

Μεταμόρφωση, 5 Ιουνίου 2009

Η κατωτέρω Έκθεση του Δ.Σ. είχε δημοσιευθεί εν όψει της έκτακτης Γ.Σ. της 12/1/2009, των επαναληπτικών και των μετ' αναβολή, η τελευταία των οποίων (28/5/2009) παρέπεμψε τα θέματα να εξετασθούν στη τακτική Γενική Συνέλευση.

Ήδη, με την Πρόσκληση της ετήσιας τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, το Διοικητικό Συμβούλιο δημοσιεύει τη σχετική Έκθεση, χωρίς ουσιαστική διαφοροποίηση εκτός από την μεταβολή των ημερομηνιών και τα σχετικά με τις πληροφορίες για την διαπραγμάτευση των μετοχών της Εταιρείας στην κατηγορία "Επιτήρησης", έχει δε ως εξής:

Έκθεση Δ.Σ.
της Α.Ε. ΕΝΩΜΕΝΗ ΚΛΩΣΤΟΫΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ

Προς την ετήσια τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 30/6/2009

Σύμφωνα με το Κανονισμό του ΧΑ (υποχρεώσεις ενημέρωσης σε περίπτωση αύξησης μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά, συγχώνευσης, αναδοχής κλάδου ή εισφοράς περιουσίας) το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ΕΝΩΜΕΝΗ ΚΛΩΣΤΟΫΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ Α.Ε. σχετικά με την ανακοινωθείσα αύξηση παρέχει τις ακόλουθες πληροφορίες οι οποίες δεν διαφοροποιούνται, παρά μόνον όσον αφορά την προσαρμογή των ημερομηνιών και την διαπραγμάτευση των μετοχών υπό καθεστώς επιτήρησης, από τις ήδη ανακοινωθείσες που αφορούσαν τις έκτακτες Γενικές Συνελεύσεις για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, με τελευταία αυτήν της 28/5/2009, η οποία δεν έλαβε απόφαση και παρέπεμψε την εξέταση των σχετικών θεμάτων στην ετήσια τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Έκθεση Δ.Σ.
της Α.Ε. ΕΝΩΜΕΝΗ ΚΛΩΣΤΟΫΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ
Προς την ετήσια τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 30/6/2009

Σύμφωνα με το Κανονισμό του ΧΑ (υποχρεώσεις ενημέρωσης σε περίπτωση αύξησης μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά, συγχώνευσης, αναδοχής κλάδου ή εισφοράς περιουσίας) το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας ΕΝΩΜΕΝΗ ΚΛΩΣΤΟΫΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ Α.Ε. σχετικά με την ανακοινωθείσα αύξηση παρέχει τις ακόλουθες πληροφορίες.

1. ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Η τελευταία αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με καταβολή μετρητών, πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με τις αποφάσεις της Β' Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 29/12/2004 και αντλήθηκαν κεφάλαια συνολικού ποσού € 15.202.500,00. Η περίοδος ασκήσεως του δικαιώματος ήταν από 04/03/2005 έως 18/03/2005. Η ημερομηνία πιστοποίησης της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου ήταν η 22/03/2005. Η ημερομηνία εισαγωγής των νέων μετοχών στο Χ.Α. ήταν η Παρασκευή 19/04/2005. Ο αριθμός των νέων μετοχών που εισήχθησαν είναι 50.675.000 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 0,30 € ανά μετοχή και τιμή διάθεσης 0,30 € ανά μετοχή. Τα έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου ανήλθαν συνολικά σε € 110.325,90. Η διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων έγινε ως εξής:

Τρόπος διάθεσης αντληθέντων κεφαλαίων	Πρόγραμμα Εγκεκριμένου από το Δ Σ του ΧΑ Ενημερωτικού Δελτίου	Τροποποίηση με την Γ. Σ της 29-6-2005	Διάθεση Αντληθέντων κεφαλαίων έως 31/03/2005	Διάθεση Αντληθέντων κεφαλαίων από 1/4 έως 30/06/2005	Σύνολο Διάθεσης Αντληθέντων κεφαλαίων	Υπόλοιπα προς διάθεση
Έξοδα Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου Χρηματοδότηση κεφαλαίου κινήσεως συνιστάμενη σε: Κεφαλαιοποίηση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων προμηθευτών Εξόφληση υποχρεώσεων σε προμηθευτές, προσωπικό, κ.λ.π. Σύνολο διάθεσης κεφαλαίου κινήσεως Συμμετοχή στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Φάνκο Α.Ε.	302.500,00	110.325,90	68.940,72	41.385,18	110.325,90	0,00
		4.168.417,50	4.168.417,50	0,00	4.168.417,50	
		5.023.756,60	3.766.660,96	1.257.095,64	5.023.756,60	
	14.900.000,00	9.192.174,10	7.935.078,46	1.257.095,64	9.192.174,10	0,00
		5.900.000,00	5.900.000,00	0,00	5.900.000,00	
Συνολική διάθεση αντληθέντων κεφαλαίων	15.202.500,00	15.202.500,00	13.904.019,18	1.298.480,82	15.202.500,00	0,00

Σημειώσεις:

1. Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 29-06-2005 ενέκρινε την τροποποίηση της διάθεσης των αντληθέντων κεφαλαίων ως άνω.

