

ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.

**Ετήσια Οικονομική Έκθεση
για την περίοδο από
1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2015**

Περιεχόμενα

A. Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου	4
B. Έκθεση ελέγχου ανεξάρτητων ορκωτών ελεγκτών λογιστών.....	5
Γ. Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου.....	7
Δ. Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις	14
I. Στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης	15
II. Στοιχεία Κατάστασης Συνολικού εισοδήματος	16
III. Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων.....	17
IV. Στοιχεία Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	18
V. Στοιχεία Κατάστασης ταμειακών ροών.....	19
E. Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων	20
1. Γενικές Πληροφορίες.....	20
1.2. Αντικείμενο δραστηριότητας.....	20
2. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων.....	20
3. Βασικές λογιστικές αρχές	21
3.1 Νέα λογιστικά πρότυπα και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων	21
3.2. Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις.....	26
3.2.1. Κρίσεις.....	27
3.2.2. Εκτιμήσεις και υποθέσεις.....	28
3.3 Σημαντικά Εταιρικά Γεγονότα	30
3.4 Μετατροπή στοιχείων σε ξένο νόμισμα	30
3.5. Πληροφόρηση κατά τομέα	31
3.6. Αναγνώριση εσόδων και δαπανών	31
3.7. Αύλα περιουσιακά στοιχεία	32
3.8. Ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	33
3.9. Μισθώσεις.....	34
3.10. Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων	35
3.11. Χρηματοοικονομικά Μέσα.....	36
3.12. Αποθέματα	37
3.13. Εμπορικές απαιτήσεις.....	37
3.14. Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος	37
3.15. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ταμειακά Ισοδύναμα.....	38
3.16. Μετοχικό κεφάλαιο.....	39
3.17. Παροχές σε εργαζομένους	39
3.17.1. Βραχυπρόθεσμες παροχές	39
3.17.2. Παροχές λόγω συνταξιοδότησης.....	39
3.18 Προβλέψεις	41
3.19 Διανομή Μερισμάτων	41
4. Σκοποί και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων.....	42

ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.

4.1 Χρηματοοικονομικά μέσα	42
4.2 Κίνδυνος Αγοράς.....	43
4.3 Πιστωτικός κίνδυνος.....	43
4.4 Κίνδυνος ρευστότητας.....	44
5. Οικονομική πληροφόρηση κατά τομέα.....	45
5.1. Πληροφόρηση ανά γεωγραφική περιοχή	45
6. Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις	46
6.1. Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	46
6.2. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	46
6.3. Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις.....	47
6.4. Ανάλυση λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων.....	48
6.5. Αποθέματα.....	48
6.6. Εμπορικές και Λοιπές Απαιτήσεις.....	49
6.7. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ταμειακά Ισοδύναμα	50
6.8. Ίδια Κεφάλαια	50
6.8.1. Μετοχικό Κεφάλαιο.....	50
6.8.2. Άλλα αποθεματικά	50
6.9. Παροχές Συνταξιοδότησης	51
6.10. Προβλέψεις.....	52
6.11. Εμπορικές Υποχρεώσεις.....	53
6.12. Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις.....	53
6.13. Λοιπές Υποχρεώσεις.....	54
6.14. Κόστος πωληθέντων.....	54
6.15. Άλλα λειτουργικά Έσοδα και Έξοδα	55
6.16. Έξοδα διοίκησης / διάθεσης.....	55
6.17. Χρηματοοικονομικά Έσοδα και Χρηματοοικονομικά Έξοδα.....	56
6.18. Φορολογία Εισοδήματος.....	57
6.19. Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	58
6.20. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη	58
6.21. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού	60
6.22. Ενδεχόμενα Περιουσιακά Στοιχεία και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις.....	60
6.23. Δεσμεύσεις Λειτουργικής Μίσθωσης – η Εταιρεία ως μισθωτής.....	60
6.24. Ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις από τις αρχές.....	61
6.25. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού.....	61
ΣΤ. Στοιχεία και Πληροφορίες	62
Ζ. Διαθεσιμότητα των Οικονομικών Καταστάσεων	63

A. Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Τα κατωτέρω μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε. :

1. Σπυρίδων Κασδάς, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
2. Ματθαίος Κωνσταντινίδης, Διευθύνων Σύμβουλος
3. Δημήτριος Στεφανίδης, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου

Υπό την ανωτέρω ιδιότητα μας, δηλώνουμε με την παρούσα ότι εξ όσων γνωρίζουμε:

α. οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της «ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.» για τη χρήση 1.1.2015 έως 31.12.2015, οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της «ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.» ,

β. Η συνημμένη Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της «ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.» , συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει.

Μαρούσι, 21 Μαρτίου 2016

Οι βεβαιούντες

Σπυρίδων Κασδάς

Ματθαίος Κωνσταντινίδης

Δημήτριος Στεφανίδης

Πρόεδρος του

Διοικητικού Συμβουλίου

Μέλος του

Διοικητικού Συμβουλίου

Β. Έκθεση ελέγχου ανεξάρτητων ορκωτών ελεγκτών λογιστών

Προς τους Μετόχους της εταιρείας ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε., οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2015, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσεως και 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 Οικονομικές 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 παρουσίασης 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 ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε. 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.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών θεμάτων

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 43α (παρ.3α) και 37 του κ.ν. 2190/1920.

Αθήνα, 21 Μαρτίου 2016

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Μάριος Λασασιάνος

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 25101



Γ. Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου αφορά στην χρονική περίοδο της χρήσεως 2015. Η Έκθεση συντάχθηκε και είναι εναρμονισμένη με τις σχετικές διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 όπως ισχύει.

Στη παρούσα έκθεση περιέχονται χρηματοοικονομικές πληροφορίες της Εταιρείας «ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.» για τη χρήση 2015 και περιγράφονται σημαντικά γεγονότα που διαδραματίστηκαν στην περίοδο αυτή και η επίδρασή τους στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Επίσης, περιγράφονται οι κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που η Εταιρεία ενδέχεται να αντιμετωπίσει το επόμενο έτος και τέλος παρατίθενται οι σημαντικές συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων.

I. ΓΕΝΙΚΗ ΑΝΑΣΚΟΠΗΣΗ

Το 2015 ήταν μια ιδιαίτερα δύσκολη χρονιά κατά την οποία η χώρα βρέθηκε αντιμέτωπη με κρίσιμες επιλογές, σε ένα ρευστό και ταραχώδες περιβάλλον, τόσο σε εγχώριο όσο και σε διεθνές επίπεδο.

Μετά από μια βραχύβια ανάκαμψη που σημειώθηκε τον προηγούμενο χρόνο, η ελληνική οικονομία επέστρεψε σε ύφεση επηρεαζόμενη αρνητικά από τις συνθήκες οικονομικής αβεβαιότητας που κορυφώθηκαν στο τέλος του Ιουνίου με την επιβολή περιορισμών στις τραπεζικές συναλλαγές και στην κίνηση κεφαλαίων. Η επίτευξη συμφωνίας τον Ιούλιο για ένα νέο χρηματοδοτικό πρόγραμμα έθεσε τις βάσεις για τη σταθεροποίηση της ελληνικής οικονομίας.

Η νέα ενίσχυση των κεφαλαίων του εγχώριου τραπεζικού συστήματος και η σταδιακή χαλάρωση των περιορισμών στις τραπεζικές συναλλαγές, συνέβαλλαν στην ομαλοποίηση της οικονομικής δραστηριότητας που επέδειξε αντοχή με αποτέλεσμα η επίπτωση στο ΑΕΠ (-0,7% για το σύνολο του έτους) να είναι τελικά ηπιότερη από τις αρχικές προβλέψεις. Ωστόσο, παραμένει το γεγονός ότι η ελληνική οικονομία κατέγραψε το 7ο έτος ύφεσης τα τελευταία 8 χρόνια με συνέπεια την περαιτέρω επιδείνωση του λόγου χρέους / ΑΕΠ, την παραμονή του ποσοστού ανεργίας σε ιδιαίτερα υψηλά επίπεδα και την αύξηση του κοινωνικού κόστους. Παράλληλα η κατάσταση του Τραπεζικού τομέα, παρά τη νέα ανακεφαλαιοποίηση που ολοκληρώθηκε το Δεκέμβριο, παραμένει κρίσιμη καθώς συνεχίζει να εκκρεμεί η ρύθμιση των μη εξυπηρετούμενων δανείων ενώ επίσης εξαρτάται σχεδόν αποκλειστικά από την ΕΚΤ για τη διατήρηση της αναγκαίας ρευστότητας.

ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.

Στο διεθνές πεδίο η αποδυνάμωση των ρυθμών ανάπτυξης στις αναδυόμενες αγορές και ιδιαίτερα την Κίνα, η ραγδαία μείωση των τιμών του πετρελαίου και των εμπορευμάτων και η γενικευμένη γεωπολιτική αστάθεια προκαλούν προβληματισμό, ενώ επιπλέον εκφράζονται επιφυλάξεις για την αποτελεσματικότητα περαιτέρω παρεμβάσεων εκ μέρους των κεντρικών τραπεζών.

Σε αυτό το πλαίσιο η ΕΚΤ διεύρυνε το πρόγραμμα αγοράς τίτλων και συνεχίζει να εφαρμόζει μέτρα νομισματικής πολιτικής καθώς εντείνεται ο κίνδυνος του αποπληθωρισμού. Ταυτόχρονα όμως αυξάνονται σε πρωτόγνωρα επίπεδα οι επενδύσεις σε χρεόγραφα με αρνητικές αποδόσεις γεγονός που προκαλεί ανησυχίες για την ποιότητα ισολογισμού των ευρωπαϊκών τραπεζών. Από την άλλη πλευρά η ομαλοποίηση της νομισματικής πολιτικής της FED προκάλεσε έντονες διακυμάνσεις στις διεθνείς αγορές νομισμάτων, εμπορευμάτων και μετοχών.

Καθ' όλη τη διάρκεια της βαθιάς ύφεσης της ελληνικής οικονομίας, η Δελφοί Δίστομον Α.Μ.Ε παρέμεινε και παραμένει προσηλωμένη στον αυστηρό έλεγχο του κόστους παραγωγής. Η στρατηγική αυτή συνεχίζει να αποδίδει σταθερά θετικά αποτελέσματα καθώς η Εταιρεία σήμερα καταγράφει αυξημένη κερδοφορία σε σχέση με το προηγούμενο έτος. Η χρήση 2015 για την Δελφοί Δίστομον Α.Μ.Ε., έκλεισε παρουσιάζοντας αυξημένα κέρδη σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, λόγω α) της περαιτέρω μείωσης των τιμών των μεταφορικών και β) της πολύ καλής ποιότητας του παραγόμενου βωξίτη που είχε σαν αποτέλεσμα την τιμολόγηση με αυξημένο premium, κάτι που αποτυπώνεται στον κύκλο εργασιών της εταιρείας.

II. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ

Οι πωλήσεις σε βωξίτη της χρήσεως 2015 ανήλθαν στους 649.365 tn έναντι 638.610 tn κατά την χρήση 2014, παρουσίασαν δηλαδή αύξηση κατά 1,7% ακολουθώντας το πρόγραμμα ζήτησης του εργοστασίου Αλουμίνας της Αλουμίνιον της Ελλάδος.

Τα προ φόρων κέρδη της Εταιρείας ανέρχονται στο ποσό των € 2.584 χιλ., έναντι € 1.590 χιλ. της χρήσης 2014. Τα αυξημένα κέρδη της εταιρείας σε σχέση με τα αντίστοιχα του 2014 οφείλονται κυρίως στην μείωση των μεταφορικών κατά 0,15 € ανά μετρικό τόνο, στα μειωμένα διοικητικά έξοδα και στην καλύτερη ποιότητα του βωξίτη που είχε σαν αποτέλεσμα μεγαλύτερη συνεισφορά στην τιμή πώλησης κατά € 0,65 ανά tn σε σχέση με το 2014. Ο κύκλος εργασιών ανέρχεται σε € 19.448 χιλ. έναντι ποσού € 18.500 χιλ. κατά την προηγούμενη χρήση. Παρουσιάζει δηλαδή αύξηση κατά 5,1%, η οποία οφείλεται στην αυξημένη τιμή πώλησης λόγω καλύτερης ποιότητας βωξίτη καθώς και στο αυξημένο όγκο πωλήσεων.

Το κόστος παραγωγής βωξίτη, συμπεριλαμβανομένου του κόστους μεταφοράς, μειώθηκε στα 25,31€/tn, έναντι 25,44 €/tn του έτους 2014.

ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.

Το ύψος των επενδύσεων ανήλθε στο ποσό των € 2.900 χιλ. έναντι € 3.647 χιλ. του έτους 2014, ενώ το κόστος ιδιοπαραγωγής της εταιρίας ανήλθε στο ποσό των € 2.804 χιλ. έναντι € 3.379 χιλ. του έτους 2014 λόγω των μειωμένων μέτρων στοών προσπελάσης.

III. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Κίνδυνος Αγοράς

(i) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται σε εθνικό επίπεδο και συνεπώς δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο

(ii) Κίνδυνος τιμών εμπορευμάτων

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε κίνδυνο τιμών εμπορευμάτων καθώς έχει συνάψει συμβόλαιο με την μητρική εταιρεία του ομίλου Μυτιληναίος Α.Ε. και με την Αλουμίνιον της Ελλάδος Β.Ε.Α.Ε. για την πώληση του συνόλου της παραγωγής της.

(iii) Κίνδυνος επιτοκίων

Τα στοιχεία ενεργητικού της Εταιρείας που εκτίθενται σε διακυμάνσεις επιτοκίου αφορούν κυρίως στα διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθέσιμων. Η πολιτική της Εταιρείας αναφορικά με τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού είναι να επενδύει τα μετρητά του σε λογαριασμούς όψεως και προθεσμίας ώστε να διατηρεί την απαραίτητη ρευστότητα επιτυγχάνοντας ταυτόχρονα ικανοποιητική απόδοση. Από την ανάλυση ευαισθησίας προκύπτει ότι η αύξηση του επιτοκίου κατά 50 μονάδες βάσης δεν προκαλεί κάποια μείωση στα καθαρά αποτελέσματα και τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας.

Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν έχει σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου σε κάποια από τα συμβαλλόμενα, με αυτήν μέρη. Ο πιστωτικός κίνδυνος πηγάζει από τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα, καταθέσεις σε τράπεζες και χρηματοοικονομικά ινστιτούτα, καθώς και από εκθέσεις σε πιστωτικό κίνδυνο από πελάτες.

ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.

Για τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους, καθώς βασικός πελάτης της Εταιρείας είναι η μητρική εταιρεία του ομίλου Μυτιληναίος Α.Ε. και η Αλουμίνιον της Ελλάδος Β.Ε.Α.Ε.

Για την ελαχιστοποίηση του πιστωτικού κινδύνου σε διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα, καθώς και σε άλλα βραχυπρόθεσμα χρηματοοικονομικά προϊόντα, η Εταιρεία θέτει όρια στο πόσο θα εκτίθεται σε κάθε μεμονωμένο χρηματοοικονομικό ίδρυμα και συναλλάσσεται μόνο με αναγνωρισμένα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης.

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων την 31η Δεκεμβρίου 2015 και 2014 για την Εταιρεία αναλύεται ως εξής:

ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.						
(Ποσά σε €)	Ληξιπρόθεσμες και μη απομειωμένες				Μη ληξιπρόθεσμες και μη απομειωμένες	Σύνολο
Ενηλικίωση Εμπορικών Απαιτήσεων	0-3 μήνες	3-6 μήνες	6-12 μήνες	> 1 έτος		
2015	1.280.268	-	-	-	3.421.374	4.701.643
2014	-	-	-	-	2.332.284	2.332.284

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνδέεται με την ανάγκη για επαρκή χρηματοδότηση της δραστηριότητας και της ανάπτυξής της Εταιρείας. Οι σχετικές ανάγκες ρευστότητας γίνονται αντικείμενο διαχείρισης μέσω προσεκτικής παρακολούθησης των πληρωμών που πραγματοποιούνται καθημερινά.

Η Εταιρεία διασφαλίζει ότι υπάρχουν επαρκείς διαθέσιμες πιστωτικές διευκολύνσεις ώστε να είναι σε θέση να καλύπτει τις βραχυπρόθεσμες επιχειρηματικές ανάγκες, κατόπιν υπολογισμού των ταμειακών εισροών που προκύπτουν από τη λειτουργία του καθώς και των μετρητών και ισοδύναμων μετρητών τα οποία τηρεί.

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31η Δεκεμβρίου 2015 και 2014 για την Εταιρεία αναλύεται ως εξής:

ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.

(Ποσά σε €)	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.				
Ενηλικίωση Υποχρεώσεων 2015	εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	αργότερα από 5 έτη	Σύνολο
Μακρόθεσμα δάνεια	-	-	-	-	-
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	-	-	-	-	-
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	-	-	-	-	-
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	3.812.455	-	-	-	3.812.455
Λοιπές Υποχρεώσεις	293.511	307.153	-	-	600.664
Σύνολο	4.105.966	307.153	-	-	4.413.119

(Ποσά σε €)	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.				
Ενηλικίωση Υποχρεώσεων 2014	εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	αργότερα από 5 έτη	Σύνολο
Μακρόθεσμα δάνεια	-	-	-	-	-
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	-	-	-	-	-
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	-	-	-	-	-
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	3.270.728	-	-	-	3.270.728
Λοιπές Υποχρεώσεις	514.706	-	-	-	514.706
Σύνολο	3.785.433	-	-	-	3.785.433

IV. ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΝΕΑ ΧΡΟΝΙΑ

Για την χρήση 2016 προβλέπονται πωλήσεις βωξίτη 630.000 tn μειωμένες κατά 3,0% σε σχέση με το 2015.

V. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΚΛΕΙΟΜΕΝΗ ΧΡΗΣΗ

Η εταιρεία είναι υποχρεωμένη κατόπιν υπουργικής απόφασης στην καταβολή τελών μεταλλείων αναδρομικά από το έτος 2013. Η εκτιμώμενη ετήσια επιβάρυνση υπολογίζεται σε περίπου 0,5 €/tn. Από τον Ιούνιο του 2015 έχει διακοπεί η μεταφορά μεταλλεύματος στην Αλουμίνιον της Ελλάδος Β.Ε.Α.Ε. μέσω πλοίου χρησιμοποιώντας τη σκάλα φόρτωσης της εταιρείας Ευρωπαϊκοί Βωξίτες Α.Ε.

VI. ΜΕΡΙΣΜΑΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ

Σχετικά με τη διανομή μερίσματος, η διοίκηση της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη μεταξύ άλλων τα αρνητικά αποτελέσματα της χρήσης, τον μελλοντικό επενδυτικό σχεδιασμό και την ενίσχυση της ρευστότητάς της προτείνει τη μη διανομή μερίσματος στο μοναδικό μέτοχο για την τρέχουσα χρήση.

VII. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Στα πλαίσια της λειτουργικής δραστηριότητας, υλικά, αποθέματα και υπηρεσίες προέρχονται από έναν αριθμό συνεταιρίων της Εταιρείας. Αυτές οι συναλλαγές περιλαμβάνουν εταιρείες στις οποίες υπάρχει συμμετοχή και εταιρείες στις οποίες συμμετέχουν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Δελφοί Δίστομον Α.Μ.Ε. Οι συναλλαγές με αυτές τις εταιρείες πραγματοποιούνται σε καθαρά εμπορική βάση, ενώ δεν πραγματοποιούνται επιχειρηματικές συναλλαγές. Η Δελφοί Δίστομον Α.Μ.Ε. δεν συμμετείχε σε καμία

ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.

συναλλαγή ασυνήθους φύσεως ή περιεχομένου η οποία να είναι ουσιώδης για τον Όμιλο στον οποίον συμμετέχει, ή τις εταιρείες και τα άτομα που συνδέονται στενά με αυτόν, και δεν αποσκοπεί να συμμετάσχει σε τέτοιου είδους συναλλαγές στο μέλλον.

Στους κατωτέρω πίνακες παρουσιάζονται οι διεταιρικές πωλήσεις και οι λοιπές διεταιρικές συναλλαγές, της Εταιρείας και μελών της διοίκησης, κατά την τρέχουσα χρήση καθώς και τα διεταιρικά υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την 31/12/2015 και 31/12/2014:

Συναλλαγές με μέλη της Διοίκησης :

(Ποσά σε €)	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.	
	31/12/2015	31/12/2014
Βραχυπρόθεσμες παροχές		
- Μισθοί και Αμοιβές Δ.Σ.	114.645	226.072
- Κόστος κοινωνικής ασφάλισης	20.135	21.180
	134.781	247.252
Παροχές μετά τη λήξη της εργασίας, σχετικές με:		
- Προγράμματα καθορισμένων εισφορών	9.384	5.790
Σύνολο	144.165	253.042

Συναλλαγές με λοιπά συνδεδεμένα μέρη :

(Ποσά σε €)	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.	
	31/12/2015	31/12/2014
Πωλήσεις Εμπορευμάτων		
Μητρική	4.626.275	2.248.733
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	13.501.414	14.385.929
Σύνολο	18.127.689	16.634.662
Πωλήσεις Υπηρεσιών		
Μητρική	43.021	60.839
Σύνολο	43.021	60.839
Αγορές Υπηρεσιών		
Μητρική	14.750	8.909
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	678.292	351.575
Σύνολο	693.043	360.484

ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.

(Ποσά σε €)	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.	
	31/12/2015	31/12/2014
<i>Υπόλοιπα απαιτήσεων από πωλήσεις εμπορευμάτων/υπηρεσιών</i>		
Μητρική	43.355	1.294.981
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	4.356.374	-
Σύνολο	4.399.729	1.294.981
<i>Υπόλοιπα υποχρεώσεων από αγορές αγαθών και υπηρεσιών</i>		
Μητρική	3.996	1.603
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	189.133	132.489
Διευθυντικά Στελέχη	2.064	112.147
Σύνολο	195.193	246.239

VIII. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Δεν υπάρχουν λοιπά μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν είτε τον Όμιλο είτε την Εταιρεία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ).

Δ. Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.» στις 21.03.2016 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.ddmines.gr.

Επισημαίνεται ότι τα δημοσιευθέντα στον Τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας, αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης, των χρηματοοικονομικών επιδόσεων και των ταμιακών ροών της Εταιρείας, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ).

ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.

I. Στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης

(Ποσά σε €)	Σημείωση	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.	
		31/12/2015	31/12/2014
Στοιχεία Ενεργητικού			
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	6.1	1.537.345	1.773.316
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	6.2	13.801.106	11.295.078
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	6.3	1.216.149	976.794
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	6.4	29.166	60.403
Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού		16.583.766	14.105.591
Αποθέματα - Συνολική αξία	6.5	1.581.611	1.525.303
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	6.6	4.701.643	2.332.284
Λοιπές Απαιτήσεις	6.6	250.005	532.647
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	6.7	209.220	689.475
Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού		6.742.480	5.079.708
Στοιχεία Ενεργητικού		23.326.246	19.185.299
Ίδια Κεφάλαια & Υποχρεώσεις			
Μετοχικό κεφάλαιο	6.8	3.718.800	3.718.800
Υπερ Το Άρτιο	6.8	255.319	255.319
Λοιπά αποθεματικά	6.8	8.290.111	8.347.422
Αποτελέσματα Εις Νέον	6.8	1.862.925	370.925
Ίδια Κεφάλαια		14.127.156	12.692.466
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	6.3	1.354.597	-
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	6.9	1.874.666	1.859.569
Προβλέψεις	6.10	1.433.509	573.199
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις		4.662.772	2.432.768
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	6.11	3.812.455	3.270.728
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	6.12	123.198	274.632
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	6.13	600.664	514.706
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις		4.536.318	4.060.065
Σύνολο υποχρεώσεων		9.199.090	6.492.833
Ίδια Κεφάλαια & Υποχρεώσεις		23.326.246	19.185.299

Οι συνοδευτικές σημειώσεις, αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.

II. Στοιχεία Κατάστασης Συνολικού εισοδήματος

(Ποσά σε €)	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.		
	Σημείωση	1/1-31/12/2015	1/1-31/12/2014
Πωλήσεις	5.1	19.447.776	18.499.963
Κόστος Πωληθέντων	6.14	(16.521.189)	(16.433.604)
Μικτό κέρδος		2.926.587	2.066.359
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	6.15	423.239	334.006
Έξοδα διάθεσης	6.16	(6.635)	(6.635)
Έξοδα διοίκησης	6.16	(203.186)	(310.465)
Έξοδα Έρευνας και Ανάπτυξης	6.16	(138.531)	(154.362)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	6.15	(415.004)	(335.965)
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων		2.586.469	1.592.937
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	6.17	771	853
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	6.17	(2.900)	(3.532)
Κέρδη προ φόρων		2.584.340	1.590.259
Φόρος Εισοδήματος	6.18	(1.092.340)	(34.288)
Κέρδη μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		1.492.000	1.555.971
Κέρδη περιόδου μετά από φόρους		1.492.000	1.555.971
Κατανεμημένα σε:			
<i>Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής</i>		1.492.000	1.555.971
		Σύνοψη αποτελεσμάτων περιόδου απο συνεχιζόμενες δραστηριότητες	
Κέρδη/Ζημιές Προ Φόρων, Χρημ/κών, Επενδ Αποτελεσμάτων και Συν Αποσβέσεις	(Α)	3.993.548	2.931.975
Λειτουργικά Αποτ Προ Φόρων, Χρημ/κών, Επενδ Αποτελεσμάτων και Συν Αποσβ (ΕΒΙΤΔΑ)	(Β)	3.993.548	2.931.975
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων		2.586.469	1.592.937
Κέρδη προ φόρων		2.584.340	1.590.259
Κέρδη μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		1.492.000	1.555.971
(Α)Πρ/σμός Κονδ:Κέρδη/Ζημιές ΠΦ,Χρ/κών, Επ/κών Αποτ κ Συν Απ/σεων			
Κέρδη προ φόρων		2.584.340	1.590.259
Πλέον: Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα		2.129	2.678
Πλέον: Αποσβέσεις		1.407.078	1.339.038
Κέρδη/Ζημιές Προ Φόρων, Χρημ/κών, Επενδ Αποτελεσμάτων και Συν Αποσβέσεις		3.993.548	2.931.975
(Β)Πρ/σμός Κονδ:Λειτ/κά Απ ΠΦ,Χρημ/κών,Επ/κώνΑπ κ Συν Απ(ΕΒΙΤΔΑ)			
Κέρδη προ φόρων		2.584.340	1.590.259
Πλέον: Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα		2.129	2.678
Πλέον: Αποσβέσεις		1.407.078	1.339.038
Μερικό Σύνολο		3.993.548	2.931.975
Λειτουργικά Αποτ Προ Φόρων, Χρημ/κών, Επενδ Αποτελεσμάτων και Συν Αποσβ (ΕΒΙΤΔΑ)		3.993.548	2.931.975

Οι συνοδευτικές σημειώσεις, αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.

III. Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων

(Ποσά σε χιλιάδες €)	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.	
	31/12/2015	31/12/2014
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου	1.492.000	1.555.971
Στοιχεία που δεν θα ταξινομηθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων μεταγενέστερα:		
Αναλογιστικά Κέρδη / (Ζημίες)	(57.311)	(18.434)
Αναβαλλόμενος Φόρος από αναλογιστικά Κέρδη / (Ζημίες)	-	-
Αναπροσαρμογή ενσώματων ακινητοποιήσεων	-	-
Κέρδη/(ζημιά) από πώληση ιδίων μετοχών	-	-
Στοιχεία που ενδέχεται να ταξινομηθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων μεταγενέστερα:		
Συν/κές διαφορές από μετατροπή Οικ.Καταστάσεων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων	-	-
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	-	-
Αντισταθμίσεις Ταμιακών Ροών	-	-
Μερίδιο στα λοιπά συνολικά έσοδα συγγενών	-	-
Φόρος εισοδήματος στοιχείων των λοιπων συνολικών εσόδων	-	-
Μεταβολή αποθεματικών από αλλαγή φορολογ.συντελεστή	-	-
Αναβαλλόμενος Φόρος από Αντισταθμίσεις Ταμιακών Ροών	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης μετά φόρων:	(57.311)	(18.434)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης	1.434.690	1.537.537

Οι συνοδευτικές σημειώσεις, αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.

IV. Στοιχεία Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

(Ποσά σε €)	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.				Σύνολο
	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπερ Το Άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα Εις Νέον	
Υπόλοιπα κατα την 1η Ιανουαρίου 2014, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ (βάσει δημοσίευσης)	3.718.800	255.319	8.365.856	(1.185.046)	11.154.929
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων					
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες μητρικής	-	-	-	-	-
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου	-	-	-	1.555.971	1.555.971
Αναλογιστικά Κέρδη / (Ζημίες)	-	-	(18.434)	-	(18.434)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης	-	-	(18.434)	1.555.971	1.537.537
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2014	3.718.800	255.319	8.347.422	370.925	12.692.466

(Ποσά σε €)	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.				Σύνολο
	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπερ Το Άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα Εις Νέον	
Υπόλοιπα κατα την 1η Ιανουαρίου 2015, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ (βάσει δημοσίευσης)	3.718.800	255.319	8.347.422	370.925	12.692.466
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων					
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες μητρικής	-	-	-	-	-
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου	-	-	-	1.492.000	1.492.000
Αναλογιστικά Κέρδη / (Ζημίες)	-	-	(57.311)	-	(57.311)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης	-	-	(57.311)	1.492.000	1.434.690
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2015	3.718.800	255.319	8.290.111	1.862.925	14.127.156

Οι συνοδευτικές σημειώσεις, αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.**V. Στοιχεία Κατάστασης ταμειακών ροών**

(Ποσά σε €)	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.		
	Σημείωση	1/1-31/12/2015	1/1-31/12/2014
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	6.19	2.414.554	4.204.396
Καταβληθέντες τόκοι		(2.900)	(3.532)
Καταβληθείς φόρος εισοδήματος		-	(38.984)
Καθαρές ταμ. ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες		2.411.653	4.161.880
Αγορές ενσώματων παγίων	6.1	(95.753)	(267.782)
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων	6.2	(2.804.327)	(3.379.606)
Πωλήσεις ενσώματων παγίων	6.1	7.400	17.081
Τόκοι που εισπράχθηκαν		771	853
Καθαρές Ταμ. ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες		(2.891.908)	(3.629.454)
Καθαρή (μείωση)/αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		(480.255)	532.426
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου		689.475	157.049
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου		209.220	689.475
Υπόλοιπο διαθεσίμων		209.220	689.475
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου		209.220	689.475

Οι συνοδευτικές σημειώσεις, αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

Ε. Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

1. Γενικές Πληροφορίες

Η Εταιρεία «ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΜΕΤΑΛΛΕΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» ιδρύθηκε το 1975. Η Εταιρεία έχει την έδρα της στο Δήμο Αμαρουσίου (Αρτέμιδος 8, Μαρούσι 151 25). Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Υπουργείο Ανάπτυξης, Γενική Γραμματεία Εμπορίου, Διεύθυνση Ανωνύμων Εταιριών και Πίστεως, με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιριών 2439/01/Β/86/2438. Ο αριθμός Μητρώου Γ.Ε.ΜΗ. είναι : 315701000

Η Α.Μ.Ε. ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ είναι θυγατρική της ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΝ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Β.Ε.Α.Ε. με ποσοστό συμμετοχής 100 %. Η ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας είναι www.ddmines.gr.

1.2. Αντικείμενο δραστηριότητας

Σκοπός της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 4 του καταστατικού, είναι:

α) Η πραγματοποίησης μεταλλευτικών ερευνών σε μεταλλεία βωξίτη, ιδιόκτητα ή μισθωμένα και η εξόρυξη, εκμετάλλευση και εμπόριο του μεταλλεύματος βωξίτη. Η Εταιρεία έχει επίσης σαν αντικείμενο την έρευνα, εξαγωγή και κατεργασία στην Ελλάδα οποιωνδήποτε μεταλλευτικών υλικών και μετάλλων καθώς και την εμπορία τους σε οποιαδήποτε χώρα.

β) Η παροχή υπηρεσιών εις αυτούς τους τομείς σε κάθε μεταλλευτική Εταιρεία βωξίτη.

γ) Η χρήση δι αγοράς, μισθώσεως μεταλλείων ιδιοκτησίας του Ελληνικού Δημοσίου, ή τρίτων, ή άλλου νομίμου τρόπου οίον απ ευθείας δηλώσεως, απ ευθείας εκχωρήσεως παρά του Ελληνικού Δημοσίου, κλπ. πάσης φύσεως μεταλλευτικών ερευνών, μεταλλειοκτησιών κλπ. ως και η πώληση, εκμίσθωση και εκχώρηση τούτων, καθώς και η απόκτηση των απαιτούμενων προς τούτο γαιών.

δ) Η άμεσος ή έμμεσος συμμετοχή σε οιασδήποτε επιχειρήσεις, συναφούς δραστηριότητας, δυνάμενες να συνδεθούν προς την πραγματοποίηση των ως άνω σκοπών, δι' ιδρύσεως νέων εταιριών, εισφοράς, εγγραφής εις τίτλους, αγοράς τίτλων ή εταιρικών δικαιωμάτων συγχωνεύσεως, συνεταιρισμού, συμμετοχής ή κατ' άλλον τρόπον.

2. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις της «ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.» την 31η Δεκεμβρίου 2015, που καλύπτουν όλη τη χρήση 2015, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες, την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητάς (going concern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την

ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.

Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της IASB. Οι συνημμένες ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις συντάσσονται κατ' απαίτηση του Κ.Ν. 2190/1920 όπως ισχύει.

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί την χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσης της διοίκησης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρείας. Σημαντικές παραδοχές από την διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών μεθόδων της εταιρείας έχουν επισημανθεί όπου κρίνεται κατάλληλο.

Το νόμισμα παρουσίασης είναι το Ευρώ (νόμισμα της χώρας έδρας της Μητρικής της Εταιρείας) και, όλα τα ποσά εμφανίζονται σε χιλιάδες Ευρώ εκτός όπου ορίζεται διαφορετικά.

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε. περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. που έχει έδρα στην Ελλάδα και ενοποιούνται με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης, καθώς η μητρική εταιρεία ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΝ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Β.Ε.Α.Ε. η οποία κατέχει ποσοστό συμμετοχής 100% επί της ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε., εφαρμόζοντας το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις», έχει επιλέξει να εφαρμόσει την απαλλαγή από την ενοποίηση, και να καταρτίσει μόνο ατομικές οικονομικές καταστάσεις.

