u></b>	<b><u>30.613.928,60</u></b>	<b><u>30.594.010,23</u></b>	<b><u>30.613.928,60</u></b>

### **II) Εξασφαλίσεις- εγγυήσεις υπέρ Ομίλου**

	<b>ΟΜΙΛΟΣ</b>		<b>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Προσημειώσεις επί ακινήτων πελατών / συνεργατών	10.049.790,42	10.009.200,00	10.049.790,42	10.009.200,00
Χορηγηθείσες εγγυήσεις καλής πληρωμής από πελάτες	<u>0,00</u>	<u>1.162.847,02</u>	<u>0,00</u>	<u>1.162.847,02</u>
<b>Σύνολο</b>	<b>10.049.790,42</b>	<b>11.172.047,02</b>	<b>10.049.790,42</b>	<b>11.172.047,02</b>

Οι χορηγηθείσες εγγυήσεις καλής πληρωμής από πελάτες την 30.9.2015 είναι μηδέν λόγω της διάρρηξης που έλαβε χώρα στα κεντρικά γραφεία της Εταιρείας στη Βάρη



Απτικής την 25.9.2015 η οποία είχε σαν αποτέλεσμα την απώλεια των επιταγών πελατών και μικρού ποσού μετρητών(5.807,85€).

#### **5.24 Σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της λήξης της κλειόμενης περιόδου.**

Σχετικά με την κλοπή που έλαβε χώρα στα κεντρικά γραφεία της εταιρίας στις 25.09.2015, η εταιρία κατάφερε να ανακτήσει μέσα στον Οκτώβριο το 90% των επιταγών πελατείας και εγγυήσεων που είχαν απολεσθεί, εκτιμώντας ότι μέχρι τα μέσα Δεκεμβρίου θα ανακτηθεί το 100%.



## 6 Αναλυτικά Στοιχεία επί των Οικονομικών Καταστάσεων

### 6.1. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία

#### α) Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία Ομίλου

	Γήπεδα – Οικόπεδα	Κτήρια - Τεχνικά έργα	Μηχ/τα - Τεχν. Εγκατ/σεις - λοιπός μηχανολογικό εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοι ήσεις υπό εκτέλεση	ΣΥΝΟΛΟ
Αξία Κτήσης έως 31.12.14	2.466.593,75	12.025.527,16	40.751.540,57	46.682.478,51	1.333.490,97	0,00	103.259.630,96
Συναλλαγματικές διαφορές	0,00	0,00	0,00	3.386.095,90	9.816,28	-	3.395.912,18
Προσθήκες 01.01-30.09.15	0,00	291.256,62	1.058.411,98	59.411,39	34.242,25	858.191,89	2.301.514,13
Μειώσεις 01.01- 30.09.15	0,00	-516,49	-128.399,77	-946.595,14	-822,85	-	-1.076.334,25
Αξία Κτήσης έως 30.09.15	2.466.593,75	12.316.267,29	41.681.552,78	49.181.390,66	1.376.726,65	858.191,89	107.880.723,02
Συσσωρευμένες αποσβέσεις 31.12.14	0,00	-6.293.831,89	-24.423.957,51	-11.314.645,42	-986.538,52	0,00	-43.018.973,34
Συναλλαγματικές διαφορές	0,00	0,00	0,00	-528.665,06	-12.529,13	0,00	-541.194,19
Αποσβέσεις 01.01-30.09.15	0,00	-578.952,90	-1.537.293,44	-2.630.407,71	-43.604,06	0,00	-4.790.258,11
Μειώσεις 01.01- 30.09.15	0,00	270,83	77.757,13	519.431,22	448,20	0,00	597.907,38
Συσσωρευμένες αποσβέσεις 30.09.15	0,00	-6.872.513,96	-25.883.493,82	-13.954.286,97	-1.042.223,51	0,00	-47.752.518,26
Αναπόσβεστη Αξία 31.12.2014	2.466.593,75	5.731.695,27	16.327.583,06	35.367.832,65	346.952,45	0,00	60.240.657,18
Αναπόσβεστη Αξία 30.09.2015	2.466.593,75	5.443.753,33	15.798.058,96	35.227.103,69	334.503,14	858.191,89	60.128.204,76

## β) Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία Εταιρείας

	Γήπεδα – Οικόπεδα	Κτήρια - Τεχνικά έργα	Μηχ/τα - Τεχν. Εγκατ/σεις - λοιπός μηχανολογικό ς εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοπ οιήσεις υπό εκτέλεση	ΣΥΝΟΛΟ
Αξία Κτήσης έως 31.12.14	2.466.593,75	12.025.527,16	40.751.540,57	2.658.716,18	1.270.517,90	0,00	59.172.895,56
Προσθήκες 01.01- 30.09.2015	0,00	291.256,62	1.058.411,98	51.672,90	34.242,25	858.191,89	2.293.775,64
Μειώσεις 01.01- 30.09.2015	0,00	-516,49	-128.399,77	-946.595,14	-822,85	0,00	-1.076.334,25
Αξία Κτήσης έως 30.09.15	2.466.593,75	12.316.267,29	41.681.552,78	1.763.793,94	1.303.937,30	858.191,89	60.390.336,95
Συσσωρευμένες αποσβέσεις 31.12.14	0,00	-6.293.831,89	-24.423.957,71	-1.180.345,73	-950.830,41	0,00	-32.848.965,74
Αποσβέσεις 01.01-30.09.15	0,00	-578.952,90	-1.537.293,44	-107.106,77	-43.604,06	0,00	-2.266.957,17
Μειώσεις 01.01- 30.09.15	0,00	270,83	77.757,13	519.431,22	448,20	0,00	597.907,38
Συσσωρευμένες αποσβέσεις 30.09.2015	0,00	-6.872.513,96	-25.883.494,02	-768.021,28	-993.986,27	0,00	-34.518.015,53
Αναπόσβεστη Αξία 31.12.2014	2.466.593,75	5.731.695,27	16.327.582,86	1.478.370,45	319.687,49	0,00	26.323.929,82
Αναπόσβεστη Αξία 30.09.2015	2.466.593,75	5.443.753,33	15.798.058,76	995.772,66	309.951,03	858.191,89	25.872.321,42

(α) Στα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία τόσο του Ομίλου όσο και της Μητρικής Εταιρείας, στις 30.9.2015, περιλαμβάνονται τα κάτωθι μισθωμένα με χρηματοδοτική μίσθωση περιουσιακά στοιχεία:

Περιγραφή	Αξία κτήσης	Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	Αναπόσβεστη Αξία
Κτήρια – Εγκ/σεις κτηρίων	11.738,81	9.109,39	2.629,42
Μηχ/τα – Μηχανολογικός Εξοπλισμός	12.359.349,09	7.398.581,13	4.960.767,96
Μεταφορικά Μέσα	1.454.660,97	564.242,81	890.418,16

(β) Για την εξασφάλιση των Ομολογιακών δανείων έχει εγγραφεί προσημείωση επί ακινήτων της μητρικής (σχετ.σημ: 6.13). Για την αγορά του φορτηγού πλοίου BLUE BALANCE η εταιρεία ΑΡΙΣΤΟΝ μέσω των πλοιοκτητριών θυγατρικών της LYRICS NAVIGATION LTD και ERMOUPOLIS NAVIGATION LTD, είχε προχωρήσει στην σύναψη δανείου εγγράφοντας υποθήκες στα τρία πλοία της.