2. Συγκεκριμένα στο Ενημερωτικό Δελτίο της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου, αναγράφεται ότι από τα αντληθέντα κεφάλαια, μετά την αφαίρεση των εξόδων της αύξησης (€ 302.500,00) ποσό € 14.900.000,00 θα χρησιμοποιηθούν ως κεφάλαια κίνησης. Το ποσό αυτό διαμορφώθηκε τελικά στα € 15.092.174,10 και χρησιμοποιήθηκε κατά € 9.192.174,10 για κεφάλαιο κίνησης και πρωτογενώς κατά € 5.900.000,00 έναντι Αυξήσεως Μετοχικού Κεφαλαίου της Ουγατρικής FANCO Α.Ε. Από το ποσό των € 5.900.000,00 που έλαβε η FANCO έναντι αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου, ποσό € 4.900.000,00 χρησιμοποίησε άμεσα για την εξόφληση υποχρεώσεων της προς την Εταιρεία μας, από πωλήσεις νημάτων. Έτσι ουσιαστικά τα κεφάλαια που τελικά χρησιμοποιήθηκαν για την ενίσχυση των κεφαλαίων κινήσεως της Εταιρείας μας ανήλθαν σε € 14.092.174,10 (= 9.192.174,10 + 4.900.000,00).

3. Από το συνολικό ποσό της αυξήσεως € 15.202.500,00, ποσό € 4.168.417,50 προήλθε από κεφαλαιοποίηση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων σε προμηθευτές και το υπόλοιπο € (15.202.500,00-4.168.417,50=) 11.034.082,50 προήλθε από πραγματική καταβολή μετρητών.

4. Από το ποσό των € 11.034.082,50 που καταβλήθηκε σε μετρητά,
α) ποσό € 7.900.000,00 είχε κατατεθεί στη χρήση 2004 έναντι αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου και εκταμιεύθηκε στην ίδια χρήση κατά ποσό € 5.900.000,00 έναντι αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου της FANCO ΑΕ και κατά το υπόλοιπο ποσό € 2.000.000,00 για εξόφληση υποχρεώσεων και
β) το υπόλοιπο ποσό € (11.034.082,50-7.900.000,00=) 3.134.082,50 καταβλήθηκε στη χρήση 2005 κατά την διαδικασία της αύξησης και μέχρι 31/03/2005 είχε εκταμιευθεί ποσό € 1.835.601,68, το δε υπόλοιπο ποσό € 1.298.480,82 διατέθηκε από 1/4/2005 μέχρι 30/06/2005.

2. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΣΧΕΔΙΟ

Τα προτεινόμενα από το Διοικητικό Συμβούλιο υπό άντληση κεφάλαια ύψους μέχρι € 55.570.080,00 μετά την αφαίρεση των εξόδων αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, εκτιμώμενου ύψους € 900.000,00, ήτοι συνολικού ύψους 54.670.080,00 € θα διατεθούν μέχρι 31/12/2009, για την κάλυψη των αναγκών σε κεφάλαιο κίνησης και την χρηματοδότηση της ολοκλήρωσης του Επιχειρησιακού Σχεδίου αναδιάρθρωσης και εξυγίανσης.

Σημειώνεται ότι επί του παρόντος δεν προβλέπονται επενδύσεις πέραν των απαιτούμενων κεφαλαίων για τακτικής φύσεως επενδύσεις συντηρήσεως, δεδομένου ότι προέχει η χρηματοδότηση του κεφαλαίου κινήσεως και της αναδιάρθρωσης.

3. ΤΙΜΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ

Επειδή η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών γίνεται υπέρ των παλαιών Μετόχων, το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει η τιμή έκδοσης να δύναται να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής κατά τον χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης.

4. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ

Οι Βασικοί μέτοχοι της Εταιρείας αναμένεται να δηλώσουν τις προθέσεις τους, σχετικά με την διατήρηση ή μη του ποσοστού που κατέχουν κατά την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης, η οποία θα αποφασίσει την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, έως την ολοκλήρωση της αύξησης και την εισαγωγή των νέων μετοχών και για το χρονικό διάστημα των έξι μηνών που έπονται της ημερομηνίας έναρξης διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών.

5. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΣΤΗΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ “ΕΠΙΤΗΡΗΣΗΣ”

Το Δ.Σ. του Χ.Α. στη συνεδρίασή του της 17.02.2005, λαμβάνοντας υπόψη τις πληροφορίες που παρουσιάστηκαν στο ενημερωτικό δελτίο της εταιρείας μας για την ΑΜΚ λόγω της συγχώνευσης με απορρόφηση της θυγατρικής ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ Α.Ε., την ΑΜΚ με καταβολή μετρητών και την έκδοση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου που εγκρίθηκε σύμφωνα με τα παραπάνω, αποφάσισε να εντάξει τη μετοχή της εταιρείας σε καθεστώς επιτήρησης από την Παρασκευή 18 Φεβρουαρίου 2005, κατ' εφαρμογή του Άρθρου 110/ Στοιχείο Β (ένταξη λόγω ανησυχητικών γεγονότων) του κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Στις 15 Μαρτίου 2006 υπεγράφη συμφωνία (Μ.Ο.Υ.) με τις κύριες πιστώτριες τράπεζες για την χρηματοδότηση του επιχειρησιακού σχεδίου αναδιάρθρωσης και εξυγίανσης των εταιρειών του ομίλου. Στα πλαίσια του επιχειρησιακού σχεδίου αναδιάρθρωσης και εξυγίανσης των εταιρειών του ομίλου, συμφωνήθηκε η πραγματοποίηση σειράς ενεργειών μεταξύ άλλων και η συγχώνευση δι' απορροφήσεως των εταιρειών FANCO Α.Ε., ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΡΟΔΟΠΗΣ Α.Ε. και GALLOP Α.Ε.Β.Ε. από την μητρική ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΝΑΟΥΣΗΣ Α.Ε.

Στόχος του υλοποιούμενου επιχειρησιακού σχεδίου είναι η εξυγίανση και ανάκαμψη του Ομίλου.

Μέχρι σήμερα έχει ήδη υλοποιηθεί το πρώτο μέρος του Επιχειρησιακού Σχεδίου, το οποίο συνοπτικά περιελάμβανε:

1. Την συγχώνευση με απορρόφηση των τριών θυγατρικών και ταυτόχρονα αλλαγή της ονομασίας σε UNITED TEXTILES S.A.
2. Την ενίσχυση της διοικητικής ομάδας του Ομίλου.
3. Την αναδιάρθρωση του εμπορικού δικτύου του ομίλου.
4. Την μετακίνηση σε προϊόντα υψηλότερης προστιθέμενης αξίας και προώθησης νέας σειράς επώνυμων προϊόντων με την εμπορική επωνυμία Assist, στον τομέα των αθλητικών ενδυμάτων.
5. Τη διάθεση μη στρατηγικών περιουσιακών στοιχείων και συμμετοχών.
6. Την χρηματοοικονομική αναδιάρθρωση του δανεισμού με:
 - την έκδοση Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου ύψους μέχρι 16 εκατ. ευρώ
 - την χρηματοδότηση του κεφαλαίου κινήσεως με κοινοπρακτικό δάνειο ύψους 20 εκατ. ευρώ και
 - την αναχρηματοδότηση υφιστάμενου δανεισμού ύψους 120 εκατ. ευρώ, η οποία όμως όπως είναι γνωστό δεν υλοποιήθηκε μέχρι σήμερα και δεν προβλέπεται να υλοποιηθεί, καθώς στα πλαίσια της δεύτερης φάσης υλοποίησης του επικαιροποιημένου Επιχειρησιακού Σχεδίου προβλέπεται η συνολική χρηματοοικονομική αναδιάρθρωση της Εταιρείας.

Ως αποτέλεσμα της υλοποίησης της πρώτης φάσης του Επιχειρησιακού Σχεδίου αναδιάρθρωσης, επετεύχθη σημαντική μείωση των ζημιών από το 2004 μέχρι το 2007 και θεαματική βελτίωση του EBITDA, το οποίο από αρνητικό €20 εκατομμύρια το 2004 βελτιώθηκε σε €8,9 εκατομμύρια το 2007. Τα θετικά αυτά αποτελέσματα της Εταιρείας θα ήταν ακόμα καλύτερα, αν είχαν τηρηθεί οι δεσμεύσεις και το χρονοδιάγραμμα των χρηματοδοτήσεων που προέβλεπε το Επιχειρησιακό Σχέδιο αναδιάρθρωσης.

