



Shell & MOH Aviation

Shell & MOH Aviation Fuels A.E.

Οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ
31 Δεκεμβρίου 2015

SHELL & MOH ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΩΝ ΚΑΥΣΙΜΩΝ

**Οικονομικές καταστάσεις
για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015
σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ)**



Κατάσταση συνολικού εισοδήματος της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2015	4
Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης την 31^η Δεκεμβρίου 2015	5
Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2015	6
Κατάσταση ταμειακών ροών της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2015	7
Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς	8
1. Γενικά	8
2. Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες	8
3. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών	15
4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως	24
5. Κύκλος εργασιών	25
6. Έξοδα ανά κατηγορία	25
7. Παροχές σε εργαζομένους	26
8. Άλλα λειτουργικά έσοδα	26
9. Λοιπά κέρδη/ (ζημιές)	26
10. Χρηματοοικονομικά έξοδα/ Έσοδα από επενδύσεις	27
11. Φόρος εισοδήματος	27
12. Μερίσματα	28
13. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	29
14. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	30
15. Επενδύσεις σε συνδεδεμένες	31
16. Αποθέματα	31
17. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	31
18. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	32
19. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	33
20. Μετοχικό κεφάλαιο	33
21. Αποθεματικά	34
22. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	35
23. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	35
24. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	37
25. Φορολογικές υποχρεώσεις	37
26. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	37
27. Δεσμεύσεις	38
28. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις/ Εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις	38
29. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	39
30. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	40
31. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς	42



Οι Οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, σελ. 4 έως και 42 εγκρίθηκαν κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας την 2 Μαρτίου 2016 και τελούν υπό την έγκριση της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

**Κατάσταση συνολικού εισοδήματος της χρήσης που έληξε την 31^η
Δεκεμβρίου 2015**

Ποσά σε Ευρώ	Σημείωση	31/12/2015	31/12/2014
Κύκλος εργασιών	5	208.801.980	293.849.241
Κόστος πωληθέντων		(189.165.864)	(275.502.932)
Μεικτά αποτελέσματα		19.636.116	18.346.309
Άλλα λειτουργικά έσοδα	8	7.285.492	6.991.084
Έξοδα διάθεσης	6	(15.727.092)	(16.542.666)
Έξοδα διοίκησης	6	(1.061.108)	(710.676)
Λοιπά κέρδη/ (ζημιές)	9	(1.388.241)	(1.169.227)
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		8.745.167	6.914.824
Χρηματοοικονομικά έξοδα	10	(342.813)	(87.895)
Έσοδα από επενδύσεις	10	390.322	461.991
Κέρδη προ φόρων		8.792.676	7.288.920
Φόρος εισοδήματος	11	(2.401.138)	(1.846.237)
Καθαρά κέρδη χρήσης μετά από φόρους		6.391.538	5.442.683
Στοιχεία που δεν θα ταξινομηθούν μελλοντικά στην κατάσταση αποτελεσμάτων			
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) από συνταξιοδοτικά προγράμματα		15.644	(70.831)
Φόρος εισοδήματος	11	(4.537)	18.416
Συγκεντρωτικό συνολικό εισόδημα χρήσης		6.402.645	5.390.267

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 42 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων


Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης την 31^η Δεκεμβρίου 2015
Ποσά σε Ευρώ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ
Πάγιο Ενεργητικό

	Σημείωση	31/12/2015	31/12/2014
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	13	60.434	38.101
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	14	40.769	42.856
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες	15	2.722.175	2.722.175
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	22	337.585	-
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	17	435.019	391.117
Σύνολο Παγίου Ενεργητικού		3.595.982	3.194.249

Κυκλοφορούν ενεργητικό

Αποθέματα	16	1.178.727	2.034.081
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	18	8.952.857	11.673.615
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	19	8.068.821	6.824.724
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού		18.200.405	20.532.419
Σύνολο ενεργητικού		21.796.387	23.726.668

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ
Ίδια κεφάλαια

Μετοχικό κεφάλαιο	20	7.547.000	7.547.000
Αποθεματικά	21	1.596.371	1.269.537
Αποτελέσματα εις νέον		3.939.258	2.699.195
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		13.082.629	11.515.732

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	22	-	51.325
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	23	181.107	177.372
Προβλέψεις		23.500	23.500
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		5.491	65.491
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		210.098	317.688

Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	24	7.329.443	10.472.349
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	25	915.207	1.111.513
Παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία	26	259.010	309.386
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων		8.503.660	11.893.249
Σύνολο υποχρεώσεων		8.713.758	12.210.936
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		21.796.387	23.726.668

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 42 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.



Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2015

Ποσά σε Ευρώ	Σημείωση	Μετοχικό κεφάλαιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2014		7.547.000	1.018.191	5.666.272	14.231.463
Καθαρά κέρδη χρήσεως		-	-	5.442.683	5.442.683
Λοιπά Συνολικά εισοδήματα		-	-	(52.415)	(52.415)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης		-	-	5.390.267	5.390.267
Μεταφορά στα αποθεματικά	21	-	251.345	(251.345)	-
Μερίσματα		-	-	(8.117.963)	(8.117.963)
Διανομή αποθεματικών βάσει Ν.4172/2013		-	-	(9.329)	(9.329)
Λοιπά		-	-	21.293	21.293
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2014		7.547.000	1.269.536	2.699.195	11.515.732
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015		7.547.000	1.269.536	2.699.195	11.515.732
Καθαρά κέρδη χρήσεως		-	-	6.391.538	6.391.538
Λοιπά Συνολικά εισοδήματα		-	-	11.107	11.107
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης		-	-	6.402.645	6.402.645
Μεταφορά στα αποθεματικά	21	-	326.835	(326.835)	-
Μερίσματα		-	-	(4.835.748)	(4.835.748)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015		7.547.000	1.596.371	3.939.258	13.082.629

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 42 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων



Κατάσταση ταμειακών ροών της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2015

Ποσά σε Ευρώ	Σημείωση	31/12/2015	31/12/2014
Κέρδη προ φόρων		8.792.676	7.288.920
Προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	13	5.312	9.182
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	14	7.992	10.793
Ζημιές/ (κέρδη) από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων		8.792	-
Προβλέψεις		179.765	189.399
Έσοδα τόκων		(57)	(1.605)
Έξοδα τόκων	10	342.813	87.895
Συναλλαγματικές διαφορές		(82.056)	25.509
Κέρδη/ (ζημιές) αξίας παραγώγων		(50.377)	315.009
Λοιπά		-	21.293
Έσοδα από μερίσματα	10	(390.264)	(460.385)
		8.814.596	7.486.008
Μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης			
(Αύξηση)/Μείωση αποθεμάτων		855.354	421.858
(Αύξηση)/Μείωση απαιτήσεων		2.513.536	2.444.463
Αύξηση/ (μείωση) υποχρεώσεων		(3.118.158)	611.084
Ταμειακές (εκροές) / εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες		9.065.328	10.963.414
Καταβληθέντες τόκοι		(342.813)	(87.895)
Καταβληθείς φόρος εισοδήματος		(2.990.649)	(864.137)
Καθαρές ταμειακές (εκροές) / εισροές χρήσεως από λειτουργικές δραστηριότητες		5.731.866	10.011.381
Ταμειακές (εκροές) / εισροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	13	(36.437)	(41)
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων	14	(5.905)	(4.850)
Μερίσματα εισπραχθέντα		390.264	429.347
Τόκοι που εισπράχθηκαν		57	1.605
Καθαρές ταμειακές (εκροές) / εισροές χρήσεως από επενδυτικές δραστηριότητες		347.979	426.061
Ταμειακές (εκροές) / εισροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Μερίσματα πληρωθέντα	12	(4.835.748)	(8.127.292)
Καθαρές ταμειακές (εκροές) / εισροές χρήσεως από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (μείωση)		(4.835.748)	(8.127.292)
Καθαρή αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		1.244.097	2.310.150
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης		6.824.724	4.514.573
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	19	8.068.821	6.824.724

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 42 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων



Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

1. Γενικά

Η Shell & MOH Aviation A.E. (η «Εταιρεία») (πρώην Shell AE Πετρελαιοειδών και Χημικών) δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα στον κλάδο των πετρελαιοειδών. Η κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας αφορά στην εμπορία καυσίμων αεροπορίας.

Μέχρι τις 30 Σεπτεμβρίου 2009, η κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας ήταν η λειτουργία πρατηρίου υγρών καυσίμων. Κατά τη διάρκεια του τελευταίου τριμήνου του 2009 η Εταιρεία σταμάτησε τη λειτουργία του πρατηρίου. Στη συνέχεια, η Εταιρεία απορρόφησε το κλάδο αεροπορικών καυσίμων της εταιρείας Shell Hellas A.E. με καταχώρηση της απορρόφησης στις 3 Δεκεμβρίου 2009 στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών. Η ημερομηνία ισολογισμού μετασχηματισμού είναι η 31 Δεκεμβρίου 2009.

Η Εταιρεία ελέγχεται από κοινού από τις εταιρείες Shell Overseas Holdings Ltd (51%) και Μότορ Όιλ (Ελλάς) Διυλιστήρια Κορίνθου Α.Ε (49% μέσω της θυγατρικής εταιρείας Coral A.E., πρώην Shell Hellas A.E.).

Η Εταιρεία εδρεύει στην Αττική, στο Δήμο Αμαρουσίου, στη Λεωφόρο Κηφισίας 151 και διαθέτει 18 υποκαταστήματα στην Ελλάδα. Η ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας είναι η www.shell-moh.com.

Οι οικονομικές αυτές καταστάσεις έχουν εγκριθεί προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 02/03/2016 και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού της εταιρείας την 31^η Δεκεμβρίου 2015 ανερχόταν σε άτομα 11 (31^η Δεκεμβρίου 2014:9 άτομα).

2. Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες: Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή μεταγενέστερα και έχουν εφαρμογή στην Εταιρεία. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την υιοθέτηση των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους»

Οι τροποποιήσεις του προτύπου αφορούν στις εισφορές εργαζομένων ή τρίτων σε προγράμματα καθορισμένων παροχών. Στόχος των τροποποιήσεων είναι να απλοποιήσει τον λογιστικό χειρισμό για τις εισφορές εκείνες που δεν εξαρτώνται από τον αριθμό ετών προϋπηρεσίας των εργαζομένων, όπως για παράδειγμα οι εισφορές των εργαζομένων που υπολογίζονται σύμφωνα με ένα σταθερό ποσοστό επί του μισθού και οι οποίες μπορούν να αναγνωρίζονται αφαιρετικά του κόστους υπηρεσίας την περίοδο στην οποία αυτές οφείλονται. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.



Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων για το 2013 του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) κύκλος 2010-2012

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται στα πρότυπα ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ που δημοσιεύτηκε τον Δεκέμβριο 2013. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Εταιρεία εκτιμά ότι οι παρακάτω τροποποιήσεις δεν έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές της καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 2 «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»

Η παρούσα τροποποίηση μετασχηματίζει τους ορισμούς «προϋπόθεση κατοχύρωσης» και «συνθήκες της αγοράς» και προσθέτει τους ορισμούς για το «όρο απόδοσης» και τις «συνθήκες υπηρεσίας» (που μέχρι πρότινος αποτελούσαν μέρος του ορισμού της «προϋπόθεσης κατοχύρωσης»).

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων» (με επακόλουθες τροποποιήσεις σε άλλα πρότυπα)

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι ένα ενδεχόμενο τίμημα, που καταχωρίζεται είτε ως περιουσιακό στοιχείο είτε ως υποχρέωση, πρέπει να επιμετράται στην εύλογη αξία του σε κάθε ημερομηνία αναφοράς

ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί τομείς»

Η τροποποίηση ορίζει ότι απαιτείται από μία οικονομική οντότητα να γνωστοποιεί τις αποφάσεις της Διοίκησης σχετικά με την εφαρμογή των κριτηρίων συγκέντρωσης στους λειτουργικούς τομείς. Επίσης, διευκρινίζει ότι μία οικονομική οντότητα παρέχει μόνο συμφωνίες του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων, των προς παρουσίαση τομέων με τα περιουσιακά στοιχεία της οικονομικής οντότητας, εάν τα περιουσιακά στοιχεία των τομέων παρουσιάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας» (τροποποιήσεις στη βάση μόνο των συμπερασμάτων, με επακόλουθες τροποποιήσεις στις βάσεις των συμπερασμάτων άλλων προτύπων)

Με την τροποποίηση αυτή αποσαφηνίζεται ότι με την δημοσίευση του ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας» και τις τροποποιήσεις των ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» και ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση», δεν αφαιρείται η δυνατότητα επιμέτρησης χωρίς προεξόφληση των βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων και υποχρεώσεων για τις οποίες δεν αναφέρεται επιτόκιο στα ποσά των τιμολογίων τους, εάν το αποτέλεσμα της προεξόφλησης είναι ασήμαντο.

