

ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ ΔΡΑΜΑΣ Α.Ε. «ΝΕΟΓΑΛ»
ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ. 051305919000
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 10617/51/Β/86/3

**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ ΓΑΛΑΚΤΟΣ ΔΡΑΜΑΣ Α.Ε. ΝΕΟΓΑΛ
ΠΕΡΙΟΔΟΥ
1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016**



**ΔΡΑΜΑ
ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2017**

Προς
την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να θέσουμε υπόψη σας την παρούσα Έκθεση Διαχείρισης και τις Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης περιόδου 01 Ιανουαρίου – 31 Δεκεμβρίου 2016.

Περιεχόμενα

ΕΙΣΑΓΩΓΗ.....	4
1. Το επιχειρηματικό μοντέλο και βασικές αξίες	4
2. Δομή εταιρικής διακυβέρνησης της ΝΕΟΓΑΛ Α.Ε.....	5
3. Οικονομική Κατάσταση της εταιρίας.....	6
4. Ακολουθούμενες βασικές λογιστικές αρχές και μέθοδοι	11
5. Στόχοι και μελλοντική πορεία εργασιών.....	11
6. Ακίνητα της εταιρίας.....	11
7. Κίνδυνοι	11
8. Εργασιακά θέματα	14
9. Περιβαλλοντικά θέματα.....	14
10. Προτεινόμενη διάθεση κερδών.....	16

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Κύριοι Μέτοχοι,

Η παρούσα έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου αφορά στη χρονική περίοδο των δώδεκα μηνών της κλειόμενης χρήσεως (1.1.2016-31.12.2016). Η έκθεση συντάχθηκε και είναι εναρμονισμένη με τις σχετικές διατάξεις του Κ.Ν.2190/1920 και του Ν. 4308/2014 όπως ισχύουν καθώς επίσης και οι εταιρικές οικονομικές καταστάσεις.

Στην παρούσα έκθεση περιέχονται συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρίας Βιομηχανία Γάλακτος Δράμας Α.Ε. "ΝΕΟΓΑΛ", περιγραφή των σημαντικών γεγονότων που έλαβαν χώρα κατά την τρέχουσα οικονομική χρήση, περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων για την επόμενη χρήση, καθώς και παράθεση στοιχείων και εκτιμήσεων ποιοτικού χαρακτήρα για την εξέλιξη των δραστηριοτήτων της Εταιρίας κατά την επόμενη χρήση.

1. Το επιχειρηματικό μοντέλο και βασικές αξίες.

Η εταιρία ιδρύθηκε το 1964 (ΦΕΚ 50/19-02-65) με σκοπό :

1. α) Την εξαγορά και επεξεργασία γάλακτος αγελάδος, προβάτου, αιγός και βουβάλας και η παραγωγή πάσης φύσεως γαλακτοκομικών προϊόντων τα οποία έχουν ως βάση το γάλα ή και τα υποπροϊόντα αυτού, καθώς και η εμπορία των ανωτέρω προϊόντων. **β)** Την προμήθεια από το εξωτερικό βελτιωμένων φυλών ζώων και η διάθεση του σε φυσικά ή νομικά πρόσωπα καθώς και η δημιουργία και διατήρηση υποδειγματικών στάβλων με σκοπό την διάδοση νεωτέρων συστημάτων εκτροφής και εκμετάλλευσης γαλακτοπαραγωγών ζώων. **γ)** Την προμήθεια από το εσωτερικό και εξωτερικό κτηνοτροφών και η επεξεργασία αυτών για την κάλυψη των αναγκών της εταιρείας, καθώς και η διάθεση αυτών στην κατανάλωση. **δ)** Την ανάπτυξη συνεργασίας με φυσικά ή νομικά πρόσωπα τα οποία ασχολούνται με επιχειρήσεις γαλακτοκομικών προϊόντων ή και άλλων συναφών εργασιών με την γαλακτοκομία ή κτηνοτροφία για την ίδρυση με τα ανωτέρω φυσικά ή νομικά πρόσωπα οποιουδήποτε τύπου εταιρειών ή Κοινοπραξιών, είτε με τη συμμετοχή στα

κεφάλαια υφιστάμενων επιχειρήσεων. ε) Την παραγωγή και εμπορία παντός είδους τροφίμων και ποτών.

