

Α.Ε. ΦΑΝΕΛΛΟΠΟΙΙΑΣ "ΠΑΛΚΟ"

ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ.: 000249801000

ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

της χρήσεως

από 1η Ιανουαρίου 2015 έως 31η Δεκεμβρίου 2015

Σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (Ε.Λ.Π.)

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31/12/2015

<u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>	31/12/2015	31/12/2014
<u>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</u>		
Ενσώματα πάγια		
Ακίνητα	3.906.613,53	4.043.095,84
Μηχανολογικός εξοπλισμός	151.690,41	213.227,22
Λοιπός εξοπλισμός	41.935,43	47.612,71
Σύνολο	<u>4.100.239,37</u>	<u>4.303.935,77</u>
Άυλα πάγια στοιχεία		
Λοιπά άυλα	31.860,11	26.291,95
Σύνολο	<u>31.860,11</u>	<u>26.291,95</u>
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία		
Δάνεια και απαιτήσεις	17.075,78	27.966,00
Σύνολο	<u>17.075,78</u>	<u>27.966,00</u>
Σύνολο μη κυκλοφορούντων	<u>4.149.175,26</u>	<u>4.358.193,72</u>
<u>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</u>		
Αποθέματα		
Έτοιμα και ημιτελή προϊόντα	1.792.748,07	1.965.616,33
Εμπορεύματα	138.998,31	114.958,05
Πρώτες ύλες και διάφορα υλικά	1.044.254,33	938.485,28
Προκαταβολές για αποθέματα	173.568,62	8.212,33
Σύνολο	<u>3.149.569,33</u>	<u>3.027.271,99</u>
Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές		
Εμπορικές απαιτήσεις	1.582.936,75	1.661.085,41
Λοιπές απαιτήσεις	1.071.718,47	1.056.397,11
Προπληρωμένα έξοδα	1.759,48	1.668,54
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	79.251,01	49.490,54
Σύνολο	<u>2.735.665,71</u>	<u>2.768.641,60</u>
Σύνολο κυκλοφορούντων	<u>5.885.235,04</u>	<u>5.795.913,59</u>
Σύνολο ενεργητικού	<u>10.034.410,30</u>	<u>10.154.107,31</u>
<u>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</u>		
<u>Καθαρή θέση</u>		
Καταβλημένα κεφάλαια		
Κεφάλαιο	1.679.644,05	1.679.644,05
Σύνολο	<u>1.679.644,05</u>	<u>1.679.644,05</u>

Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο		
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	707.300,43	707.300,43
Αποτελέσματα εις νέο	-447.921,65	332.265,58
Σύνολο	<u>259.378,78</u>	<u>1.039.566,01</u>
Σύνολο καθαρής θέσης	<u>1.939.022,83</u>	<u>2.719.210,06</u>
Υποχρεώσεις		
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Δάνεια	3.954.166,73	4.864.227,27
Σύνολο	<u>3.954.166,73</u>	<u>4.864.227,27</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Τραπεζικά δάνεια	103.121,66	17.172,67
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπροθέσμων δανείων	1.178.649,47	210.784,48
Εμπορικές υποχρεώσεις	1.305.514,60	1.168.969,68
Λοιποί φόροι και τέλη	823.998,79	537.850,92
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	501.724,67	459.721,71
Λοιπές υποχρεώσεις	199.268,39	164.481,56
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	28.943,16	11.688,96
Σύνολο	<u>4.141.220,74</u>	<u>2.570.669,98</u>
Σύνολο υποχρεώσεων	<u>8.095.387,47</u>	<u>7.434.897,25</u>
Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων και υποχρεώσεων	<u>10.034.410,30</u>	<u>10.154.107,31</u>

Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως 2015
(1 Ιανουαρίου-31 Δεκεμβρίου 2015)

	31/12/2015	31/12/2014
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	3.667.608,89	4.176.885,38
Κόστος πωλήσεων	-2.589.036,16	-2.915.773,44
Μικτό αποτέλεσμα	1.078.572,73	1.261.111,94
Λοιπά συνήθη έσοδα	137.291,42	135.972,85
Έξοδα διοίκησης	-447.121,37	-509.468,91
Έξοδα διάθεσης	-990.299,22	-1.137.025,66
Λοιπά έξοδα και ζημιές	-245.907,77	-276.909,82
Λοιπά έσοδα και κέρδη	97,44	922.457,93
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων	<u>-467.366,77</u>	<u>396.138,33</u>
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	12.823,13	5.803,88
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	-321.093,59	-387.353,40
Αποτελέσματα προ φόρων	<u>-775.637,23</u>	<u>14.588,81</u>
Φόρος εισοδήματος	-4.550,00	-2.200,00
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους	<u>-780.187,23</u>	<u>12.388,81</u>