ΔΛΠ 16 «Ενσώματα πάγια» και ΔΛΠ 38 «Άυλα περιουσιακά στοιχεία»:

Και τα δύο πρότυπα τροποποιήθηκαν προκειμένου να διευκρινιστεί ο τρόπος με τον οποίο αντιμετωπίζονται α) η προ αποσβέσεων λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου και β) οι συσσωρευμένες αποσβέσεις όταν μια οικονομική οντότητα ακολουθεί τη μέθοδο της αναπροσαρμογής.

ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι όταν μία οικονομική οντότητα που παρέχει υπηρεσίες προσωπικού βασικών διοικητικών στελεχών της στην αναφέρουσα οικονομική οντότητα ή στη μητρική εταιρεία της τελευταίας, τότε αποτελεί συνδεδεμένο μέρος της αναφέρουσας οικονομικής οντότητας.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων για το 2013 του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) κύκλος 2011-2013

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται στα πρότυπα ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ που δημοσιεύτηκε τον Δεκέμβριο 2013. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Εταιρεία εκτιμά ότι οι παρακάτω τροποποιήσεις δεν έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές της καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς»

Η τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 1 διευκρινίζει ότι μια εταιρεία, στις πρώτες οικονομικές καταστάσεις που συντάσσει σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, έχει την δυνατότητα επιλογής μεταξύ της εφαρμογής ενός υπάρχοντος και ισχύοντος ΔΠΧΑ ή ενός καινούργιου ή αναθεωρημένου ΔΠΧΑ, η εφαρμογή του οποίου ακόμη δεν είναι υποχρεωτική, υπό την προϋπόθεση ότι το νέο ή αναθεωρημένο ΔΠΧΑ επιτρέπει την νωρίτερη εφαρμογή του. Μια οικονομική οντότητα απαιτείται να εφαρμόζει την ίδια έκδοση των ΔΠΧΑ στις περιόδους που καλύπτονται από τις πρώτες οικονομικές καταστάσεις βάσει των ΔΠΧΑ.

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι το ΔΠΧΑ 3 εξαιρεί από το πεδίο εφαρμογής του, τον λογιστικό χειρισμό σχηματισμού μιας από κοινού συμφωνίας στις οικονομικές καταστάσεις της ίδιας της από κοινού συμφωνίας.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας»

Διευκρινίζεται ότι το πεδίο εφαρμογής της εξαίρεσης του χαρτοφυλακίου που ορίζεται στην παράγραφο 52 του ΔΠΧΑ 13 περιλαμβάνει όλες τις συμβάσεις που 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».

ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι όταν μία συγκεκριμένη συναλλαγή πληροί τους ορισμούς τόσο της συνένωσης επιχειρήσεων, όπως ορίζεται στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων» όσο και της επένδυσης σε ακίνητα, όπως ορίζεται στο ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα», τότε απαιτείται η ξεχωριστή εφαρμογή και των δύο προτύπων, ανεξάρτητα μεταξύ τους.

ΔΠΧΑ 11 (Τροποποίηση) «Από Κοινού Συμφωνίες»

Το ΔΠΧΑ 11 τροποποιείται απαιτώντας από έναν επενδυτή ενός συμφέροντος σε μια από κοινού ελεγχόμενη οντότητα στην οποία η δραστηριότητα αποτελεί μια επιχείρηση (όπως ορίζεται στο ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων), να εφαρμόσει όλες τις λογιστικές αρχές συνενώσεων επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στο ΔΠΧΑ 3 και σε άλλα Δ.Π.Χ.Α., με εξαίρεση εκείνες τις λογιστικές αρχές που έρχονται σε σύγκρουση με τα οριζόμενα στο ΔΠΧΑ 11. Επιπροσθέτως, η τροποποίηση ορίζει να γνωστοποιούνται οι πληροφορίες που απαιτούνται από το ΔΠΧΑ 3 και άλλα Δ.Π.Χ.Α. για τις



συνενώσεις επιχειρήσεων. Οι τροποποιήσεις αυτές ισχύουν τόσο για την αρχική απόκτηση συμμετοχής σε μια από κοινού ελεγχόμενη οντότητα, όσο και για την απόκτηση πρόσθετου ποσοστού (στην τελευταία περίπτωση, τα συμφέροντα που κατείχε προηγουμένως δεν επιμετρούνται εκ νέου). Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38 (Τροποποίηση) «Διευκρίνιση των Επιτρεπτών Μεθόδων Απόσβεσης» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016).

Οι τροποποιήσεις στα ΔΛΠ 16 «Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις» και το ΔΛΠ 38 «Άυλα περιουσιακά στοιχεία» διευκρινίζουν πως η χρήση μεθόδων που βασίζονται στα έσοδα για τον υπολογισμό της απόσβεσης ενός περιουσιακού στοιχείου δεν είναι κατάλληλες, διότι τα έσοδα που παράγονται από μια δραστηριότητα που περιλαμβάνει τη χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου, αντανακλά γενικά άλλους παράγοντες και όχι την ανάλωση (με το πέρασμα του χρόνου) των οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται στο περιουσιακό στοιχείο.

Επίσης διευκρινίζει πως τα έσοδα δεν θεωρούνται κατάλληλη βάση επιμέτρησης της ανάλωσης των οικονομικών οφελών που ενσωματώνονται σε ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο. (η υπόθεση αυτή όμως μπορεί να απορριφθεί σε ορισμένες περιορισμένες περιπτώσεις) Η τροποποίηση αυτή δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 10 (Τροποποίηση) «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» και ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες (2011)», «Πώληση ή εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και μιας συγγενούς εταιρείας ή κοινοπραξίας» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016).

Οι τροποποιήσεις διευθετούν μία ασυνέπεια μεταξύ των διατάξεων του ΔΠΧΑ 10 και του ΔΛΠ 28 σχετικά με την πώληση ή εισφορά των περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και μιας συγγενούς εταιρείας ή κοινοπραξίας.

Η τροποποίηση απαιτεί α) πλήρη αναγνώριση στις οικονομικές καταστάσεις του επενδυτή των κερδών και ζημιών που προκύπτουν από την πώληση ή εισφορά περιουσιακών στοιχείων που αποτελούν ένα τομέα δραστηριότητας (όπως ορίζεται στο ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων), β) μερική αναγνώριση των κερδών και ζημιών, σε περιπτώσεις όπου τα περιουσιακά στοιχεία δεν αποτελούν ένα τομέα δραστηριότητας, δηλαδή το κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται μόνο στην έκταση των μη συνδεδεμένων με τον επενδυτή συμφερόντων στην συγγενή επιχείρηση ή κοινοπραξία. Αυτές οι απαιτήσεις ισχύουν ανεξαρτήτως της νομικής μορφής της συναλλαγής, π.χ. αν η πώληση ή εισφορά περιουσιακών στοιχείων γίνεται από κάποιον επενδυτή ο οποίος μεταβιβάζει μετοχές σε θυγατρική εταιρεία που κατέχει τα στοιχεία του ενεργητικού (με αποτέλεσμα την απώλεια του ελέγχου της θυγατρικής), ή από την άμεση πώληση των ίδιων των περιουσιακών στοιχείων. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 27 «Ατομικές οικονομικές καταστάσεις» (Τροποποίηση) (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016).

Αυτή η τροποποίηση επιτρέπει στις οικονομικές οντότητες να χρησιμοποιούν την μέθοδο της καθαρής θέσης προαιρετικά, προκειμένου να λογιστικοποιήσουν τις επενδύσεις σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς στις ατομικές τους οικονομικές καταστάσεις. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Εταιρείες Επενδύσεων: Εφαρμόζοντας την εξαιρέση από την ενοποίηση ». (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016)**

Τροποποιεί το ΔΠΧΑ 10 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, το ΔΠΧΑ 12 Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες και το ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες (2011), προκειμένου να αντιμετωπίσει τα ζητήματα που προκύπτουν στο πλαίσιο της εφαρμογής της εξαιρέσης από την ενοποίηση για τις επενδυτικές οντότητες, αποσαφηνίζοντας τα ακόλουθα σημεία:

Η απαλλαγή από την προετοιμασία των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για μία ενδιάμεση μητρική εταιρεία είναι διαθέσιμη σε μητρική εταιρεία που είναι θυγατρική μιας Εταιρείας Επενδύσεων, ακόμη και αν η Εταιρεία Επενδύσεων επιμετρά όλες τις θυγατρικές της στην εύλογη αξία. Μια θυγατρική που παρέχει υπηρεσίες που σχετίζονται με τις επενδυτικές δραστηριότητες της μητρικής εταιρείας δεν θα πρέπει να ενοποιείται, εάν η ίδια η θυγατρική είναι μια Εταιρεία Επενδύσεων. Κατά την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης σε συγγενή ή σε κοινοπραξία, ένας επενδυτής που δεν αποτελεί Εταιρεία Επενδύσεων και έχει επενδύσει σε μια Εταιρεία Επενδύσεων, μπορεί να διατηρήσει την επιμέτρηση της εύλογης αξίας που εφαρμόζεται από την συγγενή εταιρεία ή την κοινοπραξία σε σχέση με τα συμφέροντά της σε θυγατρικές.

Μια Εταιρεία Επενδύσεων, η οποία επιμετρά όλες τις θυγατρικές της στην εύλογη αξία, παρέχει τις γνωστοποιήσεις που σχετίζονται με Εταιρείες Επενδύσεων που απαιτούνται από το ΔΠΧΑ 12.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016).

Σκοπός της τροποποίησης του ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» είναι να αντιμετωπίσει τις δεδομένες αδυναμίες, που έχουν οι συντάκτες των οικονομικών καταστάσεων όταν απαιτείται η κρίση τους στην παρουσίαση των οικονομικών αναφορών, συστήνοντας τις ακόλουθες αλλαγές:

Διευκρινίζεται ότι η πληροφορία δε θα πρέπει να συγχέεται από την ομαδοποίηση ή την παροχή ασήμαντων πληροφοριών. Η σημαντικότητα των πληροφοριών ισχύει για το σύνολο των οικονομικών καταστάσεων, ακόμη κι αν ένα πρότυπο απαιτεί να συμπεριληφθεί μια συγκεκριμένη γνωστοποίηση, η ουσία της σημαντικότητας θα πρέπει να λαμβάνεται υπόψη. Διευκρινίζεται ότι τα στοιχεία που πρέπει να παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις μπορούν να παρουσιαστούν είτε αυτόνομα είτε να ομαδοποιημένα ανάλογα την σχετικότητα τους. Παρέχεται επιπρόσθετη καθοδήγηση σχετικά με τα υποσύνολα στοιχείων στις οικονομικές καταστάσεις και επιπλέον διευκρινίζεται ότι το μερίδιο των λοιπών συνολικών εισοδημάτων που έχει μια οντότητα σε μια συγγενή ή κοινοπραξία, η οποία λογίζεται σύμφωνα με την μέθοδο της καθαρής θέσης πρέπει να παρουσιάζεται συνολικά με βάση το αν ή όχι στη συνέχεια θα ανακατατάσσεται στα αποτελέσματα. Επιπλέον, παρέχει παραδείγματα των πιθανών τρόπων διάταξης των σημειώσεων, προκειμένου να διευκρινίσει ότι η κατανόηση και η συγκρισιμότητα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη κατά τον καθορισμό της σειράς των σημειώσεων και να αποδείξει ότι οι σημειώσεις δεν χρειάζεται να παρουσιάζονται με τη σειρά η οποία μέχρι στιγμής αναφέρεται στην παράγραφο 114 του ΔΛΠ 1.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων για το 2014 του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) κύκλος 2012-2014

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται στα πρότυπα ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ που δημοσιεύτηκε τον Σεπτέμβριο 2014. Οι τροποποιήσεις αυτές ισχύουν για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016. Η Εταιρεία εκτιμά ότι οι παρακάτω τροποποιήσεις δεν θα έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές της καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 5 «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες».