2. Την παραγωγή και εμπορία ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας (Α.Π.Ε.).

Η διάρκεια της εταιρίας αρχικά ορίσθηκε 25ετής η οποία έπειτα από διαδοχικές παρατάσεις παρατάθηκε μέχρι 19-02-2040 με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης που πάρθηκε στις 22-05-2012 και δημοσιεύθηκε στο υπ' αριθμ. 3670/29-05-2012 ΦΕΚ Τεύχος Α.Ε.-Ε.Π.Ε. και Γ.Ε.ΜΗ.

2. Δομή εταιρικής διακυβέρνησης της ΝΕΟΓΑΛ Α.Ε.

Η εταιρεία διοικείται από εξαμελές Διοικητικό Συμβούλιο το οποίο εκλέγεται κάθε τέσσερα χρόνια, από την Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρίας είναι το ανώτατο όργανό της και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε υπόθεση που αφορά την εταιρία. Οι νόμιμες αποφάσεις της δεσμεύουν και τους μετόχους που απουσιάζουν ή διαφωνούν. Η Γενική Συνέλευση είναι μόνη αρμοδία να αποφασίζει περί:

α) τροποποιήσεων του Καταστατικού, ως τοιούτων θεωρουμένων πάντως και των αυξήσεων ή μειώσεων του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός από την περίπτωση της παρ. 2 του άρθρου 5 του παρόντος, καθώς και των επιβαλλομένων από τις διατάξεις άλλων νόμων.

β) Διορισμού εκκαθαριστών.

γ) Έγκρισης των ετησίων λογαριασμών (ετησίων οικονομικών καταστάσεων).

δ) Διάθεσης ετήσιων κερδών.

ε) Διάσπασης, μετατροπής, αναβίωσης, παράτασης της διάρκειας, διάλυσης της εταιρίας, συγχώνευσης, εκτός της κατά το άρθρο 78 Ν. 2190/1920 απορροφήσεως ανώνυμης εταιρίας την οποία ελέγχει κατά 100%.

στ) Εκλογής μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, εκτός από τις περιπτώσεις των άρθρων 20 παρ. 4 και 23 παρ.3 του παρόντος Καταστατικού και ελεγκτών.

ζ) Κάθε άλλο θέμα που προβλέπεται από το Νόμο ή από το Καταστατικό της εταιρίας.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να είναι μέτοχοι ή μη της εταιρίας εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρίας για τετραετή

θητεία, που παρατείνεται αυτόματα μέχρι την πρώτη τακτική Γενική Συνέλευση μετά τη λήξη της θητείας τους, η οποία δεν μπορεί όμως να ξεπεράσει την πενταετία. Οι σύμβουλοι, είναι πάντοτε επανεκλέξιμοι και ελευθέρως ανακλητοί. Παρέχεται το δικαίωμα στον κ. Σεβαστίδη Χριστόφορο του Χαραλάμπου εφ' όσον είναι κύριος μετοχών της εταιρίας που εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα δέκατο (10%) του συνόλου του μετοχικού κεφαλαίου να διορίζει, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρ. 18 παρ. 3, 4 και 5 Ν. 2190, ένα μέλος του Δ.Σ. της εταιρίας. Για την άσκηση του δικαιώματος αυτού απαιτείται η κατάθεση των μετοχών του ασκούντος, που εκπροσωπούν το παραπάνω ποσοστό, στο Ταμείο της εταιρίας, ή στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων ή σε οποιαδήποτε Τράπεζα στην Ελλάδα, και κατάθεση στην εταιρία των αποδείξεων καταθέσεώς των πέντε τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γεν. Συνέλευση. Οι μετοχές πρέπει να διατηρούνται κατατεθειμένες όλη τη διάρκεια της θητείας των διορισμένων μελών του Δ.Σ. Τα απευθείας διοριζόμενα μέλη δεν μπορεί να είναι περισσότερα από ένα (1).

