



ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΤΗΝ ΚΥΡΙΑ ΑΓΟΡΑ ΤΗΣ ΑΓΟΡΑΣ ΑΞΙΩΝ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ ΤΩΝ 41.261.980 ΝΕΩΝ ΚΟΙΝΩΝ, ΑΥΛΩΝ, ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ ΜΕΤΑ ΨΗΦΟΥ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ «ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ» ΠΟΥ ΕΚΔΟΘΗΚΑΝ ΛΟΓΩ ΤΗΣ ΑΥΞΗΣΗΣ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΜΕ ΕΙΣΦΟΡΑ ΕΙΣ ΕΙΔΟΣ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΤΜΗΜΑΤΟΣ ΤΟΥ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ «ΔΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΩΝ», ΠΟΥ ΑΠΟΦΑΣΙΣΤΗΚΕ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟ 25.06.2015 ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΠΛΗΡΩΘΗΚΕ - ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΤΗΚΕ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟ 11.04.2016 ΜΕΤ' ΑΝΑΒΟΛΗΣ ΕΚΤΑΚΤΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ. Η ΑΥΞΗΣΗ ΠΡΑΓΜΑΤΟΠΟΙΗΘΗΚΕ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 13 ΠΑΡ. 10 ΤΟΥ Κ.Ν. 2190/1920 ΥΠΕΡ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ «ΔΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΩΝ».

ΤΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΑΥΞΗΘΗΚΕ ΚΑΤΑ € 12.378.594,00, ΠΟΣΟ ΠΟΥ ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΕΙ ΣΤΗΝ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΤΟΥ ΕΙΣΦΕΡΟΜΕΝΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ, ΜΕ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗ 41.261.980 ΝΕΩΝ ΚΟΙΝΩΝ, ΑΥΛΩΝ, ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ ΜΕΤΑ ΨΗΦΟΥ ΜΕΤΟΧΩΝ, ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ € 0,30 Η ΚΑΘΕ ΜΙΑ ΚΑΙ ΤΙΜΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ € 0,808401666 ΓΙΑ ΚΑΘΕ ΜΙΑ ΜΕΤΟΧΗ.

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΚΑΤΑ ΤΗ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΗ ΤΟΥ ΤΗΣ 20.12.2016 ΕΝΕΚΡΙΝΕ ΤΟ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΤΟΥ ΠΑΡΟΝΤΟΣ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΜΟΝΟ ΟΣΩΝ ΑΦΟΡΑ ΤΗΝ ΚΑΛΥΨΗ ΤΩΝ ΑΝΑΓΚΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ ΤΟΥ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΚΟΙΝΟΥ, ΟΠΩΣ ΑΥΤΕΣ ΚΑΘΟΡΙΖΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΤΙΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΤΟΥ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΚ) 809/2004 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΤΩΝ ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΚΟΙΝΟΤΗΤΩΝ.

