



**ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΕΠΙΠΛΩΝ
Α.Β.Ε.Π.Ε.**

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ
ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 1^η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2017 ΕΩΣ 30^η ΙΟΥΝΙΟΥ 2017
(ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 5 ΤΟΥ Ν. 3556/2007)**

2^ο χλμ. ΣΧΗΜΑΤΑΡΙΟΥ ΔΗΛΕΣΙΟΥ
ΣΧΗΜΑΤΑΡΙ 32009 – ΒΟΙΩΤΙΑ
ΑΦΜ : 094072646 – ΔΟΥ : ΘΗΒΑΣ
Α.Π.Γ.Ε.ΜΗ : 000324701000
ΑΡ.Μ.Α.Ε 3615/06/Β/86/39
www.varangis.com.gr
e-mail : avepe@otenet.gr



Πίνακας Περιεχομένων

	σελ.
ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ.....	3
ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ.....	4-5
ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ.....	6-13
- Αναφορά των σημαντικών γεγονότων του πρώτου εξαμήνου της οικονομικής χρήσης 1/1/2016 έως 31/12/2016 και καταγραφή της επίδρασης των στις Εξαμηνιαίες Οικονομικές Πληροφορίες.....	6-7
- Παράθεση των σημαντικότερων συναλλαγών, μεταξύ της Εταιρίας και του Ομίλου και συνδεδεμένων προσώπων.....	7-8
- Διαχείριση κινδύνων.....	8-11
- Συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρίας και του Ομίλου.....	11-12
- Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.....	12-13
ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ.....	14-17
- Κατάσταση Συνολικών Εσόδων.....	14
- Κατάσταση Οικονομικής θέσης.....	15
- Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.....	16
- Κατάσταση Ταμειακών ροών.....	17
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΑΙ ΤΟΝ ΟΜΙΛΟ.....	18-35
- Γενικές Πληροφορίες.....	18
- Πλαίσιο Κατάρτισης.....	18-23
- Δομή Ομίλου.....	23-24
- Πληροφόρηση ανά τομέα.....	24-27
- Σημειώσεις στις Οικονομικές Πληροφορίες.....	28-35
- Λοιπές Πληροφορίες.....	35-38

ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

(Σύμφωνα με το άρθρο 5 παρ. 2 του Ν. 3556/2007)

Δηλώνεται με την παρούσα εξ' όσων γνωρίζουμε ότι η συνημμένη Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση της «Α.Β.Ε.Π.Ε. Α.Ε.» (η «Εταιρία»), για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2017 έως την 30η Ιουνίου 2017, η οποία καταρτίστηκε σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα περιόδου της Εταιρίας, καθώς και των εταιριών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παραγράφους 3 έως 5 του άρθρου 5 του ν. 3556/2007.

Δηλώνεται επίσης εξ' όσων γνωρίζουμε ότι η εξαμηνιαία έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τα σημαντικά γεγονότα κατά το πρώτο εξάμηνο του 2017 και την επίδραση τους στις εξαμηνιαίες οικονομικές πληροφορίες, τους κυριότερους κινδύνους και αβεβαιότητες για το δεύτερο εξάμηνο της οικονομικής χρήσης, καθώς επίσης και την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της Εταιρίας, καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο.

Σχηματάρι, 27 Σεπτεμβρίου 2017

Οι δηλούντες

Δ. Βαράγκης

Ι. Ψυντρίδης

Γ. Πούπλης

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.
& Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟ ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ
ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ-ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟ
ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας Α.Β.Ε.Π.Ε. Α.Ε.

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε τη συνημμένη εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας Α.Β.Ε.Π.Ε. Α.Ε, της 30ης Ιουνίου 2017 και τις σχετικές εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικών εσόδων, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε αυτή την ημερομηνία, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης του Ν. 3556/2007. Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ» 34). Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση ενός συμπεράσματος επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Επισκόπησης 2410 «Επισκόπηση Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που διενεργείται από τον Ανεξάρτητο Ελεγκτή της Οντότητας». Η επισκόπηση της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στη διενέργεια διερευνητικών ερωτημάτων κυρίως προς πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Το εύρος της επισκόπησης είναι ουσιαδώς μικρότερο από αυτό του ελέγχου που διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου και συνεπώς, δεν μας δίδει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα τα οποία θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια, με την παρούσα δεν διατυπώνουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα

Με βάση τη διενεργηθείσα επισκόπηση, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι η συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιαστή άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Έμφαση Θεμάτων

Εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

- Στη σημείωση 2 της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης όπου περιγράφεται η διαδικασία ολοκλήρωσης της αναδιάρθρωσης του χρέους της Εταιρείας καθώς και οι ενέργειες στήριξης του βασικού μετόχου της Εταιρείας. Επίσης στη σημείωση αυτή περιγράφεται η εκτίμηση της διοίκησης αναφορικά με τη μελλοντική πορεία των δραστηριοτήτων της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Η εν δυνάμει αρνητική έκβαση των προαναφερόμενων, ενδέχεται να επηρεάσει τη δραστηριότητα της Εταιρείας και του Ομίλου.

- Στη σημείωση 6.2 της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης όπου γίνεται αναφορά στις ανέλεγκτες φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Στη σημείωση αυτή αναφέρεται ότι για τις χρήσεις 2014 και 2015 η Εταιρεία δεν αποδέχτηκε το φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65Α του Ν. 4174/2013 και ως εκ τούτου υπόκειται στις προβλεπόμενες από το άρθρο αυτό κυρώσεις.

Στο συμπέρασμα μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με τα θέματα αυτά.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

Η επισκόπησή μας δεν εντόπισε οποιαδήποτε ασυνέπεια ή αναντιστοιχία των λοιπών στοιχείων της προβλεπόμενης από το άρθρο 5 του Ν. 3556/2007 εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης με τη συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση.



Αθήνα, 29 Σεπτεμβρίου 2017

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Πράιζγουτερχαους Κούπερς
Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Λεωφ. Κηφισίας 268, 152 32 Αθήνα
ΑρΜ ΣΟΕΛ 113

Κωνσταντίνος Μιχαλάτος
ΑρΜ ΣΟΕΛ: 17701

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ
«ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΕΠΙΠΛΩΝ ΑΒΕΠΕ ΑΕ»
ΕΠΙ ΤΗΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ
ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2017 ΕΩΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2017

Κύριοι Μέτοχοι,

Η παρούσα Εξαμηνιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου η οποία ακολουθεί (εφεξής καλουμένη για λόγους συντομίας ως «Έκθεση»), αφορά τη χρονική περίοδο του Α' εξαμήνου (1/1/2017-30/6/2017) της τρέχουσας χρήσης 2017, συντάχθηκε και είναι εναρμονισμένη με τις σχετικές διατάξεις του νόμου 3556/2007 και τις επ' αυτού εκδοθείσες εκτελεστικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η παρούσα έκθεση περιλαμβάνει :

- Αναφορά των σημαντικών γεγονότων του πρώτου εξαμήνου της οικονομικής χρήσης 1/1/2017 έως 31/12/2017 και καταγραφή της επίδρασής των στις εξαμηνιαίες οικονομικές πληροφορίες.
- Παράθεση των σημαντικότερων συναλλαγών, οι οποίες καταρτίστηκαν μεταξύ της Εταιρίας και του Ομίλου και συνδεδεμένων προσώπων.
- Περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων για το δεύτερο εξάμηνο της οικονομικής χρήσης.
- Συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρίας και του Ομίλου της.
- Γεγονότα μετά την ημερομηνία των οικονομικών πληροφοριών

Η δομή του ομίλου είναι :

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΕΔΡΑ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
ΑΒΕΠΕ Α.Ε.	ΑΜΑΡΟΥΣΙΟ-ΑΤΤΙΚΗΣ	ΜΗΤΡΙΚΗ
ΑΒΕΠΕ ΚΥΠΡΟΣ ΛΙΜΙΤΕΝΤ	ΛΕΥΚΩΣΙΑ - ΚΥΠΡΟΣ	100%
D.G. INSPIRATION OFFICE LIMITED	ΛΕΥΚΩΣΙΑ - ΚΥΠΡΟΣ	50%
VARANGIS TURNKEY INTERIOR PROJECT L.L.C.	ΑΜΠΟΥ ΝΤΑΜΠΙ – Η.Α.Ε.	100%
Κ/Ε ΒΑΡΑΓΚΗΣ-MVS-Έργο ANCALLIA	ΑΜΑΡΟΥΣΙΟ-ΑΤΤΙΚΗΣ	70%
VARANGISQATAR WLL	ΝΤΟΧΑ-ΚΑΤΑΡ	44%
SCHEMATA INTERIORS AND TRADING WLL	ΝΤΟΧΑ-ΚΑΤΑΡ	50%

1. Αναφορά των σημαντικών γεγονότων του πρώτου εξαμήνου της οικονομικής χρήσης 1/1/2017 έως 31/12/2017

Τα σημαντικότερα γεγονότα του πρώτου εξαμήνου της τρέχουσας οικονομικής χρήσης καθώς και η επίδραση αυτών στις εξαμηνιαίες οικονομικές πληροφορίες έχουν ως ακολούθως:

Την 14η Ιουλίου 2017 συνήλθε η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας και ενέκρινε τις ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2016 μετά των επ' αυτών εκθέσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών τις πράξεις και αποφάσεις Δ.Σ. για τη χρήση 2016, την απαλλαγή των μελών του Δ.Σ. και των Ελεγκτών από κάθε ευθύνη για αποζημίωση για τα πεπραγμένα τη χρήσης 2016, τις αμοιβές και άλλες παροχές

προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση 2016 και την προέγκριση αμοιβών προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για την τρέχουσα χρήση και την εκλογή για τον έλεγχο της Εταιρικής Χρήσης 2017 (01.01.2017-31.12.2017), της ελεγκτικής Εταιρίας ΠΡΑΙΣΓΟΥΩΤΕΡΧΑΟΥΣΚΟΥΠΕΡΣ Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρία και ειδικότερα τον κ. Κωνσταντίνο Μιχαλάτο (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 17701) για την θέση του τακτικού ελεγκτή και τον κ. Δημήτριο Σούρμπη (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 16891) για τη θέση του αναπληρωματικού ελεγκτή και τον καθορισμό της αμοιβής τους. Επίσης εξελέγησαν ως μέλη της Επιτροπής Ελέγχου του άρθρου 44 του ν.4449/2017 οι κ.κ. Γ. Πούπλης, Ι. Ψυντρίδης και Φ. Ψυντρίδης. Ως Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου εξελέγη ο κ. Φ. Ψυντρίδης.

2. Παράθεση των σημαντικότερων συναλλαγών, οι οποίες καταρτίστηκαν μεταξύ της Εταιρίας και του Ομίλου και συνδεδεμένων προσώπων.

Στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνονται οι σημαντικότερες συναλλαγές μεταξύ της Εταιρίας και συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων, (συνδεδεμένα μέρη) όπως αυτά ορίζονται στο Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 24.

Οι συνδεδεμένες με την Εταιρία εταιρίες είναι οι ακόλουθες:

1. VARANGIS TURNKEY INTERIOR PROJECT L.L.C. (Θυγατρική), που εδρεύει στο Αμπού Ντάμπι Η.Α.Ε., στην οποία η Εταιρία συμμετέχει με ποσοστό 100%.
2. Κ/Ξ ΒΑΡΑΓΚΗΣ-MVS-Έργο ANCALLIA (Θυγατρική), που εδρεύει στο Μαρούσι Αττικής, στην οποία η Εταιρία συμμετέχει με ποσοστό 70%.
3. VARANGISQATAR WLL (Συνδεδεμένη), που εδρεύει στην Ντόχα Κατάρ, στην οποία η Εταιρία συμμετέχει με ποσοστό 44%.
4. SCHEMATA INTERIORS AND TRADING WLL (Συνδεδεμένη), που εδρεύει στην Ντόχα Κατάρ, στην οποία η Εταιρία συμμετέχει με ποσοστό 50%.
5. ASC INTERIORS-VARANGIS TIP JV (Συνδεδεμένη), που εδρεύει στο Αμπού Ντάμπι Η.Α.Ε., στην οποία η Εταιρία συμμετέχει με ποσοστό 51% μέσω της θυγατρικής VARANGIS TURNKEY INTERIOR PROJECT L.L.C.
6. VARANGIS TURNKEY INTERIOR LLC-ALI & SONS CO JV (Συνδεδεμένη), που εδρεύει στο Αμπού Ντάμπι Η.Α.Ε., στην οποία η Εταιρία συμμετέχει με ποσοστό 51% μέσω της θυγατρικής VARANGIS TURNKEY INTERIOR PROJECT L.L.C.
7. ΑΒΕΠΕ ΚΥΠΡΟΣ ΛΙΜΙΤΕΝΤ (Θυγατρική), που εδρεύει στη Λευκωσία-Κύπρος, στην οποία η Εταιρία συμμετέχει με ποσοστό 100%.
8. ΘΕΜΙΣΤΟΚΛΗΣ ΒΑΡΑΓΚΗΣ ΜΕΛΕΤΑΙ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΙ ΑΝΟΙΚΟΔΟΜΗΣΕΙΣ ΑΕ, στην οποία βασικός μέτοχος με ποσοστό 70% είναι ο Δημήτριος Βαράγκης, Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της ΑΒΕΠΕ ΑΕ, η εταιρία αυτή δεν περιλαμβάνεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις αλλά είναι ομολογιούχος με ποσοστό συμμετοχής στο μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο 33,78% και αποτελεί συνδεδεμένο μέρος.
9. ΘΗΤΑ - ΔΕΛΤΑ ΑΝΟΙΚΟΔΟΜΗΣΕΙΣ ΑΕ, στην οποία βασικός μέτοχος με ποσοστό 70% είναι ο Δημήτριος Βαράγκης, Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της ΑΒΕΠΕ ΑΕ, η εταιρία αυτή δεν περιλαμβάνεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις αλλά είναι ομολογιούχος με ποσοστό συμμετοχής στο μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο 55,41% και αποτελεί συνδεδεμένο μέρος.