Εκτός από τις διατάξεις του καταστατικού, και συμπληρωματικά με αυτό, τη λειτουργία της εταιρείας, διέπει ένας Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας, ο οποίος ρυθμίζει τον τρόπο οργάνωσης της εργασίας.

3. Οικονομική Κατάσταση της εταιρίας

Τα κυριότερα σημεία της δραστηριότητας της παρούσας χρήσης είναι τα εξής:

3.1 Ο κύκλος εργασιών ανήλθε σε ποσό 17.231.191,15 ευρώ, σημειώνοντας μικρή πτώση κατά 2,78% σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

3.2 Το καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο ανέρχεται στο ποσό των 6.174.854,38 ευρώ.

3.3 Οι επενδύσεις σε ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία, αφορούν κυρίως σε μηχανολογικό εξοπλισμό, ανέρχονται σε ποσό 350.433,62 ευρώ. Το σύνολο της αξίας των ενσώματων παγίων, μετά την αφαίρεση των αποσβέσεων έφθασε στο ποσό των 3.702.616,85 ευρώ.

3.4 Οι επενδύσεις σε λοιπά άυλα στοιχεία ανέρχονται σε ποσό 20.474,11 ευρώ. Τα λοιπά άυλα στοιχεία μετά την αφαίρεση των αποσβέσεων έφθασαν στο ποσό των 14.179,46 ευρώ.

3.5 Το σύνολο του κυκλοφορούντος ενεργητικού έφθασε το ποσό των 22.217.777,47 ευρώ.

3.6 Από τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας για τις χρήσεις που έληξαν την 31/12/2016 και 31/12/2015 προκύπτουν οι ακόλουθοι αριθμοδείκτες:

Αριθμοδείκτες Οικονομικής Διάρθωσης	31/12/2016		31/12/2015	
1. Κυκλοφορούν ενεργητικό	22.217.777,47	84,42%	21.492.340,10	83,51%
Σύνολο Ενεργητικού	26.318.651,74		25.736.138,93	
2. Μη Κυκλοφορούν ενεργητικό	4.100.874,27	15,58%	4.243.798,83	16,49%
Σύνολο Ενεργητικού	26.318.651,74		25.736.138,93	
3. Ίδια Κεφάλαια	21.981.528,24	575,26%	21.561.089,00	589,25%
Σύνολο Υποχρεώσεων	3.821.123,50		3.659.049,93	
4. Ίδια Κεφάλαια	21.981.528,24	83,52%	21.561.089,00	83,78%
Σύνολο Παθητικού	26.318.651,74		25.736.138,93	
5. Σύνολο Υποχρεώσεων	3.821.123,50	14,52%	3.659.049,93	14,22%
Σύνολο Παθητικού	26.318.651,74		25.736.138,93	
6. Ίδια Κεφάλαια	21.981.528,24	536,02%	21.561.089,00	508,06%
Μη κυκλοφορούν Ενεργητικό	4.100.874,27		4.243.798,83	
7. Κυκλοφορούν Ενεργητικό	22.217.777,47	656,81%	21.492.340,10	631,87%
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	3.382.693,06		3.401.394,69	
8. Κεφάλαιο Κίνησης	18.835.084,41	556,81%	18.090.945,41	531,87%
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	3.382.693,06		3.401.394,69	
9. Μικτά Αποτελέσματα	4.709.852,61	27,33%	4.937.987,54	27,88%
Πωλήσεις	17.231.191,15		17.711.036,29	
10. Καθαρά Αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	695.917,10	4,04%	788.315,46	4,45%
Πωλήσεις	17.231.191,15		17.711.036,29	
11. Καθαρά Αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	695.917,10	4,01%	788.315,46	4,40%
Σύνολο εσόδων	17.353.340,14		17.934.821,08	
12. Καθαρά Αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	695.917,10	3,17%	788.315,46	3,66%
Ίδια Κεφάλαια	21.981.528,24		21.561.089,00	