Η ημερομηνία του Εγγράφου είναι η 20.12.2016

Πίνακας Περιεχομένων

1	ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ	5
2	ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	21
2.1	ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΟΝΟΜΙΚΗ ΚΡΙΣΗ ΚΑΙ ΤΗΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΣΥΓΚΥΡΙΑ ΣΤΗΝ ΕΛΛΑΔΑ ΚΑΙ ΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟ	21
2.2	ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΣΕΛΟΝΤΑ....	23
2.3	ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΗΝ ΕΙΣΦΟΡΑ	30
2.4	ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΙΣ ΜΕΤΟΧΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	30
3	ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ.....	32
3.1	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥΣ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ...	32
3.1.1	Γενικά Πληροφοριακά Στοιχεία - Υπεύθυνα Πρόσωπα.....	32
3.1.2	Νόμιμοι Ελεγκτές.....	33
3.2	ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟΣ ΈΛΕΓΧΟΣ	37
3.3	ΈΓΓΡΑΦΑ ΣΤΗ ΔΙΑΘΕΣΗ ΤΟΥ ΚΟΙΝΟΥ	40
3.4	ΈΓΓΡΑΦΑ ΜΕΣΩ ΠΑΡΑΠΟΜΠΗΣ	41
3.5	ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΟΜΙΛΟΥ ΣΕΛΟΝΤΑ ΧΡΗΣΕΩΝ 2014-2015 ΚΑΙ ΤΟΥ Α' ΕΞΑΜΗΝΟΥ ΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ 2015 ΚΑΙ 2016.....	41
3.5.1	Επιλεγμένες Pro-Forma Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ομίλου Σελόντα Χρήσης 2015	52
3.6	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΑΙ ΤΟΝ ΌΜΙΛΟ	55
3.6.1	Γενικές Πληροφορίες Για Την Εταιρία	55
3.6.2	ΣΥΝΤΟΜΟ ΙΣΤΟΡΙΚΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ.....	56
3.6.3	Δραστηριότητα της Εταιρίας και του Ομίλου	58
3.6.4	Συμβάσεις.....	68
3.6.5	Επενδύσεις.....	80
3.6.6	Δικαστικές και Διαιτητικές Διαδικασίες	81
3.7	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΤΑΣΕΙΣ	82
3.8	ΑΚΙΝΗΤΑ - ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ - ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ.....	83
3.8.1	Ιδιότητα Ακίνητα	83
3.8.2	Ενοικιαζόμενα Ακίνητα	86
3.8.3	Μηχανολογικός Εξοπλισμός - Μεταφορικά Μέσα - Λοιπός Εξοπλισμός	87
3.8.4	Ασφαλιστική Πολιτική	87
3.8.5	Εγγυήσεις και Εμπράγματα Βάρη	90
3.8.6	Σήματα	92
3.8.7	Άδειες Λειτουργίας.....	93
3.8.8	Περιβαλλοντικές Επιπτώσεις.....	94
3.9	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	96
3.9.1	ΠΕΡΣΕΥΣ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΕΙΔΙΚΗΣ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ Α.Β.Ε.Ε	96
3.9.2	AQUAVEST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΥΔΑΤΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΩΝ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ	98
3.9.3	AQUANET ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΩΝ, ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ, ΚΤΗΝΟΤΡΟΦΙΚΩΝ ΚΑΙ ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΙΚΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ.....	99
3.9.4	ΠΟΛΕΜΑΡΧΑ ΕΠΙΔΑΥΡΟΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ, ΕΜΠΟΡΙΚΗ, ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ, ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΓΕΩΡΓΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	100
3.9.5	ΒΙΛΛΑ ΠΡΕΣΙΕ (PRECIEUX) ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ.....	102
3.9.6	INTERNATIONAL AQUATECH LTD	103
3.10	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΟΜΙΛΟΥ ΣΕΛΟΝΤΑ ΧΡΗΣΕΩΝ 2014 – 2015 ΚΑΙ Α' ΕΞΑΜΗΝΟΥ 2016.....	104