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως όταν η οικονομική οντότητα επαναταξινομεί ένα περιουσιακό στοιχείο (ή ομάδα στοιχείων) από τα διακρατούμενα προς πώληση σε επενδύσεις που κρατούνται για διανομή ή αντίστροφα, αυτό δεν αποτελεί αλλαγή στο σχέδιο για πώληση ή διανομή και δεν πρέπει να λογιστικοποιείται σαν αλλαγή.

ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις».

Η τροποποίηση προσθέτει συγκεκριμένες οδηγίες προκειμένου να βοηθήσει τη διοίκηση να προσδιορίσει, εάν οι όροι μίας συμφωνίας για την εξυπηρέτηση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, το οποίο έχει μεταβιβαστεί συνιστά συνεχιζόμενη συμμετοχή και διευκρινίζει πως οι επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις που απαιτούνται βάσει της τροποποίησης του ΔΠΧΑ 7 «Γνωστοποιήσεις – Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων» δεν απαιτείται για όλες τις ενδιάμεσες περιόδους, εκτός εάν απαιτείται από το ΔΛΠ 34.

ΔΛΠ 7 (Τροποποίηση) «Πρόταση διαφάνειας»

Τροποποιεί το ΔΛΠ 7 Κατάσταση Ταμειακών Ροών ώστε να διευκρινιστεί ότι οι οικονομικές οντότητες θα παρέχουν γνωστοποιήσεις που θα επιτρέπουν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τις μεταβολές στα στοιχεία παθητικού που προέρχονται από χρηματοδοτικές δραστηριότητες. Προς επίτευξη αυτού το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) προαπαιτεί να γνωστοποιούνται οι εξής μεταβολές στα στοιχεία παθητικού που προέρχονται από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (στο βαθμό που απαιτείται): (α) μεταβολές ταμειακών ροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες, (β) μεταβολές που προκύπτουν από την απόκτηση ή απώλεια ελέγχου θυγατρικών ή άλλων εταιρειών, (γ) μεταβολές εξαιτίας διακυμάνσεων στις ξένες ισοτιμίες, (δ) μεταβολές στις εύλογες αξίες, και (ε) λοιπές αλλαγές.

Το ΣΔΛΠ προσδιορίζει τα στοιχεία παθητικού προερχόμενα από χρηματοδοτικές δραστηριότητες ως παθητικό 'για το οποίο ταμειακές ροές ταξινομήθηκαν ή μελλοντικές ροές θα ταξινομηθούν στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών ως ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες'. Επίσης τονίζει ότι οι νέες απαιτήσεις γνωστοποίησης αφορούν αντίστοιχα μεταβολές σε περιουσιακά στοιχεία εάν πληρούν την ίδια προϋπόθεση.

Οι τροποποιήσεις προσδιορίζουν ότι ένας τρόπος να ικανοποιηθούν οι νέες απαιτήσεις γνωστοποίησης είναι η παρουσίαση στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της συμφωνίας των υπολοίπων έναρξης και κλεισίματος των στοιχείων παθητικού που προέρχονται από χρηματοδοτικές δραστηριότητες. (Όπως προβλεπόταν και στο προσχέδιο του Δεκεμβρίου 2014). Τέλος, οι τροποποιήσεις προβλέπουν ότι μεταβολές στο παθητικό προερχόμενες από χρηματοδοτικές δραστηριότητες θα πρέπει να



δημοσιεύονται σε διάκριση από τις μεταβολές σε άλλα στοιχεία παθητικού ή ενεργητικού. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών περιουσιακών στοιχείων για αξιοποίησης ζημιές»

Τροποποιεί το ΔΛΠ 12 Φόροι Εισοδήματος ώστε να διευκρινιστεί ότι οι μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από χρηματοοικονομικά εργαλεία που υπολογίζονται στην εύλογη αξία και στο κόστος για φορολογικούς σκοπούς προσαυξάνουν τις εκπεστέες προσωρινές διαφορές ανεξάρτητα από το αν ο κάτοχός του αναμένει να ανακτήσει τη λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού εργαλείου μέσω πώλησης ή χρήσης αυτού. Η λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου δεν περιορίζει την εκτίμηση πιθανών μελλοντικών φορολογητέων κερδών και οι εκτιμήσεις για μελλοντικά φορολογητέα κέρδη δεν περιλαμβάνουν φορολογικές εκπτώσεις που προέρχονται από την αναστροφή εκπεστέων προσωρινών διαφορών. Μια οικονομική οντότητα εκτιμάει μια αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση σε συνδυασμό με άλλες αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις. Όπου ο φορολογικός νόμος αποκλείει τη χρήση των φορολογικών ζημιών, μια οικονομική οντότητα θα εκτιμήσει μια αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση σε συνδυασμό με άλλες αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ίδιου τύπου. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβόλαια με Πελάτες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018).

Σκοπός του προτύπου είναι να παρέχει ένα ενιαίο, κατανοητό μοντέλο αναγνώρισης των εσόδων από όλα τα συμβόλαια με πελάτες, ώστε να βελτιώσει τη συγκρισιμότητα μεταξύ των εταιρειών του ίδιου κλάδου, διαφορετικών κλάδων και διαφορετικών κεφαλαιαγορών. Το μοντέλο βασίζεται σε πέντε βήματα, τα οποία θα πρέπει να εφαρμόζονται σε όλα τα συμβόλαια με πελάτες: 1. Αναγνώριση του συμβολαίου με τον πελάτη, 2. αναγνώριση των υποχρεώσεων εκτέλεσης του συμβολαίου, 3. προσδιορισμός της τιμής της συναλλαγής, 4. κατανομή του τιμήματος της συναλλαγής στα διάφορα στάδια ολοκλήρωσης του συμβολαίου και τέλος, 5. αναγνώριση του εσόδου, όταν η οικονομική οντότητα εκπληρώσει τη μεταβίβαση των αγαθών ή υπηρεσιών στους πελάτες. Επιπλέον, παρέχεται καθοδήγηση σε θέματα όπως το χρονικό σημείο στο οποίο καταχωρείται το έσοδο, το λογιστικό χειρισμό του μεταβλητού τιμήματος, το κόστος για την εκπλήρωση και την ανάληψη σύμβασης και διάφορα συναφή θέματα. Επίσης, εισάγονται νέες γνωστοποιήσεις. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018)

Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί το πρώτο μέρος στο έργο του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39. Το ΔΠΧΑ 9 ορίζει τα κριτήρια για την επιμέτρηση και ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και τις απαραίτητες με τα ανωτέρω γνωστοποιήσεις. Το ΣΔΛΠ στις επόμενες φάσεις του έργου θα επεκτείνει το ΔΠΧΑ 9 έτσι ώστε να προστεθούν νέες απαιτήσεις για την απομείωση της αξίας, την ταξινόμηση και την επιμέτρηση. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 9 δεν μπορεί να εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019)

Το ΔΠΧΑ 16 καθορίζει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση, παρουσίαση και δημοσίευση των μισθώσεων με σκοπό την διασφάλιση ότι μισθωτές και εκμισθωτές παρέχουν πληροφόρηση που απεικονίζει ορθά τις σχετικές συναλλαγές. Το πρότυπο προσδιορίζει μια λογιστική μέθοδο για τους



μισθωτές, που απαιτεί να αναγνωρίζουν στοιχεία ενεργητικού και παθητικού για όλες τις μισθώσεις, εκτός αν αυτές έχουν 12μηνη ή μικρότερη διάρκεια ή το αντικείμενο μίσθωσης είναι χαμηλής αξίας. Οι εκμισθωτές θα συνεχίζουν να διακρίνουν τις λειτουργικές από τις χρηματοδοτικές μισθώσεις, βάσει αντίστοιχης προσέγγισης του ΔΠΧΑ 16 με αυτή του προγενέστερου ΔΛΠ 17. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

3. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

Πλαίσιο κατάρτισης

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της Shell & MOH Aviation A.E. για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ»), και τις διερμηνείες των ΔΠΧΑ (IFRIC) που είχαν εκδοθεί από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και την Επιτροπή Διερμηνειών των ΔΠΧΑ (IFRIC) αντίστοιχα και τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από τα παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία αποτιμώνται στην αγοραία αξία.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών. Επίσης απαιτείται η χρήση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εισοδημάτων και εξόδων κατά τη διάρκεια του έτους υπό αναφορά. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς. Οι περιοχές που αφορούν περίπλοκες συναλλαγές και εμπεριέχουν μεγάλο βαθμό υποκειμενικότητας, ή οι υποθέσεις και εκτιμήσεις που είναι σημαντικές για τις οικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στη Σημείωση 4.

Για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015 χρησιμοποιήθηκαν λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές σύμφωνες με αυτές που ακολουθήθηκαν κατά τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2014.

Συνενώσεις επιχειρήσεων

Οι επιχειρηματικές συνενώσεις λογιστικοποιούνται βάσει της μεθόδου εξαγοράς. Το κόστος κτήσης είναι η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που δόθηκαν, των μετοχών που εκδόθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν κατά την ημερομηνία της ανταλλαγής, πλέον τυχόν κόστους άμεσα συνδεδεμένου με τη συναλλαγή. Τα περιουσιακά στοιχεία, συμπεριλαμβανομένων άυλων περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που αποκτώνται σε μία εξαγορά επιμετρώνται κατά την εξαγορά στις εύλογες αξίες τους ανεξαρτήτως του ποσοστού συμμετοχής.

Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Η Εταιρεία καταχωρεί τις επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις σε κόστος κτήσεως μείον απομείωση.



Συναλλαγματικές μετατροπές

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας επιμετρώνται με βάση το κύριο νόμισμα του κύριου οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο η Εταιρεία λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»). Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την τακτοποίηση τέτοιων συναλλαγών κατά τη διάρκεια της χρήσης και από τη μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης, καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας.

Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την απόκτηση των στοιχείων.

Επιπλέον δαπάνες προστίθενται στη λογιστική αξία των ενσωμάτων παγίων ή καταχωρούνται ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν αναμένεται να επιφέρουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους ως εξής:

- | | |
|--------------------------------|------------|
| - Μεταφορικά μέσα | 5 έτη |
| - Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός | 4 - 20 έτη |

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων επαναξιολογούνται σε τακτά χρονικά διαστήματα, ώστε τυχόν αλλαγές στις εκτιμήσεις να εφαρμοσθούν σε επόμενες χρήσεις.

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

Το κόστος και οι σωρευμένες αποσβέσεις ενός παγίου διαγράφονται κατά την πώληση ή απόσυρσή του όταν δεν αναμένονται περαιτέρω οικονομικά οφέλη από τη συνεχιζόμενη χρήση του. Τα κέρδη ή οι ζημιές που προκύπτουν κατά την πώληση περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα της χρήσης που πωλείται ή διαγράφεται.



Λειτουργικές μισθώσεις

Η Εταιρεία ως μισθωτής

Μισθώσεις όπου ουσιαστικά οι κίνδυνοι και τα οφέλη της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης σύμφωνα με τα μισθωτήρια συμβόλαια, καθώς θεωρείται πιο αντιπροσωπευτικός τρόπος αναγνώρισης των εν λόγω εξόδων.

Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικά

Τα αγοραζόμενα λογισμικά προγράμματα αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 3 έως 5 χρόνια. Δαπάνες που σχετίζονται με τη συντήρηση λογισμικών προγραμμάτων αναγνωρίζονται ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται.

Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

(i) Μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Οι λογιστικές αξίες των στοιχείων μακροπρόθεσμου ενεργητικού ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Όταν η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημία απομείωσής του καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας χρήσεως. Εύλογη αξία μείον έξοδα πώλησης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από τη πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μιας αμφοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ, αξία χρήσης είναι η καθαρή παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από την πρόσοδο που αναμένεται να προκύψει από τη διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Για τους σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα στοιχεία του ενεργητικού ομαδοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο για το οποίο οι ταμειακές ροές δύνανται να προσδιοριστούν ξεχωριστά.