• **Εξέλιξη των εργασιών της εταιρείας**

Τα έσοδα και έξοδα σημαντικού ποσού ή ιδιαίτερης συχνότητας ή σημασίας και τα καθαρά κέρδη της εταιρείας μας κατά τη χρήση που έληξε την 31.12.2016, συγκρινόμενα με τα αντίστοιχα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν σε €, ως ακολούθως:

ΕΣΟΔΑ

Ο κύκλος εργασιών αναλύεται ως εξής:

	31/12/2016	31/12/2015
Κατηγορίες δραστηριότητας		
Βιομηχανική δραστηριότητα	17.221.569,30	17.702.009,16
Εμπορική δραστηριότητα	9.621,85	9.027,13
Παροχή υπηρεσιών		0,00
Σύνολο	17.231.191,15	17.711.036,29
Γεωγραφικές αγορές		
Εσωτερική αγορά	17.150.720,69	17.674.176,54
Ευρωπαϊκή αγορά	80.470,46	36.859,75
Αγορές τρίτων χωρών		0,00
Σύνολο	17.231.191,15	17.711.036,29

Λοιπά:

	31/12/2016	31/12/2015
Επιχορηγήσεις-Διάφορα Έσοδα Πωλήσεων	45.631,00	104.340,13
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	19.740,19	39.083,21
Αναλογούσες στη Χρήση Επιχορ.Παγίων Επενδύσεων	29.150,22	46.640,99
Κέρδη από Εκποίηση Πάγιων Περιουσιακών Στοιχείων	22.210,00	1.167,78
Λοιπά έσοδα και κέρδη	5.417,58	33.720,46

ΕΞΟΔΑ

01/01/2016-31/12/2016						
ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ	ΔΙΟΙΚΗΣΗ	ΔΙΑΘΕΣΗ	ΧΡΗΜ/ΚΑ	ΛΟΙΠΑ	ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ
Αμοιβές & Έξοδα Προσωπικού	1.233.863,88	336.828,70	1.362.078,90	0,00	0,00	2.932.771,48
Αμοιβές & Έξοδα Τρίτων	0,00	325.086,77	0,00	0,00	0,00	325.086,77
Παροχές Τρίτων	498.837,73	50.157,16	288.409,52	0,00	0,00	837.404,41
Φόροι - Τέλη	26.032,49	39.704,04	18.756,47	0,00	0,00	84.493,00
Διάφορα Έξοδα	314.284,75	88.957,84	312.735,94	0,00	0,00	715.978,53
Τόκοι & Συναφή Έξοδα	0,00	0,00	0,00	11.139,38	0,00	11.139,38
Αποσβ .Πάγιων Στοιχ.	382.041,91	61.525,11	68.931,33	0,00	0,00	512.498,35
Κόστος Αποθεμάτων	10.066.277,78	0,00	0,00	0,00	0,00	10.066.277,78
Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	0,00	0,00	0,00	0,00	1.849,48	1.849,48
Έκτακτες Ζημίες (Πωλήσεις Πάγιων στοιχείων)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Έκτακτες Ζημίες (Καταστρ. Πάγιων στοιχείων-αποθεμάτων/κατεδαφ.κτιρ.)	0,00	0,00	0,00	0,00	162.973,27	162.973,27
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	0,00	0,00	0,00	0,00	27.837,22	27.837,22
Προβλέψεις για εκτ. Κινδύνους (επισφαλ. απαιτήσεις)	0,00	0,00	0,00	0,00	979.113,37	979.113,37
ΣΥΝΟΛΟ (ΚΕΝΤΡ.ΚΟΣΤ.)	12.521.338,54	902.259,62	2.050.912,16	11.139,38	1.171.773,34	16.657.423,04