3.10.1	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων Ομίλου Σελόντα Χρήσεων 2014 – 2015	107
3.10.2	Πληροφορίες βάσει του αρ. 107 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει, που δεν περιλαμβάνονται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις	116
3.10.3	Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων Ομίλου Σελόντα Α' Εξαμήνου 2016.....	117
3.10.4	Πληροφορίες για τα κεφάλαια του Ομίλου Σελόντα	123
3.11	ΆΤΥΠΕΣ PRO-FORMA ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ.....	124
3.11.1	Γενικά.....	124
3.11.2	Ιστορικό	125
3.11.3	Βάση Σύνταξης/Λογιστικές Πολιτικές για τη Σύνταξη των pro-forma Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών	127
3.11.4	Πηγές Άντλησης Στοιχείων	130
3.11.5	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες των Pro-Forma Οικονομικών Καταστάσεων για την Χρήση 2015 :	131
3.12	ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	137
3.12.1	Συναλλαγές Με Συνδεδεμένα Μέρη από την 01.07.2016 έως την 30.09.2016.....	138
3.13	ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΑΛΛΑΓΕΣ ΣΤΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ Η ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΘΕΣΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ.....	139
3.14	ΜΕΡΙΣΜΑΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ.....	139
3.15	ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΑ, ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΌΡΓΑΝΑ ΚΑΙ ΑΝΩΤΕΡΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ	141
3.15.1	Διοικητικό Συμβούλιο, Ανώτερα Διοικητικά και Διευθυντικά Στελέχη.....	141
3.15.2	Δηλώσεις Μελών Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων, καθώς και Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών.....	152
3.15.3	Μετοχές της Εταιρίας που Κατέχονται από Μέλη των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων και από Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη.....	154
3.15.4	Αμοιβές και Οφέλη	154
3.16	ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ	156
3.17	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	157
3.17.1	Καταβεβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο	157
3.17.2	Εξέλιξη του Μετοχικού Κεφαλαίου	157
3.18	ΜΕΤΟΧΟΙ	158
3.19	ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟ	159
3.20	ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ Η ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΕΡΔΩΝ.....	161
4	ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ	162
4.1	ΊΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΧΡΕΟΣ – ΕΠΑΡΚΕΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΙΝΗΣΗΣ	162
4.1.1	Κεφαλαιακή Διάρθρωση και Συνολικό Καθαρό Χρηματοοικονομικό Χρέος την 30.06.2016	162
4.1.2	Δήλωση για την Επάρκεια του Κεφαλαίου Κίνησης.....	164
4.2	ΛΟΓΟΙ ΤΗΣ ΑΥΞΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΜΕ ΕΙΣΦΟΡΑ ΣΕ ΕΙΔΟΣ.....	164
4.3	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΤΗΣ ΑΥΞΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΜΕ ΕΙΣΦΟΡΑ ΣΕ ΕΙΔΟΣ	164
4.4	ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΑ ΤΩΝ ΦΥΣΙΚΩΝ ΚΑΙ ΝΟΜΙΚΩΝ ΠΡΟΣΩΠΩΝ ΠΟΥ ΣΥΜΜΕΤΕΧΟΥΝ ΣΤΗΝ ΈΚΔΟΣΗ/ΠΡΟΣΦΟΡΑ.....	178
4.5	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΜΕΤΟΧΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ.....	178
4.6	ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΜΕΤΟΧΩΝ	179
4.6.1	Γενικά.....	179
4.6.2	Φορολογία Μερισμάτων για το φορολογικό έτος 2016	183
4.6.3	Φορολογία Υπεραξίας από την Πώληση Μετοχών Εταιρίας Εισηγμένης στη Χρηματιστηριακή αγορά, κατά το φορολογικό έτος 2016.....	184
4.6.4	Κόστη Μεταβίβασης Και Φόρος Χρηματιστηριακών Συναλλαγών	186
4.6.5	Φόρος Γονικής Παροχής, Δωρεάς ή Κληρονομιάς για αποκτηθείσες Μετοχές Εταιρίας Εισηγμένης σε χρηματιστηριακή αγορά και Φορολογία Υπεραξίας από την Πώληση	

των Μετοχών αυτών όταν έχουν αποκτηθεί αιτία γονικής παροχής ή δωρεάς ή κληρονομίας.
186

4.6.6	Φορολόγηση Δανεισμού Μετοχών	186
4.7	ΜΕΙΩΣΗ ΤΗΣ ΔΙΑΣΠΟΡΑΣ (DILUTION)	187
4.8	ΔΑΠΑΝΕΣ ΈΚΔΟΣΗΣ	187
4.9	ΑΝΑΜΕΝΟΜΕΝΟ ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ	188

1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

Η κάτωθι εισαγωγή στο Περιληπτικό Σημείωμα απαιτείται προκειμένου να παράσχει καθοδήγηση στους αναγνώστες του Περιληπτικού Σημειώματος.

Οι απαιτήσεις γνωστοποίησης στα Περιληπτικά Σημειώματα, ορίζονται ως «Στοιχεία». Τα στοιχεία αυτά αριθμούνται στα σημεία Α - Ε (Α.1 - Ε.7).