(ii) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Η Εταιρεία αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος τα δεδομένα αναφορικά με το κατά πόσον ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών στοιχείων έχει απομειωθεί.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης (εφόσον υφίστανται σχετικές ενδείξεις) είναι περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στο κόστος κτήσεως και περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος.

Η ανακτήσιμη αξία των συμμετοχών σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις προσδιορίζεται με τον ίδιο τρόπο όπως για τα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Η ανακτήσιμη/εισπραξιμή αξία των λοιπών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων προκειμένου να διενεργηθούν οι σχετικοί έλεγχοι απομείωσης, προσδιορίζεται βάσει της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών χρηματοροών, προεξοφλημένων είτε με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο



προεξόφλησης του εκάστοτε στοιχείου ή ομάδας στοιχείων, ή με τον τρέχοντα συντελεστή απόδοσης ενός παρόμοιου χρηματοοικονομικού στοιχείου. Οι προκύπτουσες ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας ταξινομούνται στις ακόλουθες κατηγορίες. Η ταξινόμηση εξαρτάται από το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκε η επένδυση. Η Διοίκηση προσδιορίζει την ταξινόμηση κατά την αρχική αναγνώριση και επανεξετάζει την ταξινόμηση σε κάθε ημερομηνία δημοσίευσης.

(α) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα

Η κατηγορία αυτή περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποκτήθηκαν με σκοπό την πώληση σε σύντομο χρονικό διάστημα ή που έχουν ταξινομηθεί σε αυτή την κατηγορία από τη Διοίκηση. Στοιχεία ενεργητικού αυτής της κατηγορίας ταξινομούνται στο κυκλοφορούν ενεργητικού εάν κατέχονται για εμπορία ή αναμένεται να πουληθούν εντός 12 μηνών από την ημερομηνία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης.

Κατά τη διάρκεια της τρέχουσας και προηγούμενης χρήσης, η Εταιρεία δεν κατείχε επενδύσεις αυτής της κατηγορίας.

(β) Δάνεια και απαιτήσεις

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δε διαπραγματεύονται σε ενεργούς αγορές και δεν υπάρχει πρόθεση πώλησης τους. Περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την ημερομηνία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης. Τα τελευταία συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία.

Τα δάνεια και απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

(γ) Επενδύσεις κατεχόμενες ως τη λήξη

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη και τα οποία η Εταιρεία έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να τα κρατήσει ως τη λήξη τους. Κατά τη διάρκεια της χρήσης, η Εταιρεία δεν κατείχε επενδύσεις αυτής της κατηγορίας.

(δ) Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία είτε προσδιορίζονται σε αυτήν την κατηγορία, είτε δε μπορούν να ενταχθούν σε κάποια από τις ανωτέρω κατηγορίες. Περιλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία εφόσον η Διοίκηση δεν έχει την πρόθεση να τα ρευστοποιήσει μέσα σε 12 μήνες από την ημερομηνία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης. Κατά τη διάρκεια της χρήσης, η Εταιρεία δεν κατείχε επενδύσεις αυτής της κατηγορίας.

Οι αγορές και οι πωλήσεις των επενδύσεων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο. Οι επενδύσεις αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον των δαπανών συναλλαγής, με



εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Οι επενδύσεις διαγράφονται όταν το δικαίωμα στις ταμειακές ροές από τις επενδύσεις λήγει ή μεταβιβάζεται και η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που συνεπάγεται η ιδιοκτησία.

Στη συνέχεια, τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα σχετικά κέρδη ή ζημιές καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων μέχρι τα στοιχεία αυτά πωληθούν ή υποστούν απομείωση. Κατά την πώληση ή απομείωση, τα κέρδη ή οι ζημιές μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Ζημιές απομείωσης που έχουν αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα δεν αντιστρέφονται μέσω αποτελεσμάτων.

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

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που διαπραγματεύονται σε χρηματιστηριακές αγορές προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές αγοράς. Για τα στοιχεία τα οποία δε διαπραγματεύονται σε χρηματιστηριακή αγορά, οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης όπως ανάλυση πρόσφατων συναλλαγών, συγκρίσιμων στοιχείων που διαπραγματεύονται και προεξόφληση ταμειακών ροών. Στις περιπτώσεις που η εύλογη αξία δεν μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα αποτιμάται στο κόστος κτήσης.

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία για να αντισταθμίσει τους κινδύνους που συνδέονται με τη μελλοντική διακύμανση τιμών πετρελαίου.

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα περιλαμβάνουν συμβάσεις ανταλλαγής τιμής αγαθών (commodity swaps).

Αυτά θεωρούνται ως μέσα αντιστάθμισης ταμειακών ροών με τα οποία η επιχείρηση προσπαθεί να καλύψει τους κινδύνους που προκαλούν μεταβολή στις ταμειακές ροές και προέρχονται από ένα στοιχείο του ενεργητικού ή μία υποχρέωση ή μία μελλοντική συναλλαγή και η μεταβολή αυτή θα επηρεάσει το αποτέλεσμα της χρήσης. Οι μεταβολές στην λογιστική αξία του αποτελεσματικού μέρους των μέσων αντιστάθμισης αναγνωρίζονται στα Ίδια Κεφάλαια σαν «Αποθεματικό», ενώ το υπόλοιπο μέρος αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης.

Τα ποσά που συσσωρεύονται στα Ίδια κεφάλαια μεταφέρονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης στις περιόδους που τα αντισταθμιζόμενα στοιχεία αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Όταν ένα στοιχείο αντιστάθμισης ταμιακών ροών εκπνεύσει ή πωληθεί, διακοπεί ή ασκηθεί χωρίς να αντικατασταθεί ή όταν ένα αντισταθμιζόμενο στοιχείο δεν πληροί πλέον τα κριτήρια για την λογιστική αντιστάθμισης, κάθε σωρευτικό κέρδος ή ζημιά που υπάρχει στα Ίδια κεφάλαια εκείνη την στιγμή παραμένει στα ίδια κεφάλαια και αναγνωρίζεται όταν η προσδοκώμενη συναλλαγή πραγματοποιηθεί. Εάν η σχετιζόμενη συναλλαγή δεν αναμένεται να πραγματοποιηθεί, το ποσό μεταφέρεται στα αποτελέσματα.

Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος συμπεριλαμβάνει τα άμεσα υλικά και, όπου συντρέχει περίπτωση, τα άμεσα εργατικά κόστη και τα αναλογούντα γενικά βιομηχανικά έξοδα που πραγματοποιούνται προκειμένου να φέρουν τα αποθέματα στην παρούσα τους θέση και κατάσταση. Το κόστος



προσδιορίζεται με τη μέθοδο FIFO. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης.

Εμπορικές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλουμένων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Ταμειακά διαθέσιμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου.

Στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού που κατέχονται προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες

Η Εταιρεία ταξινομεί ένα μακροπρόθεσμο περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων σαν στοιχεία που κατέχονται προς πώληση, αν η αξία τους αναμένεται να ανακτηθεί κατά κύριο λόγο μέσω διάθεσης των στοιχείων και όχι μέσω της χρήσης τους.

Αμέσως πριν την αρχική ταξινόμηση του περιουσιακού στοιχείου ή της ομάδας στοιχείων και υποχρεώσεων ως κατεχόμενων προς πώληση το περιουσιακό στοιχείο (ή όλα τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις που περιλαμβάνονται στην ομάδα) αποτιμώνται με βάση τα ισχύοντα σε κάθε περίπτωση ΔΠΧΑ.

Τα μακροπρόθεσμα περιουσιακά στοιχεία (ή οι ομάδες περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων) που ταξινομούνται σαν κατεχόμενα προς πώληση αποτιμώνται (μετά την αρχική ταξινόμηση ως ανωτέρω) στην χαμηλότερη αξία μεταξύ της αξίας που αυτά φέρονται στις οικονομικές καταστάσεις και της εύλογης αξίας τους μειωμένης κατά τα άμεσα έξοδα διάθεσης, και οι προκύπτουσες ζημιές απομείωσης καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσεως. Όποια πιθανή αύξηση της εύλογης αξίας σε μεταγενέστερη αποτίμηση θα καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσεως αλλά όχι για ποσό μεγαλύτερο της αρχικά καταχωρηθείσας ζημιάς απομείωσης.

Από την ημέρα κατά την οποία ένα μακροπρόθεσμο (αποσβενόμενο) περιουσιακό στοιχείο (ή τα μακροπρόθεσμα περιουσιακά στοιχεία που περιλαμβάνονται σε μια ομάδα περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων) ταξινομείται σαν κατεχόμενο προς πώληση, δεν λογίζονται αποσβέσεις επί των εν λόγω μακροπρόθεσμων περιουσιακών στοιχείων.

Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Εταιρείας. Οι κοινές μετοχές περιλαμβάνονται στα ίδια κεφάλαια.

Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης.



Τρέχων φόρος εισοδήματος

Ο τρέχων φόρος της τρέχουσας και προηγούμενων περιόδων αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στο βαθμό που δεν έχει ακόμα εξοφληθεί και ως απαίτηση στο βαθμό που τα ποσά από φορολογικές ζημιές ξεπερνούν το οφειλόμενο φόρο. Το όφελος που προκύπτει από τυχόν φορολογική ζημιά μπορεί να αναγνωρισθεί ως απαίτηση. Τα ποσά των φορολογικών υποχρεώσεων ή των περιουσιακών στοιχείων θα πρέπει να υπολογίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που θα ισχύουν το χρόνο πραγματοποίησής τους και έχουν θεσμοθετηθεί ή ουσιαστικά θεσμοθετηθεί την ημέρα σύνταξης της κατάστασης οικονομικής θέσης.

Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ως αναβαλλόμενες υποχρεώσεις αναγνωρίζονται οι προσωρινές διαφορές μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας. Υπάρχουν τρεις εξαιρέσεις στην αναγνώριση αναβαλλόμενης υποχρέωσης:

1. Υποχρεώσεις που προκύπτουν από την αρχική αναγνώριση της υπεραξίας.
2. Υποχρεώσεις που προκύπτουν από την αρχική αναγνώριση μιας απαίτησης ή υποχρέωσης, εκτός από επιχειρηματική συνένωση, όταν κατά το χρόνο της συναλλαγής δεν επηρέαζε ούτε τα λογιστικά ούτε τα φορολογικά αποτελέσματα.
3. Υποχρεώσεις που προκύπτουν από τις προσωρινές διαφορές που σχετίζονται με επενδύσεις σε θυγατρικές, υποκαταστήματα, συγγενείς και με συμμετοχές σε κοινοπραξίες, αλλά μόνο στο βαθμό που η οικονομική οντότητα είναι σε θέση να ελέγξει το χρονικό σημείο της αναστροφής των προσωρινών διαφορών και είναι πιθανό ότι η αντιστροφή δεν θα συμβεί στο προβλεπόμενο μέλλον.

Ως αναβαλλόμενες απαιτήσεις αναγνωρίζονται οι προσωρινές διαφορές μεταξύ φορολογικής βάσης και λογιστικής αξίας, οι αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές προηγούμενων χρήσεων στο βαθμό που είναι πιθανό φορολογικά κέρδη να είναι διαθέσιμα ώστε να χρησιμοποιηθούν οι προσωρινές διαφορές, εκτός εάν οι αναβαλλόμενες απαιτήσεις προέρχονται από την αρχική αναγνώριση ενός περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης, εκτός από επιχειρηματική συνένωση, όταν κατά το χρόνο τη συναλλαγής δεν επηρέαζε ούτε τα λογιστικά ούτε τα φορολογικά αποτελέσματα.

Αναβαλλόμενες απαιτήσεις για εκπιπόμενες προσωρινές διαφορές που προέρχονται από επενδύσεις σε θυγατρικές, συνδεδεμένες, υποκαταστήματα και συμμετοχές σε κοινοπραξίες πρέπει να αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό οι προσωρινές διαφορές να αντιστραφούν στο προβλέψιμο μέλλον και τα φορολογικά κέρδη θα είναι διαθέσιμα για τη χρησιμοποίηση των προσωρινών διαφορών.