VARANGIS

Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση Περίοδου 1 Ιανουαρίου – 30 Ιουνίου 2017

(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)

Μητρική Εταιρία	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα από συναλλαγές	Έξοδα από συναλλαγές
VARANGIS TURNKEY INTERIOR PROJECT L.L.C.		536.270,42		
VARANGISQATAR WLL		92.677,60		
SCHEMATA INTERIORS AND TRADING WLL				
ΑΒΕΠΕ ΚΥΠΡΟΣ ΛΙΜΙΤΕΝΤ	299.535,23			
Κ/Ε ΒΑΡΑΓΚΗΣ-MVS-Έργο ANCALLIA	372.635,19		630,00	
ASC INTERIORS-VARANGIS TIP JV		48.589,37		
VARANGIS TURNKEY INTERIOR LLC-ALI & SONS CO LLC JV	102,00			
ΘΕΜΙΣΤΟΚΛΗΣ ΒΑΡΑΓΚΗΣ ΜΕΛΕΤΑΙ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΙ ΑΝΟΙΚΟΔΟΜΗΣΕΙΣ ΑΕ		291.159,60		73.879,32
ΘΗΤΑ - ΔΕΛΤΑ ΑΝΟΙΚΟΔΟΜΗΣΕΙΣ ΑΕ	85.770,28	186.059,92		
Σύνολο	758.042,70	1.154.756,91	630,00	73.879,32

ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΙΑ
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών	75.021,14	64.284,00
Συναλλαγές και αμοιβές ΔΣ	27.000,00	27.000,00
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	30.220,09	30.220,09
Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	186.399,46	141.341,96

Τα ποσά που αναφέρονται στον παραπάνω πίνακα αφορούν αμοιβές προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης της Εταιρίας κατά την εν λόγω περίοδο, για τις προσωπικές υπηρεσίες-εργασία που παρέχουν στην Εταιρία καθώς και πωλήσεις αγαθών προς αυτά.

Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε μέλη της διοίκησης ή σε λοιπά διευθυντικά στελέχη της Εταιρίας (και τις οικογένειές τους).

3. Διαχείριση Κινδύνων

Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκιο, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας, κίνδυνο ταμειακών ροών και κίνδυνο εύλογης αξίας από μεταβολές επιτοκίων. Οι ενδιάμεσες αυτές οικονομικές πληροφορίες δεν περιλαμβάνουν όλες τις πληροφορίες που απαιτούνται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και γι' αυτό το λόγο θα πρέπει να εξετάζονται σε συνδυασμό με τις ελεγμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016. Δεν υπήρχε καμία αλλαγή στην κεντρική υπηρεσία διαχείρισης διαθεσίμων καθώς και στις πολιτικές διαχείρισης κινδύνου σε σχέση με τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016.

α. Πιστωτικός Κίνδυνος

Αναφέρεται στο ενδεχόμενο να υποστεί ζημιά ο Όμιλος σε περίπτωση που κάποιος πελάτης δεν εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του που απορρέουν από την συναλλαγή της μεταβίβασης κυριότητας προϊόντων, εμπορευμάτων και υπηρεσιών.

Το μεγαλύτερο μέρος των λιανικών πωλήσεων πραγματοποιείται τοις μετρητοίς ή μέσω πιστωτικών καρτών, ενώ οι χονδρικές πωλήσεις πραγματοποιούνται επί πιστώσει.

Εντούτοις, για την ελαχιστοποίηση των κινδύνων των απαιτήσεων η Εταιρία προβαίνει στην εφαρμογή αυστηρών διαδικασιών πιστωτικού ελέγχου βάσει των οποίων εξετάζεται και όπου κρίνεται αναγκαίο αναθεωρείται, η πιστοληπτική ικανότητα και φερεγγυότητα κάθε νέου ή υφιστάμενου πελάτη. Ανάλογα με το ιστορικό του πελάτη και την ιδιότητα του, ο Όμιλος για την εξασφάλιση των απαιτήσεων του ζητά, όπου αυτό είναι δυνατό, εμπράγματα ή άλλες εξασφαλίσεις (π.χ. εγγυητικές επιστολές). Οι εμπορικές απαιτήσεις περιλαμβάνουν κυρίως πελάτες χονδρικής του Ομίλου.

Η Εταιρία και ο Όμιλος προβαίνουν σε πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων. Την 30/6/2017 η πρόβλεψη επισφαλών εμπορικών απαιτήσεων ήταν 1.550.912,93 € για τον Όμιλο και 1.410.701,72 για την Εταιρία και των λοιπών κυκλοφοριακών στοιχείων ενεργητικού ήταν 16.318,06 € για τον Όμιλο και 299.535,23 € για την Εταιρία.

Η πρόβλεψη απομείωσης απαιτήσεων περιλαμβάνει πελάτες που έχουν ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα με βάση την ενηλικίωση των υπολοίπων τους. Η πολιτική αυτή πιστοποιεί τη συντηρητική προσέγγιση της διοίκησης της Εταιρίας, σε ένα περιβάλλον αυξημένων πιστωτικών διακυμάνσεων και έντονου κινδύνου επισφάλειας.

Η πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων (σημ. 5.3) αφορά υπόλοιπα μεγαλύτερα των 360 ημερών.

β. Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς συνίσταται στον κίνδυνο των αλλαγών σε τιμές πρώτων υλών και εμπορευμάτων, συναλλαγματικές ισοτιμίες και επιτόκια που επηρεάζουν τα αποτελέσματα του Ομίλου ή την αξία των χρηματοοικονομικών του μέσων. Ο σκοπός της διαχείρισης κινδύνου από τις συνθήκες της αγοράς είναι να ελέγχει την έκθεση του Ομίλου στους κινδύνους αυτούς.

Κίνδυνος αύξησης των τιμών των πρώτων υλών και των εμπορευμάτων

Η Εταιρία διαθέτει επαρκή αποθέματα ξυλείας, δεδομένου ότι αποτελεί την βασική πρώτη ύλη παραγωγής ξύλινων κατασκευών. Όσον αφορά την εισαγωγή εμπορευμάτων, η Εταιρία και ο Όμιλος, διασφαλίζονται με την υπογραφή ετησίως τιμών αγοράς που παραμένουν σταθερές καθ' όλη τη διάρκεια του έτους. Ο Όμιλος λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα (ασφάλιση, φύλαξη) για να περιορίζει τον κίνδυνο και τις ενδεχόμενες ζημιές λόγω απώλειας αποθεμάτων από φυσικές καταστροφές, κλοπές, κλπ.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η χρηματοοικονομική κατάσταση και οι ταμειακές ροές της Εταιρίας και του Ομίλου εκτίθενται σε κίνδυνο από την επίδραση των διακυμάνσεων στις ισχύουσες συναλλαγματικές ισοτιμίες, ως απόρροια της δραστηριότητάς της στην περιοχή του Περσικού κόλπου. Με 30/6/2017 η Εταιρία και ο Όμιλος δεν είχαν σημαντικό συναλλαγματικό κίνδυνο.

Κίνδυνος Επιτοκίου

Ο μακροπρόθεσμος δανεισμός τόσο της Εταιρίας όσο και του Ομίλου στις 30.6.2017 ανερχόταν σε 292 χιλιάδες € και λήγει τον Μάρτιο του 2021.

Παράλληλα, ο βραχυπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός της Εταιρίας, ύψους 9.795 χιλιάδων € στις 30/06/2017 (9.126 χιλιάδες € στις 31/12/2016), αφορά κυρίως στο κοινοπρακτικό ομολογιακό δάνειο (7.902 χιλ. €) καθώς και στο μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο (690 χιλ. €). Η διοίκηση της Εταιρίας έχει έρθει σε καταρχήν συμφωνία με τους βασικούς δανειστές/ ομολογιούχους αναφορικά με την αναδιάρθρωση του κοινοπρακτικού ομολογιακού δανείου για επίτευξη ευνοϊκότερων όρων στη διάρκεια και στις δόσεις. Πρόσθετες πληροφορίες παρουσιάζονται στη ενότητα 5 «Γεγονότα μετά την ημερομηνία των οικονομικών πληροφοριών».

Η ευαισθησία του αποτελέσματος και των ιδίων κεφαλαίων της κλειόμενης περιόδου καθώς και της τρέχουσας χρήσης σε μεταβολή του επιτοκίου του κοινού ομολογιακού δανείου της τάξης του +1% ή -1% παρουσιάζεται παρακάτω:

Αυξομείωση επιτοκίου κατά $\pm 1\%$:

- τα αποτελέσματα περιόδου μετά φόρων καθώς και τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου και της Εταιρίας, σε αυτή την περίπτωση θα μειώνονταν / αυξάνονταν κατά 33,7 χιλιάδες ευρώ στις 30.6.2017 και κατά 67,9 χιλιάδες ευρώ την τρέχουσα χρήση.

Η ευαισθησία του αποτελέσματος και των ιδίων κεφαλαίων της κλειόμενης περιόδου καθώς και της τρέχουσας χρήσης σε μεταβολή του επιτοκίου του μακροπρόθεσμου δανείου της τάξης του +1% ή -1% παρουσιάζεται παρακάτω:

Αυξομείωση επιτοκίου κατά $\pm 1\%$:

- τα αποτελέσματα περιόδου μετά φόρων καθώς και τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου και της Εταιρίας, σε αυτή την περίπτωση θα μειώνονταν / αυξάνονταν κατά 0,7 χιλιάδες ευρώ στις 30.6.2017 και κατά 2,2 χιλιάδες ευρώ την τρέχουσα χρήση.

Η πορεία των επιτοκίων δεν μπορεί να προσδιοριστεί με ακρίβεια, οπότε η Διοίκηση του Ομίλου παρακολουθεί την πορεία των επιτοκίων και προβαίνει στις απαραίτητες ενέργειες για να περιορίζει αυτόν τον κίνδυνο.

γ. Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνίσταται στο ενδεχόμενο μη δυνατότητας εκπλήρωσης των υποχρεώσεων στην ημερομηνία λήξης των.

Η Εταιρία δεδομένης της κακής συγκυρίας και της εντεινόμενης κρίσης παρακολουθεί και αναπροσαρμόζει σε εβδομαδιαία βάση το ταμειακό πρόγραμμα ρευστότητας στη βάση των αναμενόμενων ταμειακών εισροών και εκροών.

Το σύνολο των υποχρεώσεων προς προμηθευτές είναι βραχυπρόθεσμες. Στην ίδια κατηγορία περιλαμβάνονται οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, καθώς και οι υποχρεώσεις από φόρους. Με βάση τις ως άνω παραδοχές κατά την παρούσα χρονική στιγμή και για την επόμενη χρήση, ο συγκεκριμένος κίνδυνος παρουσιάζεται ως ελεγχόμενος, στο βαθμό που δε θα συνεχιστεί επί μακρόν η επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών η οποία αντανακλά ευθέως το ύψος των πωλήσεων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη αντιμετώπισης των παραπάνω κινδύνων.

δ. Μακροοικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα

Η συνεχιζόμενη αβεβαιότητα στο μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό πεδίο στην Ελλάδα συνεχίζει να σηματοδοτεί αυξημένες κεφαλαιακές ανάγκες των επιχειρήσεων και των καταναλωτών για την αποπληρωμή των υποχρεώσεων τους με αποτέλεσμα η τοπική κατανάλωση να μειωθεί σημαντικά.

Ο Όμιλος μπορεί να επηρεαστεί αρνητικά από τις τρέχουσες οικονομικό-πολιτικές εξελίξεις στην Ελλάδα, αλλά η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν αναμένεται σημαντική αρνητική επίπτωση στις δραστηριότητες του Ομίλου μεσοπρόθεσμα. Ένα από τα

Βασικά πλεονεκτήματα της ΒΑΡΑΓΚΗΣ είναι η δραστηριότητα της στο εξωτερικό, η οποία μάλιστα αναμένεται να αναπτυχθεί κατά το β' εξάμηνο, γεγονός που περιορίζει την έκθεση στην Ελλάδα. Σε κάθε περίπτωση οι συνθήκες απαιτούν προσεκτικούς χειρισμούς με στόχο την προσαρμογή στις νέες συνθήκες και υπό το πρίσμα αυτό η Διοίκηση εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες της Εταιρίας.

Τέλος η Διοίκηση έχει προβεί σε ενέργειες για τη βελτίωση της κεφαλαιακής διάρθρωσης του Ομίλου, ώστε η απόδοση των Ιδίων Κεφαλαίων να επιστρέψει σταδιακά σε θετικό πρόσημο, όπως παρουσιάζεται στη ενότητα 5 «Γεγονότα μετά την ημερομηνία των οικονομικών πληροφοριών».

4. Συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρίας και του Ομίλου της.

ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/06/2017	30/06/2016	30/06/2017	30/06/2016
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (EBITDA)	-24.599,85	60.994,76	143.264,55	-82.597,62

Για την αξιολόγηση της επίδοσης του Ομίλου και της Εταιρίας χρησιμοποιείται ο Εναλλακτικός Δείκτης Μέτρησης Απόδοσης EBITDA (ο δείκτης: κερδών / ζημιών προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων). Ο δείκτης εξυπηρετεί στην καλύτερη ανάλυση των λειτουργικών αποτελεσμάτων του Ομίλου και της Εταιρίας και υπολογίζεται από κονδύλια των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων και ως εξής:

ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/06/2017	30/06/2016	30/06/2017	30/06/2016
Λειτουργικό κέρδος / (ζημιά)	-136.669,54	-59.306,88	31.194,86	-202.899,26
Αποσβέσεις	112.069,69	120.301,64	112.069,69	120.301,64
EBITDA	-24.599,85	60.994,76	143.264,55	-82.597,62

Οι ενοποιημένες πωλήσεις 1.710 χιλ. ευρώ της περιόδου είναι ελαφρά μειωμένες κατά 3% σε σύγκριση με τις ενοποιημένες πωλήσεις 1.764 χιλ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2016.

Τα έξοδα του Ομίλου ανήλθαν σε 1.031 χιλ. ευρώ έναντι 866 χιλ. ευρώ το την αντίστοιχη περίοδο του 2016 παρουσιάζοντας αύξηση κατά 19%. Το Ενεργητικό του Ομίλου την 30η Ιουνίου 2017 ανέρχεται στα 14.145 χιλ. ευρώ, έναντι 13.561 χιλ. ευρώ στις 31/12/2016, με αυξημένες εμπορικές απαιτήσεις και αποθέματα και ταυτόχρονα στο Παθητικό αυξημένους προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.