Το παρόν περιληπτικό σημείωμα περιέχει τα Στοιχεία τα οποία απαιτείται να συμπεριληφθούν ως περίληψη σε τέτοιου είδους κινητές αξίες του Εκδότη. Επειδή κάποια Στοιχεία δεν απαιτείται να αναφερθούν, ενδέχεται να υπάρξουν κενά στην αρίθμηση κάποιων Στοιχείων.

Παρότι ενδέχεται ένα Στοιχείο να απαιτείται να εισαχθεί στο Περιληπτικό Σημείωμα λόγω του είδους των κινητών αξιών και του Εκδότη, είναι πιθανό να μη δύναται να χορηγηθεί πληροφόρηση σχετικά με το Στοιχείο αυτό. Στην περίπτωση αυτή, συμπεριλαμβάνεται μια συνοπτική περιγραφή στο Περιληπτικό Σημείωμα με την αναφορά «Δεν συντρέχει».

Ενότητα Α - Εισαγωγή και Προειδοποιήσεις

A.1: Προειδοποιήσεις

- Το παρόν περιληπτικό σημείωμα πρέπει να εκλαμβάνεται ως εισαγωγή του Ενημερωτικού Δελτίου.
- Ο επενδυτής πρέπει να βασίσει οποιαδήποτε απόφασή του να επενδύσει σε κινητές αξίες στη μελέτη του Ενημερωτικού Δελτίου στο σύνολό του.
- Σε περίπτωση που προσφυγή σχετική με τις πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο παραπεμφθεί σε δικαστήριο, ο ενάγων επενδυτής ενδέχεται, βάσει της εθνικής νομοθεσίας των κρατών μελών, να υποχρεωθεί να αναλάβει τα έξοδα μετάφρασης του Ενημερωτικού Δελτίου, πριν από την έναρξη της νομικής διαδικασίας.

Αστική ευθύνη αποδίδεται μόνο στα πρόσωπα εκείνα που υπέβαλαν το περιληπτικό σημείωμα, συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε μετάφρασής του, αλλά μόνο εάν το περιληπτικό σημείωμα είναι παραπλανητικό, ανακριβές ή ασυνεπές όταν διαβάζεται μαζί με τα άλλα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου ή δεν παρέχει, όταν διαβάζεται μαζί με τα άλλα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου, κύριες πληροφορίες ως βοήθεια στους επενδυτές που εξετάζουν το ενδεχόμενο να επενδύσουν σε αυτές τις κινητές αξίες.

A.2 Συναίνεση

- Συναίνεση του εκδότη ή του προσώπου που είναι υπεύθυνο για τη σύνταξη του ενημερωτικού δελτίου όσον αφορά τη χρήση του ενημερωτικού δελτίου για μεταγενέστερη μεταπώληση ή τελική τοποθέτηση κινητών αξιών από χρηματοοικονομικούς διαμεσολαβητές.
- Αναφορά της περιόδου προσφοράς εντός της οποίας μπορεί να γίνει μεταγενέστερη μεταπώληση ή τελική τοποθέτηση κινητών αξιών από χρηματοοικονομικούς διαμεσολαβητές και στους οποίους παρέχεται συναίνεση για τη χρήση του ενημερωτικού δελτίου. Δεν συντρέχει.
- Άλλοι σαφείς και αντικειμενικοί όροι που συνοδεύουν τη συναίνεση και είναι συναφείς για τη χρήση του ενημερωτικού δελτίου.

Ανακοίνωση με έντονους χαρακτήρες με την οποία ενημερώνονται οι επενδυτές ότι πρόκειται να παρασχεθούν πληροφορίες για τους όρους και τις προϋποθέσεις της προσφοράς από οποιονδήποτε χρηματοοικονομικό διαμεσολαβητή κατά τη στιγμή πραγματοποίησης της εν λόγω προσφοράς από τον χρηματοοικονομικό διαμεσολαβητή.