## 6.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>	<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>
<b><u>Αξία κτήσης</u></b>		
<u>Υπόλοιπο κτήσης κατά την 31.12.14</u>	<u>2.365.020,96</u>	<u>2.363.638,96</u>
Προσθήκες 01.01 – 30.9.2015	129.206,82	129.206,82
Μειώσεις 01.01 - 30.9.2015	0,00	0,00
<u>Υπόλοιπο κτήσης κατά την 30.9.15</u>	<b><u>2.494.227,78</u></b>	<b><u>2.492.845,78</u></b>
<u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις 31.12.14</u>	<u>-1.299.506,83</u>	<u>-1.298.124,84</u>
Αποσβέσεις 01.01 - 30.9.2015	-142.986,70	-142.986,70
Μείωση Αποσβέσεων 01.01 - 30.9.2015	0,00	0,00
<u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις 30.9.2015</u>	<u>-1.442.493,53</u>	<u>-1.441.111,54</u>
<u>Αναπόσβεστη αξία 31.12.2014</u>	<u>1.065.514,13</u>	<u>1.065.514,12</u>
<u>Αναπόσβεστη αξία 30.9.2015</u>		
	<b><u>1.051.734,25</u></b>	<b><u>1.051.734,24</u></b>

### **Σημειώσεις**

Στα άυλα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου και της Εταιρείας περιλαμβάνονται λογισμικά προγράμματα και μεταβίβαση μισθωτικών δικαιωμάτων σε ακίνητα τρίτων.

## 6.3 Επενδύσεις σε ακίνητα.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα του ομίλου και της εταιρίας εμφανίζονται στον παρακάτω πίνακα.

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>	<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>
<b><u>Αξία κτήσης</u></b>		
<u>Υπόλοιπο κτήσης 31.12.14</u>	<u>2.010.747,28</u>	<u>2.010.747,28</u>
Προσθήκες 01.01 – 30.9.2015	4.001,00	4.001,00
Μειώσεις 01.01 - 30.9.2015	0,00	0,00
<u>Υπόλοιπο αξίας κτήσης 30.9.2015</u>	<b><u>2.014.748,28</u></b>	<b><u>2.014.748,28</u></b>
<u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2014</u>	<u>-116.321,73</u>	<u>-116.321,73</u>
Αποσβέσεις 01.01 - 30.9.2015	-20.997,16	-20.997,16
Μείωση Αποσβέσεων 01.01 - 30.9.2015	0,00	0,00
<u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις 30.9.2015</u>	<u>-137.318,89</u>	<u>-137.318,89</u>
<u>Αναπόσβεστη αξία 31.12.2014</u>	<u>1.894.425,55</u>	<u>1.894.425,55</u>
<u>Αναπόσβεστη αξία 30.9.2015</u>	<b><u>1.877.429,39</u></b>	<b><u>1.877.429,39</u></b>

## 6.4 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

<b><u>ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ</u></b> <b><u>ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ</u></b>	<b><u>ΟΜΙΛΟΣ</u></b>		<b><u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u></b>	
	<b><u>30.09.15</u></b>	<b><u>31.12.14</u></b>	<b><u>30.09.15</u></b>	<b><u>31.12.14</u></b>
Επιταγές Εισπρακτέες μακροπρόθεσμης λήξης	625.880,45	869.918,01	625.880,45	869.918,01
Δοσμένες Εγγυήσεις	293.050,24	241.119,24	293.050,24	241.119,24
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις από προκαταβολές ενοικίων	1.071.760,82	1.206.981,34	1.071.760,82	1.206.981,34
	<b><u>1.990.691,51</u></b>	<b><u>2.318.018,59</u></b>	<b><u>1.990.691,51</u></b>	<b><u>2.318.018,59</u></b>

**ΟΜΙΛΟΣ REVOIL - Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις της Μητρικής και του Ομίλου για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου έως 30η Σεπτεμβρίου 2015**



Οι επιταγές εισπρακτέες μακροπρόθεσμης λήξης (άνω του έτους) τις οποίες έχει η Μητρική Εταιρεία στο χαρτοφυλάκιο της κατά την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2015 απεικονίζονται στον ισολογισμό στη καθαρή παρούσα αξία τους. Οι διαφορές που προκύπτουν, θετικές ή αρνητικές, συμπεριλαμβάνονται στο χρηματοοικονομικό κόστος (σημ. 6.23).

## **6.5. Συμμετοχές σε θυγατρικές**

Η μητρική Εταιρεία συμμετέχει στις θυγατρικές εταιρείες ΡΕΒΟΙΛ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΒΙΟΚΑΥΣΙΜΩΝ και ΑΡΙΣΤΟΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΤΗΝ ΠΟΝΤΟΠΟΡΟ ΝΑΥΤΙΛΙΑ. Η σύσταση της Θυγατρικής με διακριτικό τίτλο ΡΕΒΟΙΛ ΒΙΟΚΑΥΣΙΜΑ Α.Ε. πραγματοποιήθηκε εντός της χρήσεως 2007 με την μητρική Εταιρεία να συμμετέχει κατά 99,99% στο μετοχικό της κεφάλαιο με το ποσό συμμετοχής να ανέρχεται στα 149.990,00 ευρώ. Η ΡΕΒΟΙΛ ΒΙΟΚΑΥΣΙΜΑ Α.Ε. αρχικά είχε συσταθεί με την επωνυμία «ΡΕΒΟΪΛ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Ανώνυμη Εταιρεία» και διακριτικό τίτλο «REVOIL REAL ESTATE» . Τον Ιανουάριο του 2013 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της αποφάσισε τη τροποποίηση του Καταστατικού της για την επέκταση των δραστηριοτήτων της στο τομέα της εκμετάλλευσης – εμπορίας βιοκαυσίμων και ανανεώσιμων πηγών ενέργειας. Τροποποιήθηκε η επωνυμία και ο διακριτικός τίτλος ενώ στο σκοπό προστέθηκε η νέα δραστηριότητα. Τον Ιούνιο του 2013 με απόφαση του Υφυπουργού Περιβάλλοντος, Ενέργειας και Κλιματικής Αλλαγής χορηγήθηκε η άδεια εμπορίας βιοκαυσίμων-βιοντίζελ στην εταιρεία η οποία συμπεριλήφθηκε στην κατανομή βιοκαυσίμων για το 2013 , 2014 και 2015.

Η ΑΡΙΣΤΟΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΤΗΝ ΠΟΝΤΟΠΟΡΟ ΝΑΥΤΙΛΙΑ ιδρύθηκε στις 3 Ιουνίου 2010 σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2190/1920 και του Ν.2843/2000 όπως τροποποιήθηκε από τον Ν.2992/2002 και καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό 69650/04/Β/10/90. Η εταιρεία προήλθε από την εταιρεία ΑΡΙΣΤΟΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. η οποία έκανε έναρξη στις 19 Μαΐου 2010 με Μετοχικό Κεφάλαιο εξήντα χιλιάδες ευρώ (60.000) διαιρούμενο σε 20.000 μετοχές ονομαστικής αξίας 3 ευρώ και μετατράπηκε σε Ε.Ε.Π.Ν. μετά την από 3 Ιουνίου 2010 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας που αποφάσισε την τροποποίηση της επωνυμίας, του διακριτικού τίτλου, του σκοπού και προχώρησε στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου κατά ευρώ είκοσι εννέα εκατομμύρια διακόσιες ενενήντα χιλιάδες δύο (29.290.002) με την έκδοση εννέα εκατομμυρίων επτακοσίων εξήντα τριών χιλιάδων τριακοσίων τριάντα τεσσάρων (9.763.334) νέων ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας Ευρώ τριών (3) εκάστης. Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου καλύφθηκε από την μητρική Εταιρεία και μοναδική μέτοχο ΡΕΒΟΙΛ Α.Ε.Ε.Π. Η ΑΡΙΣΤΟΝ εντός του 2010 προχώρησε μέσω της ίδρυσης των θυγατρικών εταιριών LYRICS NAVIGATION LTD και SYRA NAVIGATION LTD στην αγορά δύο φορτηγών πλοίων μεταφοράς ξηρού φορτίου του "Blue Angel" και "Blue Eternity" ιαπωνικής κατασκευής 1994 και χωρητικότητας 45 χιλιάδων τόνων περίπου το καθένα. Το τίμημα της αγοράς ανήλθε συνολικά στα 20,4 και 19,7 εκατομμύρια δολάρια αντίστοιχα. Τον Σεπτέμβριο του 2011 η ΑΡΙΣΤΟΝ ίδρυσε την REV MARITIME LTD με μετοχικό κεφάλαιο 500 δολάρια ΗΠΑ και σκοπό την διαχείριση



πλοίων. Η διαχειρίστρια REV MARITIME τον Νοέμβριο του 2011 ανέλαβε το management των φορτηγών πλοίων του Ομίλου. Τον Νοέμβριο του 2012 η ΑΡΙΣΤΟΝ μέσω της ίδρυσης της θυγατρικής ERMOUPOLIS NAVIGATION LTD προχώρησε στην αγορά ενός τρίτου φορτηγού πλοίου μεταφοράς ξηρού φορτίου του "Blue Balance" ιαπωνικής κατασκευής 1998 και χωρητικότητας 45,7 χιλιάδων τόνων. Το τίμημα της αγοράς ανήλθε συνολικά στα 9,88 εκατομμύρια δολάρια.

## 6.6 Αποθέματα (Εμπορεύματα)

Η Μητρική Εταιρεία διατηρεί αποθέματα καυσίμων στις εγκαταστάσεις της στη Χίο στη Καβάλα και στον Ασπρόπυργο, καθώς επίσης και αποθέματα λιπαντικών σε εγκαταστάσεις τρίτων. Η Μητρική Εταιρεία προσπαθεί να διατηρεί στις εγκαταστάσεις τις ελάχιστες δυνατές ποσότητες φυσικού προϊόντος, επιτυγχάνοντας τη βελτιστοποίηση διαχείρισής τους, γεγονός που ταυτόχρονα περιορίζει τον κίνδυνο τιμών και επηρεασμό των οικονομικών αποτελεσμάτων από τις διακυμάνσεις των διεθνών τιμών πετρελαίου και της τιμής του δολαρίου, παράγοντες οι οποίοι διαμορφώνουν σε καθημερινή βάση τις τιμές των καυσίμων. Στα αποθέματα καυσίμων της μητρικής εταιρείας περιλαμβάνονται προπληρωθέντες δασμοί καυσίμων, προκειμένου αυτά να καταστούν ελεύθερα για πώληση, η αξία των οποίων ανέρχεται την 30.09.2015 σε 0,43 εκατ. ευρώ έναντι 0,78 εκατ. ευρώ την 31.12.2014. Τα αποθέματα την 30.09.2015 και 31.12.2014 αντίστοιχα έχουν ως εξής:

Αποθέματα	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>30.09.2015</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>30.09.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Λιπαντικά:	412.935,30	599.911,36	412.935,30	599.911,36
Είδη				
Αίθουσας:	17.677,25	0,00	17.677,25	0,00
Καύσιμα:	1.308.802,78	3.028.702,65	1.308.802,78	3.028.702,65
Αποθέματα πλοίου:	179.861,71	188.917,91	0,00	0,00
<b>Σύνολο:</b>	<b>1.919.277,04</b>	<b>3.817.531,92</b>	<b>1.739.415,33</b>	<b>3.628.614,01</b>

Οι θυγατρικές Εταιρείες REBOIL ΒΙΟΚΑΥΣΙΜΑ Α.Ε και ΑΡΙΣΤΟΝ ΕΕΠΝ δεν έχουν υπό την κατοχή τους αποθέματα. Οι πλοιοκτήτριες Εταιρείες LYRICS NAVIGATION LTD, SYRA NAVIGATION LTD και ERMOUPOLIS NAVIGATION LTD κατέχουν αποθέματα αξίας 179.861,71 ευρώ τα οποία αφορούν κυρίως λιπαντικά, εφόδια και τρόφιμα που απογράφονται επί των πλοίων.