01/01/2015-31/12/2015						
ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ	ΔΙΟΙΚΗΣΗ	ΔΙΑΘΕΣΗ	ΧΡΗΜ/ΚΑ	ΛΟΙΠΑ	ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ
Αμοιβές & Έξοδα Προσωπικού	1.167.111,39	289.986,12	1.311.410,12	0,00	0,00	2.768.507,63
Αμοιβές & Έξοδα Τρίτων	0,00	254.796,73	0,00	0,00	0,00	254.796,73
Παροχές Τρίτων	430.934,36	33.569,60	290.745,92	0,00	0,00	755.249,88
Φόροι - Τέλη	24.545,17	28.688,14	18.718,16	0,00	0,00	71.951,47
Διάφορα Έξοδα	348.316,49	96.029,01	355.657,64	0,00	0,00	800.003,14
Τόκοι & Συναφή Έξοδα	0,00	0,00	0,00	17.125,40	0,00	17.125,40
Αποσβ .Πάγιων Στοιχ.	290.409,33	64.161,69	60.779,27	0,00	0,00	415.350,29
Κόστος Αποθεμάτων	10.511.732,01	0,00	0,00	0,00	0,00	10.511.732,01
Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	0,00	0,00	0,00	0,00	721,95	721,95
Έκτακτες Ζημίες (Πωλήσεις Πάγιων στοιχείων)	0,00	0,00	0,00	0,00	1.230.700,21	1.230.700,21
Έκτακτες Ζημίες (Καταστρ. Πάγιων στοιχείων/Αποθεμάτων)	0,00	0,00	0,00	0,00	15.018,09	15.018,09
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	0,00	0,00	0,00	0,00	12.906,84	12.906,84
Προβλέψεις για εκτ. κινδύνους	0,00	0,00	0,00	0,00	293.609,76	293.609,76
ΣΥΝΟΛΟ (ΚΕΝΤΡ.ΚΟΣΤ.)	12.773.048,75	767.231,29	2.037.311,11	17.125,40	1.552.956,85	17.147.673,40

ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ προ φόρων

695.917,10 788.315,46

ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ μετά φόρων

420.439,24 513.333,10

Από την παραπάνω ανάλυση προκύπτει ότι ο κύκλος εργασιών της κλειόμενης χρήσεως, σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, σημείωσε μείωση κατά (17.231.191,15-17.711.036,29=) ποσό ευρώ 479.845,14 ή σε ποσοστό 2,78%.

Τα έξοδα σε σχέση με την προηγούμενη χρήση παρουσίασαν μείωση κατά (16.657.423,04-17.147.673,40=) ποσό ευρώ 490.250,36 ή σε ποσοστό 2,86%.

Από τις προαναφερόμενες αναλύσεις του συνόλου των εσόδων ποσού ευρώ 17.353.340,14 και των εξόδων ποσού ευρώ 16.657.423,04 προκύπτει αποτέλεσμα (κέρδη) προ φόρων ποσού ευρώ 695.917,10 και το οποίο, σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, είναι μειωμένο κατά ποσό ευρώ 92.398,36.

• **Στελέχωση της εταιρίας**

Ο μέσος όρος των απασχολούμενων ανά κατηγορία ανέρχεται σε άτομα:

	31/12/2016	31/12/2015
Διοικητικό προσωπικό	74	76
Εργατοτεχνικό προσωπικό	63	59
Σύνολο	137	135

Η εταιρεία σε σχέση με το απασχολούμενο προσωπικό επιβαρύνθηκε με τα εξής ποσά:

	31/12/2016	31/12/2015
Μισθοί και ημερομίσθια	2.259.659,79	2.149.296,81
Κοινωνικές επιβαρύνσεις	604.421,06	569.085,49
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	10.970,39	4.946,67
Σύνολο	2.875.051,24	2.723.328,97

4. Ακολουθούμενες βασικές λογιστικές αρχές και μέθοδοι

Οι ακολουθούμενες βασικές λογιστικές αρχές και μέθοδοι περιγράφονται αναλυτικά στην παράγραφο 3 του προσαρτήματος.