Ενότητα Β - Εκδότης και Ενδεχόμενος Εγγυητής

- | | | |
|------------|--|---|
| B.1 | <p>Νόμιμη και εμπορική επωνυμία του εκδότη</p> | <p>Η νομική επωνυμία του εκδότη είναι «ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ» (ΦΕΚ 4511/31.12.1990) και ο διακριτικός του τίτλος «ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.» (η «Εταιρία» ή «Εκδότρια» ή «Σελόντα» ή «ΣΕΛΟΝΤΑ» και μαζί με τις θυγατρικές της ο «Όμιλος»). Ο διακριτικός τίτλος της Εταιρίας στην αγγλική είναι «SELONDA AQUACULTURE A.E.G.E.».</p> |
| B.2 | <p>Έδρα, Νομική Μορφή, Νομοθεσία βάσει της</p> | <p>Η έδρα της Εταιρίας είναι στην οδό Λεωφ. Κηφισίας 56 & Δελφών, Μαρούσι Αττικής και η λειτουργία της Εταιρίας διέπεται γενικότερα από τις διατάξεις του Κ.Ν.</p> |

οποίας Ενεργεί και Χώρα Σύστασης Εκδότη	2190/1920 «Περί Ανωνύμων Εταιριών», όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει σήμερα και από τις ισχύουσες διατάξεις του χρηματιστηριακού δικαίου και του δικαίου Κεφαλαιαγοράς.
B.3 Περιγραφή της φύσης των τρεχουσών πράξεων και των κυριότερων δραστηριοτήτων του εκδότη - και σχετικοί κύριοι παράγοντες - αναφέροντας τις σημαντικότερες κατηγορίες προϊόντων που πωλήθηκαν ή/και υπηρεσιών που παρασχέθηκαν, και προσδιορισμός των κυριότερων αγορών στις οποίες δραστηριοποιείται ο εκδότης	Η Εταιρία δραστηριοποιείται κυρίως στην παραγωγή, εμπορία/διάθεση νωπών αλιευμάτων μεσογειακής καλλιέργειας και έχει εξαγωγικό χαρακτήρα καθώς το μεγαλύτερο ποσοστό των πωλήσεων της πραγματοποιείται κατά κύριο λόγο σε χώρες της Ευρωζώνης με βασικές αγορές την Ιταλία και την Ιβηρική Χερσόνησο, την Αμερική, τον Καναδά, καθώς και σε άλλες χώρες. Την 30.04.2015 συνήφθη μεταξύ της Δίας Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Ε.Β.Ε. (η «ΔΙΑΣ», ή «ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ»), των πιστωτών της και της Εταιρίας συμφωνία εξυγίανσης (η «Συμφωνία Εξυγίανσης» ή «Συμφωνία») της ΔΙΑΣ, η οποία προέβλεπε τη μεταβίβαση της επιχείρησης της Δίας ως εισφορά εις είδος στην Εταιρία, όπως ορίζει ειδικότερα το άρθρο 106θ του Ν. 3588/2007, και ειδικότερα τη μεταβίβαση του συνόλου του ενεργητικού και τμήματος του παθητικού της (η «Εισφορά σε είδος» ή η «Εισφορά») η οποία ολοκληρώθηκε εντός του 2016. Μετά την ενσωμάτωση του ενεργητικού και τμήματος του παθητικού της ΔΙΑΣ, η Εταιρία προμηθεύει σε εβδομαδιαία βάση τους πελάτες της με περίπου 500-600 τόνους νωπή τσιπούρα και λαβράκι, τα οποία διακινούνται σε περισσότερες από 20 χώρες ανά τον κόσμο οδικώς και αεροπορικώς.
B.4 Περιγραφή των σημαντικότερων πρόσφατων τάσεων που επηρεάζουν τον εκδότη και των αγορών στις οποίες δραστηριοποιείται	Κατόπιν των αναδιαρθρώσεων που έλαβαν χώρα τα τελευταία χρόνια στον κλάδο ιχθυοκαλλιέργειας στην Ελλάδα έχουν μείνει δύο μεγάλοι όμιλοι, ένας από τους οποίους είναι ο Όμιλος Σελόντα που δραστηριοποιείται από το 1985 στον τομέα της ιχθυοκαλλιέργειας. Η παρουσία στην Ελληνική, Ευρωπαϊκή και παγκόσμια αγορά αποτελεί για τον Όμιλο μία μακροπρόθεσμη στρατηγική. Η υλοποίηση της Συμφωνίας Εξυγίανσης δημιουργεί λειτουργικές συνέργειες σε όλους τους τομείς (παραγωγή, εμπορία, διοικητικές λειτουργίες) και σε συνδυασμό με την αναδιάρθρωση των δανειακών υποχρεώσεων που πραγματοποιήθηκε εντός του 2015 εκτιμάται ότι θα συνδράμουν στην ισχυρή ανάπτυξη και περαιτέρω ενδυνάμωση της Εταιρίας στον κλάδο της παραγωγής μεσογειακών ειδών ιχθυοκαλλιέργειας παγκοσμίως. Δημιουργούνται συνθήκες αξιοποίησης περιοχών με περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά και σημαντική γεωγραφική θέση για την αναβαθμισμένη επιχειρησιακή λειτουργία και με υψηλή παραγωγική απόδοση (πχ. στην Αργολίδα, τον Σαρωνικό, τα Δωδεκάνησα). Σημειώνεται επίσης, ότι ήδη για την τρέχουσα χρονιά έχει ολοκληρωθεί για τον Όμιλο ένα πλάνο επενδύσεων, της τάξης άνω των € 6 εκατ. στο πλαίσιο της αναβάθμισης της υλικοτεχνικής υποδομής, των Ιχθυογεννητικών Σταθμών και Μονάδων Εκτροφής, της διαχείρισης της πληροφόρησης και γενικότερα της αναβάθμισης των υποδομών και λειτουργιών της Εταιρίας. Στο πλαίσιο αυτό τα σημαντικά οικονομικά, παραγωγικά και εμπορικά μεγέθη αναμένονται ως εξής: Η αξιοποίηση του εμπορικού δικτύου της ΔΙΑΣ και η επαναθεώρηση της εμπορικής πολιτικής και της στρατηγικής τοποθέτησης σε επιλεγμένες αγορές, αναμένεται να οδηγήσει σε αύξηση των πωλήσεων των νωπών ψαριών σε ποσοστό της τάξης του 20%-22% αύξηση η οποία προέρχεται κυρίως από Εισφορά. Οι πωλήσεις του γόνου αναμένεται να κυμανθούν στα ίδια επίπεδα με πέρυσι. Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω οι πωλήσεις του τομέα της ιχθυοκαλλιέργειας αναμένεται να αυξηθούν έναντι των πωλήσεων του αντίστοιχου τομέα το 2015. Οι τιμές πώλησης στην έναρξη του 2016 ήταν από τις υψηλότερες των τελευταίων ετών, παρόλα αυτά η εκτίμηση είναι ότι η μέση ετήσια τιμή πώλησης θα διαμορφωθεί κάτω από τα επίπεδα του 2015 σε ποσοστό της τάξης του 2,5%