## 6.7 Πελάτες

<u>Περιγραφή Λογαριασμού</u>	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>30.09.15</u>	<u>31.12.14</u>	<u>30.09.15</u>	<u>31.12.14</u>
Πελάτες (υπόλοιπο ανοικτού λογαριασμού)	24.815.805,15	25.900.620,20	24.528.676,63	25.413.192,12
Πελάτες (υπόλοιπο επιταγών εισπρακτέων)	1.595.434,69	4.777.711,78	1.595.434,69	4.777.711,78
	<b><u>26.411.239,84</u></b>	<b><u>30.678.331,98</u></b>	<b><u>26.124.111,32</u></b>	<b><u>30.190.903,90</u></b>

Οι πωλήσεις της Εταιρίας πραγματοποιούνται σε πελατολόγιο ευρείας βάσης με πελάτες ικανής πιστοληπτικής ικανότητας και όπου χρήζει ανάγκης λαμβάνονται πρόσθετες εγγυήσεις/εξασφαλίσεις.

Το υπόλοιπο του λογαριασμού "Πελάτες" της Μητρικής Εταιρείας την 30.09.2015 σε ποσοστό 72,4% αφορά πιστώσεις έως 30 ημέρες (31.12.2014: ποσοστό 70%).

Η Εταιρεία για την κάλυψη του κινδύνου επισφαλών απαιτήσεων πελατών έχει σχηματίσει πρόβλεψη σωρευτική 1.346.353,80 εκατ. ευρώ.

Η εύλογη αξία των απαιτήσεων ταυτίζεται με τη λογιστική αξία αυτών.

## 6.8 Λοιπές απαιτήσεις

<u>Περιγραφή Λογαριασμού</u>	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>30.09.15</u>	<u>31.12.14</u>	<u>30.09.15</u>	<u>31.12.14</u>
Χρεώστες Διάφοροι	3.101.214,96	3.232.267,61	2.383.286,19	3.188.479,73
Λογαριασμοί διαχείρισης προκαταβολών και πιστώσεων	2.109,01	24.005,43	2.109,01	24.005,43
Έξοδα που αφορούν την επόμενη χρήση	1.464.211,36	611.147,48	1.100.359,60	470.910,55
<b>Σύνολο</b>	<b><u>4.567.535,33</u></b>	<b><u>3.867.420,52</u></b>	<b><u>3.485.754,80</u></b>	<b><u>3.683.395,71</u></b>

Ο λογαριασμός χρεώστες διάφοροι του Ομίλου την 30/09/2015 αφορά κυρίως απαιτήσεις από ναυλωτές 536 χιλ. ευρώ, από πιστωτές ποσού 471 χιλ. ευρώ (προκαταβολές σε πιστωτές) και ποσό 1,9 εκατ. ευρώ απαίτηση από το Ελληνικό Δημόσιο για επιστροφή καταλογισθέντων φόρων για τους οποίους έχει γίνει προσφυγή στα διοικητικά δικαστήρια.

Ο λογαριασμός έξοδα που αφορούν την επόμενη χρήση, την 30/09/2015 περιλαμβάνει κυρίως προκαταβολές για ενοίκια πρατηρίων, ασφάλιστρα, διαφημιστικά έξοδα και συνδρομές.



## 6.9 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού αποτιμημένα στην εύλογη αξία τους μέσω αποτελεσμάτων

Το εμπορικό χαρτοφυλάκιο της Μητρικής Εταιρείας αφορά μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών και αναλύεται ως κάτωθι:

	<u>30.09.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Αξία κτήσης έναρξης χρήσεως	216.125,50	217.729,80
Αγορές χρεογράφων	67.812,18	26.711,70
Πωλήσεις χρεογράφων	283.937,68	28.316,00
Αξία κτήσης λήξης χρήσεως	<u>0,00</u>	<u>216.125,50</u>
Αποτίμηση χρεογράφων	0,00	-146.019,62
<b>Σύνολο</b>	<b><u>0,00</u></b>	<b><u>70.105,88</u></b>

Την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2015 η Μητρική Εταιρεία έχει ρευστοποιήσει την θέση της και δεν έχει στην κατοχή της μετοχές.

## 6.10 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

Η ανάλυση του λογαριασμού απεικονίζεται στο παρακάτω πίνακα:

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>30.09.15</u>	<u>31.12.14</u>	<u>30.09.15</u>	<u>31.12.14</u>
Ταμείο	24.561,58	50.402,27	23.542,32	50.134,38
Καταθέσεις όψεως	1.651.853,29	767.475,82	1.411.579,50	561.296,20
Καταθέσεις προθεσμίας	0,00	589.049,01	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b><u>1.676.414,87</u></b>	<b><u>1.406.927,10</u></b>	<b><u>1.435.121,82</u></b>	<b><u>611.430,58</u></b>

## 6.11 Μετοχικό Κεφάλαιο

Το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Μητρικής Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των **6.684.000,00** ευρώ διαιρούμενο σε **22.280.000** κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας **0,30** ευρώ εκάστη.

Η Εταιρεία εντός του εννιαμήνου 2015 (1.1.2015 – 30.9.2015) αγόρασε 130.271 ίδιες μετοχές με μέση τιμή κτήσης 0,2831 ευρώ και αξία κτήσης 36.883,41 ευρώ. Συνολικά την 30.09.2015 κατέχει 367.401 ίδιες μετοχές που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 1,649% του μετοχικού της κεφαλαίου με μέση τιμή κτήσης 0,4274 ευρώ και αξία κτήσης 157.015,66 ευρώ.

Το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της θυγατρικής PEBOILA BIOKAYSIMA A.E. ανέρχεται στο ποσό των **150.000,00** ευρώ, διαιρούμενο σε **15.000** μετοχές αξίας



**10,00** ευρώ εκάστη. Το ποσό συμμετοχής της Μητρικής στο μετοχικό κεφάλαιο της θυγατρικής είναι **149.990,00** ευρώ. Το μετοχικό κεφάλαιο της 100% θυγατρικής εταιρείας ΑΡΙΣΤΟΝ Ε.Ε.Π.Ν. ανέρχεται στο ποσό των **29.350.002** ευρώ, διαιρούμενο σε **9.783.334** μετοχές ονομαστικής αξίας τριών **3** Ευρώ έκαστη. Η ΑΡΙΣΤΟΝ συμμετέχει 100% στο μετοχικό κεφάλαιο των εταιριών Lyrics Navigation LTD, Syra Navigation LTD και Ermoupolis Navigation LTD, πλοιοκτητριών τριών φορτηγών πλοίων καθώς και στην REV MARITIME LTD διαχειρίστρια των πλοίων.