3. Βασικές λογιστικές αρχές

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι Οικονομικές Καταστάσεις, είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2014.

3.1 Νέα λογιστικά πρότυπα και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων

Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις και Διερμηνείες των ΔΠΧΑ εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2015 ή μεταγενέστερα. Τα σημαντικότερα Πρότυπα και Διερμηνείες αναφέρονται ακολούθως:

Ετήσιες Βελτιώσεις Προτύπων Κύκλος 2011-2013 (για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2015)

Το IASB προχώρησε τον Δεκέμβριο του 2013 στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς Κύκλος 2011 - 2013», το οποίο αποτελείται από μία σειρά προσαρμογών σε 4 Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα Πρότυπα. Οι

ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.

τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014, αν και οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να τις εφαρμόσουν νωρίτερα. Τα θέματα που περιλαμβάνονται σε αυτόν τον κύκλο είναι τα εξής: **ΔΠΧΑ1:** Η έννοια των υφιστάμενων ΔΠΧΑ, **ΔΠΧΑ 3:** Εξαιρέσεις για κοινοπραξίες, **ΔΠΧΑ 13:** Πεδίο εφαρμογής της παραγράφου 52 (εξαίρεση χαρτοφυλακίου), και **ΔΛΠ 40:** Αποσαφήνιση της αλληλεξάρτησης του ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων και ΔΛΠ 40 Επενδύσεις σε ακίνητα κατά την ταξινόμηση των ακινήτων ως επενδύσεις σε ακίνητα ή ως ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

Τροποποίηση στο ΔΛΠ 19: «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών: Εισφορές εργαζομένων» (για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2014)

Το Νοέμβριο του 2013, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποίησης περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους» με τίτλο Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών: Εισφορές Εργαζομένων (Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 19). Η παρούσα τροποποίηση έχει εφαρμογή σε εισφορές εργαζομένων ή τρίτων μερών αναφορικά με προγράμματα καθορισμένων παροχών. Ο σκοπός της τροποποίησης είναι να απλοποιήσει την λογιστική αντιμετώπιση για τις εισφορές που είναι ανεξάρτητες από τα έτη υπηρεσίας των εργαζομένων, όπως είναι για παράδειγμα, οι εισφορές που υπολογίζονται ως σταθερό ποσοστό επί της μισθοδοσίας. Η τροποποίηση δεν έχει επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

Ετήσιες Βελτιώσεις Προτύπων Κύκλος 2010-2012 (για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2014)

Το IASB προχώρησε τον Δεκέμβριο του 2013 στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς Κύκλος 2010 - 2012», το οποίο αποτελείται από μία σειρά προσαρμογών σε 8 Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014, αν και οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να τις εφαρμόσουν νωρίτερα. Τα θέματα που περιλαμβάνονται σε αυτόν τον κύκλο είναι οι εξής: **ΔΠΧΑ 2:** Ορισμός των προϋποθέσεων κατοχύρωσης, **ΔΠΧΑ 3:** Λογιστική αντιμετώπιση ενός ενδεχόμενου ανταλλάγματος σε συνενώσεις επιχειρήσεων, **ΔΠΧΑ 8:** Συνάθροιση λειτουργικών τομέων, **ΔΠΧΑ 8:** Συμφωνία του συνόλου των στοιχείων του ενεργητικού των προς παρουσίαση τομέων με τα στοιχεία του ενεργητικού της επιχείρησης, **ΔΠΧΑ 13:** Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις, **ΔΛΠ 7:** Καταβληθέντες τόκοι που κεφαλαιοποιούνται, **ΔΛΠ 16/ΔΛΠ 38:** Μέθοδος αναπροσαρμογής – αναλογική αναδιατύπωση των συσσωρευμένων αποσβέσεων και **ΔΛΠ 24:** Βασικά Διευθυντικά Στελέχη. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

Τροποποίηση στο ΔΛΠ 27: «Μέθοδος της καθαρής θέσης σε ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016):

Τον Αύγουστο του 2014, το IASB εξέδωσε περιορισμένου σκοπού τροποποίηση στο ΔΛΠ 27 «Μέθοδος της καθαρής θέσης σε ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις». Με την παρούσα τροποποίηση, μία εταιρεία έχει την επιλογή να επιμετρήσει τις επενδύσεις της σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς βάσει της μεθόδου της καθαρής θέσης στις ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις της, κάτι το οποίο έως και την έκδοση της συγκεκριμένης τροποποίησης, δεν ίσχυε. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

Ετήσιες Βελτιώσεις Προτύπων Κύκλος 2012-2014 (για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)

Το IASB προχώρησε τον Σεπτέμβριο του 2014 στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς Κύκλος 2012 - 2014», το οποίο αποτελείται από μία σειρά προσαρμογών σε 4 Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016, αν και οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να τις εφαρμόσουν νωρίτερα. Τα θέματα που περιλαμβάνονται σε αυτόν τον κύκλο είναι τα εξής: **ΔΠΧΑ 5:** Αλλαγές στις μεθόδους της Πώλησης, **ΔΠΧΑ 7:** Συμβάσεις υπηρεσίας και εφαρμογή των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 7 στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις, **ΔΛΠ 19:** Επιτόκιο προεξόφληση, και **ΔΛΠ 34:** Γνωστοποιήσεις πληροφοριών στην ενδιάμεση οικονομική αναφορά. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 11: «Λογιστικός χειρισμός των αποκτήσεων συμμετοχών σε από κοινού λειτουργίες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)

Το Μάιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΠΧΑ 11. Οι εν λόγω τροποποιήσεις προσθέτουν νέες οδηγίες σχετικά με την λογιστική αντιμετώπιση της απόκτησης συμμετοχής σε μία από κοινού δραστηριότητα η οποία αποτελεί μία οικονομική οντότητα και διευκρινίζουν το κατάλληλο λογιστικό χειρισμό για τέτοιες αποκτήσεις. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1: «Πρωτοβουλία Γνωστοποιήσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)

ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.

Τον Δεκέμβριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 1. Οι εν λόγω τροποποιήσεις έχουν ως στόχο την επίλυση θεμάτων που αφορούν στις υφιστάμενες απαιτήσεις παρουσίασης και γνωστοποίησης και τη διασφάλιση της ικανότητας άσκησης κρίσης από τις οικονομικές οντότητες κατά την κατάρτιση των Οικονομικών Καταστάσεων. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 και στο ΔΛΠ 38: «Διευκρινήσεις αναφορικά με Αποδεκτές Μεθόδους Αποσβέσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)

Το Μάιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38. Το ΔΛΠ 16 και το ΔΛΠ 38 καθιερώνουν τις αρχές προκειμένου να διευκρινιστεί ο τρόπος με τον οποίο αντιμετωπίζονται οι αποσβέσεις στο ρυθμό της αναμενόμενης ανάλωσης των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται στο περιουσιακό στοιχείο. Το IASB έχει διευκρινίσει ότι η χρήση των μεθόδων που βασίζονται στα έσοδα για τον υπολογισμό της απόσβεσης ενός περιουσιακού στοιχείου δεν είναι κατάλληλη, διότι τα έσοδα που δημιουργούνται από μια δραστηριότητα που περιλαμβάνει τη χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου γενικά αντανακλούν άλλους παράγοντες και όχι την ανάλωση των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται στο περιουσιακό στοιχείο. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα και Αναθεωρήσεις Προτύπων αλλά και οι ακόλουθες Διερμηνείες για τα υπάρχοντα Πρότυπα, έχουν δημοσιευθεί αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Συγκεκριμένα:

ΔΠΧΑ 14 «Μεταβατικοί λογαριασμοί Ρυθμιζόμενων Δραστηριοτήτων» (εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)

Τον Ιανουάριο του 2014, εξέδωσε ένα νέο πρότυπο, το ΔΠΧΑ 14. Στόχος του ενδιαμέσου αυτού προτύπου είναι η ενίσχυση της συγκρισιμότητας των χρηματοοικονομικών αναφορών των εταιρειών που έχουν ρυθμιζόμενες δραστηριότητες. Σε πολλές χώρες υπάρχουν κλάδοι που υπόκεινται σε ειδική ρύθμιση, σύμφωνα με την οποία οι κυβερνητικές αρχές ρυθμίζουν την παροχή και την τιμολόγηση των συγκεκριμένων τύπων δραστηριοτήτων οικονομικής οντότητας. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 10 και στο ΔΛΠ 28: «Πωλήσεις ή Εισφορές Στοιχείων του Ενεργητικού μεταξύ ενός Επενδυτή και της Συγγενούς ή της Κοινοπραξίας του» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)

Το Σεπτέμβριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση περιορισμένου σκοπού «Πωλήσεις ή Εισφορές Στοιχείων του Ενεργητικού μεταξύ ενός Επενδυτή και της Συγγενούς ή της Κοινοπραξίας» (τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10 και ΔΛΠ 28). Η τροποποίηση θα εφαρμόζεται από τις οικονομικές οντότητες μελλοντικά για πωλήσεις ή εισφορές στοιχείων του ενεργητικού που πραγματοποιούνται στις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016. Προγενέστερη εφαρμογή επιτρέπεται, με απαραίτητη τη σχετική γνωστοποίηση αυτής στις Οικονομικές Καταστάσεις. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28: «Επενδυτικές οντότητες: Εφαρμόζοντας την εξαίρεση από την Ενοποίηση» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)

Τον Δεκέμβριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28. Οι εν λόγω τροποποιήσεις εισάγουν επεξηγήσεις αναφορικά με τις απαιτήσεις λογιστικοποίησης των επενδυτικών οντοτήτων, ενώ παρέχουν εξαιρέσεις σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι οποίες θα μειώσουν τα κόστη που σχετίζονται με την εφαρμογή των προτύπων. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12 Αναβαλλόμενη Φορολογία “ Η αναγνώριση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης για μη πραγματοποιημένες ζημιές” (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017)

Το Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 12. Ο στόχος των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να αποσαφηνιστεί το λογιστικό χειρισμό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων για τις μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από χρεόγραφα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017)

ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.

Τον Μάιο του 2014 το IASB εξέδωσε ένα νέο πρότυπο, το ΔΠΧΑ 15. Το εν λόγω πρότυπο είναι πλήρως εναρμονισμένο με τις απαιτήσεις όσον αφορά την αναγνώριση των εσόδων τόσο κάτω από τις αρχές των ΔΠΧΑ όσο και των Αμερικάνικων λογιστικών αρχών (US GAAP). Το νέο πρότυπο έρχεται να αντικαταστήσει το ΔΛΠ 18 Έσοδα, ΔΛΠ 11 Κατασκευαστικές συμβάσεις και κάποιες διερμηνείες που είναι σχετιζόμενες με τα έσοδα. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» (εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)

Τον Ιούλιο του 2014 το IASB εξέδωσε την τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9. Οι βελτιώσεις που επέφερε το νέο πρότυπο αφορούν την ύπαρξης ενός λογικού μοντέλου για την ταξινόμηση και την επιμέτρηση, ένα ενιαίο προνοητικό μοντέλο για αναμενόμενες ζημιές από απομείωση και επίσης μια ουσιαστικά αναμορφωμένη προσέγγιση για την λογιστική αντιστάθμισης. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 16 “Μισθώσεις” (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)

Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB δημοσίευσε το νέο Πρότυπο, ΔΠΧΑ 16. Ο σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη νέου Προτύπου για μισθώσεις που καθορίζει τις αρχές τις οποίες εφαρμόζουν και τα δύο μέρη σε μια σύμβαση - δηλαδή και ο πελάτης («ο μισθωτής») και ο προμηθευτής («ο εκμισθωτής») – για την παροχή πληροφοριών για τις μισθώσεις με τον τρόπο που πιστά καταγράφει αυτές τις συναλλαγές. Για την επίτευξη αυτού του στόχου, ο μισθωτής θα πρέπει να αναγνωρίσει τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τη μίσθωση. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

3.2. Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις.

Η προετοιμασία των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί από τη διοίκηση τον σχηματισμό κρίσεων, εκτιμήσεων και υποθέσεων οι οποίες επηρεάζουν τα δημοσιευμένα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις, όπως επίσης την γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων και τα δημοσιευμένα ποσά

ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.

εσόδων και εξόδων κατά την περίοδο αναφοράς. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις επαναξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται τόσο στην εμπειρία του παρελθόντος όσο και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά με βάση τις συγκεκριμένες συνθήκες.

3.2.1. Κρίσεις

Οι βασικές κρίσεις που πραγματοποιεί η διοίκηση της Εταιρείας (εκτός των κρίσεων που συνδέονται με εκτιμήσεις οι οποίες παρουσιάζονται στη συνέχεια) και που έχουν την σημαντικότερη επίδραση στα ποσά που αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις κυρίως σχετίζονται με:

- **Κατηγοριοποίηση των επενδύσεων**

Η Διοίκηση αποφασίζει κατά την απόκτηση μιας επένδυσης, εάν αυτή θα κατηγοριοποιηθεί ως διακρατούμενη ως τη λήξη, κατεχόμενη για εμπορικούς σκοπούς, αποτιμώμενη στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ή διαθέσιμη προς πώληση. Για τις επενδύσεις που χαρακτηρίζονται ως διακρατούμενες ως τη λήξη, η Διοίκηση εξετάζει εάν πληρούνται τα κριτήρια του ΔΛΠ 39 και συγκεκριμένα το κατά πόσο η Εταιρεία έχει την πρόθεση και την ικανότητα να τις κρατήσει έως τη λήξη τους. Η Εταιρεία κατηγοριοποιεί τις επενδύσεις ως κατεχόμενες για εμπορικούς σκοπούς εάν αυτές έχουν αποκτηθεί κυρίως για τη δημιουργία βραχυπρόθεσμου κέρδους. Η κατηγοριοποίηση των επενδύσεων ως αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων εξαρτάται από τον τρόπο με τον οποίο η Διοίκηση παρακολουθεί την απόδοση αυτών των επενδύσεων. Όταν δεν κατηγοριοποιούνται ως κατεχόμενες για εμπορικούς σκοπούς αλλά υπάρχουν διαθέσιμες και αξιόπιστες εύλογες αξίες και οι μεταβολές στις εύλογες αξίες περιλαμβάνονται στο κέρδος ή στη ζημιά στους λογαριασμούς της Διοίκησης, κατηγοριοποιούνται ως αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Όλες οι άλλες επενδύσεις κατηγοριοποιούνται ως διαθέσιμες προς πώληση.

- **Ανακτησιμότητα των απαιτήσεων**

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία και ύστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος μείον τις προβλέψεις για απομείωση, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Όταν η Εταιρεία έχει αντικειμενικές ενδείξεις ότι δεν θα εισπράξει όλα τα οφειλόμενα σε αυτήν ποσά, σύμφωνα με τους όρους της κάθε συμφωνίας, σχηματίζει πρόβλεψη για απομείωση εμπορικών απαιτήσεων. Το ύψος της πρόβλεψης διαμορφώνεται από τη διαφορά που προκύπτει μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και τις παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών,

ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.

οι οποίες προεξοφλούνται με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται ως δαπάνη στα άλλα έξοδα εκμετάλλευσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

- **Απαξίωση των αποθεμάτων**

Κατάλληλες προβλέψεις σχηματίζονται για απαξιωμένα, άχρηστα και αποθέματα με πολύ χαμηλή κίνηση στην αγορά. Οι μειώσεις της αξίας των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία και οι λοιπές ζημιές από αποθέματα καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την περίοδο που εμφανίζονται.

- **Κατά πόσο μια μίσθωση που συνάπτεται με έναν εξωτερικό εκμισθωτή κατατάσσεται ως λειτουργική ή χρηματοδοτική**

Οι μισθώσεις, για τις οποίες ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και ωφέλειες του μισθωμένου στοιχείου παραμένουν στον εκμισθωτή χαρακτηρίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις. Τα ποσά που καταβάλλονται για την εξόφληση των δόσεων των ανωτέρω μισθώσεων καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Οι μισθώσεις που αφορούν ενσώματες ακινητοποιήσεις για τις οποίες η Εταιρεία έχει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ωφέλειες των μισθωμένων παγίων χαρακτηρίζονται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις.