Τα καθαρά έσοδα από τις πωλήσεις σε εταιρική βάση καταγράφουν σημαντική αύξηση έναντι του 2016 κατά 129% στα

1.710 χιλ. ευρώ έναντι 746 χιλ. ευρώ το 2016. Οι ζημιές μετά φόρων καταγράφουν σημαντική μείωση και ανέρχονται στα - 258 χιλ. € έναντι -468 χιλ. € το 2016. Τέλος στη μητρική Εταιρία το Ενεργητικό διαμορφώνεται στα 13.910 χιλ. ευρώ έναντι 12.894 χιλ. ευρώ στις 31/12/2016.

Σε εταιρικό επίπεδο στα Ίδια Κεφάλαια και Υποχρεώσεις, οι προμηθευτές καθώς και όλες οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις (πλην δανειακών) είναι παρουσιάζουν αύξηση κατά 19% σε σχέση με το 2016 και ανέρχονται σε 4.234 χιλ. ευρώ. Ο καθαρός δανεισμός του Ομίλου ανέρχεται σε 9.960 χιλ. ευρώ και της μητρικής σε 10.057 χιλ. ευρώ.

5. Γεγονότα μετά την ημερομηνία των οικονομικών πληροφοριών

Σε συνέχεια του από 30.06.2017 Ιδιωτικού Συμφωνητικού – standstill agreement – με τους Ομολογιούχους Δανειστές, ήτοι οι ανώνυμες τραπεζικές εταιρίες «ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ» και «ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK» σύμφωνα με το οποίο ανεστάλη ο χρόνος καταβολής των ήδη ληξιπρόθεσμων οφειλών καθώς και όσων οφειλών θα καταστούν ληξιπρόθεσμες έως 01.01.2018, οι Ομολογιούχοι Δανειστές συμφώνησαν στις 27.09.2017 τη μόνιμη αναδιάρθρωση του Ομολογιακού Δανείου με τούς εξής βασικούς όρους:

- Λήξη Ομολογιακού Δανείου 31/12/2023
- Κεφαλαιοποίηση τόκων έως 31.12.2017
- Ετήσιες αποπληρωμές κεφαλαίου

2018	€500χιλ
2019	€1.000χιλ
2020	€2.000χιλ
2021	€2.000χιλ
2022	€2.000χιλ
2023	εξόφληση υπολοίπου

Μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας αναδιάρθρωσης του χρέους, η οποία θα περιλαμβάνει την επίσημη υπογραφή της πρόσθετης πράξης τροποποίησης συμφωνίας ομολογιακού δανείου, επιτυγχάνεται το μεγαλύτερο μέρος του εν λόγω δανεισμού να καταχωρηθεί στις Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις, αποκαθιστώντας τη σχέση των Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων προς Κυκλοφορούν Ενεργητικό. Η υπογραφή της πρόσθετης πράξης αναμένεται να ολοκληρωθεί ως το τέλος του τρέχοντος έτους.

Εάν η Διοίκηση της Εταιρίας και του Ομίλου εφάρμοζε την εγκεκριμένη αναδιάρθρωση του Ομολογιακού Δανείου στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις τις 30.06.2017, το Κυκλοφορούν Ενεργητικό του Ομίλου και της Εταιρίας θα υπολείπονταν των Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων κατά €0,9εκ και €1,2εκ αντίστοιχα σε σχέση με €8,5εκ και €8,9εκ που παρουσιάζεται.

Με την αναδιάρθρωση του Ομολογιακού Δανείου, η ανάλυση των Δανείων στις 30.06.2017 θα είχε απεικονιστεί αναλόγως ως εξής:

VARANGIS

Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση Περίοδου 1 Ιανουαρίου – 30 Ιουνίου 2017

(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)

ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2017	31/12/2016
Κοινοπρακτικό ομολογιακό δάνειο	7.652.269,39	-	7.652.269,39	-
Μακρ/σμος δανεισμός	291.879,38	291.879,38	291.879,38	291.879,38
Σύνολο Μακροπρόθεσμων δανείων	7.944.148,77	291.879,38	7.944.148,77	291.879,38
Κοινοπρακτικό ομολογιακό δάνειο	250.000,00	7.767.513,24	250.000,00	7.767.513,24
Έξοδα προμηθειών κοινοπρ/κού ομολογιακού δανείου	-14.312,36	-21.468,62	-14.312,36	-21.468,62
Μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο	689.956,89	501.415,24	689.956,89	501.415,24
Μακρ/σμος δανεισμός	3.762,81	147.998,35	3.762,81	147.998,35
Αλληλόχρεοι λογαριασμοί	1.213.419,43	730.051,65	1.213.419,43	730.051,65
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων δανείων	2.142.826,77	9.125.509,86	2.142.826,77	9.125.509,86
Σύνολο δανεισμού	10.086.975,54	9.417.389,24	10.086.975,54	9.417.389,24

Περίοδος λήξης μακροπρόθεσμων δανείων

ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2017	31/12/2016
Έως 2 χρόνια	750.000,00	-	750.000,00	-
Έως 5 χρόνια	5.791.879,38	291.879,38	5.791.879,38	291.879,38
Πάνω από 5 χρόνια	1.402.269,39	-	1.402.269,39	-
Σύνολο Μακροπρόθεσμων δανείων	7.944.148,77	291.879,38	7.944.148,77	291.879,38

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΚΑΙ Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
Δ. Βαράγκης

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ
Γ. Πούπλης

ΤΑ ΜΕΛΗ
Φ. Ψυντρίδης
Ι. Ψυντρίδης

Σχηματάρι, 27 Σεπτεμβρίου 2017

Ακριβές Αντίγραφο από το Πρακτικό του Δ.Σ.

Ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος Δημήτριος Θ. Βαράγκης

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (ενοποιημένη και μη ενοποιημένη)

	Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
		<u>1.1-30.06.2017</u>	<u>1.1-30.06.2016</u>	<u>1.1-30.06.2017</u>	<u>1.1-30.06.2016</u>
Πωλήσεις	5.9	1.710.321,97	1.764.493,94	1.710.321,97	746.246,63
Κόστος πωληθέντων	5.10	-1.215.048,29	-1.245.395,98	-1.215.048,29	-435.196,54
Μικτό κέρδος/(ζημιά)		495.273,68	519.097,96	495.273,68	311.050,09
Λοιπά έσοδα		12.820,28	1.692,04	13.450,28	2.322,04
Έξοδα διοίκησης	5.10	-320.213,05	-374.294,25	-301.556,42	-347.181,40
Έξοδα διάθεσης	5.10	-311.255,36	-198.039,24	-162.680,02	-161.326,60
Λοιπά έξοδα		-13.295,09	-7.763,39	-13.292,66	-7.763,39
Λειτουργικό κέρδος / (ζημιά)		-136.669,54	-59.306,88	31.194,86	-202.899,26
Έσοδα από συγγενείς επιχειρήσεις		35.566,16	-	-	-
Χρηματοοικονομικά έσοδα	5.11	11.144,99	4,36	11.144,99	4,36
Χρηματοοικονομικά έξοδα	5.11	-386.231,83	-286.167,50	-385.768,10	-285.793,22
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων		-476.190,22	-345.470,02	-343.428,25	-488.688,12
Φόρος εισοδήματος		85.198,82	20.690,59	85.198,82	20.690,59
Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους		-390.991,40	-324.779,43	-258.229,43	-467.997,53
Κατανέμονται σε :					
Μετόχους εταιρίας		-390.494,87	-324.283,63	-258.229,43	-467.997,53
Μη ελέγχουσα συμμετοχή		-496,53	-495,80	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους					
Ποσά που αναγνωρίζονται απευθείας στα Ι.Κ. που δε θα αναταξινομηθούν ποτέ στα αποτελέσματα χρήσης		-	-	-	-
Ποσά απευθείας στα Ι.Κ. αναταξινομούμενα μελλοντικά στα αποτελέσματα		-73.196,18	-20.840,68	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		-464.187,58	-345.620,11	-258.229,43	-467.997,53
Κατανέμονται σε :					
Μετόχους εταιρίας		-454.972,91	-342.982,79	-258.229,43	-467.997,53
Μη ελέγχουσα συμμετοχή		-9.214,67	-2.637,32	-	-
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά και αναπροσαρμοσμένα (σε €)	5.13	-0,0824	-0,0685	-0,0545	-0,0988
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων		-24.599,85	60.994,76	143.264,55	-82.597,62

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

VARANGIS

Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση
Περίοδος 1 Ιανουαρίου – 30 Ιουνίου 2017

(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ενοποιημένη και μη ενοποιημένη)

Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2017	31/12/2016
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό				
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	5.1	8.698.361,50	8.754.966,30	8.678.456,26
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		4.716,08	5.036,95	4.716,08
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις		-	-	69.341,68
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις		48.336,79	-	-
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		50.474,26	50.474,26	50.249,26
		8.801.888,63	8.810.477,51	8.802.763,28
Κυκλοφορούν ενεργητικό				
Αποθέματα	5.2	2.740.932,44	2.386.820,40	2.740.932,44
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	5.3	1.609.481,09	1.501.099,36	1.452.835,15
Λοιπά κυκλοφοριακά στοιχεία ενεργητικού		813.180,50	603.176,03	831.218,25
Χρημ/κα στοιχεία αποτιμημένα στην εύλογη αξία μέσω κατάστασης αποτελεσμάτων		52.538,37	41.398,63	52.538,37
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	5.4	126.619,06	217.903,88	29.806,18
		5.342.751,46	4.750.398,30	5.107.330,39
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		14.144.640,09	13.560.875,81	13.910.093,67
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Ίδια Κεφάλαια που κατανέμονται στους μετόχους της εταιρίας				
Μετοχικό κεφάλαιο	5.8	1.516.000,96	1.516.000,96	1.516.000,96
Υπέρ το άρτιο		1.417.460,16	1.417.460,16	1.417.460,16
Συναλλαγματικές διαφορές		111.950,79	176.428,82	-
Αποθεματικά		795.117,98	795.117,98	774.041,44
Ποσά προοριζόμενα για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		7.483.389,52	7.483.389,52	7.400.000,00
Σωρευμένα κέρδη/(ζημιές) εις νέο		-12.924.743,95	-12.534.249,08	-13.098.850,28
		-1.600.824,54	-1.145.851,64	-1.991.347,72
Μη ελέγχουσα συμμετοχή		-66.899,53	-18.330,48	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		-1.667.724,07	-1.164.182,12	-1.991.347,72
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
Δάνεια	5.5	291.879,38	291.879,38	291.879,38
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		1.010.691,91	1.095.890,73	980.150,73
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία		70.567,00	70.567,00	70.567,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	5.6	529.925,00	529.925,00	529.925,00
		1.903.063,29	1.988.262,11	1.872.522,11
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
Δάνεια	5.5	9.795.096,16	9.125.509,86	9.795.096,16
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	5.7	3.574.059,11	3.030.083,86	3.693.678,52
Βραχυπρόθεσμες Προβλέψεις		-	-	-
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		540.145,60	581.202,10	540.144,60
Μερίσματα πληρωτέα		-	-	-
		13.909.300,87	12.736.795,82	14.028.919,28
Σύνολο υποχρεώσεων		15.812.364,16	14.725.057,93	15.901.441,39
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		14.144.640,09	13.560.875,81	13.910.093,67

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ενοποιημένη και μη ενοποιημένη)

ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	Μετοχικό κεφάλαιο	Ποσά προοριζόμενα για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό αναπροσαρμογής	Τακτικό αποθεματικό	Έκτακτα αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Καθαρή θέση μετόχων εταιρίας	Μη ελέγχουσα συμμετοχή	Σύνολο καθαρής θέσης
Υπόλοιπα κατά την 1/1/2016	1.516.000,96	83.389,52	1.417.460,16	467.602,33	321.854,03	149.768,21	-11.141.137,38	-7.185.062,17	-19.522,23	-7.204.584,40
Μεταβολή Ιδίων Κεφαλαίων										
Καθαρά αποτελέσματα περιόδου μετά από φόρους							-324.283,63	-324.283,63	-495,80	-324.779,43
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους							-324.283,63	-324.283,63	-495,80	-324.779,43
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής θυγατρικών						-18.699,17		-18.699,17	-2.141,51	-20.840,68
Υπόλοιπα κατά την 30/06/2016	1.516.000,96	83.389,52	1.417.460,16	467.602,33	321.854,03	131.069,04	-11.465.421,01	-7.528.044,97	-22.159,54	-7.550.204,51
Υπόλοιπα κατά την 1/1/2017	1.516.000,96	7.483.389,52	1.417.460,16	467.602,33	321.854,03	182.090,44	-12.534.249,08	-1.145.851,64	-18.330,48	-1.164.182,12
Μεταβολή Ιδίων Κεφαλαίων										
Καθαρά αποτελέσματα περιόδου μετά από φόρους							-390.494,87	-390.494,87	-496,53	-390.991,40
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους							-390.494,87	-390.494,87	-496,53	-390.991,40
Αναταξινόμηση από μετοχικό κεφάλιμη ελέγχουσας συμμετοχής σε αποτ/τα εις νέον									-39.354,37	-39.354,37
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής θυγατρικών						-64.478,03		-64.478,03	-8.718,15	-73.196,18
Υπόλοιπα κατά την 30/06/2017	1.516.000,96	7.483.389,52	1.417.460,16	467.602,33	321.854,03	117.612,41	-12.924.743,95	-1.600.824,54	-66.899,53	-1.667.724,07

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΗΤΡΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	Μετοχικό κεφάλαιο	Ποσά προοριζόμενα για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό αναπροσαρμογής	Τακτικό αποθεματικό	Έκτακτα αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο καθαρής θέσης
Υπόλοιπα κατά την 1/1/2016	1.516.000,96		1.417.460,16	467.602,33	300.777,49	5.661,62	-11.697.612,35	-7.990.109,79
Μεταβολή Ιδίων Κεφαλαίων								
Καθαρά αποτελέσματα περιόδου μετά από φόρους							-467.997,53	-467.997,53
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους							-467.997,53	-467.997,53
Υπόλοιπα κατά την 30/06/2016	1.516.000,96		1.417.460,16	467.602,33	300.777,49	5.661,62	-12.165.609,88	-8.458.107,32
Υπόλοιπα κατά την 1/1/2017	1.516.000,96	7.400.000,00	1.417.460,16	467.602,33	300.777,49	5.661,62	-12.840.620,85	-1.733.118,29
Μεταβολή Ιδίων Κεφαλαίων								
Καθαρά αποτελέσματα περιόδου μετά από φόρους							-258.229,43	-258.229,43
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους							-258.229,43	-258.229,43
Υπόλοιπα κατά την 30/06/2017	1.516.000,96	7.400.000,00	1.417.460,16	467.602,33	300.777,49	5.661,62	-13.098.850,28	-1.991.347,72