## 6.12 Αποθεματικά

Η ανάλυση του λογαριασμού "Αποθεματικά" απεικονίζεται στο παρακάτω πίνακα:

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>30.09.15</u>	<u>31.12.14</u>	<u>30.09.15</u>	<u>31.12.14</u>
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	4.961.435,24	4.961.435,24	4.961.435,24	4.961.435,24
Τακτικό αποθεματικό	1.023.478,14	1.023.478,14	938.498,57	938.498,57
Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	1.152.459,86	1.152.459,86	1.152.459,86	1.152.459,86
<b>Σύνολο</b>	<b><u>7.137.373,24</u></b>	<b><u>7.137.373,24</u></b>	<b><u>7.052.393,67</u></b>	<b><u>7.052.393,67</u></b>

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/20 περί ανωνύμων εταιρειών, η δημιουργία "Τακτικού Αποθεματικού" σε ποσοστό 5% ετησίως των κερδών μετά φόρων, είναι υποχρεωτική, μέχρι το ύψος του αποθεματικού να φθάσει το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου. Το "Τακτικό Αποθεματικό" προορίζεται προς κάλυψη τυχόν συσσωρευμένων ζημιών.

Στο λογαριασμό "Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων" περιλαμβάνονται αποθεματικά που προήλθαν από αφορολόγητα έσοδα και έσοδα φορολογηθέντα κατ' ειδικό τρόπο, καθώς επίσης και αφορολόγητο αποθεματικό του αναπτυξιακού νόμου 2601/1998 και 3299/2004 για τη διενέργεια επενδύσεων στις εγκαταστάσεις της Μητρικής Εταιρείας στη νήσο Χίο.

Τα ανωτέρω αφορολόγητα αποθεματικά σε περίπτωση διανομής τους θα φορολογηθούν με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή. Την 30<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2014 με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της η Μητρική Εταιρεία προχώρησε στο συμψηφισμό αφορολόγητων αποθεματικών ύψους 215.927,74 ευρώ με ζημίες της χρήσης 2012 σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 72 του νόμου 4172/2013.



### 6.13 Έντοκα Δάνεια & Βραχυπρόθεσμο μέρος έντοκων δανείων

Οι τραπεζικές υποχρεώσεις (δάνεια) του Ομίλου και της Εταιρείας, αναλύονται σε μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες, ως κάτωθι:

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>30.09.15</u>	<u>31.12.14</u>	<u>30.09.15</u>	<u>31.12.14</u>
Μακροπρόθεσμο δάνεια	22.593.532,89	24.119.877,37	15.807.850,48	16.993.611,00
Δόσεις πληρωτέες στους επόμενους 12 μήνες	2.894.894,97	1.748.633,96	1.422.075,19	1.172.075,19
Βραχυπρόθεσμο δάνεια	25.127.868,70	25.053.776,10	25.127.868,70	25.053.595,24
<b>Σύνολο</b>	<b><u>50.616.296,56</u></b>	<b><u>50.922.287,43</u></b>	<b><u>42.357.794,37</u></b>	<b><u>43.219.281,43</u></b>

<b>Ποσά σε Ευρώ</b>	<b>Σύνολο</b>	<b>Περίοδοι αποπληρωμής</b>	
		<b>έως 1 έτος</b>	<b>2 έτη και άνω</b>
Μακροπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός	25.488.427,86	2.894.894,97	22.593.532,89
Βραχυπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός	25.127.868,70		

Ο Όμιλος στη προσπάθεια βελτίωσης της διάρθρωσης του παθητικού, προχώρησε σε αναχρηματοδότηση μεγάλου μέρους του βραχυπρόθεσμου δανεισμού του με ευνοϊκότερο κόστος χρηματοδότησης και μετατροπής του σε μακροπρόθεσμη βάση. Την 29<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2014 η Μητρική Εταιρεία, σε εκτέλεση των από 2/7/2014 και 18/9/2014 αποφάσεων των Έκτακτων Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων της και των από 24/9/2014 αποφάσεων του Διοικητικού της Συμβουλίου, προέβη στην υπογραφή συμβάσεων για τη σύναψη δύο Κοινών εμπραγμάτως εξασφαλισμένων Ομολογιακών Δανείων ύψους 13,95 και 4,5 εκατ. ευρώ αντίστοιχα με τις τράπεζες ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. και ALPHA BANK LONDON LTD. Το δάνειο των 13,95 εκατ. ευρώ είναι πενταετούς διάρκειας στη βάση euribor τριμήνου με επιτόκιο 5,75% ετησίως και σκοπός του είναι η αναχρηματοδότηση υφιστάμενου τραπεζικού δανεισμού της Εταιρείας και η εξυπηρέτηση γενικών επιχειρηματικών σκοπών. Το δάνειο των 4,5 εκατ. ευρώ είναι διάρκειας επτά ετών με δυνατότητα παράτασης για 1+1 έτος στη βάση euribor τριμήνου με επιτόκιο 4,40% ετησίως και σκοπός του είναι η χρηματοδότηση αγοράς ακινήτου και η εξυπηρέτηση γενικών επιχειρηματικών σκοπών.

Για την εξασφάλιση των δύο Ομολογιακών εκδόσεων υφίστανται συνολικά υποθήκες – προσημειώσεις επί ακινήτων της Μητρικής ύψους 25,73 εκατ. ευρώ.

Τα βραχυπρόθεσμο δάνεια που έχει συνάψει η Μητρική με τις συνεργαζόμενες τράπεζες είναι χωρίς εξασφαλίσεις (unsecured bank loans). Η Μητρική Εταιρεία έχει



συνάψει σύμβαση ανταλλαγής επιτοκίου (Interest Rate SWAP) για ποσό 5 εκ. € με στόχο την μερική κάλυψη του επιτοκιακού κινδύνου των δανείων της.

Για το δάνειο που έχει συνάψει η θυγατρική εταιρεία του Ομίλου ΑΡΙΣΤΟΝ ΕΕΠΝ μέσω των πλοιοκτητριών θυγατρικών της, έχει εγγράψει υποθήκη στα τρία πλοία της.

α) Το μέσο κόστος των μακροπρόθεσμων δανείων του Ομίλου ανέρχεται σε ποσοστό 5,62%.