5. Στόχοι και μελλοντική πορεία εργασιών

Στρατηγική επιλογή της διοίκηση αποτελεί :

- Η Διασφάλιση της ποιότητας σύμφωνα με τα πιστοποιημένα συστήματα ISO για την παραγωγή προϊόντων με υψηλή προστιθέμενη αξία, που να ανταποκρίνονται στις απαιτήσεις των καταναλωτών.
- Η επιδίωξη εισόδου της εταιρίας σε νέες αγορές του εσωτερικού και του εξωτερικού.
- Η βελτίωση και επέκταση των παραγωγικών υποδομών, της ζώνης γάλακτος και της λειτουργίας διάθεσης των προϊόντων της.

6. Ακίνητα της εταιρίας

Η εταιρία κατέχει ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα στο Δήμο Δράμας, Τέρμα 1ης Ιουλίου, 10.354,82 m² συνολικής επιφάνειας κτισμάτων που βρίσκονται σε γήπεδο 29.366,87 m² καθώς επίσης και ακίνητα στη Θεσσαλονίκη Νεοχωρούδα Δήμου Ωραιοκάστρου.

7. Κίνδυνοι

Κίνδυνος από μεταβολές τιμών αγορών

Ο κίνδυνος αγοράς συνίσταται στον κίνδυνο των μεταβολών στις τιμές των πρώτων υλών που αγοράζει η εταιρία. Ο σκοπός της διαχείρισης κινδύνου από τις συνθήκες της αγοράς είναι να ελέγχει και να οριοθετεί την έκθεση της εταιρίας στον παραπάνω κίνδυνο στο πλαίσιο των αποδεκτών παραμέτρων.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, μέσω της διαθεσιμότητας επαρκών ταμειακών και πιστωτικών ορίων που διασφαλίζουν την ομαλή εκπλήρωση των χρηματοοικονομικών τους υποχρεώσεων.

Για την παρακολούθηση και αντιμετώπιση του κινδύνου ρευστότητας, η εταιρία συντάσσει προβλέψεις ταμειακών ροών σε τακτική βάση.

Τα διαθέσιμα της Εταιρίας την 31 Δεκεμβρίου 2016 αντίστοιχα σε ευρώ :

	2016	2015
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα	4.516.015,61	3.041.329,97
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια	0,00	0,00

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος συνίσταται στην πιθανότητα κάποιος αντισυμβαλλόμενος λαμβάνοντας υπόψη και την αρνητική οικονομική συγκυρία, να προκαλέσει στην εταιρία οικονομική ζημιά εξαιτίας της αθέτησης των συμβατικών του υποχρεώσεων.

Ο μέγιστος πιστωτικός κίνδυνος κατά την ημερομηνία σύνταξης της κατάστασης της χρηματοοικονομικής θέσης είναι η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

Οι απαιτήσεις από πελάτες, είναι μέγεθος το οποίο μπορεί να επηρεάσει αρνητικά την ομαλή ρευστότητα της εταιρίας.

Η εταιρία εφαρμόζει συγκεκριμένη πιστωτική πολιτική με στόχο την ελαχιστοποίηση των επισφαλειών. Οι πωλήσεις γίνονται κυρίως σε πελάτες με αξιολογημένο ιστορικό πιστώσεων, οι δε απαιτήσεις καλύπτονται κατά σημαντικό ποσοστό από τραπεζικές εγγυήσεις εμπράγματα διασφαλίσεις και επιταγές. Όταν κρίνεται απαραίτητο, ζητείται επιπλέον εξασφάλιση με εγγυήσεις, οι δε απαιτήσεις που θεωρούνται επισφαλείς, επανεκτιμώνται σε τακτά διαστήματα, και για τη ζημιά που εκτιμάται ότι θα προκύψει από αυτές, σχηματίζεται σχετική πρόβλεψη απομείωσης.