Το μεταφερόμενο ποσό των αναβαλλόμενων απαιτήσεων πρέπει να επανελέγχεται στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς και να μειώνεται κατά το ποσό που δεν είναι πλέον πιθανό να υπάρχουν επαρκή φορολογικά κέρδη ώστε να επιτρέψουν την ωφέλεια του συνόλου ή μέρους της αναβαλλόμενης απαίτησης να χρησιμοποιηθεί. Μια τέτοια μείωση θα πρέπει στη συνέχεια να αντιστραφεί στο βαθμό που γίνεται πιθανό ότι επαρκή φορολογικά κέρδη θα είναι διαθέσιμα.

Αναβαλλόμενο περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται και για αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές προηγούμενων χρήσεων αν και μόνο αν θεωρείται πιθανό ότι θα υπάρχουν επαρκή μελλοντικά φορολογικά κέρδη έναντι των οποίων θα μπορούν να χρησιμοποιηθούν οι φορολογικές ζημιές.

Οι αναβαλλόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να ισχύουν στην περίοδο όπου η απαίτηση θα ρευστοποιηθεί ή η υποχρέωση θα τακτοποιηθεί, βάσει των φορολογικών συντελεστών που έχουν θεσμοθετηθεί ή ουσιαστικά



θεσμοθετηθεί μέχρι το τέλος της περιόδου αναφοράς. Τα μεγέθη θα πρέπει να αντικατοπτρίζουν τις προσδοκίες της εταιρείας, κατά το τέλος της περιόδου αναφοράς, ως προς τον τρόπο με τον οποίο το μεταφερόμενο ποσό των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων θα πραγματοποιηθεί ή θα τακτοποιηθεί.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις δεν προεξοφλούνται.

Ο τρέχων και ο αναβαλλόμενος φόρος πρέπει να αναγνωρίζονται ως έσοδο ή έξοδο και περιλαμβάνονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος της χρήσης, εκτός από τις περιπτώσεις που ο φόρος προκύπτει από:

1. Συναλλαγές ή γεγονότα που τα ποσά αναγνωρίζονται απευθείας στην Καθαρή Θέση.
2. Μια επιχειρηματική συνένωση που λογίζεται ως απόκτηση.

Αν ο φόρος αφορά ποσά που χρεώθηκαν ή πιστώθηκαν απευθείας στη Καθαρή Θέση, τότε και ο φόρος θα πιστωθεί ή θα χρεωθεί αντίστοιχα απευθείας στην Καθαρή Θέση.

Αν ο φόρος προκύπτει από μια επιχειρηματική συνένωση που λογίζεται ως απόκτηση, θα πρέπει να αναγνωριστεί ως μια αναγνωρίσιμη φορολογική απαίτηση ή υποχρέωση κατά τον προσδιορισμό της υπεραξίας την ημερομηνία απόκτησής της βάσει των ΔΠΧΑ 3 - Επιχειρηματικές Συνενώσεις.

Οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις πρέπει να συμψηφιστούν στην κατάσταση οικονομικής θέσης μόνο αν η εταιρεία έχει το νόμιμο δικαίωμα και την πρόθεση να τις συμψηφίσει.

Οι αναβαλλόμενες απαιτήσεις ή υποχρεώσεις πρέπει να συμψηφιστούν στην κατάσταση οικονομικής θέσης μόνο αν η Εταιρεία έχει το νόμιμο δικαίωμα να τις συμψηφίσει και επιβάλλονται από την ίδια φορολογική αρχή.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις μπορούν να συμψηφιστούν μόνο στην κατάσταση της οικονομικής θέσης, αν η οικονομική οντότητα έχει το νομικό δικαίωμα να συμψηφίσει τις τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις με ποσά της αναβαλλόμενης φορολογίας τα οποία επιβάλλονται από την ίδια φορολογική αρχή για την ίδια οντότητα ή διαφορετικές οντότητες που προτίθενται να ρευστοποιήσει το περιουσιακό στοιχείο και να τακτοποιήσει την υποχρέωση ταυτόχρονα.

Παροχές στο προσωπικό μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Η Εταιρεία αναγνωρίζει ως έξοδο στην περίοδο που αφορά, τις εισφορές που καταβάλλει στο πρόγραμμα καθορισμένων συνεισφορών για την παροχή υπηρεσιών των εργαζομένων την περίοδο αυτή. Οι εισφορές σε οργανισμούς συνταξιοδότησης (Ασφαλιστικά ταμεία) αντιμετωπίζονται όπως οι εισφορές σε προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών.

Το κόστος των παροχών προσωπικού για το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών υπολογίζεται ετησίως με τη χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method), από ανεξάρτητο αναλογιστή στο τέλος της κάθε περιόδου αναφοράς. Η υποχρέωση που εμφανίζεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης των καθορισμένων παροχών.

Οι συνιστώσες του κόστους καθορισμένων παροχών που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα (κέρδη ή ζημιές) είναι οι εξής:

α) το κόστος τρέχουσας απασχόλησης των εργαζομένων για ένα επιπλέον έτος,



β) ο καθαρός τόκος επί της υποχρέωσης, που προκύπτει από τον πολλαπλασιασμό του επιτοκίου προεξόφλησης επί την καθαρή υποχρέωση καθορισμένων παροχών στην αρχή της περιόδου αναφοράς,

γ) το κόστος παρελθούσης προϋπηρεσίας εξαιτίας τυχών αλλαγών ή περικοπών στα δεδομένα του προγράμματος και

δ) τα κέρδη ή οι ζημίες που προκύπτουν από διακανονισμούς.

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από αυξήσεις ή μειώσεις στην παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών λόγω μεταβολών στις αναλογιστικές παραδοχές και προσαρμογών βάσει της προϋπηρεσίας, αναγνωρίζονται στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα.

Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν υπάρχει μία παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα παρελθοντικών γεγονότων, είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης και το απαιτούμενο ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Οι προβλέψεις επιμετρούνται στην καλύτερη δυνατή εκτίμηση στην οποία καταλήγει η Διοίκηση σε ότι αφορά στο κόστος που θα προκύψει για τον διακανονισμό της υποχρέωσης.

Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων καυσίμων σε αεροπορικές εταιρείες και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(α) Πωλήσεις

Οι πωλήσεις εμπορευμάτων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν τα εμπορεύματα έχουν παραδοθεί και ο τίτλος ιδιοκτησίας τους έχει μεταβιβαστεί.

(β) Έσοδα από παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών.

(γ) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο και κατανέμει την έκπτωση σαν έσοδο από τόκους.

(δ) Μερίσματα

Τα μερίσματα λογίζονται ως έσοδα, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.



Διανομή μερισμάτων

Διανομή μερίσματος αναγνωρίζεται ως υποχρέωση όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

Η Εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες έχουν ως εξής:

(α) Φόρος εισοδήματος

Απαιτείται κρίση για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για φόρο εισοδήματος και αναβαλλόμενη φορολογία διότι υπάρχουν συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές και νόμους που αναμένεται να ισχύσουν όταν οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις θα πραγματοποιηθούν ή οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις θα αποπληρωθούν, όπως αυτοί (οι μελλοντικοί φορολογικοί συντελεστές) είναι γνωστοί κατά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση και επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Με βάση τα παραπάνω, είναι φανερό ότι η ακρίβεια της εκτίμησης της αναβαλλόμενης φορολογίας, εξαρτάται από σειρά παραγόντων που είτε βρίσκονται εκτός ελέγχου της Εταιρείας (π.χ. μεταβολή φορολογικών συντελεστών, μεταβολές στη φορολογική νομοθεσία που ενδεχομένως επηρεάζουν τη φορολογική βάση των περιουσιακών στοιχείων, ή τις κατηγορίες των προσωρινών διαφορών), είτε βασίζονται σε προβλέψεις για την μελλοντική πορεία της επιχείρησης που εξ ορισμού ενέχουν σημαντικό κίνδυνο. Η αναβαλλόμενη φορολογία επανεκτιμάται σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος ισολογισμού και τυχόν ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της αντίστοιχης χρήσης.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις από φόρους στο έτος αναφοράς. Εάν το τελικό αποτέλεσμα του ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικώς αναγνωρισθέν, η διαφορά θα επηρεάσει τον φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία της χρήσης.

(β) Συνταξιοδοτικά προγράμματα

Η παρούσα αξία των συνταξιοδοτικών παροχών βασίζεται σε ένα αριθμό παραγόντων που προσδιορίζονται με τη χρήση αναλογιστικών μεθόδων και παραδοχών, όπως το επιτόκιο προεξόφλησης για τον υπολογισμό του κόστους παροχής.

Η Εταιρεία καθορίζει το κατάλληλο επιτόκιο προεξόφλησης στο τέλος κάθε χρήσης. Αυτό ορίζεται ως το επιτόκιο που θα πρέπει να χρησιμοποιηθεί για να προσδιοριστεί η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να απαιτηθούν για την κάλυψη των υποχρεώσεων των συνταξιοδοτικών προγραμμάτων. Για τον καθορισμό του επιτοκίου προεξόφλησης, η Εταιρεία χρησιμοποιεί το επιτόκιο του 2%.



Οι λοιπές παραδοχές που έχουν χρησιμοποιηθεί παρουσιάζονται στη Σημείωση 23.

(γ) Επίδικες Υποθέσεις

Η Εταιρεία αναγνωρίζει πρόβλεψη για επίδικες υποθέσεις βάσει των στοιχείων από τη Νομική Υπηρεσία της. Το ποσό έχει μεταβληθεί σε σχέση με την προηγούμενη χρήση κατά € 161.852.

5. Κύκλος εργασιών

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών είναι ως κάτωθι:

Ποσά σε Ευρώ	31/12/2015	31/12/2014
Εμπορευμάτων	208.801.980	293.849.241
Σύνολο	208.801.980	293.849.241

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει μία ανάλυση των πωλήσεων ανά γεωγραφική αγορά (εσωτερικό – εξωτερικό):

Ποσά σε Ευρώ	31/12/2015	31/12/2014
Πωλήσεις εσωτερικού	72.113.156	97.183.803
Πωλήσεις εξωτερικού	136.688.824	196.665.438
Σύνολο	208.801.980	293.849.241

Οι πωλήσεις εξωτερικού αφορούν σε πωλήσεις καυσίμων σε αεροπορικές εταιρείες εξωτερικού, που πραγματοποιούν πτήσεις στην Ελλάδα.

6. Έξοδα ανά κατηγορία

Ποσά σε Ευρώ	Σημείωση	31/12/2015	31/12/2014
Παροχές σε εργαζομένους	7	1.045.929	983.207
Αποσβέσεις ενσώματων περιουσιακών στοιχείων		5.312	9.182
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων		7.992	10.793
Προμήθειες πωλήσεων		476.131	742.600
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις		160.385	177.492
Μεταφορικά		7.860.018	8.274.051
Έξοδα εξυπηρέτησης αεροδρομίων		5.089.598	5.023.599
Αμοιβές & έξοδα τρίτων		1.812.758	1.624.941
Λοιπά		330.077	407.476
Σύνολο		16.788.200	17.253.342

Κατανομή ανά λειτουργία:	31/12/2015	31/12/2014
Έξοδα διάθεσης	15.727.092	16.542.666
Έξοδα διοίκησης	1.061.108	710.676
Σύνολο	16.788.200	17.253.342



Στις αμοιβές και έξοδα τρίτων περιλαμβάνονται και αμοιβές των νόμιμων ελεγκτών συνολικού ποσού € 60.000 (31.12.14: € 60.000), που αφορούν παροχή υπηρεσιών ελεγκτικής φύσης.