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ενοποιημένη και μη ενοποιημένη)

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-30/06/2017	1/1-30/06/2016	1/1-30/06/2017	1/1-30/06/2016
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>				
Αποτελέσματα προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	-476.190,22	-345.470,02	-343.428,25	-488.688,12
Πλέον / μείον προσαρμογές για :				
Αποσβέσεις	112.069,69	120.301,64	112.069,69	120.301,64
Προβλέψεις	107.132,74	-	-	-
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	-	-
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	-46.711,15	1.657,65	-11.144,99	1.657,65
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	386.231,83	284.505,49	385.768,10	284.131,21
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες :				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	-354.112,04	66.885,09	-354.112,04	66.885,09
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-589.506,55	677.216,72	-797.921,10	-349.054,39
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	540.620,69	-802.882,45	680.905,12	323.227,30
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	-28.184,34	-4.554,48	-27.720,61	-4.180,20
Καταβλημένοι φόροι	-	-	-	-
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	-348.649,35	-2.340,36	-355.584,08	-45.719,82
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	-	-	-	-
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	-56.788,69	-	-56.788,69	-
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	-	-	-	-
Εισπράξεις από πωλήσεις επενδυτικών τίτλων (μετοχών)	-	-	-	-
Τόκοι εισπραχθέντες	5,25	4,36	5,25	4,36
Μερίσματα εισπραχθέντα	-	-	-	-
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-56.783,44	4,36	-56.783,44	4,36
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>				
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	528.000,00	96.000,00	528.000,00	96.000,00
Εξοφλήσεις δανείων	-207.531,00	-43.959,89	-207.531,00	-43.959,89
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	-	-	-	-
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	320.469,00	52.040,11	320.469,00	52.040,11
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	-84.963,79	49.704,11	-91.898,52	6.324,65
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	217.903,88	41.467,17	121.704,70	16.268,98
Συναλλαγματικές διαφορές	-6.321,03	-228,82	-	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	126.619,06	90.942,46	29.806,18	22.593,63

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΑΙ ΤΟΝ ΟΜΙΛΟ

1. Γενικές πληροφορίες

Η Εταιρία με τη σημερινή της μορφή συστάθηκε το 1979 (ΦΕΚ 30/04.01.80). Είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών (Αριθμός Μ.Α.Ε. 3615/06/Β/86/39) και ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ.: 000324701000 με την επωνυμία «Ανώνυμος Βιομηχανική Εταιρία Παραγωγής Επίπλων Α.Β.Ε.Π.Ε.» και διακριτικό τίτλο «ΒΑΡΑΓΚΗΣ» η δε διάρκειά της έχει ορισθεί μέχρι την 31.12.2030.

Με απόφαση της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρίας της 6ης Δεκεμβρίου 2016 η έδρα της Εταιρίας μεταφέρθηκε στο Σχηματάρι του Δήμου Τανάγρας νομού Βοιωτίας στη διεύθυνση 2^ο χλμ Σχηματαρίου-Δηλεσίου, ΤΚ 32009.

Η Εταιρία διαθέτει άδεια λειτουργίας για τις βιομηχανικές της εγκαταστάσεις. Η άδεια λειτουργίας είναι αορίστου διάρκειας και έχει εκδοθεί την 17.5.99 από τη Νομαρχιακή Αυτοδιοίκηση Βοιωτίας, Γενική Διεύθυνση Οικονομικής Ανάπτυξης, Διεύθυνση Δευτερογενούς και Τριτογενούς Παραγωγής, Τμήμα Βιομηχανίας (αριθ. πρωτ. 15866). Οι παραγωγικές εγκαταστάσεις της Εταιρίας βρίσκονται σε ιδιόκτητο εργοστάσιο στην περιοχή «Πάτημα» Δήμου Σχηματαρίου, του Νομού Βοιωτίας. Το εργοστάσιο αυτό διαθέτει υψηλές τεχνολογικές δυνατότητες και συμβάλει σημαντικά στην εκτέλεση πολύπλοκων αναληφθέντων κατασκευαστικών έργων. Η οικοπεδική έκταση του εργοστασίου είναι 30.102 τ.μ., ενώ η πραγματοποιούμενη κάλυψη του κτιρίου είναι 9.365 τ.μ. και η δόμηση αυτού είναι 9.721 τ.μ.

Επίσης, η Εταιρία λειτουργεί κατάστημα – έκθεση στα Βόρεια Προάστια, Λεωφ. Κηφισίας 38 (λειτουργικές μισθώσεις κατά την έννοια του ΔΛΠ 17).

Το κύριο αντικείμενο εργασιών της Εταιρίας είναι η παραγωγή και εμπορία πάσης φύσεως επίπλων, επιπλώσεων, ξυλοκατασκευών.

Σκοπός της Εταιρίας, σύμφωνα με το άρθρο 2 του καταστατικού της, όπως εγκρίθηκε με την από 19/6/2008 Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της είναι :

- α) η παραγωγή και εμπορία πάσης φύσεως επίπλων, επιπλώσεων, ξυλοκατασκευών,
- β) η γενικότερη εισαγωγή οποιωνδήποτε ειδών από το εξωτερικό τα οποία μπορούν να χρησιμεύσουν για την παραγωγή των ανωτέρω,
- γ) η αντιπροσώπευση οίκων του εξωτερικού,
- δ) η εισαγωγή διαφόρων ειδών προς εμπορία,
- ε) η αγορά και μεταπώληση διαφόρων ειδών προς εμπορία στο εσωτερικό και εξωτερικό και
- στ) η μελέτη και επίβλεψη διακοσμήσεων εσωτερικών χώρων

Δεν έχει υπάρξει μεταβολή του σκοπού της Εταιρίας κατά τη διάρκεια της τελευταίας τριετίας.

Ο αριθμός του προσωπικού του Ομίλου την 30^η Ιουνίου 2017 ανερχόταν σε 63 απασχολούμενους και της Εταιρίας σε 61.

2. Πλαίσιο κατάρτισης

Η παρούσα ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση περιλαμβάνει την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση της Α.Β.Ε.Π.Ε. Α.Ε. («η Εταιρία») και την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση της Εταιρίας και των θυγατρικών της μαζί («ο Όμιλος»). Η δομή του Ομίλου παρουσιάζεται στη σημείωση 3. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ»), και τις διερμηνείες της Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως έχουν υιοθετηθεί

από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τα ΔΠΧΑ που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ). Η ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση έχει συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως έχει τροποποιηθεί από την επανεκτίμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Οι λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για την προετοιμασία και την παρουσίαση της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης είναι σύμφωνες με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας και του Ομίλου κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016. Η ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση πρέπει να αναγνωστεί σε συνδυασμό με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2016 που είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Εταιρίας.

Επιπρόσθετα, η ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση της 30^{ης} Ιουνίου 2017 παρουσιάζει την χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας, λαμβάνοντας υπόψη μακροοικονομικούς και μικροοικονομικούς παράγοντες και την επίδρασή τους στη λειτουργία του Ομίλου.

Αναφορικά με τις δραστηριότητες του Ομίλου, η Διοίκηση συνεχίσει να επικεντρώνεται στην εξεύρεση ευκαιριών στις χώρες του Αραβικού κόσμου μέσω των θυγατρικών στα Η.Α.Ε. και στο Κατάρ, σε συνέχεια της υλοποίησης έργων στην περιοχή αυτή. Για την εκτέλεση αυτών των έργων βρίσκεται σε πλήρη λειτουργία το εργοστάσιο του Σχηματαρίου της Εταιρίας, όπου παράγονται όλες οι ξυλουργικές προκατασκευές.

Η παρουσία και η δραστηριότητα στην περιοχή αυτή έγινε αφού αξιολογήθηκε ότι οι χώρες της περιοχής αυτής εξελίσσονται σε έναν από τους πλέον προηγμένους κόμβους διεθνών επιχειρηματικών δραστηριοτήτων σε παγκόσμιο επίπεδο. Ιδιαίτερα ο κατασκευαστικός τομέας παρουσιάζει σημαντικές ευκαιρίες με την εντεινόμενη υλοποίηση μεγάλων δημόσιων και ιδιωτικών έργων που σκοπεύουν στην ανάδειξη των χωρών αυτών σε οικονομικό, τεχνολογικό και τουριστικό κέντρο της Μ. Ανατολής με την ύπαρξη και συνεχή ανοικοδόμηση πολυτελών ξενοδοχείων και μεγάλων εμπορικών κέντρων.

Συνοψίζοντας τα προαναφερόμενα, η εμπορική στρατηγική της Εταιρίας επικεντρώνεται στις κατασκευές ειδικών επαγγελματικών έργων στη Μέση Ανατολή, με πλήρη χρήση του εργοστασίου του Σχηματαρίου για την υλοποίησή τους. Επομένως η μεσοπρόθεσμη ανάπτυξη θα στηριχθεί στις αγορές αυτές και ως ετούτου εντός του 2017 η Εταιρία υλοποιεί έργα συνολικής αξίας 4.7 εκατ. ευρώ, συγκεκριμένα :

- Έργο αξίας 4.060 χιλ ευρώ, μελέτη και πρωτότυπη κατασκευή Ξυλεπενδύσεων, Ερμαρίων, και Πορτών σε Πύργο Διοίκησης της NATIONAL BANK OF KUWAIT, ύψους 300 μέτρων στο Sharq Financial District, Kuwait City, Kuwait.
- Έργο αξίας QAR 1.900 χιλ (περίπου 480 χιλ ευρώ), μελέτης εσωτερικών 2 κατοικιών στην περιοχή Jeryan Jenaihat του Δήμου Al Daayen στη Doha του Qatar, 6.200 m² συνολικά. Το έργο αφορά καταρχήν τη μελέτη και εν συνεχεία την κατασκευή “με το κλειδί στο χέρι” των ως άνω κατοικιών.
- Έργο αξίας QAR 350 χιλ (περίπου 84 χιλ ευρώ), μελέτη εσωτερικών κατοικίας 1.700 m² , West Water Front Villa, Lusail City, Doha, Qatar.
- Έργο αξίας QAR 450 χιλ (περίπου 107 χιλ ευρώ), μελέτης εσωτερικών χώρων κατοικίας 2.600 m², σε οικόπεδο 16 στρεμμάτων στην περιοχή Muriekh στη Doha του Qatar. Το έργο αφορά καταρχήν τη μελέτη και εν συνεχεία την κατασκευή “με το κλειδί στο χέρι” της ως άνω κατοικίας.

Αναφορικά με την κεφαλαιακή αναδιάρθρωση του Ομίλου, της 16^{ης} Δεκεμβρίου 2016 η Εταιρία προχώρησε στην έκδοση καθώς και στη διάθεση (μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης) ΜΟΔ, το ύψος του οποίου ανέρχεται σε 7,4 εκατ. €, το οποίο είχε εγκριθεί από την Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας στις 26.6.2015. Το εν λόγω ΜΟΔ χρησιμοποιήθηκε για την

μείωση των δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας ποσού 4.071 χιλ. €. Το ΜΟΔ έχει παρουσιαστεί στις οικονομικές καταστάσεις ως στοιχείο της καθαρής θέσης “ποσά προοριζόμενα για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου” με βάση μη ακυρώσιμες δεσμεύσεις που έλαβε η Εταιρεία από τους ομολογιούχους για την συμμετοχή τους στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου που θα προκύψει από αυτό το ΜΟΔ.

Επιπλέον, αναφορικά με το κοινοπρακτικό ομολογιακό δάνειο ύψους 7.902 χιλ. €, η Εταιρεία έχει έρθει σε καταρχήν συμφωνία με τους ομολογιούχους, Alpha Bank και Eurobank, ώστε να επιτευχθεί συμφωνία για τη μόνιμη αναδιάρθρωσή του κοινοπρακτικού ομολογιακού δανείου. Σύμφωνα με ενημέρωση που έλαβε η Εταιρεία την 27/09/2017 από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, οι Ομολογιούχοι Δανειστές ενέκριναν τη μόνιμη αναδιάρθρωση του κοινοπρακτικού Ομολογιακού Δανείου έως το 2023. Πρόσθετες πληροφορίες παρουσιάζονται στη σημείωση 6.5 «Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού».

Η παραπάνω συμφωνία, η οποία θα περιλαμβάνει την επίσημη υπογραφή της πρόσθετης πράξης τροποποίησης συμφωνίας ομολογιακού δανείου μέχρι το τέλος του τρέχοντος έτους, θα διασφαλίσει περαιτέρω ότι ο Όμιλος και η Εταιρεία θα είναι σε θέση να καλύψει της ανάγκες για κεφάλαιο κίνησης για το προβλέψιμο μέλλον και για να υλοποιήσει της επιχειρησιακές ενέργειες προς εκτέλεση των προαναφερόμενων έργων.

Λαμβάνοντας εύλογα υπόψη την προαναφερόμενη εγκεκριμένη μόνιμη αναδιάρθρωση του κοινοπρακτικού ομολογιακού δανείου της Εταιρίας, την εμπορική στρατηγική του Ομίλου με επικέντρωση στις δραστηριότητες στη Μέση Ανατολή που παρατίθενται πιο πάνω, την επαναλειτουργία του εργοστασίου της Εταιρίας στο Σχηματάρι, καθώς και τη συνεχή στήριξη των δανειστών της καθώς και την στήριξη του βασικού της μετόχου, η Διοίκηση έχει συμπεράνει ότι η αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας παραμένει κατάλληλη και ως εκ τούτου, ο Όμιλος και η Εταιρεία συνεχίζουν να την υιοθετούν για την περίοδο 1 Ιανουαρίου μέχρι 30 Ιουνίου 2017.

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

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

Δεν υπάρχουν νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες που να είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1.1.2017.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» και μεταγενέστερες τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Το ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά τις πρόνοιες του ΔΛΠ 39 που αφορούν στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και συμπεριλαμβάνει επίσης ένα μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών το οποίο αντικαθιστά το μοντέλο των πραγματοποιημένων πιστωτικών ζημιών που εφαρμόζεται σήμερα. Το ΔΠΧΑ 9 καθιερώνει μία προσέγγιση της λογιστικής αντιστάθμισης βασισμένη σε αρχές και αντιμετωπίζει ασυνέπειες και αδυναμίες στο τρέχων μοντέλο του ΔΛΠ 39. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις.