Τα θετικά αποτελέσματα της Εταιρείας αποκτούν βαρύνουσα σημασία, καθώς επετεύχθησαν σε μια αρνητική συγκυρία για τον κλάδο. Ειδικότερα, κατά την ίδια χρονική περίοδο ο κλωστοϋφαντουργικός βιομηχανικός κλάδος στην Ελλάδα παρουσίασε ραγδαία επιδείνωση των μεγεθών με αύξηση των ζημιών και συρρίκνωση των πωλήσεων, λόγω του εντεινόμενου ανταγωνισμού στα προϊόντα που παραδοσιακά παράγονται στην Ελλάδα.

Δυστυχώς, η συνέχιση της δεύτερης φάσης υλοποίησης του Επιχειρησιακού Σχεδίου αναδιάρθρωσης διεκόπη στις αρχές του 2008 λόγω αδυναμίας εξασφάλισης της απαιτούμενης χρηματοδότησης για την συνέχισή του. Αποτέλεσμα της διακοπής αυτής είναι η αναστροφή της τάσης βελτίωσης των οικονομικών αποτελεσμάτων, όπως διαμορφώθηκε κατά την περίοδο 2005-2007 και η πολύ σημαντική επιδείνωσή τους εντός του 2008, με συνέπεια η καθαρή θέση να καταστεί αρνητική και να είναι πλέον πολύ επιτακτική η ανάγκη χρηματοοικονομικής αναδιάρθρωσης της Εταιρείας για την αποφυγή των προβλέψεων του άρθρου 48 του Κ.Ν.2190/20.

Η κατάσταση αυτή επιδεινώθηκε ακόμη περισσότερο το Α' Τρίμηνο του 2009 λόγω της πλήρους διακοπής της λειτουργίας των παραγωγικών εγκαταστάσεων, με συνέπεια ο κύκλος εργασιών να είναι σχεδόν μηδενικός, οι δε ζημιές να διευρυνθούν περαιτέρω.

Όλο το παραπάνω διάστημα, η Διοίκηση της Εταιρείας δεν σταμάτησε να θέτει μετ' επιτάσεως, προς όλους τους εμπλεκόμενους φορείς, το θέμα της χρηματοδότησης της δεύτερης φάσης του Επιχειρησιακού Σχεδίου,

υποβάλλοντας έπειτα από την σύσκεψη της 5^{ης} και 6^{ης} Φεβρουαρίου 2009 στο Υπουργείο Οικονομίας και Οικονομικών επικαιροποιημένο Επιχειρησιακό Σχέδιο, όπως ζητήθηκε.

Ήδη και μετά την ολοκλήρωση των διαβουλεύσεων με τις Τράπεζες επί του σχεδίου χρηματοοικονομικής αναδιάρθρωσης, είναι απαραίτητο να πληρωθούν οι σχετικοί όροι και οι λοιπές προϋποθέσεις και να προχωρήσει άμεσα η χρηματοδότηση της Εταιρείας.

Από την άμεση και πλήρη χρηματοδότηση και επιτυχή υλοποίηση του επικαιροποιημένου Επιχειρησιακού Σχεδίου θα εξαρτηθεί η επίτευξη βιωσιμότητας και ανάπτυξης της εταιρείας, η οποία θα δημιουργήσει τις προϋποθέσεις για την επιστροφή της μετοχής της εταιρείας στο καθεστώς της κανονικής διαπραγμάτευσης. Σε αντίθετη περίπτωση, η Εταιρεία θα αντιμετωπίσει προβλήματα στη συνέχιση της λειτουργίας της.

6. ΛΟΙΠΑ

Για την τρέχουσα χρήση δεν προβλέπεται η διανομή μερίσματος, δεδομένου ότι και αν ακόμη προκύψουν κέρδη, αυτά δεν μπορούν να διανεμηθούν προ της ικανοποίησης των προβλέψεων του άρθρου 44^α του Κ.Ν.2190/20.

Διευκρινίζεται ότι, σύμφωνα με το άρθρο 13α, παρ.1 του Κ.Ν.2190/20, αν η κάλυψη του ποσού της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου δεν είναι πλήρης, το μετοχικό κεφάλαιο αυξάνεται μέχρι το ποσό της κάλυψης. Γενικότερα όσον αφορά την παρούσα αύξηση θα υλοποιηθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/20 και της υφιστάμενης Χρηματιστηριακής νομοθεσίας.

Σε περίπτωση μη επίτευξης απαρτίας κατά την Γενική Συνέλευση της 30/6/2009, η ίδια ως άνω Έκθεση απευθύνεται προς τις επαναληπτικές της 13/7 και 27/7/2009 ή στην μετ' αναβολή συνεδρίαση αυτών.

Μεταμόρφωση, 27/5/2009
Το Διοικητικό Συμβούλιο