7. Παροχές σε εργαζομένους

Ποσά σε Ευρώ	31/12/2015	31/12/2014
Μισθοί και ημερομίσθια	375.036	364.210
Εργοδοτικές εισφορές	416.592	387.973
Λοιπές εργοδοτικές παροχές και έξοδα	34.921	39.117
Συνταξιοδοτικό κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	19.380	11.907
Προβλέψεις αμοιβών προσωπικού	200.000	180.000
Σύνολο	1.045.929	983.207

8. Άλλα λειτουργικά έσοδα

Ποσά σε Ευρώ	31/12/2015	31/12/2014
Έσοδα προμηθειών	80.783	85.744
Έσοδα εξυπηρέτησης πελατών	1.666.110	1.540.855
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών στα αεροδρόμια	5.538.599	5.364.485
Σύνολο	7.285.492	6.991.084

9. Λοιπά κέρδη/ (ζημιές)

Ποσά σε Ευρώ	31/12/2015	31/12/2014
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) από παράγωγα	(1.514.561)	(1.101.817)
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) από συναλλαγματικές διαφορές	197.252	(84.787)
Λοιπά	(70.932)	17.377
Σύνολο	(1.388.241)	(1.169.227)

Στο ποσό των καθαρών ζημιών από παράγωγα κατά την τρέχουσα χρήση περιλαμβάνεται και η ζημία από το αναποτελεσματικό μέρος της αποτίμησης τους € 259.009,59. Για την συγκριτική περίοδο το αντίστοιχο ποσό ανερχόταν σε ζημιά € 309.386,38.

**10. Χρηματοοικονομικά έξοδα/ Έσοδα από επενδύσεις**

Ποσά σε Ευρώ	31/12/2015	31/12/2014
Χρηματοοικονομικά έξοδα		
Τόκοι και συναφή έξοδα	242.227	14.267
Έξοδα Εγγυητικών επιστολών	100.586	73.628
Σύνολο	342.813	87.895
Έσοδα από επενδύσεις		
Έσοδα τόκων	58	1.605
Έσοδα από μερίσματα	390.264	460.385
Σύνολο	390.322	461.991

Στα έσοδα από επενδύσεις κατά την τρέχουσα περίοδο περιλαμβάνονται έσοδα από μερίσματα των συνδεδεμένων εταιρειών της Shell & MoH Gissco και SAFCO συνολικού ποσού € 390.264. Για την συγκριτική περίοδο το αντίστοιχο ποσό ανερχόταν σε € 460.385.

11. Φόρος εισοδήματος

Ποσά σε Ευρώ	31/12/2015	31/12/2014
Φόρος εισοδήματος τρέχουσας χρήσης	2.752.210	1.818.036
Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων	36.125	(17.821)
Τέλος επιτηδεύματος	6.250	12.050
Αναβαλλόμενος φόρος	(388.910)	15.555
Σύνολο	2.405.675	1.827.821

Ο φόρος εισοδήματος για τις χρήσεις 2015 είναι υπολογισμένος με 29%, ενώ για τη χρήση 2014 είναι υπολογισμένος με 26%.

Στη χρήση 2015 ο φόρος εισοδήματος ανήλθε σε € 2.752.210. Το ποσό € 36.125 αφορά σε πρόσθετο φόρο εισοδήματος της προηγούμενης χρήσης, λόγω των επιπλέον λογιστικών διαφορών επί των αρχικά προσδιορισθέντων φορολογικών κερδών του 2014. Επιπλέον υπάρχει πρόβλεψη για τέλος επιτηδεύματος του Ν 3986/2011 όπως τροποποιήθηκε από το Ν4110/2013 ποσού € 6.250.

Στη χρήση 2014 ο φόρος εισοδήματος προκύπτει από τον τρέχων φόρο εισοδήματος ποσού € 1.818.036, από θετικές λογιστικές διαφορές που προέκυψαν από τον έλεγχο του 2013 ποσού €17.821 και πρόβλεψη για τέλος επιτηδεύματος του Ν 3986/2011 όπως τροποποιήθηκε από το Ν4110/2013 αξίας € 12.050.

Για τη χρήση 2015 η αναβαλλόμενη φορολογία ήταν έσοδο ποσού € 388.910, ενώ για τη χρήση του 2014 προέκυψε έξοδο φόρου ποσού € 15.555.

Για τυχόν διανομή μερίσματος που θα εγκριθεί εντός του 2016, οι μέτοχοι απαλλάσσονται της παρακράτησης φόρου βάσει του Ν 4172/2014. Ο φόρος εισοδήματος της χρήσης προκύπτει αφού υπολογιστούν πάνω στο λογιστικό κέρδος, οι κάτωθι φορολογικές επιδράσεις:



Ποσά σε Ευρώ	31/12/2015	31/12/2014
Κέρδη προ φόρων	8.792.676	7.288.920
Φόρος υπολογισμένος με βάση ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές	2.549.876	1.895.119
Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων	36.125	(17.821)
Τέλος επιτηδεύματος	6.250	12.050
Έξοδα μη εκπεστέα φορολογικά	5.100	7.068
Απαλλασσόμενα της φορολογίας έσοδα	(113.177)	(119.700)
Λοιπά	(78.499)	51.105
Σύνολο	2.405.675	1.827.821

Για τις χρήσεις 2011 και εφεξής η Εταιρεία εφαρμόζει τις διατάξεις του άρθρου 17 του Νόμου 3842/2010 (ΠΟΛ.1159/2013) και του άρθρου 65^Α του Ν.4174/2013, σύμφωνα με τα οποία, η Εταιρεία υπόκειται σε φορολογικό έλεγχο από τον Νόμιμο Ελεγκτή της.

12. Μερίσματα

Τα μερίσματα των μετόχων προτείνονται από τη διοίκηση στο τέλος κάθε χρήσης και τελούν υπό την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων που έλαβε χώρα τον Ιούνιο του 2015 ενέκρινε την διανομή του υπόλοιπου μερίσματος από τα κέρδη του 2014 συνολικού ποσού € 4.900.000 (είχε ήδη διανεμηθεί προμέρισμα στο 2014 ποσού € 2.430.398,51).

Επιπρόσθετα, το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε τη διανομή προμερίσματος από τα κέρδη του 2015, συνολικού ποσού € 2.366.146,70 (31.12.2014: € 2.430.398,51). Η καταβολή του προμερίσματος πραγματοποιήθηκε τον Δεκέμβριο του 2015.



13. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Η κίνηση των ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας κατά τις χρήσεις 2014 και 2015 παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε Ευρώ	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2014	28.652	80.195	108.847
Προσθήκες	-	41	41
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2014	28.652	80.236	108.888
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015	28.652	80.236	108.888
Προσθήκες	-	36.437	36.437
Διαγραφές	-	(13.414)	(13.414)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015	28.652	103.260	131.911
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2014	18.933	42.672	61.604
Αποσβέσεις	5.183	4.000	9.182
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2014	24.115	46.671	70.787
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015	24.115	46.671	70.787
Αποσβέσεις	1.433	3.880	5.312
Διαγραφές	-	(4.622)	(4.622)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015	25.548	45.929	71.477
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2014	4.537	33.565	38.101
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2015	3.104	57.330	60.434

**14. Άυλα περιουσιακά στοιχεία**

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας αποτελούνται από προγράμματα λογισμικού. Η κίνηση των άυλων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας κατά την χρήση 2014 και κατά την χρήση 2015 παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε Ευρώ	Σύνολο
Κόστος	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2014	67.889
Προσθήκες	4.850
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2014	72.739
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015	72.739
Προσθήκες	5.905
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015	78.644
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2014	19.091
Αποσβέσεις	10.793
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2014	29.883
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015	29.883
Αποσβέσεις	7.992
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015	37.875
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2014	42.856
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2015	40.769



15. Επενδύσεις σε συνδεδεμένες

Η αξία κτήσης των συμμετοχών σε συνδεδεμένες για την χρήση 2015 και 2014 για την εταιρεία Safco ανέρχεται σε ποσό € 740.000 και για την εταιρεία Gissco σε ποσό € 1.982.175

Τα ποσοστά συμμετοχής στις συνδεδεμένες εταιρείες κατά την τρέχουσα και προηγούμενη χρήση αναλύονται ως ακολούθως:

Επωνυμία	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής	Δραστηριότητα
Gissco A.E.	ΕΛΛΗΝΙΚΟ	50%	Παροχή υπηρεσιών εφοδιασμού αεροσκαφών
Safco A.E.	ΣΠΑΤΑ	33%	Εφοδιασμός και παροχή υπηρεσιών Αεροδρομίου Σπάτων

16. Αποθέματα

Ποσά σε Ευρώ	31/12/2015	31/12/2014
Εμπορεύματα	1.178.727	2.034.081
Σύνολο	1.178.727	2.034.081

Σημειώνεται ότι τα αποθέματα κατά το κλείσιμο της χρήσης αποτιμώνται στην χαμηλότερη τιμή μεταξύ της αξίας κτήσης τους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους. Κατά την προηγούμενη χρήση, μέρος των αποθεμάτων αποτιμήθηκε στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία τους με αποτέλεσμα την επιβάρυνση της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος (κόστος πωληθέντων) της Εταιρείας κατά ποσό € 44.269

Το κόστος των αποθεμάτων που αναγνωρίστηκε σαν έξοδο στο κόστος πωληθέντων κατά την τρέχουσα και προηγούμενη χρήση ήταν για το 2015 € 191.001.104 και για το 2014 € 277.257.941.

17. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Ποσά σε Ευρώ	31/12/2015	31/12/2014
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	435.019	391.117
Σύνολο	435.019	391.117

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις κατά την τρέχουσα και προηγούμενη χρήση αφορούν σε προπληρωμές εξόδων στην εταιρεία BP ΕΛΛΗΝΙΚΗ Α.Ε. στα πλαίσια της ίδρυσης της συνδεδεμένης επιχείρησης Gissco.



18. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Οι πελάτες και οι λοιπές απαιτήσεις της εταιρείας κατά την 31/12/2014 αποτελούνται κυρίως από απαιτήσεις από την πώληση αγαθών. Στις βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από πελάτες γίνεται πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις σύμφωνα με την εκτίμηση της διοίκησης της Εταιρείας για τα ποσά που θεωρούνται αμφίβολο να εισπραχθούν. Η ανάλυση των πελατών και λοιπών απαιτήσεων έχει ως ακολούθως:

Ποσά σε Ευρώ	Σημείωση	31/12/2015	31/12/2014
Πελάτες		5.091.897	8.302.894
Μείον: Προβλέψεις επισφάλειας πελατών		(341.232)	(341.232)
Τελικές εμπορικές απαιτήσεις		4.750.665	7.961.661
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	29	33.780	208.889
ΦΠΑ εισπρακτέο		2.997.907	3.250.475
Λοιπά έσοδα εισπρακτέα		948.639	-
Λοιπές απαιτήσεις		429.213	302.387
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς χρεώστες		(339.344)	(177.492)
Προπληρωθέντα έξοδα		131.997	127.695
Σύνολο		8.952.857	11.673.615

Οι πελάτες και λοιπές απαιτήσεις αναλύονται στα εξής νομίσματα:

Ποσά σε Ευρώ	31/12/2015	31/12/2014
Ευρώ (EUR)	4.700.663	4.611.385
Δολλάριο (USD)	4.252.194	7.062.229
Σύνολο	8.952.857	11.673.615

Η μέση πιστωτική περίοδος που προκύπτει από την πώληση αγαθών για την Εταιρεία είναι 12 ημέρες, ενώ για το 2014 ήταν 10 ημέρες.

Ανάλυση ενηλικίωσης ληξιπρόθεσμων απαιτήσεων της Εταιρείας

	31/12/2015	31/12/2014
< 30 μέρες	-	25.615
30-60 μέρες	2.794	47
60-90 μέρες	-	-
90-180 μέρες	-	-
180 + μέρες	51	-
Σύνολο	2.845	25.662

Για τις ανωτέρω ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις συνολικής αξίας 2.845 €, δεν έχει γίνει κάποια πρόβλεψη, καθώς θεωρούνται ανακτήσιμες.