Τα ταμειακά διαθέσιμα θα μπορούσε να θεωρηθεί ότι εμπεριέχουν έναν βαθμό πιστωτικού κινδύνου, καθώς οι τρέχουσες οικονομικές συνθήκες ασκούν

σημαντική πίεση στις τράπεζες. Εκτιμάται ότι η εταιρία δεν εκτίθενται σε τέτοιας μορφής πιστωτικό κίνδυνο.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία (μέσα) και απαιτήσεις σε ευρώ :

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Μετρητά και χρηματικά διαθέσιμα	4.516.015,61	3.041.329,97
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	6.671.695,67	7.758.828,58
Λοιπά Χρημ.Στοιχεία	<u>8.705.754,19</u>	<u>8.711.395,58</u>
Σύνολα	19.893.465,47	19.511.554,13

Υποχρεώσεις σε ευρώ :

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Δάνεια	0,00	0,00
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	<u>3.336.483,03</u>	<u>3.342.849,24</u>
Σύνολα	3.336.483,03	3.342.849,24

Κίνδυνος ταμειακών ροών

Η εταιρία διαθέτει τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία στο ενεργητικό της δεδομένου ότι τα επιτόκια καταθέσεων είναι σε χαμηλά επίπεδα και προβλέπεται να παραμείνουν οπότε ο κίνδυνος των ταμειακών ροών για αυτά κρίνεται περιορισμένος.

Η εταιρία δεν χρησιμοποιεί λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων.

8. Εργασιακά θέματα

Η εταιρία κατά την 31.12.2016 απασχολούσε 137 άτομα έναντι 135 το προηγούμενο έτος.

Βασική αρχή της εταιρίας είναι η διαρκής επιμόρφωση του προσωπικού και η ενίσχυση της εταιρικής συνείδησης όλων των εμπλεκόμενων. Η εταιρεία τηρεί Εσωτερικό Κανονισμό Εργασίας του Προσωπικού. Στις διατάξεις του Κανονισμού υπάγεται, χωρίς καμία εξαίρεση, το προσωπικό (υπάλληλοι και εργατοτεχνίτες) της ανωνύμου εταιρείας ΝΕΟΓΑΛ που απασχολεί στα εργοτάξια της, στα εργοστάσια, στα γραφεία, τις αποθήκες και λοιπές εγκαταστάσεις της και συνδέεται με την εταιρία με σχέση εργασίας. Οι διατάξεις του Κανονισμού συμπληρώνουν τις ατομικές συμβάσεις εργασίας κάθε εργαζόμενου. Οι κυριότερες διατάξεις του Εσωτερικού Κανονισμού Εργασίας του Προσωπικού έχουν να κάνουν με:

- ΠΡΟΣΛΗΨΕΙΣ-ΑΠΟΛΥΣΕΙΣ
- ΩΡΑΡΙΟ ΕΡΓΑΣΙΑΣ-ΑΠΟΥΣΙΕΣ
- ΑΔΕΙΕΣ
- ΚΑΘΗΚΟΝΤΑ-ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΩΝ
- ΜΕΤΡΑ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ&ΥΓΙΕΙΝΗΣ
- ΠΑΡΑΠΟΝΑ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΩΝ
- ΠΛΗΡΩΜΕΣ-ΚΡΑΤΗΣΕΙΣ
- ΠΕΙΘΑΡΧΙΚΕΣ ΠΟΙΝΕΣ
- ΕΦΕΥΡΕΣΕΙΣ
- ΒΡΑΒΕΙΑ&ΕΚΤΑΚΤΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ
- ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΟΥ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ
- ΕΠΙΜΟΡΦΩΣΗ, ΕΚΠΑΙΔΕΥΣΗ&ΜΕΤΕΚΠΑΙΔΕΥΣΗ ΤΟΥ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

9. Περιβαλλοντικά θέματα

Οι δραστηριότητες του Οργανισμού (παραγωγή και διάθεση γαλακτοκομικών προϊόντων) οφείλουν να αναπτύσσονται σε αρμονία με το περιβάλλον της περιοχής, δίνοντας ιδιαίτερη βαρύτητα στην πρόληψη της ρύπανσης και δημιουργώντας τις ελάχιστες δυνατές επιπτώσεις για το περιβάλλον. Ο Οργανισμός για να βελτιώσει την περιβαλλοντική του επίδοση:

1. συμμορφώνεται πλήρως με τις ισχύουσες απαιτήσεις της νομοθεσίας για την προστασία του περιβάλλοντος, καθώς και με τις σχετικές απαιτήσεις συνδέσμων ή άλλων ενδιαφερομένων μερών στα οποία είναι μέλος,
2. εγκατέστησε, εφαρμόζει και λειτουργεί Σύστημα Περιβαλλοντικής Διαχείρισης σύμφωνα με το διεθνές πρότυπο ISO 14001.