3.2.2. Εκτιμήσεις και υποθέσεις

Συγκεκριμένα ποσά τα οποία περιλαμβάνονται ή επηρεάζουν τις οικονομικές μας καταστάσεις καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις εκτιμώνται, απαιτώντας από εμάς να σχηματίζουμε υποθέσεις σχετικά με αξίες ή συνθήκες οι οποίες δεν είναι δυνατόν να είναι γνωστές με βεβαιότητα κατά την περίοδο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Μία λογιστική εκτίμηση θεωρείται σημαντική όταν είναι σημαντική για την εικόνα της οικονομικής κατάστασης της εταιρείας και τα αποτελέσματα και απαιτεί τις πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή περίπλοκες κρίσεις της διοίκησης, συχνά ως αποτέλεσμα της ανάγκης για σχηματισμό εκτιμήσεων σχετικά με την επίδραση υποθέσεων οι οποίες είναι αβέβαιες. Η Εταιρεία αξιολογεί τέτοιες εκτιμήσεις σε συνεχή βάση, βασιζόμενος στα αποτελέσματα του παρελθόντος και στην εμπειρία, σε συσκέψεις με ειδικούς, σε τάσεις και σε άλλες μεθόδους οι οποίες θεωρούνται λογικές στις συγκεκριμένες συνθήκες, όπως επίσης και τις προβλέψεις μας σχετικά με το πώς αυτά ενδέχεται να αλλάξουν στο μέλλον. Κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων, οι σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις που υιοθετήθηκαν από τη Διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρείας, είναι συνεπείς με αυτές που εφαρμόστηκαν στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2014. Σε συνέχεια των παραπάνω και ειδικότερα για τις οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2015 σημειώνονται τα ακόλουθα:

- **Εκτιμώμενη απομείωση υπεραξίας**

Η Εταιρεία διενεργεί σε ετήσια βάση έλεγχο για τυχόν απομείωση της υπεραξίας και ενδιάμεσα, όταν τα γεγονότα ή οι συνθήκες καθιστούν πιθανή την ύπαρξη απομείωσης (π.χ. μία σημαντική δυσμενής αλλαγή στο εταιρικό κλίμα ή μία απόφαση για πώληση ή διάθεση μιας μονάδας). Ο καθορισμός της ύπαρξης απομείωσης απαιτεί την αποτίμηση της αντίστοιχης μονάδας, η οποία εκτιμάται χρησιμοποιώντας την μέθοδο της προεξόφλησης των ταμειακών ροών. Όταν αυτό κρίνεται διαθέσιμο και απαραίτητο, χρησιμοποιούνται σχετικοί συντελεστές πολλαπλασιασμού της αγοράς, προκειμένου να επιβεβαιωθούν τα αποτελέσματα από τις προεξοφλημένες ταμειακές ροές. Εφαρμόζοντας αυτή τη μεθοδολογία, η Εταιρεία βασίζεται σε μία σειρά από παράγοντες, στους οποίους περιλαμβάνονται τα πραγματικά λειτουργικά αποτελέσματα, τα μελλοντικά εταιρικά σχέδια, οι οικονομικές προεκτάσεις και τα δεδομένα της αγοράς.

Στην περίπτωση που από αυτή την ανάλυση προκύπτει απομείωση της υπεραξίας, τότε η μέτρηση της απομείωσης απαιτεί εκτίμηση της εύλογης αξίας για κάθε αναγνωριζόμενο ενσώματο ή άυλο περιουσιακό στοιχείο. Σε αυτή την περίπτωση, χρησιμοποιείται η προσέγγιση των ταμειακών ροών η οποία αναφέρεται ανωτέρω από ανεξάρτητους εκτιμητές, όπου κρίνεται κατάλληλο.

- **Φόροι εισοδήματος**

Η ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε. υπόκειται σε φόρο εισοδήματος από τις εγχώριες φορολογικές αρχές. Για τον καθορισμό των προβλέψεων για φόρους εισοδήματος απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο ακριβής καθορισμός του φόρου είναι αβέβαιος κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της επιχείρησης. Η ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε. αναγνωρίζει υποχρεώσεις για αναμενόμενα θέματα φορολογικού ελέγχου βασιζόμενη σε εκτιμήσεις για το ποσό των επιπλέον φόρων που ενδεχομένως θα οφείλονται. Όταν το τελικό αποτέλεσμα από τους φόρους των υποθέσεων αυτών, διαφέρει από το ποσό το οποίο είχε αρχικά αναγνωρισθεί στις οικονομικές καταστάσεις, οι διαφορές επιδρούν στο φόρο εισοδήματος και στις προβλέψεις για αναβαλλόμενη φορολογία της περιόδου κατά την οποία τα ποσά αυτά οριστικοποιούνται.

- **Προβλέψεις**

Οι προβλέψεις Επισφαλών Απαιτήσεων απεικονίζονται με τα ποσά τα οποία είναι πιθανόν να ανακτηθούν. Οι εκτιμήσεις για τα ποσά που αναμένεται να ανακτηθούν προκύπτουν κατόπιν ανάλυσης καθώς και από την εμπειρία της Εταιρείας σχετικά με την πιθανότητα επισφαλειών των πελατών. Μόλις γίνει γνωστό ότι ένας συγκεκριμένος λογαριασμός υπόκειται σε μεγαλύτερο κίνδυνο του συνήθους πιστωτικού κινδύνου (π.χ., χαμηλή πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη, διαφωνία σχετικά με την ύπαρξη ή το ποσό της απαίτησης, κτλ.), ο λογαριασμός αναλύεται και κατόπιν καταγράφεται ως επισφάλεια εάν οι συνθήκες υποδηλώνουν ότι η απαίτηση είναι ανείσπρακτη. Οι προβλέψεις Περιβαλλοντικών

ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.

Υποχρεώσεων απεικονίζονται στα ποσά των εκροών που αναμένεται να απαιτηθούν προκειμένου να διακανονιστεί η υποχρέωση.

- **Ενδεχόμενα γεγονότα**

Η Εταιρεία εμπλέκεται σε δικαστικές διεκδικήσεις και αποζημιώσεις κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών του. Η διοίκηση κρίνει ότι οποιοδήποτε διακανονισμοί δε θα επηρέαζαν σημαντικά την οικονομική θέση της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2014. Παρόλα αυτά, ο καθορισμός των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που σχετίζονται με τις δικαστικές διεκδικήσεις και τις απαιτήσεις είναι μια πολύπλοκη διαδικασία που περιλαμβάνει κρίσεις σχετικά με τις πιθανές συνέπειες και τις διερμηνείες σχετικά με τους νόμους και τους κανονισμούς. Μεταβολές στις κρίσεις ή στις διερμηνείες είναι πιθανό να οδηγήσουν σε μια αύξηση ή μια μείωση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων της Εταιρείας στο μέλλον.

3.3 Σημαντικά Εταιρικά Γεγονότα

Η εταιρεία είναι υποχρεωμένη κατόπιν υπουργικής απόφασης στην καταβολή τελών μεταλλείων αναδρομικά από το έτος 2013. Η εκτιμώμενη ετήσια επιβάρυνση υπολογίζεται σε περίπου 0,5 €/tn. Από τον Ιούνιο του 2015 έχει διακοπεί η μεταφορά μεταλλεύματος στην Αλουμίνιον της Ελλάδος Β.Ε.Α.Ε. μέσω πλοίου χρησιμοποιώντας τη σκάλα φόρτωσης της εταιρείας Ευρωπαϊκοί Βωξίτες Α.Ε.

3.4 Μετατροπή στοιχείων σε ξένο νόμισμα

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε επιμετρώνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο λειτουργεί η Εταιρεία (λειτουργικό νόμισμα). Οι οικονομικές καταστάσεις της ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε παρουσιάζονται σε Ευρώ (€), που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της μητρικής Εταιρείας.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα λογαριασμών.

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την χρήση των συναλλαγματικών ισοτιμιών (τρέχουσες ισοτιμίες) που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά την διάρκεια της περιόδου και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, 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.

3.5. Πληροφόρηση κατά τομέα

Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μία ομάδα στοιχείων ενεργητικού και δραστηριοτήτων που παρέχουν προϊόντα και υπηρεσίες, τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων επιχειρηματικών τομέων. Προκειμένου να αναγνωριστούν οι παρουσιαζόμενοι λειτουργικοί τομείς, η Διοίκηση στηρίζεται στους επιχειρηματικούς τομείς δραστηριότητας της, που βασικά αντιπροσωπεύουν τα προϊόντα και τις υπηρεσίες που διαθέτει η Εταιρεία. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 8 – Λειτουργικοί Τομείς, η διοίκηση παρακολουθεί τα λειτουργικά αποτελέσματα των επιχειρηματικών τομέων ξεχωριστά με σκοπό τη λήψη αποφάσεων σχετικά με τη διάθεση πόρων και την αξιολόγηση απόδοσης.

3.6. Αναγνώριση εσόδων και δαπανών

Έσοδα: Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία εκτελεσθέντων έργων, πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

Πώληση αγαθών

Το έσοδο από την πώληση αγαθών αναγνωρίζεται όταν οι ουσιαστικοί κίνδυνοι και τα οφέλη της κυριότητας των αγαθών έχουν μεταβιβαστεί στον αγοραστή, συνήθως με την αποστολή των αγαθών, και όταν τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

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.

Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την 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. Στην συνέχεια λογίζονται τόκοι με το ίδιο επιτόκιο επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.

Έσοδα από εκχωρηθέντα δικαιώματα χρήσης ενσώματων στοιχείων (αντισταθμιστικά οφέλη):

Η εύλογη αξία των παραχωρηθέντων δικαιωμάτων αναγνωρίζεται ως έσοδο επόμενων χρήσεων και αποσβένεται στον λογαριασμό των αποτελεσμάτων της χρήσης ανάλογα με τον ρυθμό εκτέλεσης των συμβάσεων για τις οποίες έχουν εκχωρηθεί ως αντάλλαγμα.

Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από τα μερίσματα αναγνωρίζονται όταν οριστικοποιείται το δικαίωμα είσπραξής τους.

ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.

Έξοδα: Τα λειτουργικά έξοδα αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης κατά τη χρήση της υπηρεσίας ή την ημερομηνία δημιουργίας του. Δαπάνες για εγγυήσεις αναγνωρίζονται και χρεώνονται σε βάρος της σχετικής πρόβλεψης όταν το αντίστοιχο έσοδο αναγνωριστεί. Τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση.

Κόστος δανεισμού : Οι δανειακές υποχρεώσεις καταχωρούνται αρχικά στην τρέχουσα αξία τους, όπου και περιλαμβάνονται τα τραπεζικά έξοδα και προμήθειες.

Η Διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί ότι τα επιτόκια που καταβάλλονται σε σχέση με τα συναφθέντα δάνεια ισοδυναμούν με τα τρέχοντα εύλογα επιτόκια της αγοράς και, συνεπώς, δεν συντρέχουν οι προϋποθέσεις οποιασδήποτε προσαρμογής της αξίας στην οποία απεικονίζονται οι υποχρεώσεις αυτές.

Όποια διαφορά προκύψει μεταξύ των εισπράξεων (καθαρών από έξοδα συναλλαγών) και της αξίας εξόφλησης καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την διάρκεια του δανεισμού.

Οι δανειακές υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες εκτός από τις περιπτώσεις που η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.

3.7. Αύλα περιουσιακά στοιχεία

Ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο αποτιμάται αρχικά στο κόστος κτήσης του. Μετά την αρχική αναγνώριση, τα άυλα περιουσιακά στοιχεία επιμετρούνται στο κόστος τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις του και οποιαδήποτε ζημία απομείωσης που έχει τυχόν προκύψει.

Οι αποκτηθείσες άδειες που αφορούν σε λογισμικό κεφαλαιοποιούνται με βάση τις δαπάνες για την απόκτηση και την εγκατάσταση του συγκεκριμένου λογισμικού. Οι δαπάνες που σχετίζονται με τη συντήρηση του ηλεκτρονικού λογισμικού αναγνωρίζονται στα έξοδα της περιόδου στην οποία αυτές πραγματοποιούνται.

Η ωφέλιμη ζωή των άυλων περιουσιακών στοιχείων είναι είτε περιορισμένη είτε απεριόριστη ανάλογα με την φύση τους. Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία με περιορισμένη ωφέλιμη ζωή αποσβένονται κατά την ωφέλιμη ζωή τους και η απόσβεση αρχίζει όταν το περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο προς χρήση και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα στην κατηγορία των λειτουργικών εξόδων.

Η περίοδος και η μέθοδος απόσβεσης αναθεωρούνται τουλάχιστον στο τέλος κάθε χρήσης. Εάν η προσδοκώμενη ωφέλιμη ζωή ή ο προσδοκώμενος ρυθμός ανάλωσης των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται στο περιουσιακό στοιχείο έχουν μεταβληθεί, η περίοδος απόσβεσης ή η μέθοδος μεταβάλλονται αντίστοιχα. Τέτοιες μεταβολές αντιμετωπίζονται λογιστικά ως μεταβολές σε λογιστικές εκτιμήσεις.

(α) Λογισμικό

ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 1 έως 5 χρόνια.

(β) Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης

Τα έξοδα έρευνας αναγνωρίζονται ως έξοδα της χρήσης όταν αυτά προκύπτουν. Τα έξοδα που προκύπτουν λόγω αναπτυξιακών προγραμμάτων (και σχετίζονται με τον σχεδιασμό και δοκιμές νέων ή βελτιωμένων προϊόντων) αναγνωρίζονται ως ασώματες ακινητοποιήσεις εάν είναι πιθανό να προσφέρουν στην εταιρεία μελλοντικά οικονομικά οφέλη. Τα υπόλοιπα έξοδα ανάπτυξης καταχωρούνται στους λογαριασμούς εξόδων μόλις αυτά προκύπτουν. Έξοδα ανάπτυξης τα οποία σε προηγούμενες οικονομικές χρήσεις είχαν καταχωρηθεί σαν έξοδα, δεν καταχωρούνται σαν ασώματες ακινητοποιήσεις σε μεταγενέστερη οικονομική χρήση. Τα έξοδα ανάπτυξης τα οποία έχουν κεφαλαιοποιηθεί αποσβένονται από την εκκίνηση της εμπορικής παραγωγής του προϊόντος, βάση της σταθερής μεθόδου απόσβεσης κατά την περίοδο των αναμενόμενων ωφελειών του προϊόντος.

(γ) Δαπάνες Προσπέλασης & Αποκατάστασης

Τα έξοδα προσπέλασης και αποκατάστασης αναγνωρίζονται ως ασώματες ακινητοποιήσεις εφ' όσον προσφέρουν στην εταιρεία μελλοντικά οικονομικά οφέλη και η απόσβεση τους γίνεται βάση της μεθόδου των μονάδων παραγωγής.

(δ) Δικαιώματα Εκμετάλλευσης Ορυχείων

Τα δικαιώματα εκμετάλλευσης ορυχείων αφορούν δικαιώματα τα οποία έχει αποκτήσει η Εταιρεία για την εξόρυξη μεταλλευτικών αποθεμάτων σε διάφορες γεωγραφικές περιοχές. Στο κόστος των δικαιωμάτων εκμετάλλευσης εκτός της τιμής απόκτησης των δικαιωμάτων έχει αναγνωρισθεί και κάθε κόστος που αφορά την αρχική εκτίμηση του κόστους αποκατάστασης του χώρου όπου γίνονται εργασίες, δέσμευση που έχει αναλάβει η Εταιρεία είτε κατά την απόκτηση του δικαιώματος είτε ως συνέπεια της χρήσης του για συγκεκριμένη περίοδο. Η χρονική περίοδος απόσβεσης που έχει υιοθετηθεί από την Εταιρεία δεν υπερβαίνει τα 10 έτη.

3.8. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα πάγια στοιχεία του ενεργητικού απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσεως, μείον, κατ' αρχήν τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και δεύτερον, τυχών απαξιώσεις των παγίων. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτές δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον κατά την έκταση που οι δαπάνες αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν από τη χρήση του παγίου στοιχείου και το κόστος τους μπορεί να

ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.

επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται.

Το κέρδος ή η ζημιά από τη διάθεση των εδαφικών εκτάσεων θα προσδιορίζεται ως η διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος της διάθεσης, αν υπάρχει, και της λογιστικής αξίας του στοιχείου και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Οι αποσβέσεις έχουν υπολογιστεί με τη σταθερή μέθοδο καθ' όλη τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των περιουσιακών στοιχείων.

Οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων ακινητοποιήσεων συνοψίζονται παρακάτω:

- Κτίρια 8-20 χρόνια
- Μηχανολογικός εξοπλισμός 7-14 χρόνια
 - Αυτοκίνητα 5-10 χρόνια
 - Λοιπός εξοπλισμός 3-20 χρόνια

Οι ιδιοπαραγόμενες ενσώματες ακινητοποιήσεις στοιχειοθετούν προσθήκη στο κόστος κτήσεως των ενσώματων ακινητοποιήσεων σε αξίες που περιλαμβάνουν το άμεσο κόστος μισθοδοσίας του προσωπικού, που συμμετέχει στην κατασκευή (αντίστοιχες εργοδοτικές εισφορές), κόστος αναλωθέντων υλικών και άλλα γενικά κόστη.

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Κατά την πώληση ενσωμάτων ακινητοποιήσεων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα. Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της περιόδου που αφορούν.

3.9. Μισθώσεις

Εταιρεία ως Μισθωτής: Οι μισθώσεις παγίων κατά τις οποίες μεταβιβάζονται στην Εταιρεία όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που έχουν σχέση με την κυριότητα ενός στοιχείου του ενεργητικού, ανεξάρτητα από την τελική μεταβίβαση ή μη του τίτλου κυριότητας του στοιχείου αυτού, αποτελούν τις χρηματοοικονομικές μισθώσεις. Οι μισθώσεις αυτές κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στις υποχρεώσεις. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Τα πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική

ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.

μίσθωση αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων και της διάρκειας μίσθωσής τους.

Συμφωνίες μισθώσεων όπου ο εκμισθωτής μεταβιβάζει το δικαίωμα χρήσης ενός στοιχείου του ενεργητικού για μια συμφωνημένη χρονική περίοδο, χωρίς ωστόσο να μεταβιβάζει και τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας του παγίου στοιχείου, ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Εταιρεία ως εκμισθωτής: Όταν πάγια εκμισθώνονται με χρηματοδοτική μίσθωση, η παρούσα αξία των μισθωμάτων καταχωρείται ως απαίτηση. Η διαφορά μεταξύ του μικτού ποσού της απαίτησης και της παρούσας αξίας της απαίτησης καταχωρείται ως αναβαλλόμενο χρηματοοικονομικό έσοδο. Το έσοδο από την εκμίσθωση αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της καθαρής επένδυσης, η οποία αντιπροσωπεύει μια σταθερή περιοδική απόδοση.