Η μεταβολή της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις αναλύεται ως εξής:

Μεταβολή στην πρόβλεψη απομείωσης πελατών:**Ποσά σε Ευρώ****Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2014**

341.941

Διαγραφή εισπρακτέων μέσα στη χρήση

(708)

Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2014**341.232****Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015****341.232****19. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα**

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αποτελούνται από βραχυπρόθεσμες καταθέσεις. Η λογιστική αξία των ταμειακών διαθεσίμων προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

Ποσά σε Ευρώ	31/12/2015	31/12/2014
Ταμείο	369.343	-
Διαθέσιμα σε τράπεζες	7.699.478	6.824.724
Σύνολο	8.068.821	6.824.724

Τα ταμειακά διαθέσιμα της Εταιρείας αναλύονται στα εξής νομίσματα όπως παρακάτω:

Ποσά σε Ευρώ	31/12/2015	31/12/2014
Ευρώ	5.287.097	1.672.755
Δολλάριο ΗΠΑ	2.781.724	5.151.969
Σύνολο	8.068.821	6.824.724

20. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2015 ανέρχεται σε € 7.547.000 και διαιρείται σε 754.700 μετοχές ποσού € 10 έκαστη.

**21. Αποθεματικά**

Ποσά σε Ευρώ	Τακτικό αποθεματικό	Αφορολόγητα αποθεματικά	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2014	623.328	394.864	1.018.192
Μεταφορά	262.862	(11.517)	251.345
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2014	886.190	383.347	1.269.537
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015	886.190	383.347	1.269.537
Μεταφορά	326.835	-	326.835
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015	1.213.025	383.347	1.596.371

Στα αφορολόγητα αποθεματικά, συμπεριλαμβάνονται αποθεματικά που σχηματίστηκαν από έσοδα φορολογηθέντα κατ' ειδικό τρόπο (μερίσματα συνδεδεμένων επιχειρήσεων) ποσού € 383.347.

Κατά την προηγούμενη χρήση διανεμήθηκαν αφορολόγητα αποθεματικά του Ν 2238/1994 ποσού € 11.517 βάσει των διατάξεων του άρθρου 72 του Ν.4172/2013, με συντελεστή φορολόγησης 19%.

(α) Τακτικό αποθεματικό

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

(β) Αφορολόγητα αποθεματικάΑφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων

Παρακολουθούνται τα αποθεματικά που σχηματίζονται από καθαρά κέρδη, τα οποία με βάση ειδικές διατάξεις αναπτυξιακών νόμων, που ισχύουν κάθε φορά, δεν φορολογούνται, γιατί χρησιμοποιήθηκαν για την απόκτηση νέου πάγιου παραγωγικού εξοπλισμού. Δηλαδή, σχηματίζονται από καθαρά κέρδη για τα οποία δεν υπολογίζεται και δεν καταβάλλεται φόρος.

Αποθεματικά από απαλλασσόμενα της φορολογίας έσοδα και από έσοδα φορολογηθέντα κατά ειδικό τρόπο

Περιλαμβάνεται το μέρος των αδιανέμητων καθαρών κερδών κάθε χρήσης που προέρχεται από απαλλασσόμενα της φορολογίας έσοδα και από έσοδα φορολογηθέντα κατά ειδικό τρόπο με εξάντληση της φορολογικής υποχρέωσης.

Τα ανωτέρω αποθεματικά μπορούν να κεφαλαιοποιηθούν και να διανεμηθούν (αφού ληφθούν υπόψη οι περιορισμοί που μπορεί να ισχύουν κάθε φορά) με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων. Σε περίπτωση κεφαλαιοποίησης ή διανομής υπόκεινται σε φόρο εισοδήματος σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις.

Η Εταιρεία κατά την προηγούμενη χρήση προέβη σε διανομή αποθεματικών ύψους € 11.517 σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4172/2013. Τα αποθεματικά αυτά είχαν σχηματιστεί λόγω απαλλαγής φορολογίας αυτών, κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 2238/1994.



22. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Παρακάτω παρατίθενται οι κυριότερες απαιτήσεις και υποχρεώσεις από αναβαλλόμενη φορολογία στις 31.12.2015 και 31.12.2014.

Ποσά σε Ευρώ	31/12/2015	31/12/2014
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:	(110.000)	(234.117)
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:	447.585	182.792
Σύνολο	337.585	(51.325)

Ο αναβαλλόμενος φόρος είναι υπολογισμένος με 29%. Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω για την περίοδο 01.01.2015-31.12.2015 και 01.01.2014-31.12.2014:

Ποσά σε Ευρώ

	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2014	Χρέωση/ (πίστωση) στην κατάσταση συνολικού	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2014	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015	Χρέωση/ (πίστωση) στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015
Αναβαλλόμενη φορολογία από:						
Διαφορά φορολογικής και λογιστικής βάσης των πάγιων περιουσιακών στοιχείων	524	(614)	(90)	(90)	2.591	2.501
Αποζημιώσεις αποχώρησης προσωπικού	24.605	21.512	46.117	46.117	6.404	52.521
Λοιπές προσωρινές διαφορές μεταξύ φορολογικής και λογιστικής βάσης	(60.898)	(36.454)	(97.351)	(97.351)	379.914	282.563
Σύνολο	(35.769)	(15.555)	(51.325)	(51.325)	388.910	337.585

Βάσει του άρθρου 58 του Ν4172/2013 ορίζεται ότι τα κέρδη από επιχειρηματική δραστηριότητα που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα και οι νομικές οντότητες που τηρούν διπλογραφικά βιβλία φορολογούνται με συντελεστή είκοσι έξι τοις εκατό (26%). Βάσει του Ν 4334/2015 άρθρο 1 παράγραφος 4 ο νέος φορολογικός συντελεστής είναι είκοσι εννιά τοις εκατό (29%).

23. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Για τον υπολογισμό των υποχρεώσεων της Εταιρείας προς τους εργαζομένους της αναφορικά με τη μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας τους, διενεργήθηκε αναλογιστική μελέτη. Η υποχρέωση προσμετράται και απεικονίζεται κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζομένου. Το ποσό του δεδουλευμένου δικαιώματος παρουσιάζεται προεξοφλούμενο στην παρούσα αξία του σε σχέση με το προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του.

Επίσης, η Εταιρεία έχει την υποχρέωση, σύμφωνα με τον Ν. 2112/20, για αποζημίωση προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης, σύμφωνα με τα οριζόμενα από την ισχύουσα εργατική νομοθεσία.

Οι πιο πρόσφατες αναλογιστικές εκτιμήσεις της υποχρέωσης για την αποζημίωση του προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης, έγιναν την 31^η Δεκεμβρίου 2015, καθώς και την προηγούμενη χρήση από ανεξάρτητο εγκεκριμένο αναλογιστή. Η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών και τα συναφή κόστη τρεχουσών και παραχθειςών υπηρεσιών υπολογίστηκαν με τη μέθοδο «projected unit credit method».



Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για λογιστικούς σκοπούς είναι οι εξής:

	31/12/2015	31/12/2014
Προεξοφλητικό επιτόκιο	2,00%	1,60%
Πληθωρισμός	2,00%	2,00%
Αύξηση αποδοχών προσωπικού	2,00%	0,00%

Η πρόβλεψη για αποζημιώσεις προσωπικού του προγράμματος καθορισμένων παροχών καθώς και της υποχρέωσης για την αποζημίωση του προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ	31/12/2015	31/12/2014
Παρούσα αξία υποχρέωσης για αποχώρηση από την υπηρεσία	181.107	177.372
Καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	181.107	177.372

Τα ποσά που καταχωρήθηκαν στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος αναφορικά με το πρόγραμμα προκαθορισμένων παροχών καθώς και της υποχρέωσης για την αποζημίωση του προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ	31/12/2015	31/12/2014
Κόστος τρεχουσών παροχών	16.542	8.879
Καθαρός τόκος επί της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών	2.838	3.028
Καθαρό έξοδο αναγνωρισμένο στο αποτέλεσμα	19.380	11.907

Το παραπάνω αναγνωρισμένο έξοδο συμπεριλαμβάνεται στα λειτουργικά έξοδα της Εταιρείας ως ακολούθως:

Ποσά σε Ευρώ	31/12/2015	31/12/2014
Έξοδα διοίκησης	5.934	3.826
Έξοδα διάθεσης	13.446	8.081
Σύνολο	19.380	11.907

Η κίνηση σε παρούσες αξίες της υποχρέωσης που προκύπτει από το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών καθώς και της υποχρέωσης για την αποζημίωση του προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ	31/12/2015	31/12/2014
Έναρξη υποχρέωσης καθορισμένων παροχών	177.372	94.633
Κόστος τρεχουσών παροχών	16.542	8.879
Καθαρό έξοδο τόκου	2.838	3.028
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές	(15.644)	70.831
Λήξη υποχρέωσης καθορισμένων παροχών	181.107	177.372



Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία της παρούσας αξίας της υποχρέωσης για αποχώρηση από την υπηρεσία σε μια λογική μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου της τάξεως του +0,5% ή -0,5%

Ανάλυση ευαισθησίας για Υποχρέωση Καθορισμένων Παροχών 31.12.2015

Παρούσα αξία Υποχρέωσης Καθορισμένων Παροχών	181.107
Υπολογισμός με προεξοφλητικό επιτόκιο + 0,5%	161.695
Υπολογισμός με προεξοφλητικό επιτόκιο - 0,5%	203.008

24. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι προμηθευτές και οι λοιπές υποχρεώσεις αφορούν κυρίως σε αγορές και λειτουργικά κόστη.

Ποσά σε Ευρώ	Σημείωση	31/12/2015	31/12/2014
Προμηθευτές		2.700.956	3.474.220
Ποσά οφειλόμενα σε συνδεδεμένα μέρη	29	3.722.942	6.653.976
Δεδουλευμένα έξοδα		851.284	293.940
Ασφαλιστικοί οργανισμοί και λοιποί φόροι/ τέλη		23.237	23.144
Λοιπές υποχρεώσεις		31.024	27.068
Σύνολο		7.329.443	10.472.349
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		7.329.443	10.472.349
Σύνολο		7.329.443	10.472.349

Η μέση πιστωτική περίοδος για τις αγορές είναι περίπου 17 ημέρες, ενώ για το 2014 ήταν 14 ημέρες. Η διοίκηση της εταιρίας εκτιμά ότι το υπόλοιπο των λειτουργικών υποχρεώσεων που απεικονίζεται στις οικονομικές καταστάσεις προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

Οι προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται στα εξής νομίσματα:

Ποσά σε Ευρώ	31/12/2015	31/12/2014
Ευρώ (EUR)	1.857.244	1.758.247
Δολλάριο (USD)	5.472.199	8.714.102
Σύνολο	7.329.443	10.472.349

25. Φορολογικές υποχρεώσεις

Οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας ανέρχονται σε € 915.207 και αφορούν σε φόρο εισοδήματος της τρέχουσας χρήσης € 2.759.627, μειωμένο κατά το ποσό της προκαταβολής για το 2015 ποσού € 1.853.920, και σε τέλος επιτηδεύματος ποσού € 9.500.

26. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Οι αποτιμημένες ανοιχτές θέσεις των παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων της εταιρείας στο τέλος της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης έχουν ως εξής:



Ποσά σε Ευρώ	31/12/2015	31/12/2014
Παράγωγα		
χρηματοοικονομικά μέσα	(259.010)	(309.386)
Σύνολο	(259.010)	(309.386)

Οι πραγματικές αξίες των παραγωγών χρηματοοικονομικών μέσων βασίζονται σε αγοραία αποτίμηση (mark to market). Η μεταβολή που παρουσιάζεται οφείλεται στην πτώση των τιμών platts καθώς και στην αύξηση των ποσοτήτων που αντισταθμίστηκαν κατά το τέλος της τρέχουσας χρήσης.

27. Δεσμεύσεις

Οι μισθώσεις της Εταιρείας αφορούν κυρίως χώρους μίσθωσης γραφείων καθώς και μισθώσεις μεταφορικών μέσων.

Ποσά σε Ευρώ	31/12/2015	31/12/2014
Ελάχιστα μισθώματα από συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων που αναγνωρίζονται ως έξοδα της χρήσης	159.003	142.675

Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις – Εταιρεία ως μισθωτής

Κατά την 31/12/2015 και την 31/12/2014, η Εταιρεία είχε αναληφθείσες δεσμεύσεις από συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων, οι οποίες είναι πληρωτέες ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ	31/12/2015	31/12/2014
Έως 1 έτος	155.742	131.213
Από 2-5 έτη	153.360	127.091
Πέραν των 5 ετών	2.170	56.209
Σύνολο	311.272	314.513

28. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις/ Εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

α) Κατά την 31η Δεκεμβρίου του 2015 η Εταιρεία έχει δώσει εγγυητικές επιστολές τραπεζών ύψους € 3.842.000 (31/12/2014 : 3.499.449) ως εγγύηση στα κατά τόπους τελωνεία όπου η Εταιρεία διαθέτει τελωνειακά ελεγχόμενες εγκαταστάσεις αποθήκευσης καυσίμων. Συμπληρωματικά, η Εταιρεία έχει δώσει «Εγγυητικές Επιστολές Καλής Εκτέλεσης» € 1.406.124 (31/12/2014: € 726.986).