περίπου.

Το συνολικό λειτουργικό κόστος του Ομίλου αναμένεται να παρουσιαστεί μειωμένο έως το τέλος της χρήσης (η Εισφορά αναμένεται να συνεισφέρει κατά 3,8% στην εν λόγω μείωση του κόστους). Το κόστος παραγωγής ανά μονάδα πώλησης εκτιμάται ότι θα είναι μειωμένο το β' εξάμηνο του 2016, ως αποτέλεσμα του προγράμματος μείωσης κόστους που εφαρμόζεται στον Όμιλο. Ήδη από το 2012, εφαρμόζεται ένα νέο μοντέλο τοποθετήσεων γόνου και ανάπτυξης. Σημειώνεται ότι η Εισφορά αναμένεται να συνεισφέρει στην μείωση του κόστους παραγωγής ανά μονάδα πώλησης κατά περίπου 6%-8% έως το τέλος της χρήσης και μεσομακροπρόθεσμα.

Επίσης οικονομίες κλίμακας και συνεχείς επαναθεωρήσεις στην παραγωγική διαχείριση θα βελτιώσουν τους Κύριους Δείκτες Επιδόσεων («KPI's»¹) (δείκτης απόδοσης βιομάζας προς καταναλωθείσα τροφή (FCR: Feed Conversion Ratio), θνησιμότητες-απώλειες προς αρχική τοποθέτηση, αναλογία παραχθείσας βιομάζας προς εργαζόμενο, κ.ά.) και τα κοστολογικά μεγέθη, όπως αναφέρθηκε.