Πάγια που εκμισθώνονται με λειτουργικές μισθώσεις περιλαμβάνονται στις ενσώματες ακινητοποιήσεις του ισολογισμού. Αποσβένονται κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους σε βάση συνεπή με παρόμοιες ιδιόκτητες ενσώματες ακινητοποιήσεις. Το έσοδο του ενοικίου (καθαρό από τυχόν κίνητρα που δόθηκαν στους μισθωτές) αναγνωρίζεται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης.

3.10. Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων

Τα στοιχεία του ενεργητικού που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και του καθαρού αναπόσβεστου ποσού καταχωρείται στα αποτελέσματα. Τα στοιχεία του ενεργητικού που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής αξίας πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης. Η ζημία λόγω μείωσης της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού αναγνωρίζεται από την επιχείρηση, όταν η λογιστική αξία των στοιχείων αυτών (ή της Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών) είναι μεγαλύτερη από το ανακτήσιμο ποσό τους.

Καθαρή αξία πώλησης θεωρείται το ποσό από την πώληση ενός στοιχείου του ενεργητικού στα πλαίσια μιας αμοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά από την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του στοιχείου ενεργητικού, ενώ, αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που

ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.

αναμένεται να εισρεύσουν στην επιχείρηση από τη χρήση ενός στοιχείου ενεργητικού και από την διάθεση του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του.

3.11. Χρηματοοικονομικά Μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού σε μία επιχείρηση και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο σε μια άλλη επιχείρηση. Τα χρηματοοικονομικά μέσα της Εταιρείας ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες με βάση την ουσία της σύμβασης και το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν.

i) Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης

Πρόκειται για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, που ικανοποιούν οποιαδήποτε από τις παρακάτω προϋποθέσεις:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς (συμπεριλαμβάνονται τα παράγωγα, εκτός από εκείνα που είναι καθορισμένα και αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης, αυτά που αποκτώνται ή δημιουργούνται με σκοπό την πώληση ή την επαναγορά και τέλος αυτά που αποτελούν μέρος ενός χαρτοφυλακίου από αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά μέσα).
- Κατά την αρχική αναγνώριση ορίζεται από την επιχείρηση ως στοιχείο που αποτιμάται στην εύλογη αξία, με αναγνώριση των μεταβολών στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης.

ii) Δάνεια και απαιτήσεις

Περιλαμβάνουν μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Στην κατηγορία αυτή (Δάνεια και Απαιτήσεις) δεν περιλαμβάνονται

- α) απαιτήσεις από προκαταβολές για αγορά αγαθών ή υπηρεσιών,
- β) απαιτήσεις που έχουν να κάνουν με δοσοληψίες φόρων, οι οποίες έχουν επιβληθεί νομοθετικά από το κράτος,
- γ) οτιδήποτε δεν καλύπτεται από σύμβαση ώστε να δίνει δικαίωμα στην επιχείρηση για λήψη μετρητών ή άλλων χρηματοοικονομικών παγίων στοιχείων.

Τα Δάνεια και οι απαιτήσεις περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού. Τα τελευταία συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού.

3.12. Αποθέματα

Τα αποθέματα περιλαμβάνουν προϊόντα, πρώτες ύλες, υλικά, και αγαθά που αγοράστηκαν. Το κόστος περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που πραγματοποιήθηκαν για να φθάσουν τα αποθέματα στην παρούσα θέση και κατάσταση, οι οποίες είναι άμεσα αποδοτέες στην παραγωγική διαδικασία, καθώς και ένα μέρος γενικών εξόδων που σχετίζεται με την παραγωγή, το οποίο απορροφάται με βάση την κανονική δυναμικότητα των παραγωγικών εγκαταστάσεων. Το χρηματοοικονομικό κόστος δεν λαμβάνεται υπόψη. Κατά την ημερομηνία Ισολογισμού, τα αποθέματα απεικονίζονται στην χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους κτήσης και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης κατά τη συνήθη ροή των δραστηριοτήτων της επιχείρησης, μείον το εκτιμώμενο κόστος που είναι αναγκαίο για να πραγματοποιηθεί η πώληση. Το κόστος κτήσης των αποθεμάτων προσδιορίζεται με τη μέθοδο του μέσου σταθμικού όρου.

3.13. Εμπορικές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας την μέθοδο του αποτελεσματικού επιτοκίου, μείον την πρόβλεψη για μείωση της αξίας τους. Στην περίπτωση που η αναπόσβεστη αξία ή το κόστος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου υπερβαίνει την παρούσα αξία, τότε το στοιχείο αυτό αποτιμάται στο ανακτήσιμο ποσό αυτού, δηλαδή στη παρούσα αξία των μελλοντικών ροών του περιουσιακού στοιχείου, η οποία υπολογίζεται με βάση το πραγματικό αρχικό επιτόκιο. Η σχετική ζημία μεταφέρεται απευθείας στα αποτελέσματα χρήσης. Οι ζημιές απομείωσης, δηλαδή όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

3.14. Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος

Η επιβάρυνση της περιόδου με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τους φόρους ή τις φορολογικές ελαφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά οφέλη που προκύπτουν στην περίοδο αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές περιόδους. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στον λογαριασμό των αποτελεσμάτων της περιόδου, εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια, στην οποία περίπτωση καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα ίδια κεφάλαια.

Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος περιλαμβάνουν τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ή και απαιτήσεις προς τις δημοσιονομικές αρχές που σχετίζονται με τους πληρωτέους φόρους επί του φορολογητέου

ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.

εισοδήματος της περιόδου και οι τυχόν πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που αφορούν προηγούμενες χρήσεις.

Οι τρέχοντες φόροι επιμετρώνται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που εφαρμόζονται στις διαχειριστικές περιόδους με τις οποίες σχετίζονται, βασιζόμενα στο φορολογητέο κέρδος για το έτος. Όλες οι αλλαγές στα βραχυπρόθεσμα φορολογικά στοιχεία του ενεργητικού ή τις υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν μέρος των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αποτιμώνται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα διακανονιστεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν τεθεί σε ισχύ ή ουσιαστικά ισχύουν μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού. Σε περίπτωση αδυναμίας σαφούς προσδιορισμού του χρόνου αναστροφής των προσωρινών διαφορών εφαρμόζεται ο φορολογικός συντελεστής που ισχύει κατά την επόμενη της ημερομηνίας του Ισολογισμού χρήση.

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.

Οι περισσότερες αλλαγές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν ένα κομμάτι των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Μόνο αυτές οι μεταβολές στα στοιχεία του ενεργητικού ή τις υποχρεώσεις που επηρεάζουν τις προσωρινές διαφορές αναγνωρίζονται κατευθείαν στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας, όπως η επανεκτίμηση της αξίας της ακίνητης περιουσίας, έχουν ως αποτέλεσμα την σχετική αλλαγή στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις να χρεώνεται έναντι του σχετικού λογαριασμού της καθαρής θέσης.

3.15. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ταμειακά Ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν μετρητά στις τράπεζες και στο ταμείο καθώς και βραχυπρόθεσμες, υψηλής ρευστότητας επενδύσεις, όπως αξίες της χρηματαγοράς και τραπεζικές καταθέσεις με ημερομηνία λήξης σε τρεις μήνες ή λιγότερο. Οι αξίες της χρηματαγοράς είναι χρηματοοικονομικά περιουσιακά που απεικονίζονται στη εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

3.16. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο προσδιορίζεται σύμφωνα με την ονομαστική αξία των μετοχών που έχουν εκδοθεί. Οι κοινές μετοχές ταξινομούνται στα ίδια κεφάλαια.

Έξοδα τα οποία πραγματοποιήθηκαν για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Τα έξοδα τα οποία σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται. Κατά την απόκτηση ιδίων μετοχών, το καταβληθέν τίμημα, συμπεριλαμβανομένων και των σχετικών δαπανών, απεικονίζεται μειωτικά των ιδίων κεφαλαίων σε ιδιαίτερο “Αποθεματικό Ιδίων Μετοχών”.

3.17. Παροχές σε εργαζομένους

3.17.1. Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η επιχείρηση αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

3.17.2. Παροχές λόγω συνταξιοδότησης

Οι παροχές μετά την λήξη της απασχόλησης περιλαμβάνουν συντάξεις ή άλλες παροχές (ασφάλειες ζωής και ιατρική περίθαλψη) που παρέχει η επιχείρηση μετά την λήξη της απασχόλησης, ως αντάλλαγμα της υπηρεσίας των εργαζομένων. Συνεπώς περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά. Η Εταιρεία έχει καθορίσει προγράμματα καθορισμένων παροχών.

- **Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών**

Ένα πρόγραμμα καθορισμένων παροχών είναι ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα που δεν εμπίπτει σε πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών. Τυπικά, τα προγράμματα καθορισμένων παροχών καθορίζουν ένα ποσό παροχών που ο εργαζόμενος θα λάβει με την συνταξιοδότηση του, συνήθως εξαρτώμενο από παράγοντες όπως η ηλικία, τα χρόνια υπηρεσίας και η αποζημίωση.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών αποτελεί την παρούσα αξία της υποχρέωσης για την καθορισμένη παροχή μείον την εύλογη αξία των στοιχείων του ενεργητικού του προγράμματος (εάν υπάρχουν) και τις μεταβολές που προκύπτουν από οποιοδήποτε

ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.

αναλογιστικό κέρδος ή ζημία και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπροθέσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

Δεδομένης της κατάστασης της Ελληνικής οικονομίας, δηλαδή των ιδιαίτερως διευρυμένων spreads των Ελληνικών ομολόγων λόγω της οικονομικής κρίσης, αλλά και του μακροχρόνιου χαρακτήρα της πρόβλεψης της αναλογιστικής υποχρέωσης, το επιτόκιο προεξόφλησης θα έπρεπε να καθοριστεί σε χαμηλότερη τιμή από τις μέσες τιμές των αποδόσεων των ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου κατά τον Δεκέμβριο του 2015.

Δοθέντος ότι το επιτόκιο προεξόφλησης κατά την 31/12/2014 ήταν 2,50% και βάσει των προαναφερόμενων λόγων, ως επιτόκιο προεξόφλησης καθορίστηκε το 2,00%.

Το επιτόκιο αυτό θεωρείται συνεπές ως προς τις αρχές του ΔΛΠ 19, δηλαδή είναι βασισμένο σε κρατικά ομόλογα αντίστοιχα ως προς το νόμισμα και την εκτιμώμενη διάρκεια σε σχέση με τις παροχές προς τους εργαζόμενους, όπως και ενδεδειγμένο για μακροχρόνιες προβλέψεις.

Ένα πρόγραμμα συγκεκριμένων παροχών καθορίζει με βάση διάφορες παραμέτρους, όπως η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας, ο μισθός, συγκεκριμένες υποχρεώσεις για καταβλητέες παροχές. Οι προβλέψεις που αφορούν την περίοδο περιλαμβάνονται στο σχετικό κόστος προσωπικού στις συνημμένες εταιρικές Καταστάσεις Αποτελεσμάτων και συνίστανται από το τρέχον και παρελθόν κόστος υπηρεσίας, το σχετικό χρηματοοικονομικό κόστος και τις όποιες πιθανές πρόσθετες επιβαρύνσεις. Αναφορικά με τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές, ακολουθείται το αναθεωρημένο ΔΛΠ 19R, το οποίο περιλαμβάνει μια σειρά από τροποποιήσεις στην λογιστική των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών, μεταξύ άλλων:

- την αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών /ζημιών στα λοιπά συνολικά έσοδα και την οριστική εξαίρεση τους από τα αποτελέσματα της χρήσης,
- τη μη αναγνώριση πλέον των αναμενόμενων αποδόσεων των επενδύσεων του προγράμματος στα αποτελέσματα της χρήσης αλλά την αναγνώριση του σχετικού τόκου επί της καθαρής υποχρέωσης/(απαίτησης) της παροχής υπολογιζόμενου βάσει του προεξοφλητικού επιτοκίου που χρησιμοποιείται για την επιμέτρηση της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών,
- την αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας στα αποτελέσματα της χρήσης την νωρίτερα εκ των ημερομηνιών τροποποίησης του προγράμματος ή όταν αναγνωρίζεται η σχετική αναδιάρθρωση ή η τερματική παροχή,
- λοιπές αλλαγές περιλαμβάνουν νέες γνωστοποιήσεις, όπως ποσοτική ανάλυση.

3.18 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκρών πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης κάθε ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανακλούν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για τη διευθέτηση της υποχρέωσης. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκρών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

3.19 Διανομή Μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της Εταιρείας αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις την ημερομηνία κατά την οποία η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

4. Σκοποί και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας δημιουργούν πολλαπλούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων συναλλαγματικών ισοτιμιών και επιτοκίων, διακυμάνσεων των τιμών της αγοράς, πιστωτικών κινδύνων και κινδύνων ρευστότητας. Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας, στοχεύει στον περιορισμό ενδεχόμενης αρνητικής επίδρασης στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της, που είναι δυνατό να προκύψει από την αδυναμία πρόβλεψης των χρηματοοικονομικών αγορών και τη διακύμανση στις μεταβλητές του κόστους και των πωλήσεων.

Οι βασικές πολιτικές διαχείρισης των κινδύνων καθορίζονται από τη Διοίκηση της Εταιρείας και είναι εναρμονισμένες με την ευρύτερη πολιτική της Εταιρείας όπου ανήκει. Η πολιτική διαχείρισης κινδύνων εφαρμόζεται από το τμήμα Διαχείρισης Διαθεσίμων της Εταιρείας όπου ανήκει η Εταιρεία (Corporate Treasury Department) το οποίο δρα ως ένα κέντρο υπηρεσιών. Η Κεντρική υπηρεσία Διαχείρισης Διαθεσίμων αναγνωρίζει, ποσοτικοποιεί, διαχειρίζεται και αντισταθμίζει τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους που δημιουργούνται από τις κύριες λειτουργικές δραστηριότητες της Εταιρείας.

4.1 Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού σε μία επιχείρηση και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο σε μια άλλη επιχείρηση.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα της Εταιρείας αποτελούνται κυρίως από καταθέσεις σε τράπεζες, δικαιώματα, υπεραναλήψεις σε τράπεζες, βραχυπρόθεσμα χρηματοοικονομικά προϊόντα υψηλής ρευστότητας διαπραγματεύσιμα στην χρηματαγορά, εμπορικούς χρεώστες και πιστωτές, επενδύσεις σε μετοχές, μερίσματα πληρωτέα και υποχρεώσεις από μισθώσεις.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καθώς και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων μπορούν να κατηγοριοποιηθούν και ως εξής:

(Ποσά σε €)	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.	
	2015	2014
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	29.166	60.403
Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού	29.166	60.403
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	4.939.210	2.851.282
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	209.220	689.475
Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού	5.160.868	3.554.406
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	-	-
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	4.413.119	3.785.433
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	4.413.119	3.785.433

4.2 Κίνδυνος Αγοράς

(i) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται σε εθνικό επίπεδο και συνεπώς δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο

(ii) Κίνδυνος τιμών εμπορευμάτων

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε κίνδυνο τιμών εμπορευμάτων καθώς έχει συνάψει συμβόλαιο με την μητρική εταιρεία του ομίλου Μυτιληναίος Α.Ε. και με την Αλουμίνιον της Ελλάδος Β.Ε.Α.Ε. για την πώληση του συνόλου της παραγωγής της.

(iii) Κίνδυνος επιτοκίων

Τα στοιχεία ενεργητικού της Εταιρείας που εκτίθενται σε διακυμάνσεις επιτοκίου αφορούν κυρίως στα διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθέσιμων. Η πολιτική της Εταιρείας αναφορικά με τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού είναι να επενδύει τα μετρητά του σε λογαριασμούς όψεως και προθεσμίας ώστε να διατηρεί την απαραίτητη ρευστότητα επιτυγχάνοντας ταυτόχρονα ικανοποιητική απόδοση. Από την ανάλυση ευαισθησίας προκύπτει ότι η αύξηση του επιτοκίου κατά 50 μονάδες βάσης δεν προκαλεί κάποια μείωση στα καθαρά αποτελέσματα και τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας.

4.3 Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν έχει σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου σε κάποια από τα συμβαλλόμενα, με αυτήν μέρη. Ο πιστωτικός κίνδυνος πηγάζει από τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα, καταθέσεις σε τράπεζες και χρηματοοικονομικά ινστιτούτα, καθώς και από εκθέσεις σε πιστωτικό κίνδυνο από πελάτες.

Για τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους, καθώς βασικός πελάτης της Εταιρείας είναι η μητρική εταιρεία του ομίλου Μυτιληναίος Α.Ε. και η Αλουμίνιον της Ελλάδος Β.Ε.Α.Ε.

Για την ελαχιστοποίηση του πιστωτικού κινδύνου σε διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα, καθώς και σε άλλα βραχυπρόθεσμα χρηματοοικονομικά προϊόντα, η Εταιρεία θέτει όρια στο πόσο θα εκτίθεται σε κάθε μεμονωμένο χρηματοοικονομικό ίδρυμα και συναλλάσσεται μόνο με αναγνωρισμένα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης.