β) Το μέσο κόστος των βραχυπρόθεσμων δανείων του Ομίλου ανέρχεται σε ποσοστό 6,86%.

γ) Η εύλογη αξία των δανειακών υποχρεώσεων ταυτίζεται με τη λογιστική αξία αυτών.

#### **6.14 Λοιπές μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις**

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες - βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις απορρέουν κυρίως από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης (leasing), τις οποίες η Μητρική Εταιρεία έχει συνάψει για την ανανέωση της εικόνας του δικτύου των πρατηρίων (rebranding), την εγκατάσταση συστήματος εισροών – εκροών, καθώς και για την μίσθωση βυτιοφόρων οχημάτων.

Το βραχυπρόθεσμο μέρος των ανωτέρω υποχρεώσεων λήξης εντός του έτους, απεικονίζεται στον Ισολογισμό της 30.9.2015 και 31.12.2014 στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Ποσά που λήγουν άνω του ενός έτους εμφανίζονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις στους αντίστοιχους ισολογισμούς.

#### **6.15 Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού**

Ο λογαριασμός “Μακροπρόθεσμες προβλέψεις” αφορά την υποχρέωση της Μητρικής Εταιρείας να σχηματίσει πρόβλεψη για τη μελλοντική καταβολή παροχών – αποζημιώσεων στους εργαζομένους, ανάλογα με το χρόνο προϋπηρεσίας τους, σε περίπτωση αποχώρησής τους από την Εταιρεία. Η ανωτέρω υποχρέωση απεικονίζεται, με βάση το αναμενόμενο δεδουλευμένο δικαίωμα εκάστου εργαζομένου, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού 30.09.2015. Το ανωτέρω δικαίωμα προεξοφλήθηκε στη παρούσα αξία και οι αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν είναι οι κάτωθι:

- Μέσος ετήσιος ρυθμός μακροχρόνιας αύξησης πληθωρισμού : +2%
- Αύξηση ετήσιου μισθολογίου : πληθωρισμός +1%
- Προεξοφλητικό επιτόκιο : 2%

Οι προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού κατά την 30.09.2015 έχουν ως εξής:

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>1.1.15 - 30.9.15</u>	<u>1.1.14-31.12.14</u>	<u>1.1.15 -30.9.15</u>	<u>1.1.14-31.12.14</u>
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	249.233,67	207.906,85	249.233,67	207.906,85
Πλέον : Προβλέψεις περιόδου	26.250,03	44.483,66	26.250,03	44.483,66
Μείον:				
Χρησιμοποιημένες Προβλέψεις Χρήσεως	0,00	-51.654,93	0,00	-51.654,93
Πλέον : Προβλέψεις στην καθαρή θέση	0,00	48.498,09	0,00	48.498,09
<b>Υπόλοιπο</b>	<b>275.483,70</b>	<b>249.233,67</b>	<b>275.483,70</b>	<b>249.233,67</b>

Οι θυγατρικές Εταιρίες του Ομίλου REVOIL ΒΙΟΚΑΥΣΙΜΑ Α.Ε. και ΑΡΙΣΤΟΝ Ε.Ε.Π.Ν. δεν απασχολούν προσωπικό. Οι πλειοκτλήτριες θυγατρικές της ΑΡΙΣΤΟΝ Ε.Ε.Π.Ν δεν έχουν υποχρέωση σχηματισμού πρόβλεψης.

## 6.16 Λοιπές Προβλέψεις

Η μητρική εταιρεία για ενδεχόμενες φορολογικές διαφορές για ανέλεγκτες χρήσεις σχημάτισε πρόβλεψη 400.000,15 ευρώ.

## 6.17 Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις

Η Μητρική Εταιρεία προμηθεύεται τα υγρά καύσιμα (βενζίνες, πετρέλαια) που εμπορεύεται από τα δύο διυλιστήρια, τα οποία λειτουργούν στην Ελλάδα, τα Ελληνικά Πετρέλαια και τη MOTOR OIL.

Η ανάλυση του υπολοίπου του λογαριασμού «Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις» απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

<u>Περιγραφή</u>	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>30.09.15</u>	<u>31.12.14</u>	<u>30.09.15</u>	<u>31.12.14</u>
Προμηθευτές Καυσίμων (Διυλιστήρια)	22.864.484,49	25.896.188,62	22.864.484,49	25.884.257,62
Προμηθευτές Λιπαντικών	45.892,30	84.073,16	45.892,30	84.073,16
Λοιποί Προμηθευτές – Πιστωτές	4.242.587,24	3.411.061,51	3.607.781,03	3.000.821,47
<b>Σύνολο</b>	<b>27.152.964,03</b>	<b>29.391.323,29</b>	<b>26.518.157,82</b>	<b>28.969.152,25</b>
Επιταγές Πληρωτέες	3.883.180,73	6.503.103,73	3.883.180,73	6.503.103,73
<b>Σύνολο</b>	<b>31.036.144,76</b>	<b>35.894.427,02</b>	<b>30.401.338,55</b>	<b>35.472.255,98</b>

## 6.18 Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Η ανάλυση του λογαριασμού "Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις" παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα:

<b>Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>	<b>ΟΜΙΛΟΣ</b>		<b>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
	<b>30.09.15</b>	<b>31.12.14</b>	<b>30.09.15</b>	<b>31.12.14</b>
Φόροι-Τέλη αμοιβών προσωπικού /τρίτων	70.258,96	90.011,91	70.258,96	90.011,91
Λοιποί Φόροι – Τέλη	88.786,47	140.936,09	78.662,39	140.936,09
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	214.758,91	404.344,07	214.758,91	404.344,07
Προκαταβολές πελατών	681.819,30	354.061,09	681.819,30	354.061,09
Έσοδα που αφορούν την επόμενη χρήση	140.585,93	21.338,49	140.585,93	21.338,49
Έξοδα δεδουλευμένα της περιόδου	376.552,46	380.205,05	376.552,46	380.205,05
Μερίσματα πληρωτέα	10.492,51	12.217,69	10.492,51	12.217,69
Λοιπές υποχρεώσεις	388.591,39	451.775,48	133.177,87	204.174,76
<b>Σύνολο</b>	<b><u>1.971.845,93</u></b>	<b><u>1.854.889,87</u></b>	<b><u>1.706.308,33</u></b>	<b><u>1.607.289,15</u></b>

## 6.19 Κόστος πωλήσεων

Το κόστος των πωλήσεων προκύπτει από τα αποθέματα (αρχής και τέλους) και τις αγορές των εμπορευμάτων καυσίμων και λιπαντικών καθώς και από το κόστος κίνησης των ποντοπόρων πλοίων.