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

Το ΔΠΧΑ 15 εκδόθηκε τον Μάιο του 2014. Σκοπός του προτύπου είναι να παρέχει ένα ενιαίο, κατανοητό μοντέλο αναγνώρισης των εσόδων από όλα τα συμβόλαια με πελάτες ώστε να βελτιώσει τη συγκρισιμότητα μεταξύ εταιρειών του ίδιου κλάδου, διαφορετικών κλάδων και διαφορετικών κεφαλαιαγορών. Περιλαμβάνει τις αρχές που πρέπει να εφαρμόσει μία οικονομική οντότητα για να προσδιορίσει την επιμέτρηση των εσόδων και τη χρονική στιγμή της αναγνώρισής τους. Η βασική αρχή είναι ότι μία οικονομική οντότητα θα αναγνωρίσει τα έσοδα με τρόπο που να απεικονίζει τη μεταβίβαση των αγαθών ή υπηρεσιών στους πελάτες στο ποσό το οποίο αναμένει να δικαιούται σε αντάλλαγμα για αυτά τα αγαθά ή τις υπηρεσίες. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 15 στις οικονομικές του καταστάσεις.

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

Το ΔΠΧΑ 16 εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2016 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 17. Σκοπός του προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές παρέχουν χρήσιμη πληροφόρηση που παρουσιάζει εύλογα την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις. Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Σχετικά με το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του εκμισθωτή, το ΔΠΧΑ 16 ενσωματώνει ουσιαστικά τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 16 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021)

Το ΔΠΧΑ 17 εκδόθηκε τον Μάιο του 2017 και αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4. Το ΔΠΧΑ 17 καθιερώνει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση και παρουσίαση των ασφαλιστήριων συμβολαίων που βρίσκονται στο πεδίο εφαρμογής του προτύπου καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις. Σκοπός του προτύπου είναι να διασφαλίσει ότι μία οντότητα παρέχει σχετικές πληροφορίες οι οποίες να παρουσιάζουν την εύλογη εικόνα σχετικά με αυτά τα συμβόλαια. Το νέο πρότυπο επιλύει τα προβλήματα συγκρισιμότητας που είχε δημιουργήσει το ΔΠΧΑ 4 καθώς απαιτεί όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια να λογιστικοποιούνται με τρόπο συνεπή. Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις θα επιμετρώνται σε τρέχουσες αξίες και όχι σε ιστορικό κόστος. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 12 (Τροποποιήσεις) “Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον λογιστικό χειρισμό σχετικά με την αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές που έχουν προκύψει από δάνεια που επιμετρώνται στην εύλογη αξία. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 7 (Τροποποιήσεις) “Γνωστοποιήσεις” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017)

Οι τροποποιήσεις εισάγουν υποχρεωτικές γνωστοποιήσεις που παρέχουν τη δυνατότητα στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τις μεταβολές των υποχρεώσεων που προέρχονται από χρηματοδοτικές δραστηριότητες. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 2 (Τροποποιήσεις) “Ταξινόμηση και επιμέτρηση συναλλαγών που αφορούν παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018)

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με την βάση επιμέτρησης όσον αφορά παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και διακανονίζονται σε μετρητά και τον λογιστικό χειρισμό σχετικά με τροποποιήσεις σε όρους που μεταβάλλουν μία παροχή που διακανονίζεται σε μετρητά σε παροχή που διακανονίζεται σε συμμετοχικούς τίτλους. Επιπλέον εισάγουν μία εξαίρεση όσον αφορά τις αρχές του ΔΠΧΑ 2 με βάση την οποία μία παροχή θα πρέπει να αντιμετωπίζεται σαν να επρόκειτο να διακανονιστεί εξ ολοκλήρου σε συμμετοχικούς τίτλους, στις περιπτώσεις όπου ο εργοδότης υποχρεούται να παρακρατά ένα ποσό προς κάλυψη των φορολογικών υποχρεώσεων των εργαζομένων που προκύπτουν από παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και να το αποδίδει στις φορολογικές αρχές. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 4 (Τροποποιήσεις) “Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα στο ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστήρια συμβόλαια” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018)

Οι τροποποιήσεις εισάγουν δύο προσεγγίσεις. Το τροποποιημένο πρότυπο θα α) παρέχει την επιλογή σε όλες τις οντότητες που εκδίδουν ασφαλιστήρια συμβόλαια να αναγνωρίζουν στα λοιπά συνολικά εισοδήματα και όχι στην κατάσταση αποτελεσμάτων τις τυχόν αποκλίσεις που θα προκύψουν λόγω της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 πριν την έκδοση του νέου προτύπου για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, και β) παρέχει στις οντότητες, οι δραστηριότητες των οποίων αφορούν κυρίως τον κλάδο των ασφαλίσεων, την επιλογή για προσωρινή απαλλαγή από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 έως το 2021. Οι οντότητες οι οποίες θα αναβάλουν την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9, θα συνεχίσουν να εφαρμόζουν το υπάρχον πρότυπο ΔΛΠ 39 για τα χρηματοοικονομικά μέσα. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 40 (Τροποποιήσεις) “Μεταφορές επενδυτικών ακινήτων” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι προκειμένου να μπορεί να πραγματοποιηθεί μεταφορά προς ή από τα επενδυτικά ακίνητα θα πρέπει να έχει πραγματοποιηθεί αλλαγή στη χρήση. Προκειμένου να θεωρηθεί ότι έχει επέλθει αλλαγή στην χρήση ενός ακινήτου, θα πρέπει να αξιολογηθεί κατά πόσο το ακίνητο πληροί τον ορισμό και η αλλαγή στη χρήση να μπορεί να τεκμηριωθεί. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 22 “Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και προκαταβολές” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018)

Η Διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση σχετικά με πως προσδιορίζεται η ημερομηνία της συναλλαγής όταν εφαρμόζεται το πρότυπο που αφορά τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, ΔΛΠ 21. Η Διερμηνεία έχει εφαρμογή όταν μία οντότητα είτε καταβάλει, είτε εισπράττει προκαταβολικά τίμημα για συμβάσεις που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα. Η Διερμηνεία δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 23 “ Αβεβαιότητα σχετικά με τον χειρισμό θεμάτων φορολογίας εισοδήματος” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Η Διερμηνεία παρέχει επεξηγήσεις ως προς την αναγνώριση και επιμέτρηση του τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει αβεβαιότητα σχετικά με την φορολογική αντιμετώπιση κάποιων στοιχείων. Το Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 23 έχει εφαρμογή σε όλες τις πτυχές της λογιστικοποίησης του φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει τέτοια αβεβαιότητα, συμπεριλαμβανομένου του φορολογητέου κέρδους/ζημιάς, της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τα φορολογικά κέρδη και φορολογικές ζημιές και τους φορολογικούς συντελεστές. Η Διερμηνεία δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2014 (Κύκλος 2014 – 2016

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιγράφουν τις βασικές αλλαγές σε δύο ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 12 “Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες”

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με το ότι η υποχρέωση για παροχή των γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΑ 12 έχει εφαρμογή σε συμμετοχές σε οντότητες που έχουν κατηγοριοποιηθεί ως διακρατούμενες προς πώληση, εκτός της υποχρέωσης για παροχή συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017.

ΔΛΠ 28 “Συμμετοχές σε συγγενείς και κοινοπραξίες”

Οι τροποποιήσεις παρέχουν διευκρινήσεις ως προς το ότι όταν οι οργανισμοί διαχείρισης επενδύσεων κεφαλαίων, τα αμοιβαία κεφάλαια, και οντότητες με παρόμοιες δραστηριότητες εφαρμόζουν την επιλογή να επιμετρούν τις συμμετοχές σε συγγενείς ή κοινοπραξίες σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, αυτή η επιλογή θα πρέπει να γίνει ξεχωριστά για κάθε συγγενή ή κοινοπραξία κατά την αρχική αναγνώριση. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018.

3. Δομή του Ομίλου

Ο Όμιλος απαρτίζεται από τις εξής εταιρίες:

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΕΔΡΑ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
ΑΒΕΠΕ Α.Ε.	ΑΜΑΡΟΥΣΙΟ-ΑΤΤΙΚΗΣ	ΜΗΤΡΙΚΗ
ΑΒΕΠΕ ΚΥΠΡΟΣ ΛΙΜΙΤΕΝΤ	ΛΕΥΚΩΣΙΑ - ΚΥΠΡΟΣ	100%
D.G. INSPIRATION OFFICE LIMITED	ΛΕΥΚΩΣΙΑ - ΚΥΠΡΟΣ	50%
VARANGIS TURNKEY INTERIOR PROJECT L.L.C.	ΑΜΠΟΥ ΝΤΑΜΠΙ – Η.Α.Ε.	100%
Κ/Ε ΒΑΡΑΓΚΗΣ-MVS-Έργο ANCALLIA	ΑΜΑΡΟΥΣΙΟ-ΑΤΤΙΚΗΣ	70%
VARANGISQATAR WLL	ΝΤΟΧΑ-ΚΑΤΑΡ	44%
SCHEMATA INTERIORS AND TRADING WLL	ΝΤΟΧΑ-ΚΑΤΑΡ	50%

Η "ΑΒΕΠΕ (ΚΥΠΡΟΣ) ΛΙΜΙΤΕΝΤ" συμμετέχει στην "D.G. Inspiration Office Limited " (πρώην " Μακαρίου & ΑΒΕΠΕ ΛΤΔ ") κατά 50%, (κατέχει το 50% του μετοχικού κεφαλαίου της D.G. Inspiration Office Limited, ενώ το υπόλοιπο 50% κατέχεται από τρίτο πρόσωπο), τις οικονομικές καταστάσεις της οποίας έχει ενσωματώσει με τη μέθοδο της αναλογικής ενοποίησης.

Στις 6.1.2011 η Εταιρία ίδρυσε την VARANGIS TURNKEY INTERIOR PROJECT LLC, με έδρα στο Άμπου Ντάμπι των Ηνωμένων Αραβικών Εμιράτων με αρχικό μετοχικό κεφάλαιο 150 χιλ. ντίρχαμς ΗΑΕ. Στη θυγατρική αυτή, η οποία δραστηριοποιείται στον χώρο των ειδικών επαγγελματικών έργων (εσωτερική διαμόρφωση – εξοπλισμός κτιρίων), η Εταιρία συμμετέχει άμεσα κατά ποσοστό 100% μετά την απόκτηση τον Ιούνιο 2012 του υπολοίπου 51%. Την 1.7.2011 συστάθηκε η κοινοπραξία ΒΑΡΑΓΚΗΣ-MVS-Έργο ANCALLIA, στην οποία η Εταιρία συμμετέχει με 70% και έχει τον έλεγχο. Την 27.9.2011 η Εταιρία ίδρυσε την VARANGISQATAR WLL, με έδρα τη Ντόχα του Κατάρ με αρχικό μετοχικό κεφάλαιο 200.000 Ριάλ Κατάρ. Στη θυγατρική αυτή, η οποία δραστηριοποιείται στον χώρο των ειδικών επαγγελματικών έργων (εσωτερική διαμόρφωση – εξοπλισμός κτιρίων), η Εταιρία συμμετέχει κατά ποσοστό 44%, ενώ το υπόλοιπο 56% ανήκει σε τοπικούς εταίρους. Στις 28.07.2016 η Εταιρία ίδρυσε την SCHEMATA INTERIORS AND TRADING WLL, με έδρα τη Ντόχα του Κατάρ με αρχικό μετοχικό κεφάλαιο 200.000 Ριάλ Κατάρ (QAR) και δραστηριότητα στον τομέα σχεδιασμού, μελέτης και εφαρμογής λύσεων εσωτερικών χώρων σε επίπεδο ιδιωτικών και επαγγελματικών έργων, καθώς και στη διάθεση επίπλων και επιπλώσεων με έμφαση στις αγορές της Μ. Ανατολής. Στη θυγατρική αυτή η Εταιρία συμμετέχει κατά ποσοστό 50%.

Όλες οι εταιρίες ενοποιούνται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης με εξαίρεση την SCHEMATA INTERIORS AND TRADING WLL η οποία ενοποιείται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

4. Πληροφόρηση ανά τομέα

Τομέας είναι κάθε διακεκριμένη επιχειρηματική δραστηριότητα της Εταιρίας και του Ομίλου με ιδιάζοντα χαρακτηριστικά ως προς τη φύση της δραστηριότητας, τους επιχειρηματικούς κινδύνους που συνεπάγεται καθώς και ως προς το επιχειρηματικό περιβάλλον στο οποίο αναπτύσσεται η δραστηριότητα. Η Διοίκηση έχει καθορίσει τους επιχειρηματικούς τομείς με βάση τις εσωτερικές αναφορές που επισκοπούνται από το Διοικητικό Συμβούλιο (αρμόδιο λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων). Οι ανωτέρω αναφορές χρησιμοποιούνται για τη διάθεση και την αξιολόγηση της απόδοσης κάθε τομέα προκειμένου να ληφθούν στρατηγικές αποφάσεις. Γεωγραφικά η Διοίκηση αξιολογεί την απόδοση των δραστηριοτήτων της σε Ελλάδα και εξωτερικό. Συνεκτιμώντας τα παραπάνω η κατάτμηση των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της Εταιρίας και του Ομίλου σε τομείς γίνεται ως εξής:

1/1 - 30/06/2017				
	Εξωτερικό	Εσωτερικό		
	ΕΙΔΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΕΡΓΑ	ΕΠΙΠΛΑ ΓΡΑΦΕΙΟΥ - ΕΡΓΑ	ΟΙΚΙΑΚΑ ΕΠΙΠΛΑ	ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΙΛΟΥ
Πωλήσεις	635.018,45	972.601,00	102.702,52	1.710.321,97
Κόστος πωληθέντων	-500.565,52	-618.601,01	-95.881,76	-1.215.048,29
Μικτό κέρδος	134.452,93	353.999,99	6.820,76	495.273,68
Λοιπά έσοδα	5.263,57	4.704,92	2.851,79	12.820,28
Έξοδα διοίκησης	-129.597,60	-172.507,40	-18.108,05	-320.213,05
Έξοδα διάθεσης	-183.409,49	-21.102,81	-106.743,06	-311.255,36
Λοιπά έξοδα	-4.921,06	-6.926,99	-1.447,04	-13.295,09
Λειτουργικό κέρδος / (ζημιά)	-178.211,65	158.167,71	-116.625,60	-136.669,54
Έσοδα από συγγενείς επιχειρήσεις	35.566,16	-	-	35.566,16
Χρηματοοικονομικά έσοδα	-	10.080,53	1.064,46	11.144,99
Χρηματοοικονομικά έξοδα	-8.688,03	-340.886,60	-36.657,20	-386.231,83
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων	-151.333,52	-172.638,36	-152.218,34	-476.190,22
Φόρος εισοδήματος	108.664,38	-24.805,22	1.339,66	85.198,82
Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους	-42.669,14	-197.443,58	-150.878,68	-390.991,40
Κατανέμονται σε :				
Μετόχους εταιρίας	-42.669,14	-196.947,05	-150.878,68	-390.494,87
Μη ελέγχουσα συμμετοχή	-	-496,53	-	-496,53
Ποσά που αναγνωρίζονται απευθείας στα Ι.Κ. που δε θα αναταξινομηθούν ποτέ στα αποτελέσματα χρήσης	-	-	-	0,00
Ποσά απευθείας στα Ι.Κ. αναταξινομούμενα μελλοντικά στα αποτελέσματα	-73.196,18	-	-	-73.196,18
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-115.865,32	-197.443,58	-150.878,68	-464.187,58
Κατανέμονται σε :				
Μετόχους εταιρίας	-107.147,18	-196.947,05	-150.878,68	-454.972,91
Μη ελέγχουσα συμμετοχή	-8.718,14	-496,53	-	-9.214,67
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	-130.220,20	207.006,60	-101.386,25	-24.599,85

Με βάση τα παραπάνω στοιχεία σημειώνονται τα εξής αναφορικά με την εξεταζόμενη περίοδο του 2017 σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2016 (στοιχεία τα οποία παρουσιάζονται στην επόμενη σελίδα):

- Το 2016 επαναλειτούργησε το εργοστάσιο της Εταιρίας στο Σχηματάρι όπου υλοποιήθηκε και το έργο "Interior Fit-out" ιδιωτικής θαλαμηγού προϋπολογισμού 2 εκ. ευρώ. Το έργο παραδόθηκε τον Απρίλιο του 2017.
- Τόσο τα έργα του εξωτερικού όσο και το μεγαλύτερο μέρος από τα έργα του εσωτερικού αφορούν σε έργα σε εξωτερικούς πελάτες, και αντιπροσωπεύουν το 94% των πωλήσεων του Ομίλου για την εξεταζόμενη περίοδο (για τις αντίστοιχες περιόδους του 2016 και του 2015 τα ποσοστά είναι 90% των πωλήσεων του Ομίλου).
- Θετικό μικτό περιθώριο κέρδους ύψους περίπου 21% για τα έργα του εξωτερικού, μικτό περιθώριο κέρδους ύψους περίπου 36% από τα έργα του εσωτερικού (που αφορούν σε έργα σε εξωτερικούς πελάτες) και συνολικό μικτό περιθώριο κέρδους από τα έργα 30%.
- Τα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων από τις δραστηριότητες του εσωτερικού ανήλθαν σε 105,6 χιλ. € έναντι ζημιών 244 χιλ. € την αντίστοιχη περίοδο του 2016 λόγω της περικοπής λειτουργικών εξόδων στην Ελλάδα καθώς και ως αποτέλεσμα την επαναλειτουργίας του εργοστασίου στο Σχηματάρι.

1/1 - 30/06/2016				
	Εξωτερικό	Εσωτερικό		
	ΕΙΔΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ	ΕΠΙΠΛΑ	ΟΙΚΙΑΚΑ	ΣΥΝΟΛΟ
	ΕΡΓΑ	ΓΡΑΦΕΙΟΥ - ΕΡΓΑ	ΕΠΙΠΛΑ	ΟΜΙΛΟΥ
Πωλήσεις	1.608.271,69	38.533,41	117.688,84	1.764.493,94
Κόστος πωληθέντων	-1.124.792,99	-23.226,98	-97.376,01	-1.245.395,98
Μικτό κέρδος	483.478,70	15.306,43	20.312,83	519.097,96
Λοιπά έσοδα	-	9,02	1.683,02	1.692,04
Έξοδα διοίκησης	-163.340,70	-156.200,37	-54.753,18	-374.294,25
Έξοδα διάθεσης	-54.367,36	-40.681,26	-102.990,62	-198.039,24
Λοιπά έξοδα	-	-3.969,50	-3.793,89	-7.763,39
Λειτουργικό κέρδος / (ζημιά)	265.770,64	-185.535,68	-139.541,84	-59.306,88
Χρηματοοικονομικά έσοδα	-	1,08	3,28	4,36
Χρηματοοικονομικά έξοδα	-843,28	-70.383,00	-214.941,22	-286.167,50
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων	264.927,36	-255.917,60	-354.479,78	-345.470,02
Φόρος εισοδήματος	6.706,78	-808,78	14.792,58	20.690,59
Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους	271.634,14	-256.726,38	-339.687,20	-324.779,43
Κατανέμονται σε :				
Μετόχους εταιρίας	271.634,14	-256.230,58	-339.687,20	-324.283,63
Μη ελέγχουσα συμμετοχή	-	-495,80	-	-495,80
Ποσά που αναγνωρίζονται απευθείας στα Ι.Κ. που δε θα αναταξινομηθούν ποτέ στα αποτελέσματα χρήσης	-	-	-	-
Ποσά απευθείας στα Ι.Κ. αναταξινομούμενα μελλοντικά στα αποτελέσματα	-20.840,68	-	-	-20.840,68
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	250.793,46	-256.726,38	-339.687,20	-345.620,11
Κατανέμονται σε :				
Μετόχους εταιρίας	252.934,98	-256.230,58	-339.687,20	-342.982,79
Μη ελέγχουσα συμμετοχή	-2.141,52	-495,80	-	-2.637,32
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	304.963,75	-131.964,97	-112.004,02	60.994,76

Στο λειτουργικό τομέα εξωτερικού «ΕΙΔΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ - ΕΡΓΑ» ένας πελάτης συμμετέχει με ποσοστό άνω του 10% των εσόδων από συναλλαγές, ποσού 619,3 χιλ. €, στο λειτουργικό τομέα εσωτερικού «ΕΠΙΠΛΑ ΓΡΑΦΕΙΟΥ-ΕΡΓΑ» ένας πελάτης συμμετέχει με ποσοστό άνω του 10% των εσόδων από συναλλαγές, ποσού 972,6 χιλ. € και στο λειτουργικό τομέα «ΟΙΚΙΑΚΑ ΕΠΙΠΛΑ» ένας πελάτης συμμετέχει με ποσοστό άνω του 10% των εσόδων από συναλλαγές, ποσού 15,7 χιλ. €.

Στην αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσης 2016 η αντίστοιχη εικόνα έχει ως εξής :

Στο λειτουργικό τομέα εξωτερικού «ΕΙΔΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ - ΕΡΓΑ» τρεις πελάτες συμμετέχουν με ποσοστό άνω του 10% των εσόδων από συναλλαγές, συνολικού ποσού 1.569,7 χιλ. €, στο λειτουργικό τομέα εσωτερικού «ΕΠΙΠΛΑ ΓΡΑΦΕΙΟΥ-ΕΡΓΑ» ένας πελάτης συμμετέχει με ποσοστό άνω του 10% των εσόδων από συναλλαγές, συνολικού ποσού 38,2 χιλ. €, ενώ στο λειτουργικό τομέα «ΟΙΚΙΑΚΑ ΕΠΙΠΛΑ» δεν υπάρχει πελάτης που να συμμετέχει με ποσοστό άνω του 10% των εσόδων από συναλλαγές.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις των λειτουργικών τομέων του Ομίλου κατά την 30η Ιουνίου 2017 και 31η Δεκεμβρίου 2016 :

	Εξωτερικό	Εσωτερικό		
30/06/2017	ΕΙΔΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΕΡΓΑ	ΕΠΙΠΛΑ ΓΡΑΦΕΙΟΥ ΕΡΓΑ	ΟΙΚΙΑΚΑ ΕΠΙΠΛΑ	ΣΥΝΟΛΟ
Ενεργητικό Τομέα	1.531.459,97	974.574,31	10.968.063,74	13.474.098,02
Μη κατανεμημένα Στοιχεία Ενεργητικού	-	-	-	670.542,07
Ενοποιημένο Ενεργητικό	1.531.459,97	974.574,31	10.968.063,74	14.144.640,09

30/06/2017	ΕΙΔΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΕΡΓΑ	ΕΠΙΠΛΑ ΓΡΑΦΕΙΟΥ ΕΡΓΑ	ΟΙΚΙΑΚΑ ΕΠΙΠΛΑ	ΣΥΝΟΛΟ
Υποχρεώσεις Τομέα	1.126.404,68	774.652,99	320.561,06	2.221.618,73
Μη κατανεμημένα Στοιχεία Υποχρεώσεων	-	-	-	13.590.745,43
Ενοποιημένες Υποχρεώσεις	1.126.404,68	774.652,99	320.561,06	15.812.364,16

31/12/2016	ΕΙΔΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΕΡΓΑ	ΕΠΙΠΛΑ ΓΡΑΦΕΙΟΥ ΕΡΓΑ	ΟΙΚΙΑΚΑ ΕΠΙΠΛΑ	ΣΥΝΟΛΟ
Ενεργητικό Τομέα	1.447.929,39	671.312,51	10.935.699,39	13.054.941,29
Μη κατανεμημένα Στοιχεία Ενεργητικού	-	-	-	505.934,52
Ενοποιημένο Ενεργητικό	1.447.929,39	671.312,51	10.935.699,39	13.560.875,81

31/12/2016	ΕΙΔΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΕΡΓΑ	ΕΠΙΠΛΑ ΓΡΑΦΕΙΟΥ ΕΡΓΑ	ΟΙΚΙΑΚΑ ΕΠΙΠΛΑ	ΣΥΝΟΛΟ
Υποχρεώσεις Τομέα	502.185,71	601.349,38	273.376,08	1.376.911,17
Μη κατανεμημένα Στοιχεία Υποχρεώσεων	-	-	-	13.348.146,76
Ενοποιημένες Υποχρεώσεις	502.185,71	601.349,38	273.376,08	14.725.057,93

5. Σημειώσεις στις Οικονομικές Πληροφορίες

5.1 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία

ΟΜΙΛΟΣ

	Γήπεδα & Οικόπεδα	Κτίρια & κτιριακές εγκ/σεις	Μηχανήματα & μηχ/κος εξοπλ.	Μηχανήματα & μηχ/κος εξοπλ. με χρημ/κή μίσθωση	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλ.	Σύνολο
Αξία κτήσης ή αποτίμησης							
Κατά την 31/12/2016	2.607.500,00	7.573.403,53	2.318.584,47	274.480,53	154.280,70	1.440.383,60	14.368.632,83
Προσθήκες		1.209,68	47.227,55			8.351,46	56.788,69
Λοιπές τακτοποιήσεις						-3.124,63	-3.124,63
Κατά την 30/06/2017	2.607.500,00	7.574.613,21	2.365.812,02	274.480,53	154.280,70	1.445.610,43	14.422.296,89
Σωρευμένες αποσβέσεις							
Κατά την 31/12/2016		-2.035.333,67	-1.796.549,72	-256.156,42	-148.109,31	-1.377.517,41	-5.613.666,53
Αποσβέσεις		-63.573,58	-37.272,83	-1.454,04	-1.031,38	-8.416,99	-111.748,82
Λοιπές τακτοποιήσεις						1.479,96	1.479,96
Κατά την 30/06/2017		-2.098.907,25	-1.833.822,55	-257.610,46	-149.140,69	-1.384.454,44	-5.723.935,39
Αναπόσβεστη αξία							
Κατά την 31/12/2016	2.607.500,00	5.538.069,86	522.034,75	18.324,11	6.171,39	62.866,19	8.754.966,30
Κατά την 30/06/2017	2.607.500,00	5.475.705,96	531.989,47	16.870,07	5.140,01	61.155,99	8.698.361,50

ΕΤΑΙΡΙΑ

	Γήπεδα & Οικόπεδα	Κτίρια & κτιριακές εγκ/σεις	Μηχανήματα & μηχ/κος εξοπλ.	Μηχανήματα & μηχ/κος εξοπλ. με χρημ/κή μίσθωση	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλ.	Σύνολο
Αξία κτήσης ή αποτίμησης							
Κατά την 31/12/2016	2.607.500,00	7.573.403,53	2.313.512,69	274.480,53	154.280,70	1.394.312,08	14.317.489,53
Προσθήκες		1.209,68	47.227,55			8.351,46	56.788,69
Κατά την 30/06/2017	2.607.500,00	7.574.613,21	2.360.740,24	274.480,53	154.280,70	1.402.663,54	14.374.278,22
Σωρευμένες αποσβέσεις							
Κατά την 31/12/2016		-2.035.333,67	-1.791.478,33	-256.156,42	-148.109,31	-1.352.995,41	-5.584.073,14
Αποσβέσεις		-63.573,58	-37.272,83	-1.454,04	-1.031,38	-8.416,99	-111.748,82
Κατά την 30/06/2017		-2.098.907,25	-1.828.751,16	-257.610,46	-149.140,69	-1.361.412,40	-5.695.821,96
Αναπόσβεστη αξία							
Κατά την 31/12/2016	2.607.500,00	5.538.069,86	522.034,36	18.324,11	6.171,39	41.316,67	8.733.416,39
Κατά την 30/06/2017	2.607.500,00	5.475.705,96	531.989,08	16.870,07	5.140,01	41.251,14	8.678.456,26

Τα υφιστάμενα επί των οικοπέδων και κτιρίων εμπράγματα βάρη για την Εταιρία κατά την 30/06/2017 ανέρχονταν στο ποσό των 6,5 εκ. ευρώ.