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων την 31η Δεκεμβρίου 2015 και 2014 για την Εταιρεία αναλύεται ως εξής:

ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.

(Ποσά σε €)	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.					Μη ληξιπρόθεσμες και μη απομειωμένες	Σύνολο
	Ληξιπρόθεσμες και μη απομειωμένες						
Ενηλικίωση Εμπορικών Απαιτήσεων	0-3 μήνες	3-6 μήνες	6-12 μήνες	> 1 έτος			
2015	1.280.268	-	-	-	-	3.421.374	4.701.643
2014	-	-	-	-	-	2.332.284	2.332.284

4.4 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνδέεται με την ανάγκη για επαρκή χρηματοδότηση της δραστηριότητας και της ανάπτυξης της Εταιρείας. Οι σχετικές ανάγκες ρευστότητας γίνονται αντικείμενο διαχείρισης μέσω προσεκτικής παρακολούθησης των πληρωμών που πραγματοποιούνται καθημερινά.

Η Εταιρεία διασφαλίζει ότι υπάρχουν επαρκείς διαθέσιμες πιστωτικές διευκολύνσεις ώστε να είναι σε θέση να καλύπτει τις βραχυπρόθεσμες επιχειρηματικές ανάγκες, κατόπιν υπολογισμού των ταμειακών εισροών που προκύπτουν από τη λειτουργία του καθώς και των μετρητών και ισοδύναμων μετρητών τα οποία τηρεί.

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31η Δεκεμβρίου 2015 και 2014 για την Εταιρεία αναλύεται ως εξής:

(Ποσά σε €)	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.					Σύνολο
Ενηλικίωση Υποχρεώσεων 2015	εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	αργότερα από 5 έτη		
Μακρόθεσμα δάνεια	-	-	-	-	-	-
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	-	-	-	-	-	-
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	-	-	-	-	-	-
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	3.812.455	-	-	-	-	3.812.455
Λοιπές Υποχρεώσεις	293.511	307.153	-	-	-	600.664
Σύνολο	4.105.966	307.153	-	-	-	4.413.119

(Ποσά σε €)	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.					Σύνολο
Ενηλικίωση Υποχρεώσεων 2014	εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	αργότερα από 5 έτη		
Μακρόθεσμα δάνεια	-	-	-	-	-	-
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	-	-	-	-	-	-
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	-	-	-	-	-	-
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	3.270.728	-	-	-	-	3.270.728
Λοιπές Υποχρεώσεις	514.706	-	-	-	-	514.706
Σύνολο	3.785.433	-	-	-	-	3.785.433

ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.

5. Οικονομική πληροφόρηση κατά τομέα

Η ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε. αναγνωρίζει ένα επιχειρηματικό τομέα (Μεταλλουργία - Αλουμίνα) ως τον λειτουργικό της τομέα. Ο ανωτέρω λειτουργικός τομέας είναι αυτός που χρησιμοποιείται από τη Διοίκηση της επιχείρησης για εσωτερικούς σκοπούς και οι στρατηγικές αποφάσεις της διοίκησης λαμβάνονται με βάση τα λειτουργικά αποτελέσματα του τομέα αυτού, τα οποία χρησιμοποιούνται για την μέτρηση της αποδοτικότητας του.

5.1. Πληροφόρηση ανά γεωγραφική περιοχή

Οι πωλήσεις της Εταιρείας και τα μη κυκλοφοριακά στοιχεία ενεργητικού (εκτός από χρηματοοικονομικά μέσα, επενδύσεις, αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, προγράμματα παροχών μετά την έξοδο από την υπηρεσία) κατανέμονται ανά γεωγραφική περιοχή ως κάτωθι:

(Ποσά σε €)	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.			
	Πωλήσεις	Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού 2015	Πωλήσεις	Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού 2014
Ελλάδα	19.447.776	15.338.451	18.499.963	13.068.394
Ευρωπαϊκή Ένωση	-	-	-	-
Λοιπές Χώρες	-	-	-	-
Γεωγραφικός Τομέας	19.447.776	15.338.451	18.499.963	13.068.394

Τα συνολικά ποσά που παρουσιάζονται στους λειτουργικούς τομείς της Εταιρείας συμφωνούν με τα βασικά χρηματοοικονομικά στοιχεία που παρουσιάζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις ως εξής:

(Ποσά σε €)	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.	
	1/1-31/12/2015	1/1-31/12/2014
Πωλήσεις προϊόντων	19.198.315	18.315.011
Πωλήσεις λοιπών αποθεμάτων	102.316	114.498
Έσοδα από υπηρεσίες	147.145	70.453
Πωλήσεις	19.447.776	18.499.963

ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.

6. Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

6.1. Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία που παρουσιάζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις αναλύονται ως εξής :

(Ποσά σε €)	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.				
	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά μέσα & μηχ/κός εξοπλισμός	Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Μικτή λογιστική αξία	5.166.125	12.402.887	1.142.325	83.637	18.794.975
Συσσωρευμένη απόσβεση και/ή απομείωση αξίας	3.938.240	11.994.861	999.360	-	(16.932.461)
Καθαρή λογιστική αξία την 01/01/2014	1.227.886	408.026	142.965	83.637	1.862.514
Μικτή λογιστική αξία	5.168.965	12.386.580	1.169.896	291.009	19.016.450
Συσσωρευμένη απόσβεση και/ή απομείωση αξίας	4.043.625	12.151.662	1.047.848	-	(17.243.134)
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2014	1.125.341	234.918	122.048	291.009	1.773.316
Μικτή λογιστική αξία	5.157.651	12.382.708	1.171.672	-	18.712.030
Συσσωρευμένη απόσβεση και/ή απομείωση αξίας	4.111.868	11.966.298	1.096.519	-	(17.174.685)
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2015	1.045.783	416.410	75.153	-	1.537.345

(Ποσά σε €)	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.				
	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά μέσα & μηχ/κός εξοπλισμός	Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Καθαρή λογιστική αξία την 01/01/2014	1.227.886	408.026	142.965	83.637	1.862.514
Προσθήκες	2.840	30.000	27.571	207.372	267.782
Πωλήσεις - Μειώσεις	-	-	-	-	-
Αποσβέσεις	(105.385)	(203.108)	(48.487)	-	(356.980)
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2014	1.125.341	234.918	122.048	291.009	1.773.316
Προσθήκες	-	93.977	1.776	-	95.753
Πωλήσεις - Μειώσεις	(21.777)	(1.827)	-	(35.000)	(58.604)
Αποσβέσεις	(102.878)	(121.570)	(48.671)	-	(273.120)
Μεταφορές	45.098	210.911	-	(256.009)	-
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2015	1.045.783	416.410	75.153	-	1.537.345

Δεν υπάρχουν υποθήκες και προσημειώσεις, ή οποιαδήποτε άλλα βάρη, επί των παγίων στοιχείων του ενεργητικού έναντι δανεισμού.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης για την Εταιρεία οι καθαρές επενδύσεις σε ενσώματα περιουσιακά στοιχεία ανήλθαν στο ποσό των € 95.7530.

Οι αποσβέσεις που επιβαρύνουν τα αποτελέσματα παρουσιάζονται στις σημειώσεις 6.13 και 6.14.

6.2. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά της Εταιρείας αφορούν κυρίως σε εσωτερικώς δημιουργούμενα πάγια λόγω της υποχρέωσης της εταιρείας για αποκατάσταση του περιβάλλοντος. Η ανάλυση των λογιστικών αξιών των ανωτέρω, παρουσιάζονται συνοπτικά στους πίνακες που ακολουθούν:

ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.

(Ποσά σε €)	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.			
	Λογισμικά	Αποκατάσταση Εδαφικών Εκτάσεων	Δικαιώματα & Λοιπά Άυλα	Σύνολο
Μικτή λογιστική αξία	285.058	52.554.448	23.571.568	76.411.074
Συσσωρευμένη απόσβεση και/ή απομείωση αξίας	285.058	44.447.039	22.582.335	67.314.432
Καθαρή λογιστική αξία την 01/01/2014	1	8.107.409	989.233	9.096.642
Μικτή λογιστική αξία	285.420	55.933.692	23.571.568	79.790.680
Συσσωρευμένη απόσβεση και/ή απομείωση αξίας	285.085	45.603.532	22.606.986	68.495.602
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2014	335	10.330.160	964.582	11.295.078
Μικτή λογιστική αξία	285.420	59.777.112	23.571.568	83.634.100
Συσσωρευμένη απόσβεση και/ή απομείωση αξίας	285.193	46.916.165	22.631.636	69.832.994
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2015	227	12.860.947	939.932	13.801.106

(Ποσά σε €)	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.			
	Λογισμικά	Αποκατάσταση Εδαφικών Εκτάσεων	Δικαιώματα & Λοιπά Άυλα	Σύνολο
Καθαρή λογιστική αξία την 01/01/2014	1	8.107.409	989.233	9.096.642
Προσθήκες	362	3.379.244	-	3.379.606
Αποσβέσεις	(27)	(1.156.493)	(24.651)	(1.181.170)
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2014	335	10.330.160	964.582	11.295.078
Προσθήκες	-	3.843.420	-	3.843.420
Αποσβέσεις	(109)	(1.312.633)	(24.651)	(1.337.392)
Καθαρή λογιστική αξία την 31/12/2015	227	12.860.947	939.932	13.801.106

Οι αποσβέσεις που επιβαρύνουν τα αποτελέσματα παρουσιάζονται στις σημειώσεις 6.13 και 6.14.

6.3. Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται επί των προσωρινών διαφορών, με τη χρησιμοποίηση των φορολογικών συντελεστών που ισχύουν στην χώρα δραστηριοποίησης της Εταιρείας. Τα ποσά που εμφανίζονται στον ισολογισμό εκτιμάται ότι θα ανακτηθούν ή θα διακανονιστούν μετά την 31η Δεκεμβρίου 2015. Οι κινήσεις των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας πριν τον συμψηφισμό τους έχουν ως κάτωθι:

(Ποσά σε €)	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε. 31/12/2015					
	Υπόλοιπο Έναρξης	Αναγνωρισμένο Στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων	Αναγνωρισμένο Στα Ίδια Κεφάλαια Μέσω Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος	Υπόλοιπο Λήξης	Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις
<u>Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία</u>						
Ενώματες Ακινήτοποιήσεις	387.174	(1.741.771)	-	(1.354.597)	-	(1.354.597)
<u>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</u>						
Παροχές σε Εργαζομένους	483.488	60.165	-	543.653	543.653	-
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	106.132	261.736	-	367.868	367.868	-
Σύνολο	976.794	(1.419.870)	-	(443.076)	911.521	(1.354.597)
Αναβαλλόμενη φορολογία από φορολογικές ζημιές	-	304.628	-	304.628	304.628	-
Αναβαλλόμενες Φορολογικές (Υποχρεώσεις)/Απαιτήσεις	976.794	(1.115.242)	-	(138.448)	1.216.149	(1.354.597)

ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.

ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.						
31/12/2014						
(Ποσά σε €)	Υπόλοιπο Έναρξης	Αναγνωρισμένο Στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων	Αναγνωρισμένο Στα Ίδια Κεφάλαια Μέσω Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος	Υπόλοιπο Λήξης	Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις
<u>Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία</u>						
Ενώματες Ακινήτοποιήσεις	308.242	78.932	-	387.174	387.174	-
<u>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</u>						
Παροχές σε Εργαζομένους	410.774	72.714	-	483.488	483.488	-
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	155.959	(49.827)	-	106.132	106.132	-
Αναβαλλόμενες Φορολογικές (Υποχρεώσεις)/Απαιτήσεις	874.975	101.819	-	976.794	976.794	-

6.4. Ανάλυση λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.		
(Ποσά σε €)	31/12/2015	31/12/2014
Δοσμένες Εγγυήσεις	29.166	60.403
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	29.166	60.403

6.5. Αποθέματα

Τα αποθέματα της Εταιρείας αναλύονται παρακάτω:

ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.		
(Ποσά σε €)	31/12/2015	31/12/2014
Τελικά προϊόντα	30	31
Λοιπά	1.710.815	1.654.506
Σύνολο	1.710.846	1.654.537
Μείον: Προβλέψεις για κατεστραμμένα, και καθυστερημένα αποθέματα:	(129.234)	(129.234)
Αποθέματα - Συνολική αξία	1.581.611	1.525.303

Το ποσό των αποθεμάτων που αναγνωρίστηκε ως έξοδο κατά τη διάρκεια της χρήσης και περιλαμβάνεται στο κόστος πωληθέντων ανήλθε σε € 2.496 χιλ.

Η Εταιρεία δεν έχει ενεχυριασμένα αποθέματα.

Για τον προσδιορισμό της καθαρής αξίας πώλησης των αποθεμάτων η διοίκηση λαμβάνει υπόψη της τα πιο αξιόπιστα στοιχεία που υπάρχουν διαθέσιμα κατά την ημερομηνία που πραγματοποιείται η εκτίμηση. Το βασικό κομμάτι της επιχειρηματικής δραστηριότητας δεν είναι υποκείμενο σε συνεχείς τεχνολογικές αλλαγές οι οποίες ενδέχεται να οδηγήσουν σε απαξίωση των αποθεμάτων της. Η μελλοντική ανάκτηση της λογιστικής αξίας των αποθεμάτων δεν επηρεάζεται από τις τιμές προϊόντων άλλων τομέων. Τα δύο

ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.

ανωτέρω γεγονότα δεν αποτελούν παράγοντες που ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά την αξία των αποθεμάτων της Εταιρείας την επόμενη χρήση.

6.6. Εμπορικές και Λοιπές Απαιτήσεις

Οι Πελάτες και οι λοιπές Εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

(Ποσά σε €)	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.	
	31/12/2015	31/12/2014
Πελάτες	4.640.390	2.324.477
Επιταγές Εισπρακτές	7.807	7.807
Καθαρές εμπορικές απαιτήσεις	4.648.197	2.332.284
Προκαταβολές σε προμηθευτές και υπεργολάβους	53.445	-
Σύνολο	4.701.643	2.332.284

Το σύνολο των ανωτέρω απαιτήσεων θεωρείται πως είναι βραχυπρόθεσμης λήξης. Η εύλογη αξία αυτών των βραχυπρόθεσμων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων δεν καθορίζεται ανεξάρτητα καθώς η λογιστική αξία θεωρείται πως προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

Για όλες τις απαιτήσεις της Εταιρείας έχει πραγματοποιηθεί εκτίμηση των ενδείξεων για τυχόν απομείωση τους. Η Εταιρεία δεν έχει καθυστερούμενες απαιτήσεις για τις οποίες να έχει σχηματίσει αντίστοιχη πρόβλεψη για το ενδεχόμενο μη είσπραξης τους.

Οι λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

(Ποσά σε €)	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.	
	31/12/2015	31/12/2014
Χρεώστες Διάφοροι	116.029	99.181
Απαιτήσεις Από Ελληνικό Δημόσιο	121.539	393.520
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	-	26.297
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα - Προπληρωθέντα έξοδα	12.438	13.649
Σύνολο	250.005	532.647

ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.

6.7. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ταμειακά Ισοδύναμα

Τα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ταμειακά Ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα ακόλουθα στοιχεία:

(Ποσά σε €)	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.	
	31/12/2015	31/12/2014
Διαθέσιμα στο ταμείο	596	2.849
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	208.625	686.626
Καταθέσεις Προθεσμίας & Repos	-	-
Σύνολο	209.220	689.475

6.8. Ίδια Κεφάλαια

6.8.1. Μετοχικό Κεφάλαιο

Την 31 Δεκεμβρίου 2015, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε Ευρώ 3.718.800.

6.8.2. Άλλα αποθεματικά

Η μεταβολή των λοιπών αποθεματικών παρατίθεται στον πίνακα που ακολουθεί:

(Ποσά σε €)	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.					
	Τακτικό Αποθεματικό	Αφορολόγητα & Φορολ. Κατά Ειδικό Τρόπο Αποθεματικά	Αποθεματικό Αναπρ. Παγίων	Αποθεματικό δικ. προαίρ. αγοράς μετοχών από προσωπ.	Αποθεματικό Αναλογιστικών Κέρδων/Ζημιών	Σύνολο
Υπόλοιπα κατα την 1η Ιανουαρίου 2014, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ	1.253.989	7.236.522	49.820	34.502	(208.976)	8.365.856
Αναλογιστικά Κέρδη / (Ζημίες)	-	-	-	-	(18.434)	(18.434)
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2014	1.253.989	7.236.522	49.820	34.502	(227.410)	8.347.422

(Ποσά σε €)	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.					
	Τακτικό Αποθεματικό	Αφορολόγητα & Φορολ. Κατά Ειδικό Τρόπο Αποθεματικά	Αποθεματικό Αναπρ. Παγίων	Αποθεματικό δικ. προαίρ. αγοράς μετοχών από προσωπ.	Αποθεματικό Αναλογιστικών Κέρδων/Ζημιών	Σύνολο
Υπόλοιπα κατα την 1η Ιανουαρίου 2015, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ	1.253.989	7.236.522	49.820	34.502	(227.410)	8.347.422
Αναλογιστικά Κέρδη / (Ζημίες)	-	-	-	-	(57.311)	(57.311)
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2015	1.253.989	7.236.522	49.820	34.502	(284.721)	8.290.111

Σύμφωνα με την Ελληνική εμπορική νομοθεσία, οι εταιρείες υποχρεούνται, από τα κέρδη της χρήσης, να σχηματίσουν το 5% σαν τακτικό αποθεματικό μέχρις ότου αυτό φτάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού τους κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της ζωής της Εταιρείας απαγορεύεται η διανομή του τακτικού αποθεματικού.