Πρωταρχικοί Περιβαλλοντικοί Στόχοι του Οργανισμού εκτός από τα παραπάνω είναι:

1. Μείωση της κατανάλωσης νερού για το επόμενο έτος κατά 1 % ανά τόνο εισκομιζόμενου νωπού γάλακτος.
2. Μείωση της κατανάλωσης ηλεκτρικής ενέργειας για το επόμενο έτος κατά 1 % ανά τόνο εισκομιζόμενου νωπού γάλακτος.
3. Μείωση της κατανάλωσης υγραερίου για το επόμενο έτος κατά 1 % ανά τόνο παραγόμενων προϊόντων.
4. Αύξηση του ποσοστού συσκευασιών από χαρτί / χαρτόνι που ανακυκλώνονται για τον επόμενο χρόνο κατά 1 % σε σχέση με τις συνολικά παραλαμβανόμενες ποσότητες χαρτιών / χαρτονιών.

Ο Οργανισμός δεσμεύεται μέσω του ΔΣ για την παροχή όλων των απαραίτητων μέσων και πόρων, που συμβάλουν στην πλήρη εφαρμογή της Περιβαλλοντικής Πολιτικής και την επιτυχή λειτουργία του Συστήματος Περιβαλλοντικής Διαχείρισης σύμφωνα με το διεθνές πρότυπο ISO 14001. Ο Οργανισμός δεσμεύεται επίσης για τη συνεχή βελτίωση του Συστήματος Περιβαλλοντικής Διαχείρισης, λαμβάνοντας υπόψη και τεχνολογικές προόδους, αλλά και αναθεωρώντας τους αντικειμενικούς σκοπούς και στόχους του σε συνεργασία με όλους τους εμπλεκόμενους φορείς σε περιβαλλοντικά θέματα.

Η συμμετοχή του προσωπικού στις παραπάνω διαδικασίες και διεργασίες κρίνεται απαραίτητη. Για το λόγο αυτό ο Οργανισμός διασφαλίζει μέσα στο πλαίσιο εφαρμογής του Συστήματος Περιβαλλοντικής Διαχείρισης, ότι όλοι οι εργαζόμενοι έχουν λάβει κατάλληλη εκπαίδευση και έχουν ευαισθητοποιηθεί σχετικά με τις υφιστάμενες ή πιθανές περιβαλλοντικές επιπτώσεις των εργασιών που εκτελούν.

10. Προτεινόμενη διάθεση κερδών

Το διοικητικό συμβούλιο προτείνει στην προσεχή τακτική γενική συνέλευση των μετόχων τη διάθεση των καθαρών, μετά από φόρους, κερδών ως ακολούθως :

31/12/2016	
Τακτικό αποθεματικό	24.705,06
Μέρισμα	0,00
Αμοιβές μελών ΔΣ	0,00
Υπόλοιπο κερδών εις νέο	6.076.704,09
Σύνολο	6.101.409,15

Δράμα, 26-04-2017
Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ/Σ &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΣΕΒΑΣΤΙΔΗΣ ΧΡΙΣΤΟΦΟΡΟΣ

Η έκθεση του Δ.Σ. που αποτελείται από δεκαέξι (16) σελίδες είναι αυτή που αναφέρεται στο πιστοποιητικό ελέγχου που χορήγησα την 29^η Μαΐου 2017.

Αθήνα, 29 Μαΐου 2017
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



Καραλής Ι. Ευστάθιος
Α.Μ. Σ.ΟΕ.Λ 40311
Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125