Στο παρακάτω πίνακα παρατίθεται η μεταβολή των εγγυητικών σε σχέση με την συγκριτική περίοδο:

Ποσά σε Ευρώ	31/12/2015	31/12/2014
Εγγυητικές καλής εκτέλεσης	1.406.124	726.986
Εγγυητικές Δασμών	3.842.000	3.499.449
Σύνολο	5.248.124	4.226.435

β) Επίσης, υπάρχουν επίδικες απαιτήσεις της Εταιρείας κατά τρίτων συνολικού ποσού € 184.315. Οι απαιτήσεις αφορούν στην εταιρεία Shell Hellas Μονοπρόσωπη ΕΠΕ, που αφού μετατράπηκε σε ΑΕ (Shell ΑΕ), απορρόφησε τον κλάδο αεροπορικών καυσίμων της Shell Hellas ΑΕ και στη συνέχεια μετονομάστηκε σε Shell & MOH Aviation Fuels ΑΕ. Οι απαιτήσεις προέρχονται από την πρότερη



δραστηριότητα της Shell Hellas Μονοπρόσωπη ΕΠΕ που αφορούσε την εκμετάλλευση των πρατηρίων και συνίσταται σε αίτημα για την επιστροφή εισφορών που είχαν καταβληθεί στο Ταμείο βενζινοπωλών.

γ) Για τις χρήσεις 2011 και εφεξής η Εταιρεία εφαρμόζει τις διατάξεις του άρθρου 17 του Νόμου 3842/2010 (ΠΟΛ.1159/2013) και του άρθρου 65^Α του Ν.4174/2013, σύμφωνα με το οποίο, η Εταιρεία υπόκειται σε φορολογικό έλεγχο από τον Νόμιμο Ελεγκτή της.

Σε κάθε περίπτωση και σύμφωνα με την ΠΟΛ 1006/05.01.2016 δεν εξαιρούνται από την διενέργεια φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές, οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης. Συνεπώς οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να επανέλθουν και να διενεργήσουν τον δικό τους φορολογικό έλεγχο. Ωστόσο εκτιμάται από την διοίκηση της Εταιρείας ότι τα αποτελέσματα από τέτοιους μελλοντικούς ελέγχους από τις φορολογικές αρχές, αν τελικά πραγματοποιηθούν, δεν θα έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση της Εταιρείας.

Επιπλέον δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές η χρήση 2010 ενώ μέχρι και την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2015, ο έλεγχος φορολογικής συμμόρφωσης της Εταιρείας από τον τακτικό ελεγκτή της δεν έχει ολοκληρωθεί.

Δεν αναμένεται να προκύψουν σημαντικές περαιτέρω επιβαρύνσεις από τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.

29. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι κατωτέρω συναλλαγές, αφορούν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη:

ι) Συναλλαγές

Ποσά σε Ευρώ	31/12/2015	31/12/2014
Πωλήσεις υπηρεσιών και αγαθών:		
Προς συνδεδεμένα μέρη	1.644.508	1.060.194
Σύνολο	1.644.508	1.060.194
Αγορές υπηρεσιών και αγαθών:		
Από μητρική	180.676	196.280
Από συνδεδεμένα μέρη	114.778.713	154.225.070
Σύνολο	114.959.389	154.421.350
Έσοδα από μερίσματα:		
Από συνδεδεμένα μέρη	390.264	460.385
Σύνολο	115.349.653	154.881.735

Οι υπηρεσίες από και προς συνδεδεμένα μέρη, καθώς και οι πωλήσεις και αγορές αγαθών, γίνονται σύμφωνα με τους τιμοκαταλόγους που ισχύουν για μη συνδεδεμένα μέρη. Τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη αφορούν κυρίως σε συγγενείς εταιρείες και εταιρείες στις οποίες συμμετέχει και ασκεί ουσιώδη επιρροή ο βασικός μέτοχος της Εταιρείας.



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

ii) Υπόλοιπα τέλους χρήσης που προέρχονται από πωλήσεις-αγορές αγαθών/υπηρεσιών

Ποσά σε Ευρώ	31/12/2015	31/12/2014
Απατήσεις από συνδεδεμένα μέρη:		
Από συνδεδεμένα μέρη	33.780	208.889
Σύνολο	33.780	208.889

Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη:

Προς συνδεδεμένα μέρη	3.722.942	6.653.976
Σύνολο	3.722.942	6.653.976

iii) Παροχές προς τη διοίκηση

Για τη χρήση του 2015, ποσό ύψους € 500 χιλιάδων καταβλήθηκε ως αμοιβή διευθυντικών στελεχών στην Εταιρεία. Το αντίστοιχο ποσό για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2014 ήταν € 470 χιλιάδες.

30. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η διοίκηση της Εταιρείας έχει αξιολογήσει τις επιπτώσεις στην διαχείριση οικονομικών κινδύνων που μπορεί να προκύψουν λόγω της γενικότερης κατάστασης του επιχειρηματικού περιβάλλοντος στην Ελλάδα. Γενικότερα όπως αναφέρεται και κατωτέρω στην διαχείριση των επιμέρους κινδύνων, δεν θεωρεί ότι τυχόν αρνητικές εξελίξεις στην Ελληνική οικονομία θα επηρεάσουν σημαντικά την ομαλή λειτουργία της Εταιρείας.

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, κίνδυνο ταμειακών ροών και κίνδυνο εύλογης αξίας από μεταβολές επιτοκίων και κίνδυνο τιμών), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική επίδραση της μεταβλητότητας των χρηματοπιστωτικών αγορών στη χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας.

Συνοπτικά, οι μορφές χρηματοοικονομικών κινδύνων που προκύπτουν αναλύονται κατωτέρω.

(α) Κίνδυνος αγοράς**Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Η Εταιρεία πραγματοποιεί συναλλαγές σε ξένα νομίσματα. Λόγω αυτού υπάρχει κίνδυνος από τις διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Ο κίνδυνος προκύπτει κυρίως από εμπορικές συναλλαγές και απαιτήσεις/ υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα. Η σχετική ισοτιμία Δολάριο ΗΠΑ/Ευρώ είναι ένας σημαντικός παράγων των περιθωρίων κέρδους της Εταιρείας. Δεν διενεργούνται πράξεις προστασίας συναλλαγματικού κινδύνου.

**Κίνδυνος τιμής**

Λόγω της χρήσης των διεθνών τιμών Platt's σε Δολάρια ΗΠΑ και λόγω της ιδιαιτερότητας του τομέα δραστηριότητας, των αεροπορικών καυσίμων, υπάρχει έκθεση κινδύνου από τη χρονική διαφορά αγοράς / πώλησης του προϊόντος. Η αγορά του προϊόντος είναι σε τρέχουσες τιμές ενώ η πώληση βασίζεται σε μεσοσταθμικές τιμές προηγούμενης εβδομάδας ή προηγούμενου μήνα. Η Εταιρεία έχει προβεί σε ενέργειες προς αντιστάθμιση του κινδύνου (hedging) για μέρος αυτό των πωλήσεων της μέσω συμβάσεων ανταλλαγής τιμής αγαθών (commodity swaps).

(β) Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο από τις απαιτήσεις των πελατών. Πριν την αποδοχή των όρων συνεργασίας, η Εταιρεία διενεργεί αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας του υποψήφιου πελάτη. Όπου είναι εφικτό έχει επίσης ως πολιτική την λήψη εγγυητικών τραπεζής.

Στη συνέχεια, η Εταιρεία παρακολουθεί τα υπόλοιπα των πελατών της και τις αποκλίσεις από τις συμβατικές τους υποχρεώσεις. Σε περίπτωση απόκλισης και μέχρι αποπληρωμής, ο πελάτης πληρώνει με μετρητά ή προπληρώνει. Ανάλυση των εμπορικών απαιτήσεων παρατίθεται στη Σημείωση 18.

Σε σχέση με πιστωτικό κίνδυνο που σχετίζεται από τις τοποθετήσεις των διαθεσίμων, επισημαίνεται ότι η Εταιρεία συνεργάζεται μόνο με χρηματοοικονομικούς οργανισμούς (εσωτερικού και εξωτερικού) που έχουν υψηλό δείκτη πιστοληπτικής ικανότητας.

(γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Η Εταιρεία συντάσσει και παρακολουθεί σε μηνιαία βάση πρόγραμμα ταμειακών ροών που περιλαμβάνει τόσο τις λειτουργικές όσο και τις επενδυτικές χρηματοροές.

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τους κινδύνους που μπορεί να δημιουργηθούν από έλλειψη επαρκούς ρευστότητας φροντίζοντας να υπάρχουν πάντα εξασφαλισμένες τραπεζικές πιστώσεις προς χρήση.

Διαχείριση κεφαλαίου

Οι στόχοι της Εταιρείας σε σχέση με τη διαχείριση κεφαλαίου είναι να διασφαλίσει τη δυνατότητα απρόσκοπτης λειτουργίας της στο μέλλον και να διατηρήσει ιδανική κατανομή κεφαλαίου μειώνοντας κατ' αυτόν τον τρόπο το κόστος κεφαλαίου.

Η κεφαλαιακή διάρθρωση της Εταιρείας αποτελείται από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και ίδια κεφάλαια των μετόχων. Η διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί σε συνεχή βάση την κεφαλαιακή διάρθρωση της Εταιρείας, με στόχο την ισορροπία στην κεφαλαιακή διάρθρωση. Η Εταιρεία δεν έχει δανεισμό κατά την 31 Δεκεμβρίου 2015.

Προσδιορισμός των ευλόγων αξιών

Την 31 Δεκεμβρίου 2015 η Εταιρεία είχε παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία (commodity swaps) ύψους € 259.010 που συμπεριλαμβάνονται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις (31 Δεκεμβρίου 2014: € 309.386 στις βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις).



31. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Δεν υπάρχουν άλλα γεγονότα τα οποία να επηρεάζουν σημαντικά την οικονομική διάρθρωση ή την επιχειρηματική πορεία της Εταιρείας μέχρι την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος.

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εγκρίθηκαν κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 02 Μαρτίου 2016

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΔΣ

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ
Δ/ΝΤΗΣ

ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ
Δ/ΝΤΗΣ

Η Δ/ΝΤΡΙΑ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΚΟΣΜΑΔΑΚΗΣ
ΙΩΑΝΝΗΣ
ΑΔΤ Ν 950154

ΖΟΡΑΠΑΣ
ΠΕΤΡΟΣ
ΑΔΤ ΑΒ 521981

ΔΑΣΚΑΛΑΚΙΣ
ΝΙΚΟΛΑΟΣ
ΑΔΤ ΑΒ 050936

ΑΛΙΦΕΡΗΣ
ΜΕΛΕΤΗΣ
ΑΔΤ ΑΚ 766854

ΒΑΜΒΟΥΝΗ
ΣΟΦΙΑ
ΑΔΤ ΑΖ 134129
ΑΡ.ΑΔ.ΟΕΕ 91276/02.10.2013

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

**Προς τους Μετόχους της Εταιρείας
“SHELL & ΜΟΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΩΝ ΚΑΥΣΙΜΩΝ”**

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας “SHELL & ΜΟΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΩΝ ΚΑΥΣΙΜΩΝ”, οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2015, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

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

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

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας “SHELL & MOH ANΩNYMOΣ ETAIPEIA AEPOTOPIKΩN KAYCIMOΩN”, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43^α (παρ.3^α) και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 10 Μαρτίου 2016

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Τηλέμαχος Χ. Γεωργόπουλος
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19271
Deloitte. Χατζηπαύλου Σοφιανός & Καμπάνης Α.Ε.
Φραγκοκκλησιάς 3^α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. Ε.120