5.2 Αποθέματα

Τα αποθέματα του Ομίλου και της Εταιρίας αναλύονται ως ακολούθως :

ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2017	31/12/2016
Εμπορεύματα	1.210.161,12	1.223.711,38	1.210.161,12	1.223.711,38
Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή Υποπροϊόντα και υπολείμματα	924.154,81	948.231,15	924.154,81	948.231,15
Πρώτες και βοηθητικές ύλες- Αναλώσιμα υλικά-Ανταλλακτικά	1.282.616,51	890.877,87	1.282.616,51	890.877,87
Μείον: πρόβλεψη απομείωσης αξίας αποθεμάτων	-676.000,00	-676.000,00	-676.000,00	-676.000,00
Σύνολο	2.740.932,44	2.386.820,40	2.740.932,44	2.386.820,40

Τα αποθέματα της Εταιρίας και του Ομίλου είναι ασφαλισμένα. Από τη συνολική αξία των προϊόντων έχει ενεχυριασθεί ποσό 550 χιλ. ευρώ προς εξασφάλιση τραπεζικού δανεισμού. Η Εταιρία ελέγχει συνεχώς το ύψος των αποθεμάτων και προβαίνει σε προβλέψεις απομείωσης της αξίας των κάθε φορά που κρίνεται επιβεβλημένο. Να σημειωθεί ότι η «παλαιότητα» τόσο των Α' υλών όσο και των προϊόντων δεν αποτελεί βασικό στοιχείο συχνής επικαιροποίησης της αξίας τους.

5.3 Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

Οι πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρίας αναλύονται ως παρακάτω :

ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2017	31/12/2016
Πελάτες	1.731.300,21	2.159.028,38	1.479.108,42	1.610.611,76
Προπληρωμές	1.429.093,81	797.296,43	1.384.428,45	752.631,07
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-1.550.912,93	-1.455.225,45	-1.410.701,72	-1.410.701,72
Σύνολο	1.609.481,09	1.501.099,36	1.452.835,15	952.541,11

Η πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων αφορά υπόλοιπα μεγαλύτερα των 360 ημερών. Οι λογιστικές αξίες κατά την ημερομηνία του ισολογισμού προσεγγίζουν τις εύλογες αξίες και όλα τα υπόλοιπα είναι σε ευρώ.

5.4 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2017	31/12/2016
Ταμείο	81.451,41	91.744,28	9.914,65	4.283,05
Καταθέσεις όψεως σε ευρώ	45.167,65	126.159,60	19.891,53	117.421,65
Σύνολο	126.619,06	217.903,88	29.806,18	121.704,70
Αλληλόχρεοι λογαριασμοί (σημ.5.10)	-1.213.419,43	-730.051,65	-1.213.419,43	-730.051,65
Σύνολο καθαρών ταμειακών διαθεσίμων	-1.086.800,37	-512.147,77	-1.183.613,25	-608.346,95

Οι καταθέσεις σε τράπεζες τοκίζονται με κυμαινόμενα επιτόκια που βασίζονται στα επιτόκια καταθέσεων τραπεζών.

5.5 Μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις

ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2017	31/12/2016
Μακρ/σμος δανεισμός	291.879,38	291.879,38	291.879,38	291.879,38
Σύνολο Μακροπρόθεσμων δανείων	291.879,38	291.879,38	291.879,38	291.879,38
Κοινοπρακτικό ομολογιακό δάνειο	7.902.269,39	7.767.513,24	7.902.269,39	7.767.513,24
Έξοδα προμηθειών κοινοπρ/κού ομολογιακού δανείου	-14.312,36	-21.468,62	-14.312,36	-21.468,62
Μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο	689.956,89	501.415,24	689.956,89	501.415,24
Μακρ/σμος δανεισμός	3.762,81	147.998,35	3.762,81	147.998,35
Αλληλόχρεοι λογαριασμοί	1.213.419,43	730.051,65	1.213.419,43	730.051,65
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων δανείων	9.795.096,16	9.125.509,86	9.795.096,16	9.125.509,86
Σύνολο δανεισμού	10.086.975,54	9.417.389,24	10.086.975,54	9.417.389,24

Περίοδος λήξης μακροπρόθεσμων δανείων

ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2017	31/12/2016
Έως 2 χρόνια	-	-	-	-
Έως 5 χρόνια	291.879,38	291.879,38	291.879,38	291.879,38
Πάνω από 5 χρόνια	-	-	-	-
Σύνολο Μακροπρόθεσμων δανείων	291.879,38	291.879,38	291.879,38	291.879,38

Η Εταιρία την 1^η Ιουλίου 2010 σύναψε κοινό ομολογιακό δάνειο εμπραγμάτως εξασφαλισμένο, ύψους 7,5 εκ. ευρώ και διάρκειας οκτώ ετών, με αποκλειστικό σκοπό την αναχρηματοδότηση του βραχυπρόθεσμου δανεισμού.

Για το παραπάνω δάνειο η εκδότρια είναι υποχρεωμένη να διατηρεί ικανοποιητική κεφαλαιακή επάρκεια, κερδοφορία και ρευστότητα όπως αυτή καθορίζεται από τους παρακάτω χρηματοοικονομικούς δείκτες:

- Ο δείκτης Ξένα προς Ίδια Κεφάλαια να διατηρείται μικρότερος ή ίσος του 1,00 καθ' όλη τη διάρκεια του δανείου.
- Ο συνολικός τραπεζικός δανεισμός να παραμένει μικρότερος των 10 εκ. ευρώ καθ' όλη τη διάρκεια του δανείου

Το κοινοπρακτικό ομολογιακό δάνειο, τόσο της Εταιρίας όσο και του Ομίλου την 30.06.2017 ανέρχονταν σε 7,9 εκ. € και έχει ταξινομηθεί ως βραχυπρόθεσμος δανεισμός.

Η έκθεση του τραπεζικού δανεισμού του Ομίλου και της μητρικής Εταιρίας στις αλλαγές των επιτοκίων και οι συμβατικές ημερομηνίες αλλαγής αυτών γίνεται σε λιγότερο από 6 μήνες.

Οι εύλογες αξίες των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων δανείων είναι περίπου ίσες με τις λογιστικές τους αξίες, διότι η Εταιρία δανείζεται με μεταβλητά επιτόκια (EURIBOR + περιθώριο), τα οποία αναπροσαρμόζονται σε διάστημα που δεν υπερβαίνει τους 6 μήνες

Δάνεια προς Κεφάλαια

ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2017	31/12/2016
Σύνολο Τραπεζικού δανεισμού	10.086.975,54	9.417.389,24	10.086.975,54	9.417.389,24
Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	126.619,06	217.903,88	29.806,18	121.704,70
Καθαρός Τραπεζικός Δανεισμός (Α)	9.960.356,48	9.199.485,36	10.057.169,36	9.295.684,54
Σύνολο Καθαρής Θέσης (Β)	-1.667.724,07	-1.164.182,12	-1.991.347,72	-1.733.118,29
Σύνολο Κεφαλαίων (Γ) = (Α) + (Β)	8.292.632,41	8.035.303,24	8.065.821,64	7.562.566,25
Δάνεια προς Κεφάλαια (Α) / (Γ)	120,1%	114,5%	124,7%	122,9%

Αναδιάρθρωση χρέους.

Της 16^{ης} Δεκεμβρίου 2016 η Εταιρία προχώρησε στην έκδοση καθώς και στη διάθεση (μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης) ΜΟΔ, το ύψος του οποίου ανέρχεται σε 7,4 εκατ. €, το οποίο είχε εγκριθεί από την Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας στις 26.6.2015. Το εν λόγω ΜΟΔ χρησιμοποιήθηκε για την μείωση των δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας ποσού 4.071 χιλ. €. Το ΜΟΔ έχει παρουσιαστεί στις οικονομικές καταστάσεις ως στοιχείο της καθαρής θέσης "ποσά προοριζόμενα για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου" με βάση μη ακυρώσιμες δεσμεύσεις που έλαβε η Εταιρεία από τους ομολογιούχους για την συμμετοχή τους στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου που θα προκύψει από αυτό το ΜΟΔ.

Επιπλέον, αναφορικά με το κοινοπρακτικό ομολογιακό δάνειο ύψους 7.902 χιλ. €, η Εταιρεία έχει έρθει σε καταρχήν συμφωνία με τους ομολογιούχους, Alpha Bank και Eurobank, ώστε να επιτευχθεί συμφωνία για τη μόνιμη αναδιάρθρωσή του κοινοπρακτικού ομολογιακού δανείου. Σύμφωνα με ενημέρωση που έλαβε η Εταιρία την 27/09/2017 από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, οι Ομολογιούχοι Δανειστές συμφώνησαν για τη μόνιμη αναδιάρθρωση του κοινοπρακτικού Ομολογιακού Δανείου έως το 2023. Πρόσθετες πληροφορίες παρουσιάζονται στη σημείωση 6.5 «Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού».

5.6 Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2017	31/12/2016
Προκ/λή ομολογιούχων για συμμετοχή σε ΜΟΔ	529.925,00	529.925,00	529.925,00	529.925,00

Δεν υφίστανται ούτε μακροπρόθεσμες ούτε βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις.

5.7 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Η ανάλυση των προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρίας έχουν ως εξής :

ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2017	31/12/2016
Προμηθευτές	1.532.056,35	1.089.453,86	1.275.209,73	796.727,35
Ασφαλιστικοί οργανισμοί και λοιπές εισφορές	295.344,88	304.665,76	295.344,88	304.665,76
Προκαταβολές πελατών	552.569,00	135.752,82	787.635,28	370.819,10
Υποχρεώσεις από Φόρους-Τέλη	333.312,05	354.410,38	332.312,05	354.243,73
Λοιπές υποχρεώσεις	860.776,83	1.145.801,04	1.003.176,58	1.136.330,77
Σύνολο	3.574.059,11	3.030.083,86	3.693.678,52	2.962.786,71

Στις λοιπές υποχρεώσεις άτοκο ποσό ευρώ 75 χιλ. αφορά στην εταιρία ΘΗΤΑ-ΔΕΛΤΑ ΑΝΟΙΚΟΔΟΜΗΣΕΙΣ Α.Ε. και άτοκο ποσό ευρώ 152 χιλ. αφορά στην εταιρία ΘΕΜΙΣΤΟΚΛΗΣ ΒΑΡΑΓΚΗΣ ΜΕΛΕΤΑΙ-ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΙ-ΑΝΟΙΚΟΔΟΜΗΣΕΙΣ Α.Ε.

Οι λογιστικές αξίες κατά την ημερομηνία του ισολογισμού προσεγγίζουν τις εύλογες αξίες και όλα τα υπόλοιπα είναι σε ευρώ.

5.8 Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικά

Στα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας περιλαμβάνεται ποσό 7,4 εκ. € προοριζόμενο για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και αφορά έκδοση ΜΟΔ προερχόμενο από την κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων της Εταιρίας προς τις εταιρίες «Θεμιστοκλής Βαράγκης Μελέται-Κατασκευαί-Ανοικοδομήσεις Α.Ε», «Θήτα-Δέλτα Ανοικοδομήσεις Α.Ε» και προς τον Δημήτριο Βαράγκη συνολικού ύψους 3,4 εκ. € και την χρηματοδότηση από τον βασικό χρηματοδότη της Εταιρίας προς τις εταιρίες «Θεμιστοκλής Βαράγκης Μελέται-Κατασκευαί-Ανοικοδομήσεις Α.Ε» και «Θήτα-Δέλτα Ανοικοδομήσεις Α.Ε» με ποσό ύψους 4,0 εκ. €. Η έκδοση του ΜΟΔ εγκρίθηκε από την Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας στις 26.6.2015 και έχει παρουσιαστεί ως στοιχείο της καθαρής θέσης "ποσά προοριζόμενα για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου" με βάση μη ακυρώσιμες δεσμεύσεις που έλαβε η Εταιρία από τις εταιρίες «Θεμιστοκλής Βαράγκης Μελέται-Κατασκευαί-Ανοικοδομήσεις Α.Ε», «Θήτα-Δέλτα Ανοικοδομήσεις Α.Ε» και από τον Δημήτριο Βαράγκη για την συμμετοχή τους στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου που θα προκύψει από αυτό το ΜΟΔ.

Η Εταιρία είναι υποχρεωμένη σύμφωνα με τον Ελληνικό Νόμο Περί Ανωνύμων Εταιρειών 2190/1920 να μεταφέρει το 5% των ετήσιων καθαρών κερδών σε τακτικό αποθεματικό μέχρις ότου τα συσσωρευμένα αποθεματικά να ισούνται με το 1/3 του καταβλημένου (κοινού) μετοχικού κεφαλαίου. Αυτό το αποθεματικό δεν μπορεί να διανεμηθεί στους μετόχους της εταιρίας εξαιρουμένης της περίπτωσης ρευστοποίησης.

5.9 Πωλήσεις

	ΕΞΩΤΕΡΙΚΟ	ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ		Σύνολο Ομίλου
	Ειδικές κατασκευές- Έργα	Έπιπλα γραφείου- Έργα	Οικιακά έπιπλα	
Πωλήσεις	635.018,45	972.601,00	102.702,52	1.710.321,97
Κόστος πωληθέντων	-500.565,52	-618.601,01	-95.881,76	-1.215.048,29
Μικτό κέρδος	134.452,93	353.999,99	6.820,76	495.273,68

	ΟΜΙΛΟΣ
Ελλάδα	1.075.303,52
Κουβέιτ	619.328,96
Κατάρ	14.689,49
Ιταλία	1.000,00
Συνολικές πωλήσεις	1.710.321,97

5.10 Έξοδα ανά κατηγορία

ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-30/06/2017	1/1-30/06/2016	1/1-30/06/2017	1/1-30/06/2016
Κόστος Αποθεμάτων (Διαφορά ± αποθεμάτων)	491.506,53	1.170.161,27	491.506,53	359.961,83
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	558.144,62	207.073,04	535.447,98	163.378,90
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	139.276,88	132.437,95	132.380,07	128.194,85
Παροχές τρίτων	194.408,98	125.985,53	172.934,71	119.731,25
Φόροι-Τέλη	23.551,17	19.287,13	22.528,49	18.264,45
Διάφορα έξοδα	220.426,09	42.482,91	212.417,26	33.871,62
Σύνολο χωρίς αποσβέσεις	1.734.447,01	1.697.427,83	1.567.215,04	823.402,90
Αποσβέσεις	112.069,69	120.301,64	112.069,69	120.301,64
Σύνολο	1.846.516,70	1.817.729,47	1.679.284,73	943.704,54

Οι «Αμοιβές και έξοδα προσωπικού» περιλαμβάνουν κονδύλια της μισθοδοσίας, επιδομάτων, ασφαλιστικών ταμείων, αποζημιώσεις και πάσης φύσεως παροχές του προσωπικού.