Αθήνα, 30 Απριλίου 2016

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. & Διευθύνων
Σύμβουλος

FRANCO SALERNO
Α.Δ. YA2282953

Ένα Μέλος του Δ.Σ

ΚΟΣΜΕΤΑΤΟΣ
ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΗ 068621

Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΙΣ.
ΣΙΔΕΡΑΚΗΣ
ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ Α' ΤΑΞΗΣ 0006433
Α.Δ.Τ. ΑΖ 025777

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας Α.Ε. ΦΑΝΕΛΛΟΠΟΠΙΑΣ ΠΑΛΚΟ

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας Α.Ε. ΦΑΝΕΛΛΟΠΟΠΙΑΣ ΠΑΛΚΟ, οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2015, την κατάσταση αποτελεσμάτων και τον πίνακα διάθεσης αποτελεσμάτων της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο και τις διατάξεις των άρθρων 42^α έως και 43^γ του Κ.Ν. 2190/1920, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών 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 οικονομικών 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 οικονομικές 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 οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών 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 οικονομικών 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 οικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Από τον έλεγχο μας προέκυψαν τα εξής θέματα:

- 1) Μεταξύ των αποθεμάτων περιλαμβάνονται και βραδέως κινούμενα για τα οποία, κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών που προβλέπονται από τον κωδ. Ν. 2190/1920 και το ΕΓΛΣ, δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη για την κάλυψη πιθανών ζημιών κατά τη ρευστοποίησή τους που κατά την εκτίμησή μας ανέρχονται σε € 200 χιλ. περίπου, ποσό που έπρεπε να είχε βαρύνει τα αποτελέσματα προηγούμενων χρήσεων.
- 2) Στους λογαριασμούς των «Απαιτήσεων» περιλαμβάνονται επισφαλείς απαιτήσεις και ακίνητα υπόλοιπα από την προηγούμενη χρήση συνολικού ποσού € 700 χιλ.

περίπου για τις οποίες, κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών που προβλέπονται από τον κωδ. Ν. 2190/1920 και το ΕΓΛΣ, δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη. Κατά την εκτίμησή μας για την κάλυψη ζημιών από τη μη ρευστοποίηση μέρους των απαιτήσεων αυτών έπρεπε να έχει σχηματιστεί πρόβλεψη ποσού € 650 χιλ. περίπου. Λόγω του μη σχηματισμού της πρόβλεψης αυτής, η αξία των απαιτήσεων και τα Ίδια Κεφάλαια εμφανίζονται αυξημένα κατά € 650 χιλ. περίπου, και τα αποτελέσματα της κλειόμενης και των προηγούμενων χρήσεων αυξημένα κατά € 550 χιλ. και € 100 χιλ. αντίστοιχα.

3) Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών που προβλέπονται από τον κωδ. Ν. 2190/1920 και το ΕΓΛΣ δεν σχηματίζεται πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015, το συνολικό ύψος της μη σχηματισθείσας πρόβλεψης ανέρχεται σε € 52 χιλ., με συνέπεια τα Ίδια Κεφάλαια να εμφανίζονται αυξημένα κατά € 52 χιλ. και τα αποτελέσματα της κλειόμενης και των προηγούμενων χρήσεων αυξημένα κατά € 5 χιλ. και € 47 χιλ. αντίστοιχα.

4) Οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για την χρήση 2010 και της απορροφούμενης εταιρείας «ΣΙΣΣΕΡ ΠΑΛΛΑΣ Ε.Π.Ε.» για τις χρήσεις 2004 έως 2008. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

Γνώμη με Επιφύλαξη

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις των θεμάτων που μνημονεύονται στην παράγραφο 'Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη', οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας Α.Ε. ΦΑΝΕΛΛΟΠΟΠΙΑΣ ΠΑΛΚΟ κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2015, και τη χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο και τις διατάξεις των άρθρων 42^α έως και 43^γ του Κ.Ν. 2190/1920.

Έμφαση θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 13 του προσαρτήματος όπου αναφέρεται ότι στους λογαριασμούς των υποχρεώσεων «Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη» και «Ασφαλιστικοί οργανισμοί» περιλαμβάνονται ληξιπρόθεσμες ρυθμισμένες υποχρεώσεις συνολικού ποσού € 1.195 χιλ. περίπου και μέχρι τη σύνταξη της παρούσας έκθεσης ελέγχου η ρύθμιση τηρείται κανονικά. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

α) Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43^α και 37 του Κ.Ν. 2190/1920, β) Στο λογαριασμό «Χρεώστες διάφοροι» περιλαμβάνεται ποσό € 169 χιλ. που αφορά απαιτήσεις από μέλη διοίκησης, το οποίο εμπίπτει στις διατάξεις του άρθρου 23α του κωδ. Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 25 Μαΐου 2016
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Πάνος Σ. Καβελλάρης

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 27991
FRS ΠΡΟΤΥΠΟΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.
Πατησίων 81, 104 34 Αθήνα
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 160