## 6.20 Έξοδα Διοίκησης

	<b>ΟΜΙΛΟΣ</b>		<b>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
	<b>30.09.15</b>	<b>30.09.14</b>	<b>30.09.15</b>	<b>30.09.14</b>
Μισθοδοσία	1.714.265,88	1.823.075,52	1.427.632,99	1.589.707,57
Αμοιβές τρίτων	808.468,93	707.304,93	786.696,82	663.497,92
Παροχές τρίτων	1.025.220,36	1.228.515,81	1.019.790,36	1.215.340,52
Φόροι	284.392,03	707.973,45	248.009,17	706.063,73
Διάφορα έξοδα	230.218,76	251.214,66	161.579,00	138.808,91
Αποσβέσεις	510.497,62	471.091,43	510.497,62	471.091,43
Προβλέψεις	54.771,37	121.650,25	54.771,37	121.650,25
<b>Σύνολο</b>	<b><u>4.627.834,95</u></b>	<b><u>5.310.826,05</u></b>	<b><u>4.208.977,33</u></b>	<b><u>4.906.160,33</u></b>

## 6.21 Έξοδα Διάθεσης

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>30.09.15</u>	<u>30.09.14</u>	<u>30.09.15</u>	<u>30.09.14</u>
Μισθοδοσία	837.158,96	749.473,65	837.158,96	749.473,65
Αμοιβές τρίτων	110.413,21	482.287,68	110.413,21	167.016,45
Παροχές τρίτων	598.924,50	713.771,41	598.924,50	713.771,41
Φόροι	22.212,20	63.236,48	22.212,20	63.236,48
Διάφορα έξοδα	5.650.615,31	4.854.317,49	5.650.615,31	4.854.317,49
Αποσβέσεις	4.443.744,36	4.155.502,05	1.920.443,41	1.772.201,08
Προβλέψεις	44.812,94	99.532,03	44.812,94	99.532,03
<b>Σύνολο</b>	<b><u>11.707.881,48</u></b>	<b><u>11.118.120,79</u></b>	<b><u>9.184.580,53</u></b>	<b><u>8.419.548,59</u></b>

## 6.22 Άλλα Έσοδα

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>30.09.15</u>	<u>30.09.14</u>	<u>30.09.15</u>	<u>30.09.14</u>
Επιχορηγήσεις και διάφορα έσοδα πωλήσεων	181.394,82	233.584,52	181.394,82	233.584,52
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών (ενοίκια)	855.163,27	863.604,67	855.163,27	863.912,59
Λοιπά έσοδα	245.962,57	176.372,85	124.542,34	176.372,85
<b>Σύνολο</b>	<b><u>1.282.520,66</u></b>	<b><u>1.273.562,04</u></b>	<b><u>1.161.100,43</u></b>	<b><u>1.273.869,96</u></b>

## 6.23 Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>30.09.15</u>	<u>30.09.14</u>	<u>30.09.15</u>	<u>30.09.14</u>
Τόκοι έξοδα τραπεζών μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	2.014.067,43	2.213.382,27	1.649.970,28	1.896.382,41
Τόκοι παρούσας αξίας μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	22.059,80	-77.323,22	22.059,80	-77.323,22
Τόκοι έξοδα τραπεζών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	973.102,95	759.492,07	973.102,95	759.492,07
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	629.469,17	620.967,14	629.469,17	620.967,14
Διάφορα έξοδα τραπεζών	74.462,27	65.556,70	11.924,37	22.281,80
<b>Σύνολο</b>	<b><u>3.713.161,62</u></b>	<b><u>3.582.074,96</u></b>	<b><u>3.286.526,57</u></b>	<b><u>3.221.800,20</u></b>
Μείον: έσοδα από λοιπούς πιστωτικούς τόκους	-231.663,04	-252.763,44	-228.022,14	-246.612,54
<b>Σύνολο</b>	<b><u>3.481.498,58</u></b>	<b><u>3.329.311,52</u></b>	<b><u>3.058.504,43</u></b>	<b><u>2.975.187,66</u></b>



Βάρη, 25 Νοεμβρίου 2015

Για τη σύνταξη των Οικονομικών καταστάσεων εννιαμήνου :

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ	Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ Γ. ΡΟΥΣΣΟΣ Α.Δ.Τ. ΑΒ 576539	ΓΕΩΡΓΙΟΣ Ε. ΡΟΥΣΣΟΣ Α.Δ.Τ. ΑΗ 140188	ΕΥΣΤΑΘΙΟΣ Χ. ΛΑΓΙΟΣ Α.Α.- Α' Τάξης 20811	ΚΑΤΕΡΙΝΑ Κ. ΜΑΥΡΕΔΑΚΗ Α.Α. - Α' Τάξης 64992



PEBOIA ANONYMOS EΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 1164746000 (ΠΡΩΤΗ Α.Μ.Α.Ε. 453446/98/4) ΕΔΡΑ - ΚΑΡΔΙΟΜΕΤΩΝ 5, ΘΑΡΗ ΤΚ: 16672

Στοιχεία και πληροφορίες περίοδου από 01 Ιανουαρίου 2015 έως 30 Σεπτεμβρίου 2015

(Σύμφωνα με την απόφαση 4/507/28.04.2009 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μια γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας PEBOIA ANONYMOS EΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ και των ενοποιημένων στοιχείων του Ομίλου. Συνοψιστές επομένως στον αναγνώστη την προβεί σε οποιοδήποτε είδος επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρεία, να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου της όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση επισκόπησης του νόμιμου ελεγκτή όποτε αυτή απαιτείται.

Διεύθυνση Διαδικτύου: www.revoil.gr
Ημερομηνία Έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο: 25 Νοεμβρίου 2015

Table with financial data for Energy and Non-Energy sectors. Columns include categories like 'ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ' and 'ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ', and sub-columns for 'ΟΜΙΛΟΣ' and 'ΕΤΑΙΡΕΙΑ' for various periods.

Table with financial data for Equity and Debt sections. Columns include categories like 'ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ' and sub-columns for 'ΟΜΙΛΟΣ' and 'ΕΤΑΙΡΕΙΑ'.

- ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ:
1. Στην σημείωση (5.2γ) των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων αναφέρονται αναλυτικά οι εταιρείες που περιλαμβάνονται στον Όμιλο και όλες οι σχετικές πληροφορίες (Η έδρα τους, το ποσοστό συμμετοχής καθώς και η μεθόδους ενσωμάτωσής τους).
2. Οι αναλυτικές φορολογικές πληροφορίες που ενοποιούνται αναφέρονται στη σημείωση (5.23) των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.
3. Την 30η Σεπτεμβρίου 2015 η Μητρική Εταιρεία κατέχει 367.401 ίδιες μετοχές που αντιστοιχούν ποσοστό 1,649% του μετοχικού της κεφαλαίου με μέση τιμή κτήσης 0,4274 ευρώ ανά μετοχή και συνολική αξία κτήσης 157.015,66 ευρώ. Δεν κατέχονται μετοχές της μητρικής Εταιρείας από τις θυγατρικές της στη λήξη της τρέχουσας περιόδου.
4. Ο αριθμός απογραφόμενου προσωπικού κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2015 του Ομίλου ανέρχεται σε 179 άτομα (30/09/2014: 181 άτομα) και της μητρικής εταιρείας σε 100 άτομα (30/09/2014: 102 άτομα). Η μητρική εταιρεία συνεργάζεται με 95 επιχειρηματίες οδηγούς μεταφορών (Βυτοφόρα υγιών και υγιών θυγατρικών, χρήσης (30/09/2014: 94 μεταφορές Βυτοφόρα).
5. Το Ελληνικό Δημόσιο κατατάζει στην Εταιρεία αναδρομικά φορολογικές επιβαρύνσεις συνολικού ύψους €3,8 εκατομμυρίων περίπου, για πραγματοποιηθείσες μέχρι το έτος 2009 πωλήσεις/εξαγωγές ενεργειακών αγαθών προς εταιρείες με έδρα σε κράτος μέλος της ΕΚ υπό το καθεστώς ενδοκοινωνικών παροχών. Η REVOIL αναμένει βάσει την ολοκληρωτική ακύρωσή τους, δεδομένης οι σχετικές φορολογικές επιβαρύνσεις έχουν ήδη καταλογιστεί στις αλλοδαπές εταιρείες που υπάγονται να προήκουν της από το κράτος μέλος της παραρτήσεως και οι οποίες είναι οι μόνες υπεύθυνες προς την απόδοση και καταβολή των σχετικών φόρων. Ως σχετική σημείωση 5.23 των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων. Πέρα των ανωτέρω, δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαπίστωση διαφορές δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση της Εταιρείας και του Ομίλου.
6. Τα ποσά των υπαρκτών προβλέψεων που έχουν ενεργηθεί αφορούν σε: προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού ευρώ 275.483,70, προβλέψεις για αναλυτικές φορολογικές χρήσεις ποσό ευρώ 400.000,15 και επίδικες υποθέσεις ποσό ευρώ 1.346.353,80. Ως σχετικές σημειώσεις (6.15), (6.16) και (6.7) των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.
7. Επί των ακινήτων της Μητρικής Εταιρείας την 30.09.2015 υφίστανται συνολικά υποθήκες - προσημειώσεις προς εξασφάλιση Ομολογιακών Δανείων ύψους 25,73 εκατ. ευρώ. Η θυγατρική εταιρεία ΑΡΙΣΤΟΝ ΕΕΦΝ για την αγορά του φορητού πλαισίου της BLUE BALANCE έχει προγράψει μέσω των πτωχολογικών θυγατρικών της LYRICS και ERMOLPOLIS στην σύνθεση δανείου με εγγυήσεις το σύνολο των πτωχών της.
8. Τα τμήματα των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της 30.09.2015 έχουν τηθεί οι βασικές λογιστικές αρχές του Ισολογισμού της 31.12.2014.
9. Δεν υπάρχουν εταιρείες οι οποίες δεν ενσωματώθηκαν στις ενσωματωμένες καταστάσεις στην τρέχουσα περίοδο ούτε έχουν ενσωματωθεί στην ομίλους προηγούμενη περίοδο.
Επίσης δεν υπάρχουν εταιρείες οι οποίες δεν περιλαμβάνονται στην ενοποίηση και δεν έχει επέλθει καμία αλλαγή στην μέθοδο ενσωμάτωσης κάποιου εταιρείας από περίοδο σε περίοδο.
10. Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου δεν περιλαμβάνονται σε ενοποιημένες καταστάσεις άλλου Ομίλου.
11. Τα λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους του Ομίλου ποσού 2.278.539,28 ευρώ αφορούν κυρίως συναλλαγματικές διαφορές Ευρώ/Δολαρίου ΗΠΑ κατά την ενοποίηση, από την συμμετοχή της ΑΡΙΣΤΟΝ ΕΕΦΝ (100% θυγατρική της PEBOIA ΑΕΕΦ) στο μετοχικό κεφάλαιο των θυγατρικών της εταιρείων LYRICS Navigation LTD., SYRA Navigation LTD., ERMOLPOLIS Navigation LTD και REV MARITIME LTD.
12. Μεταγενέστερα της κλεισίσεως περιόδου και σχετικά με την κλοπή που έλαβε χώρα στα κεντρικά γραφεία της Μητρικής Εταιρείας στις 25.9.2015, η Εταιρεία κατέφερε να ανακτήσει μέσα στον Οκτώβριο το 90% των επιταγών πελατών και εγγυήσεων που είχαν απολασθεί - εκτιμώντας ότι μέχρι τα μέσα Δεκεμβρίου θα ανακτήσει το 100%. (Σημείωση 5.24 των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων)
13. Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Μητρικής Εταιρείας και του Ομίλου στη λήξη της τρέχουσας περιόδου με τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 24, είναι ως εξής:

Table showing related party transactions. Columns include categories like 'Εσοδα', 'Εξόδα', 'Απαιτήσεις', 'Υποχρεώσεις', and sub-columns for 'ΟΜΙΛΟΣ' and 'ΕΤΑΙΡΕΙΑ'.

25 Νοεμβρίου 2015

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ Γ. ΡΟΥΣΣΟΣ Α.Δ.Τ. ΑΒ 576539 ΓΕΩΡΓΙΟΣ Ε. ΡΟΥΣΣΟΣ Α.Δ.Τ. ΑΗ 140188 ΕΥΣΤΑΘΙΟΣ Χ. ΛΑΓΙΟΣ Α.Α. Α' Τάξης 20811 ΚΑΤΕΡΙΝΑ Κ. ΜΑΥΡΕΔΑΚΗ Α.Α. Α' Τάξης 64992