Τα αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων αφορούν μη διανεμηθέντα κέρδη τα οποία απαλλάσσονται της φορολογίας βάσει ειδικών διατάξεων αναπτυξιακών νόμων (υπό την προϋπόθεση ότι υπάρχουν επαρκή κέρδη για το σχηματισμό τους). Τα αποθεματικά αυτά αφορούν κατά κύριο λόγο επενδύσεις και δεν διανέμονται.

ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.

Τα αποθεματικά από απαλλασσόμενα της φορολογίας έσοδα και τα αποθεματικά φορολογηθέντα κατ' ειδικό τρόπο αφορούν έσοδα από τόκους και πωλήσεις συμμετοχών εισηγμένων και μη εισηγμένων στο Χρηματιστήριο εταιρειών και τα οποία είναι μη φορολογήσιμα ή έχει γίνει παρακράτηση φόρου στην πηγή. Πέραν των τυχόν προπληρωθέντων φόρων τα αποθεματικά αυτά υπόκεινται σε φορολόγηση στην περίπτωση διανομής τους.

6.9. Παροχές Συνταξιοδότησης

Το ποσό των υποχρεώσεων στον Ισολογισμό που αφορά αποζημιώσεις σε εργαζομένους αναλύεται ως ακολούθως:

(Ποσά σε €)	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.	
	31/12/2015	31/12/2014
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	1.874.666	1.859.569
Σύνολο	1.874.666	1.859.569

Το τρέχον μέρος αυτών των υποχρεώσεων αντιπροσωπεύουν τις υποχρεώσεις της ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε. σε τωρινούς και προηγούμενους εργαζόμενους οι οποίες αναμένονται να διακανονιστούν κατά την διάρκεια του 2016. Αυτές οι υποχρεώσεις προέρχονται κυρίως από δεδουλευμένα δικαιώματα εορτών και καταβολές συντάξεων κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού. Αφού κανένας από τους εργαζόμενους δεν δικαιούται πρόωρη τακτοποίηση των συνταξιοδοτικών ρυθμίσεων, το υπόλοιπο ποσό των υποχρεώσεων συνταξιοδότησης θεωρείται μακροπρόθεσμο.

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων έχουν ως ακολούθως:

	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.	
	Προγράμματα μη χρημ/νων υποχρεώσεων	
(Ποσά σε €)	31/12/2015	31/12/2014
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	24.810	23.059
Χρηματοοικονομικό κόστος	46.489	64.066
Κόστος (αποτέλεσμα) Διακανονισμών	61.486	27.566
Ποσο που επιβάρυνε την κατάσταση αποτελεσμάτων	132.786	114.691

Τα ποσά των αναλογιστικών κερδών /ζημιών που αναγνωρίστηκαν στα λοιπά συνολικά έσοδα έχουν ως ακολούθως:

(Ποσά σε €)	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.	
	Προγράμματα μη χρημ/νων υποχρεώσεων	
	31/12/2015	31/12/2014
Υπόλοιπο αρχής έτους	(227.410)	(208.976)
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές αναγνωρισμένα μέσα στο έτος	(57.311)	(18.434)
Σωρευτικό Ποσό που καταχωρείται στο OCI	(284.721)	(227.410)

ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.

Οι μεταβολές στην παρούσα αξία της υποχρέωσης για τα καθορισμένα προγράμματα παροχών έχουν ως εξής:

(Ποσά σε €)	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.	
	Προγράμματα μη χρημ/νων υποχρεώσεων	
	31/12/2015	31/12/2014
Υπόλοιπο έναρξης	1.859.569	1.830.444
Αναλογιστικά (κέρδη) / ζημιές	57.311	18.434
Παροχές πληρωθείσες	(175.000)	(104.000)
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	24.810	23.059
Χρηματοοικονομικό κόστος	46.489	64.066
Αποτέλεσμα Διακανονισμών	61.486	27.566
Υπόλοιπο τέλους	1.874.666	1.859.569

Για τον καθορισμό της υποχρέωσης για συνταξιοδότηση, χρησιμοποιήθηκαν οι ακόλουθες αναλογιστικές παραδοχές:

	31/12/2015	31/12/2014
Προεξοφλητικό επιτόκιο	2,00%	2,50%
Πληθωρισμός	1,50%	1,50%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,50%	2,50%

6.10. Προβλέψεις

Οι προβλέψεις που αφορούν την Εταιρεία αναγνωρίζονται εφ' όσον υπάρχουν παρούσες νομικές ή τεκμαρτές υποχρεώσεις ως συνέπεια παλαιότερων γεγονότων, εφ' όσον υπάρχει πιθανότητα εκκαθάρισης τους μέσω εκρών πόρων, και εφ' όσον η υποχρέωση του ποσού μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα. Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης κάθε ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανακλούν την παρούσα αξία των εξόδων που θα απαιτηθούν για την αποκατάσταση των τοποθεσιών εκσκαφής και εξόρυξης. Ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον υπάρχει πιθανότητα εισροής οικονομικών οφελών.

Ακολούθως παρατίθεται ανάλυση των προβλέψεων που έχει διενεργήσει η Εταιρεία την 31/12/2015 και την 31/12/2014 :

ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.

(Ποσά σε €)	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.		
	Περιβαλλοντική αποκατάσταση	Φορολογικές υποχρεώσεις	Σύνολο
01/01/2014	582.661	165.000	747.661
Πρόσθετες προβλέψεις χρήσεως	-	-	-
Μη χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις που αναστράφηκαν	-	-	-
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις χρήσεως	(174.462)	-	(174.462)
31/12/2014	408.199	165.000	573.199
Μακροπρόθεσμες	408.199	165.000	573.199
Βραχυπρόθεσμες	-	-	-
Πρόσθετες προβλέψεις χρήσεως	1.039.094	-	1.039.094
Μη χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις που αναστράφηκαν	-	-	-
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις χρήσεως	(178.783)	-	(178.783)
31/12/2015	1.268.509	165.000	1.433.509
Μακροπρόθεσμες	1.268.509	165.000	1.433.509
Βραχυπρόθεσμες	-	-	-

Περιβαλλοντική Αποκατάσταση. Αντιπροσωπεύει την παρούσα αξία της εκτιμώμενης δαπάνης για αποκατάσταση των λατομείων μετά από την παύση της λειτουργίας τους καθώς και άλλων παρόμοιων υποχρεώσεων.

Φορολογικές Υποχρεώσεις. Αφορά πρόβλεψη για την κάλυψη μελλοντικών διαφορών από φορολογικούς ελέγχους.

Λοιπές Προβλέψεις. Αφορά προβλέψεις για διάφορους κινδύνους κανένας από τους οποίους δεν είναι σημαντικός για την Εταιρεία καθώς και για ενδεχόμενες υποχρεώσεις που απορρέουν από παρούσες δεσμεύσεις.

6.11. Εμπορικές Υποχρεώσεις

Όλες οι υποχρεώσεις θεωρούνται ως βραχυπρόθεσμες. Οι εύλογες αξίες των εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων δεν παρουσιάζονται χωριστά καθώς, εξαιτίας της βραχυπρόθεσμης διάρκειας τους, η Διοίκηση θεωρεί ότι οι λογιστικές αξίες, που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό, αποτελούν μία λογική προσέγγιση των εύλογων αξιών. Η ανάλυση των εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων παρουσιάζεται στον πίνακα που ακολουθεί:

(Ποσά σε €)	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.	
	31/12/2015	31/12/2014
Προμηθευτές	3.812.455	3.270.728
Σύνολο	3.812.455	3.270.728

6.12. Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις

Οι τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.

(Ποσά σε €)	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.	
	31/12/2015	31/12/2014
Διαφορές Φορολογικού Ελέγχου	-	-
Υποχρεώσεις από Φόρους	123.198	274.632
Σύνολο	123.198	274.632

6.13. Λοιπές Υποχρεώσεις

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις αναλύονται ως ακολούθως:

(Ποσά σε €)	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.	
	31/12/2015	31/12/2014
Ποσά οφειλόμενα σε συνδεδεμένα μέρη	90.091	82.572
Δεδουλευμένα έξοδα	307.315	219.474
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	184.970	195.464
Λοιπές υποχρεώσεις	18.288	17.196
Σύνολο	600.664	514.706

6.14. Κόστος πωληθέντων

Η ανάλυση των εξόδων ανά κατηγορία της Εταιρείας έχει ως ακολούθως :

(Ποσά σε €)	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.	
	31/12/2015	31/12/2014
Λοιπές παροχές σε εργαζομένους	3.336.294	3.348.660
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	2.496.238	3.022.013
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	6.969.750	7.076.861
Παροχές τρίτων	875.620	809.105
Έξοδα επιδιόρθωσης και συντήρησης παγίων	125.014	158.239
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	23.100	22.023
Φόροι και τέλη	244.813	157.451
Λοιπά διάφορα έξοδα	1.043.281	500.213
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	273.120	352.699
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	1.133.959	986.339
Σύνολο	16.521.189	16.433.604

ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.

6.15. Άλλα λειτουργικά Έσοδα και Έξοδα

Καμία ζημιά απομείωσης δεν αναγνωρίστηκε στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία για τις περιόδους πληροφόρησης που παρουσιάζονται.

(Ποσά σε €)	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.	
	31/12/2015	31/12/2014
Έσοδα από Επιδοτήσεις	128.232	-
Αποζημιώσεις	-	5.036
Έσοδα από Ενοίκια	16.840	17.094
Λειτουργικά Έσοδα από Παροχή Υπηρεσιών	91.877	120.032
Κέρδη από πώληση παγίων	7.400	17.081
Λοιπά	178.890	174.763
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	423.239	334.006

(Ποσά σε €)	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.	
	31/12/2015	31/12/2014
Ζημιές συναλλαγματικών διαφορών	5	274
Ζημιά από πώληση παγίων	58.604	-
Λοιπά έξοδα παροχής υπηρεσιών	238.932	237.051
Λοιποί φόροι	112.834	90.491
Αποζημιώσεις	4.630	8.150
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	415.004	335.965

Για τις μεταβολές των συναλλαγματικών ισοτιμιών στα έτη 2015 και 2014 και τις επιπτώσεις αυτών στα αποτελέσματα παρατίθεται αναλυτικές επεξηγήσεις στην Έκθεση του Δ.Σ. και στη σημείωση 4 για τη διαχείριση κινδύνων.

6.16. Έξοδα διοίκησης / διάθεσης / έρευνας

(Ποσά σε €)	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.	
	31/12/2015	31/12/2014
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	6.635	6.635
Έξοδα διάθεσης	6.635	6.635

ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.

(Ποσά σε €)	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.	
	31/12/2015	31/12/2014
Λοιπές παροχές σε εργαζομένους	100.679	102.495
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	40.873	153.480
Παροχές τρίτων	6.222	10.651
Έξοδα επιδιόρθωσης και συντήρησης παγίων	309	-
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	15.153	18.407
Φόροι και τέλη	2.320	370
Λοιπά διάφορα έξοδα	37.631	25.063
Έξοδα διοίκησης	203.186	310.465

(Ποσά σε €)	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.	
	31/12/2015	31/12/2014
Κόστος αποθεμάτων	-	1.456
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	129.850	147.451
Λοιπά διάφορα έξοδα	8.680	5.455
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	138.531	154.362

6.17. Χρηματοοικονομικά Έσοδα και Χρηματοοικονομικά Έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα περιλαμβάνουν κάθε έσοδο και έξοδο σχετικά με τόκους, εκτός από τους τόκους που προέρχονται από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Τα ακόλουθα ποσά έχουν συμπεριληφθεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αναλύονται ως εξής:

(Ποσά σε €)	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.	
	31/12/2015	31/12/2014
Τραπεζικές καταθέσεις	771	853
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	771	853

(Ποσά σε €)	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.	
	31/12/2015	31/12/2014
Τραπεζικά δάνεια	265	975
Λοιπά Τραπεζικά Έξοδα	2.636	2.557
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	2.900	3.532

6.18. Φορολογία Εισοδήματος

Το ποσό του φόρου στα κέρδη προ φόρων της Εταιρείας διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τον σταθμισμένο μέσο φορολογικό συντελεστή που εφαρμόζεται στα κέρδη των ενοποιημένων εταιρειών. Η σχέση μεταξύ του αναμενόμενου φορολογικού εξόδου, βασιζόμενου στον πραγματικό φορολογικό συντελεστή της Εταιρείας, και του φορολογικού εξόδου που πραγματικά αναγνωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων, έχει ως εξής:

(Ποσά σε €)	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.	
	31/12/2015	31/12/2014
Φόρος χρήσης	-	77.630
Φόρος προηγούμενων χρήσεων	(77.630)	-
Αναβαλλόμενος φόρος	1.115.242	(101.819)
Λοιποί Φόροι	54.729	58.476
Σύνολο	1.092.340	34.288
Κέρδη προ φόρων	2.584.340	1.590.259
Συντελεστής Φόρου	29%	26%
Φόρος υπολογ. βάσει του θεσπισμένου φορολογικού συντελεστή	749.459	413.467
Επανεκτίμηση αναβαλλόμενου φόρου - Αλλαγή φορολογικού συντελεστή	(112.707)	-
Φόρος που αναλογεί στα αφορολόγητα αποθεματικά	-	(76.660)
Μη Εκπιπώμενες Δαπάνες	203.000	96.184
Φόροι τέλη Ακίνητης Περιουσίας	54.729	58.476
Λοιπά	197.860	(457.180)
Πραγματική Φορολογική Επιβάρυνση	1.092.340	34.288

Με αφετηρία τη χρήση 2011 και σύμφωνα με την παρ.5 του άρθρου 82 του Ν. 2238/1994, οι εταιρείες των οποίων οι Οικονομικές Καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920, υπόκεινται και σε φορολογικό έλεγχο από Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο και λαμβάνουν ετήσια Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης. Για να θεωρηθεί η χρήση περαιωμένη, πρέπει να ισχύσουν τα οριζόμενα στην παρ. 1α του άρθρου 6 της ΠΟΛ 1159/2011.

Για τις χρήσεις 2011, 2012 και 2013, η Εταιρεία η οποία υπόκειται σε φορολογικό έλεγχο από νόμιμο ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο σύμφωνα με την παρ.5 του άρθρου 82 του Ν. 2238/1994, έλαβε εντός του 2012, 2013 και 2014 αντίστοιχα Πιστοποιητικό Φορολογικής Συμμόρφωσης χωρίς να προκύψουν διαφορές.

ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.

Για τη χρήση 2014, η Εταιρεία έχει υπαχθεί στον φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65Α παρ.1 του Ν.4174/2013 όπως έχει τροποποιηθεί με το Ν.4262/2014. Ο εν λόγω φορολογικός έλεγχος ολοκληρώθηκε κατά τη διάρκεια της χρήσης 2015 και χορηγήθηκε το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό από τους νόμιμους ελεγκτές χωρίς να προκύψουν διαφορές. Για τη χρήση 2015, ο φορολογικός έλεγχος διενεργείται ήδη από τους νόμιμους ελεγκτές και δεν αναμένεται να επιφέρει σημαντική διαφοροποίηση στις φορολογικές υποχρεώσεις που έχουν ενσωματωθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις.

6.19. Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες

(Ποσά σε €)	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.	
	1/1-31/12/2015	1/1-31/12/2014
Κέρδη Περιόδου	1.492.000	1.555.971
<i>Προσαρμογή για:</i>		
Φόρο	1.092.340	34.288
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	273.120	356.980
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	1.337.392	1.181.170
Προβλέψεις	(178.783)	(174.462)
(Κέρδη)/ζημιές από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	51.204	(17.081)
Έσοδα τόκων	(771)	(853)
Έξοδα τόκων	2.900	3.532
Σύνολο	2.577.402	1.383.574
<i>Μεταβολές Κεφαλαίου Κίνησης:</i>		
(Αύξηση) / μείωση αποθεμάτων	(56.309)	46.591
(Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων	(2.055.480)	(554.878)
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων	499.154	1.762.447
Εκροή υποχρέωσης παροχών στο προσωπικό λόγω συνταξιοδότησης	(42.214)	10.691
Σύνολο	(1.654.848)	1.264.851
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	2.414.554	4.204.396

6.20. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Στα πλαίσια της λειτουργικής δραστηριότητας, υλικά, αποθέματα και υπηρεσίες προέρχονται από έναν αριθμό συνεταιίρων της Εταιρείας. Αυτές οι συναλλαγές περιλαμβάνουν εταιρείες στις οποίες υπάρχει συμμετοχή και εταιρείες στις οποίες συμμετέχουν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Δελφοί Δίστομον Α.Μ.Ε. Οι συναλλαγές με αυτές τις εταιρείες πραγματοποιούνται σε καθαρά εμπορική βάση, ενώ δεν πραγματοποιούνται επιχειρηματικές συναλλαγές. Η Δελφοί Δίστομον Α.Μ.Ε. δεν συμμετείχε σε καμία

ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.

συναλλαγή ασυνήθους φύσεως ή περιεχομένου η οποία να είναι ουσιώδης για τον Όμιλο στον οποίον συμμετέχει, ή τις εταιρείες και τα άτομα που συνδέονται στενά με αυτόν, και δεν αποσκοπεί να συμμετάσχει σε τέτοιου είδους συναλλαγές στο μέλλον.