Ταξινομημένα ως:

(ποσά σε €)	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-30/06/2017	1/1-30/06/2016	1/1-30/06/2017	1/1-30/06/2016
Κόστος Πωληθέντων	1.215.048,29	1.245.395,98	1.215.048,29	435.196,54
Έξοδα Διοίκησης	320.213,05	374.294,25	301.556,42	347.181,40
Έξοδα Διάθεσης	311.255,36	198.039,24	162.680,02	161.326,60
Σύνολο	1.846.516,70	1.817.729,47	1.679.284,73	943.704,54

5.11 Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα (Έσοδα – Έξοδα)

ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-30/06/2017	1/1-30/06/2016	1/1-30/06/2017	1/1-30/06/2016
Χρεωστικοί τόκοι	-369.417,19	-274.162,42	-369.417,19	-274.162,42
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	-16.814,64	-10.343,07	-16.350,91	-9.968,79
Διαφορά αποτίμησης χρεογράφων	-	-1.662,01	-	-1.662,01
Χρηματοοικονομικά έξοδα	-386.231,83	-286.167,50	-385.768,10	-285.793,22
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	5,25	4,36	5,25	4,36
Διαφορά αποτίμησης χρεογράφων	11.139,74	-	11.139,74	-
Χρηματοοικονομικά έσοδα	11.144,99	4,36	11.144,99	4,36

5.12 Φόρος εισοδήματος

Με βάση τις διατάξεις του Νόμου 4334/2015 που δημοσιεύτηκε την 16 Ιουλίου 2015, ο συντελεστής φόρου εισοδήματος των νομικών προσώπων στην Ελλάδα αυξήθηκε από 26% σε 29% και η προκαταβολή του φόρου εισοδήματος αυξήθηκε από 80% σε 100%.

Οι φορολογικές ζημιές, στον βαθμό που αναγνωρίζονται από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να χρησιμοποιηθούν για τον συμψηφισμό κερδών των πέντε επόμενων χρήσεων που ακολουθούν τη χρήση που αφορούν.

5.13 Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή – βασικά και αναπροσαρμοσμένα

ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-30/06/2017	1/1-30/06/2016	1/1-30/06/2017	1/1-30/06/2016
Κέρδη / (Ζημιές) που αναλογούν στους μετόχους της Εταιρίας	-390.494,87	-324.283,63	-258.229,43	-467.997,53
Βασικός μέσος σταθμικός αριθμός κοινών μετοχών	4.737.503	4.737.503	4.737.503	4.737.503
Βασικά Κέρδη / (Ζημιές) ανά μετοχή	-0,0824	-0,0685	-0,0545	-0,0988

Τα βασικά κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους / (ζημίας) που αναλογεί στους μετόχους της

μητρικής Εταιρίας, με το σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στην διάρκεια της χρήσης εξαιρουμένων των τυχόν ιδίων κοινών μετοχών που αγοράστηκαν από την Εταιρία. Η μετατροπή του ομολογιακού δανείου δεν επηρεάζει τα κέρδη/ζημιές ανά μετοχή.

5.14 Λειτουργικές μισθώσεις

Η Εταιρία μισθώνει ενσώματες ακινητοποιήσεις (κτίρια) με λειτουργικές μισθώσεις. Τα μελλοντικά πληρωτέα συνολικά μισθώματα σύμφωνα με τα ιδιωτικά συμφωνητικά μισθώσεων έχουν ως εξής:

	Κτίρια
Έως 1 έτος	27.360,00
Από 2 έως 5 έτη	27.360,00
Σύνολο	54.720,00

6. Λοιπές πληροφορίες

6.1 Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές

Δεν υφίστανται επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές ή αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων, που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία του Ομίλου και της Εταιρίας.

6.2 Ανέλεγκτες Φορολογικές Υποχρεώσεις

Η Ελληνική φορολογική νομοθεσία και οι σχετικές διατάξεις, υπόκεινται σε ερμηνείες από τις φορολογικές αρχές. Οι δηλώσεις φόρου εισοδήματος κατατίθενται στις φορολογικές αρχές σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που δηλώνονται, για φορολογικούς σκοπούς, παραμένουν προσωρινά εκκρεμείς έως ότου οι φορολογικές αρχές εξετάσουν τις φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία του φορολογούμενου, στιγμή κατά την οποία θα οριστικοποιηθούν και οι σχετικές φορολογικές υποχρεώσεις. Οι φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που αυτές αναγνωρίζονται από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να χρησιμοποιηθούν για τον συμψηφισμό κερδών των πέντε επόμενων χρήσεων, που ακολουθούν τη χρήση που αφορούν.

Η Εταιρία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τα φορολογικά έτη 1.1.2014-31.12.2014, 1.1.2015-31.12.2015 και 1.1.2016-31.12.2016. Η θυγατρική Εταιρία ΑΒΕΠΕ (ΚΥΠΡΟΣ) ΛΙΜΙΤΕΝΤ δεν έχει ελεγχθεί για τις χρήσεις 2003 έως και 2016, ενώ το ίδιο ισχύει για την VARANGIS TURNKEY INTERIOR PROJECT L.L.C., την Κ/Ε ΒΑΡΑΓΚΗΣ-MVS-Έργο ANCALLIA, τη VARANGISQATAR LLC και την SCHEMATA INTERIORS AND TRADING WLL.

Η Εταιρία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2010 και 2011 και ο φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2011- 2013 έχει διενεργηθεί από τους νόμιμους ελεγκτές της Εταιρίας σύμφωνα με το νόμο 3943/2011 και σχετική υπουργική απόφαση. Στο πλαίσιο αυτό, εκδόθηκαν τα σχετικά "Φορολογικά Πιστοποιητικά Συμμόρφωσης" χωρίς ουσιαστικές αλλαγές στο φόρο και στη σχετική φορολογική πρόβλεψη που συμπεριλήφθηκε στις οικονομικές καταστάσεις.

Για τις χρήσεις 2014, 2015 η Εταιρία δεν αποδέχτηκε το φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65Α του Ν. 4174/2013 και ως εκ τούτου υπόκειται στις προβλεπόμενες από το άρθρο αυτό κυρώσεις. Η χρήση 2016 δεν υπόκειται σε υποχρεωτικό φορολογικό έλεγχο από τους Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές και ως εκ τούτου παραμένει φορολογικά ανέλεγκτη.

6.3 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.

Στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνονται οι σημαντικότερες συναλλαγές μεταξύ της Εταιρίας και συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων, (συνδεδεμένα μέρη) όπως αυτά ορίζονται στο Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 24.

Οι συνδεδεμένες με την Εταιρία εταιρίες είναι οι ακόλουθες:

1. VARANGIS TURNKEY INTERIOR PROJECT L.L.C. (Θυγατρική), που εδρεύει στο Αμπού Ντάμπι Η.Α.Ε., στην οποία η Εταιρία συμμετέχει με ποσοστό 100%.
2. Κ/Ξ ΒΑΡΑΓΚΗΣ-MVS-Έργο ANCALLIA (Θυγατρική), που εδρεύει στο Μαρούσι Αττικής, στην οποία η Εταιρία συμμετέχει με ποσοστό 70%.
3. VARANGISQATAR WLL (Συνδεδεμένη), που εδρεύει στην Ντόχα Κατάρ, στην οποία η Εταιρία συμμετέχει με ποσοστό 44%
4. SCHEMATA INTERIORS AND TRADING WLL (Συνδεδεμένη), που εδρεύει στην Ντόχα Κατάρ, στην οποία η Εταιρία συμμετέχει με ποσοστό 50%
5. ASC INTERIORS-VARANGIS TIP JV (Συνδεδεμένη), που εδρεύει στο Αμπού Ντάμπι Η.Α.Ε., στην οποία η Εταιρία συμμετέχει με ποσοστό 51% μέσω της θυγατρικής VARANGIS TURNKEY INTERIOR PROJECT L.L.C.
6. VARANGIS TURNKEY INTERIOR LLC-ALI & SONS CO JV (Συνδεδεμένη), που εδρεύει στο Αμπού Ντάμπι Η.Α.Ε., στην οποία η Εταιρία συμμετέχει με ποσοστό 51% μέσω της θυγατρικής VARANGIS TURNKEY INTERIOR PROJECT L.L.C.
7. ΑΒΕΠΕ ΚΥΠΡΟΣ ΛΙΜΙΤΕΝΤ (Θυγατρική), που εδρεύει στη Λευκωσία-Κύπρος, στην οποία η Εταιρία συμμετέχει με ποσοστό 100%
8. ΘΕΜΙΣΤΟΚΛΗΣ ΒΑΡΑΓΚΗΣ ΜΕΛΕΤΑΙ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΙ ΑΝΟΙΚΟΔΟΜΗΣΕΙΣ ΑΕ, στην οποία βασικός μέτοχος με ποσοστό 70% είναι ο Δημήτριος Βαράγκης, Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της ΑΒΕΠΕ ΑΕ, η εταιρία αυτή δεν περιλαμβάνεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις αλλά είναι ομολογιούχος με ποσοστό συμμετοχής στο μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο 33,78% και αποτελεί συνδεδεμένο μέρος.
9. ΘΗΤΑ - ΔΕΛΤΑ ΑΝΟΙΚΟΔΟΜΗΣΕΙΣ ΑΕ, στην οποία βασικός μέτοχος με ποσοστό 70% είναι ο Δημήτριος Βαράγκης, Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της ΑΒΕΠΕ ΑΕ, η εταιρία αυτή δεν περιλαμβάνεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις αλλά είναι ομολογιούχος με ποσοστό συμμετοχής στο μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο 55,41% και αποτελεί συνδεδεμένο μέρος.

Μητρική Εταιρία	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα από συναλλαγές	Έξοδα από συναλλαγές
VARANGIS TURNKEY INTERIOR PROJECT L.L.C.		536.270,42		
VARANGISQATAR WLL		92.677,60		
SCHEMATA INTERIORS AND TRADING WLL				
ΑΒΕΠΕ ΚΥΠΡΟΣ ΛΙΜΙΤΕΝΤ	299.535,23			
Κ/Ξ ΒΑΡΑΓΚΗΣ-MVS-Έργο ANCALLIA	372.635,19		630,00	
ASC INTERIORS-VARANGIS TIP JV		48.589,37		
VARANGIS TURNKEY INTERIOR LLC-ALI & SONS CO LLC JV	102,00			
ΘΕΜΙΣΤΟΚΛΗΣ ΒΑΡΑΓΚΗΣ ΜΕΛΕΤΑΙ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΙ ΑΝΟΙΚΟΔΟΜΗΣΕΙΣ ΑΕ		291.159,60		73.879,32
ΘΗΤΑ - ΔΕΛΤΑ ΑΝΟΙΚΟΔΟΜΗΣΕΙΣ ΑΕ	85.770,28	186.059,92		
Σύνολο	758.042,70	1.154.756,91	630,00	73.879,32

ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΙΑ
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών	75.021,14	64.284,00
Συναλλαγές και αμοιβές ΔΣ	27.000,00	27.000,00
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	30.220,09	30.220,09
Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	186.399,46	141.341,96

Τα ποσά που αναφέρονται στον παραπάνω πίνακα αφορούν αμοιβές προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης της Εταιρίας κατά την εν λόγω χρήση, για τις προσωπικές υπηρεσίες-εργασία που παρέχουν στην Εταιρία καθώς και πωλήσεις αγαθών προς αυτά.

Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε μέλη της διοίκησης ή σε λοιπά διευθυντικά στελέχη της Εταιρίας (και τις οικογένειές τους).

6.4 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Ο Όμιλος και η Εταιρία έχουν ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με τράπεζες, λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας. Δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις επιβαρύνσεις.

6.5 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Σε συνέχεια του από 30.06.2017 Ιδιωτικού Συμφωνητικού – standstill agreement – με τους Ομολογιούχους Δανειστές, ήτοι οι ανώνυμες τραπεζικές εταιρίες «ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ» και «ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK» σύμφωνα με το οποίο ανεστάλη ο χρόνος καταβολής των ήδη ληξιπρόθεσμων οφειλών καθώς και όσων οφειλών θα καταστούν ληξιπρόθεσμες έως 01.01.2018, οι Ομολογιούχοι Δανειστές συμφώνησαν στις 27.09.2017 τη μόνιμη αναδιάρθρωση του Ομολογιακού Δανείου με τούς εξής βασικούς όρους:

- Λήξη Ομολογιακού Δανείου 31/12/2023
- Κεφαλαιοποίηση τόκων έως 31.12.2017
- Ετήσιες αποπληρωμές κεφαλαίου

2018	€500χιλ
2019	€1.000χιλ
2020	€2.000χιλ
2021	€2.000χιλ
2022	€2.000χιλ
2023	εξόφληση υπολοίπου

Μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας αναδιάρθρωσης του χρέους, η οποία θα περιλαμβάνει την επίσημη υπογραφή της πρόσθετης πράξης τροποποίησης συμφωνίας ομολογιακού δανείου, επιτυγχάνεται το μεγαλύτερο μέρος του εν λόγω δανεισμού να καταχωρηθεί στις Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις, αποκαθιστώντας τη σχέση των Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων προς Κυκλοφορούν Ενεργητικό. Η υπογραφή της πρόσθετης πράξης αναμένεται να ολοκληρωθεί ως το τέλος του τρέχοντος έτους.

Εάν η Διοίκηση της Εταιρίας και του Ομίλου εφάρμοζε την εγκεκριμένη αναδιάρθρωση του Ομολογιακού Δανείου στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις τις 30.06.2017, το Κυκλοφορούν Ενεργητικό του Ομίλου και της Εταιρίας θα υπολείπονταν των Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων κατά €0,9εκ και €1,2εκ αντίστοιχα σε σχέση με €8,5εκ και €8,9εκ που παρουσιάζεται.

Υπεύθυνοι για τη σύνταξη και την ακρίβεια των στοιχείων που περιέχονται στις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις είναι οι :
Δημήτριος Βαράγκης, Ιωάννης Ψυντρίδης και Θεόδωρος Μαλτζής.

ΣΧΗΜΑΤΑΡΙ, 27 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2017

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.
& Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΕΝΑ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

Δ. Βαράγκης

Ι. Ψυντρίδης

Θ. Μαλτζής