Στους κατωτέρω πίνακες παρουσιάζονται οι διεταιρικές πωλήσεις και οι λοιπές διεταιρικές συναλλαγές, της Εταιρείας και μελών της διοίκησης, κατά την τρέχουσα χρήση καθώς και τα διεταιρικά υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την 31/12/2015 και 31/12/2014 :

Συναλλαγές με μέλη της Διοίκησης :

(Ποσά σε €)	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.	
	31/12/2015	31/12/2014
Βραχυπρόθεσμες παροχές		
- Μισθοί και Αμοιβές Δ.Σ.	114.645	226.072
- Κόστος κοινωνικής ασφάλισης	20.135	21.180
	134.781	247.252
Παροχές μετά τη λήξη της εργασίας, σχετικές με:		
- Προγράμματα καθορισμένων εισφορών	9.384	5.790
Σύνολο	144.165	253.042

Συναλλαγές με λοιπά συνδεδεμένα μέρη :

(Ποσά σε €)	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.	
	31/12/2015	31/12/2014
Πωλήσεις Εμπορευμάτων		
Μητρική	4.626.275	2.248.733
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	13.501.414	14.385.929
Σύνολο	18.127.689	16.634.662
Πωλήσεις Υπηρεσιών		
Μητρική	43.021	60.839
Σύνολο	43.021	60.839
Αγορές Υπηρεσιών		
Μητρική	14.750	8.909
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	678.292	351.575
Σύνολο	693.043	360.484

ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.

(Ποσά σε €)	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.	
	31/12/2015	31/12/2014
Υπόλοιπα απαιτήσεων από πωλήσεις εμπορευμάτων/υπηρεσιών		
Μητρική	43.355	1.294.981
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	4.356.374	-
Σύνολο	4.399.729	1.294.981
Υπόλοιπα υποχρεώσεων από αγορές αγαθών και υπηρεσιών		
Μητρική	3.996	1.603
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	189.133	132.489
Διευθυντικά Στελέχη	2.064	112.147
Σύνολο	195.193	246.239

Οι αμοιβές των βασικών Διοικητικών Στελεχών περιλαμβάνουν ετήσιες αμοιβές και bonus το οποίο προσανατολίζεται στην επίτευξη των καθορισμένων στόχων. Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε μέλη του Δ.Σ. ή σε λοιπά διευθυντικά στελέχη του Ομίλου και τις οικογένειές τους.

6.21. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της εταιρείας είναι :

	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.	
	31/12/2015	31/12/2014
Μισθωτοί	56	57
Ημερομίσθιοι	26	28
Σύνολο	82	85

6.22. Ενδεχόμενα Περιουσιακά Στοιχεία και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

Ορισμένες νομικές απαιτήσεις έχουν εγερθεί κατά της Εταιρείας κατά την διάρκεια της χρήσης. Εκτός των περιπτώσεων στις οποίες σχηματίζονται προβλέψεις (βλέπε σημείωση 6.10), η διοίκηση δεν θεωρεί ότι οι απαιτήσεις των αντίδικων είναι βάσιμες και ότι η πιθανότητα υποχρέωσης καταβολής αποζημιώσεων είναι μηδαμινές.

6.23. Δεσμεύσεις Λειτουργικής Μίσθωσης – η Εταιρεία ως μισθωτής

Το ποσό του εξόδου των μισθωμάτων που επιβάρυνε τα αποτελέσματα την παρούσα χρήση ανέρχεται στο ποσό των € 30.916,27. Οι ελάχιστες μελλοντικές πληρωμές μισθωμάτων βάσει μη ακυρώσιμων λειτουργικών μισθώσεων την 31η Δεκεμβρίου 2015 αναλύονται ως ακολούθως :

ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.

(Ποσά σε €)	ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.	
	31/12/2015	31/12/2014
Έως 1 έτος	21.510	28.500
Από 1-5 έτη	87.000	115.000
> 5 έτη	-	-
Σύνολο Λειτουργικών Μισθώσεων	108.510	143.500

6.24. Ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις από τις αρχές

Η εταιρεία ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε. δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 2006 έως 2010. Για τις χρήσεις 2011, 2012 και 2013, η Εταιρεία η οποία υπόκειται σε φορολογικό έλεγχο από νόμιμο ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο σύμφωνα με την παρ.5 του άρθρου 82 του Ν. 2238/1994, έλαβε εντός του 2012, 2013 και 2014 αντίστοιχα Πιστοποιητικό Φορολογικής Συμμόρφωσης χωρίς να προκύψουν διαφορές. Για τη χρήση 2014, η Εταιρεία έχει υπαχθεί στον φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65Α παρ.1 του Ν.4174/2013 όπως έχει τροποποιηθεί με το Ν.4262/2014. Ο εν λόγω φορολογικός έλεγχος ολοκληρώθηκε κατά τη διάρκεια της χρήσης 2015 και χορηγήθηκε το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό από τους νόμιμους ελεγκτές χωρίς να προκύψουν διαφορές. Για τη χρήση 2015, ο φορολογικός έλεγχος διενεργείται ήδη από τους νόμιμους ελεγκτές και δεν αναμένεται να επιφέρει σημαντική διαφοροποίηση στις φορολογικές υποχρεώσεις που έχουν ενσωματωθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις.

6.25. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Δεν υπάρχουν λοιπά μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν την Εταιρεία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΑ).

ΔΕΛΦΟΙ - ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.

ΣΤ. Στοιχεία και Πληροφορίες

ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε.

Αριθμός Γενικού Εμπορικού Μητρώου: 315701000

Αρτέμιδος 8, Τ.Κ. 151 25, Μαρούσι

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 01 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2015 ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015

(δημοσιεύσιμα βάσει του κ.ν. 2190, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη κατά το ΔΛΠΔΠΧΑ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε. Συνιστάται, επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Εταιρεία, να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικαίου της Εταιρείας, όπου αναγράφονται οι οικονομικές καταστάσεις που προβάλλονται τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα καθώς και η έκθεση ελέγχου του νομίμου ορκωτού ελεγκτή λογιστή.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ	
Αρμόδια Υπεύθυνη - Νομική:	Γενική Γραμματέα Εμπορίου, Γενική Διευθύντρια Εταιρ. Εποπείας Τμήμα Γ.Ε.ΜΗ.
Συνήγορος Δικηγορικό Συμβούλιο:	Σ. Καϊτάς - Πρόεδρος, Μ. Κωνσταντινίδης - Διευθύνων Σύμβουλος, Ι. Καλαφάτης - Μέλος, Ι. Δήμου - Μέλος, Χ. Γαβαλάς - Μέλος, Αικατερίνη της ΕΛΛΑΔΟΣ Β.Ε.Α.Ε. - Μέλος.
Ημερομηνία έκδοσης από το Διοικητικό Συμβούλιο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων:	21 Μαρτίου 2016
Ο νόμος αλλαγής:	Λαοονόμος Μέριος (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Α. 25101)
Ελεγκτική εταιρεία:	GRANT THORNTON (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Α. 127)
Τύπος έκδοσης ελέγχου ελεγκτών:	Με σύμφωνη γνώμη
Διεύθυνση διαδικαίου Εταιρείας:	www.delfoi.gr

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (Ποσό εκφρασμένο σε χιλιάδες Ευρώ)	
	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΕΠΕΞΗΓΗΤΙΚΟ	
Επισημασμένα στοιχεία	31/01/2015 31/12/14
Μη λοκωπετασμένα στοιχεία	1.537 1.773
Ασάμμη κω φορολόγιο περσοκάσ στοιχεία	13.801 11.296
Ασάμμη κω φορολόγιο περσοκάσ στοιχεία	1.345 1.038
Ασάμμη κω	1.582 1.525
Ασάμμη κω ασάμμη κω	4.702 2.332
Ασάμμη κω φορολόγιο περσοκάσ στοιχεία	450 1.222
ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΞΗΓΗΤΙΚΟΥ	23.328 19.185
ΙΣΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
Μετορικό Κεφάλαιο	3.719 3.719
Ασάμμη κω ετών Κεφάλαιο	10.408 8.973
Σύνολο ετών Κεφάλαιο Μέριος Εταρικός (α)	14.127 12.692
Σύνολο ετών Κεφάλαιο (γ)	14.127 12.692
Μετορικό Κεφάλαιο	-
Προβλεπόμενα / Ασάμμη κω φορολόγιο περσοκάσ στοιχεία	4.683 2.433
Επισημασμένα στοιχεία	-
Ασάμμη κω φορολόγιο περσοκάσ στοιχεία	4.526 4.020
Σύνολο υποχρεώσεων (β)	9.199 6.453
ΣΥΝΟΛΟ ΙΣΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ) + (β)	23.328 19.185

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΛΩΝ ΙΣΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Ποσό εκφρασμένο σε χιλιάδες Ευρώ)	
	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Καθαρή θέση έναρξης περσοκάσ	31/01/2015 31/12/14
Επισημασμένα στοιχεία	12.692 11.155
Ασάμμη κω φορολόγιο περσοκάσ στοιχεία	1.435 1.537
Ασάμμη κω φορολόγιο περσοκάσ στοιχεία	14.127 12.692
Ασάμμη κω (Μετορικό) Μετορικό κεφάλαιο	-
Ασάμμη κω Μετορικό κεφάλαιο	-
Σύνολο Καθαρή θέση ετών κω χροιάσ	14.127 12.692

ΠΡΟΣΒΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	
1. Έχουν τηρηθεί οι βασικές Λογιστικές Αρχές των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2014.	
2. Η εταιρεία ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε. δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσες 2008 έως 2010. Για τις χρήσες 2011, 2012 και 2013, η Εταιρεία η οποία υπόκειται σε φορολογικό έλεγχο από νόμοι ελεγκτή η ελεγκτικό γραφείο σύμφωνα με την παρ.5 του άρθρου 82 του Ν. 2238/1994, ύλοβε εντός των 2012, 2013 και 2014 αντίστοιχα Για το ποσά φορολογική Συμμόρφωση χωρίς να προκύβουν διαφοράσ. Για τη χρήση 2014, η Εταιρεία έχει υποβάλει τον φορολογικό έλεγχο των Ορισμένων Ελεγμένων Λογαριασμών που περιβάλλονται από τη διαδικασία του άρθρου 85Α παρ.1 του Ν.4174/2013 όπως έχει τροποποιηθεί με το Ν.4260/2014. Οσον αφορά φορολογική έλεγχο, ολεσθωσμένα κατά τη διάρκεια της χρήσας 2015 και χρησιμοποιήσ με τα σχετικά φορολογικά και ποσά ετών από τους νόμους αλλαγής χωρίς να προκύβουν διαφοράσ. Για τη χρήση 2015, η φορολογική έλεγχο διενεργείται ήδη από τους νόμους αλλαγής και δεν αναμένεται να υπάρξουν σημαντική διαφοράσ στη φορολογική υποχρεώσασ που έχουν αναμνησθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις.	
3. Δεν υπάρχουν πρόβλεπτα βάρη επί των παγίων ή ασάμμη κω της Εταιρείας	
4. Ταχύν διαφοράσ στα ετήσια μνημόνια οφείλονται σε οργαλωσασήσ.	
5. Δεν υπάρχουν ασάμμη κω από διατηρησ διαφοράσ της Εταιρείας. Τα ποσά της προβλεπόμενης για τη φορολογική ανάλυσασ χροιάσ ανέρχονται σε € 165 χιλ. Τα ποσά των λοιπών προβλεπόμενων ποσά ετών σχηματίζονται η εταιρεία την 31 Δεκεμβρίου 2015 ανέρχονται σε € 1260 χιλ.	
6. Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε. περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. που έχει έδρα στην Ελλάδα και ενοποιοσάσ με την μέθοδο της αλυσής αναστήσασ, καθώς η μητρική εταιρεία ΑΙΟΛΙΟΜΥΝΟΝΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Β.Ε.Α.Ε. η οποία κατά διαποσάσ συμμοσασ, 100% επί της ΔΕΛΦΟΙ ΔΙΣΤΟΜΟΝ Α.Μ.Ε., οφασθωσάσ το ΔΛΠ Δ' «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις», έχει επέλσει να εφαρμόσει την αναλυτική από την ενοποίηση, και να καταρτίσει μόνο στοιχεία οικονομικές καταστάσεις.	

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (Ποσό εκφρασμένο σε χιλιάδες Ευρώ)	
	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Κύριοι Εσθωσάσ	19.448 18.500
Μετακωσάσ / (Ζημιό)	2.027 2.098
Κωσάσ / (Ζημιό) περσοκάσ, χρηματοοικονομικά και επενδυτικά αποτελέσματα	2.588 1.590
Κωσάσ / (Ζημιό) περσοκάσ, χρηματοοικονομικά, επενδυτικά αποτελέσματα και ασάμμη κω	3.094 2.632
Κωσάσ / (Ζημιό) περσοκάσ	2.584 1.590
Μερίο φοροσ	1.002 1.044
Κωσάσ / (Ζημιό) μετά από φοροσ (Α)	1.682 1.556
Ασάμμη κω ασάμμη κω μετά από φοροσ (Β)	571 190
Συμμετομικά συνολικά έσοδα μετά από φοροσ (Α) + (Β)	1.682 1.537

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΠΟΣΩΝ ΧΡΗΣΗΣ (Ποσό εκφρασμένο σε χιλιάδες Ευρώ)	
	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Διατεμωσάσ Διατεμωσάσ	1/10/1205 11/31/2014
Ασάμμη κω προ φόρων (ενοποιημένες δραστηριότητες)	2.584 1.590
Πόσων / Μερίο προσαρμωσάσ για:	
Ασάμμη κω	1.811 1.538
Ασάμμη κω	-
Προβλεπόμενα	(221) (184)
Ασάμμη κω (έσοδα, έξοδα, κωσάσ και (ζημιό) επενδυτικά δραστηριότητες	50 (18)
Χροσασάσ τόκοσ και οινορή έσοδα	3 4
Πόσων μετά προσαρμωσάσ για μεταβολήσ λογαριασμών κεφαλαίων κωσάσ	
η) και οφασθωσάσ με τις δραστηριότητες δραστηριότητες:	
Μερίο / (αξίωσασ) ασάμμη κω	56 47
Μερίο / (αξίωσασ) ασάμμη κω	(2.055) (958)
(Μερίο / (αξίωσασ) ασάμμη κω) (Μερίο / (αξίωσασ) ασάμμη κω)	489 1.362
Μερίο:	
Χροσασάσ τόκοσ και οινορή έσοδα καταβλητέα μνη	(3) (4)
Κωσάσ ετών φοροσ	- (130)
Σύνολο ασάμμη κω (εταρικός) από δραστηριότητες δραστηριότητες (β)	2.412 4.161
Επισημασάσ Διατεμωσάσ	
Ασάμμη κω από ασάμμη κω έσοδα νόμων περσοκάσ στοιχεία	(2.000) (5.64)
Επισημασάσ από ασάμμη κω ενοποιημένων και άλλων τίμων στοιχεία	7 17
Τόκοσ απορροφήσασ	1 1
Σύνολο ασάμμη κω (εταρικός) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(2.892) (5.620)
Καθαρή αξίωσασ / (ζημιό) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περσοκάσ (α) + (β)	(680) (532)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περσοκάσ	689 157
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περσοκάσ	209 689

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΠΟΣΩΝ ΧΡΗΣΗΣ (Ποσό εκφρασμένο σε χιλιάδες Ευρώ)	
	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Μερίο / (αξίωσασ) ασάμμη κω	56 57
Μερίο / (αξίωσασ) ασάμμη κω	26 26
Σύνολο	82 83

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΠΟΣΩΝ ΧΡΗΣΗΣ (Ποσό εκφρασμένο σε χιλιάδες Ευρώ)	
	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Ποσά από ασάμμη κω ασάμμη κω	31/01/2015 31/12/2014
α) Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	18.171
β) Απορροφήσασ και υποχρεώσασ	863
γ) Απορροφήσασ	4.400
δ) Υποχρεώσασ	93
ε) Σύνολο	144
κωσάσ / (ζημιό) ασάμμη κω από ασάμμη κω ασάμμη κω ασάμμη κω	-
κωσάσ / (ζημιό) ασάμμη κω από ασάμμη κω ασάμμη κω ασάμμη κω	2

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΠΟΣΩΝ ΧΡΗΣΗΣ (Ποσό εκφρασμένο σε χιλιάδες Ευρώ)	
	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Μερίο / (αξίωσασ) ασάμμη κω	56 57
Μερίο / (αξίωσασ) ασάμμη κω	26 26
Σύνολο	82 83

Ζ. Διαθεσιμότητα των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις, η Έκθεση ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή και η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας είναι καταχωρημένες στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.ddmines.gr. Στην ιστοσελίδα του Ομίλου - www.mytilineos.gr - υπάρχει σε ηλεκτρονική μορφή η παρούσα Ετήσια Οικονομική Έκθεση καθώς και τα Ετήσια Δελτία των προηγούμενων χρήσεων αλλά και άλλες σημαντικές πληροφορίες.

Σπυρίδων Κασδάς

Ματθαίος Κωνσταντινίδης

Δημήτριος Στεφανίδης

Πρόεδρος του

Διοικητικού Συμβουλίου

Μέλος του

Διοικητικού Συμβουλίου

Διευθύνων Σύμβουλος