Τα θετικά παραγωγικά αποτελέσματα είναι ήδη ορατά από το α' εξάμηνο του 2016 και εκτιμάται ότι αυτή η πορεία θα συνεχιστεί έως το τέλος του έτους.

Επίσης, το κόστος συσκευασίας και αποθήκευσης ανά μονάδα πώλησης αναμένεται να διατηρηθεί στα ίδια επίπεδα σε σχέση με το α' εξάμηνο 2016, υποβοηθούμενο από την μείωση των τιμών των καυσίμων, τη σταθερότητα των τιμών των πρώτων υλών των ιχθυοκιβωτίων απόρροια της παγκόσμιας προσφοράς και ζήτησης και τις παραγωγικές βελτιώσεις.

Όσον αφορά, το κόστος διάθεσης ανά μονάδα πώλησης, αυτό αναμένεται στα ίδια επίπεδα με το α' εξάμηνο του 2016, υποβοηθούμενο κυρίως από τη μείωση των τιμών των καυσίμων απόρροια της παγκόσμιας ζήτησης, από τις οικονομίες κλίμακας που επιτεύχθηκαν από την συνένωση και λειτουργική αναδιοργάνωση των εμπορικών τμημάτων, και από το αναμενόμενο μίγμα πώλησης των προϊόντων (CIF-FOB) και την ενίσχυση των logistics.

Τέλος, το μέσο χρηματοοικονομικό κόστος προς το σύνολο των δανείων αναμένεται να κινηθεί οριακά πτωτικά το β' εξάμηνο του 2016, ως αποτέλεσμα της ολοκληρωθείσας αναδιάρθρωσης του τραπεζικού δανεισμού μέσω της έκδοσης ομολογιακών δανείων και της κεφαλαιοποίησης μέρους των δανειακών υποχρεώσεων της μητρικής Εταιρίας που ολοκληρώθηκε το 2015 αλλά και της αναδιάρθρωσης των δανείων των θυγατρικών της που απέκτησε από την εξαγορά του ενεργητικού της ΔΙΑΣ. Η έκδοση του νέου ομολογιακού δανείου εντός του Ιουνίου 2016 αποτέλεσε την ολοκλήρωση της αναδιάρθρωσης όλων των δανείων και τη μετατροπή τους σε μακροπρόθεσμα με πολύ ανταγωνιστικά επιτόκια που διασφαλίζουν τη μείωση του μέσου χρηματοοικονομικού κόστους ανά δάνειο και ανά εταιρία στον Όμιλο.

Συνεπεία των ανωτέρω, τα συνολικά αποτελέσματα του Ομίλου αναμένονται αυξημένα έως το τέλος της χρήσης σε σχέση με αυτά του 2015.

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρίας, πέραν των αναφερομένων παραπάνω, δεν υφίσταται γνωστή τάση, αβεβαιότητα, αίτημα, δέσμευση ή γεγονός που ευλόγως αναμένεται να επηρεάσει σημαντικά τις προοπτικές της Εταιρίας κατά την τρέχουσα χρήση.

B.5	Εάν ο εκδότης είναι μέλος ομίλου, περιγραφή του ομίλου και της θέσης που	Η Εταιρία δεν ενοποιείται με τη μέθοδο της ολικής ενσωμάτωσης από άλλη εταιρία. Η Εταιρία είναι η μητρική εταιρία του Ομίλου της που αποτελείται από τις θυγατρικές εταιρίες AQUAVEST A.E., AQUANET A.E., ΠΟΛΕΜΑΡΧΑ ΕΠΙΔΑΥΡΟΣ A.E., ΒΙΛΛΑ ΠΡΕΣΙΕ A.E., ΚΑΤΑΔΥΤΙΚΑ ΠΑΡΚΑ A.E., INTERNATIONAL AQUA TECH LTD,
------------	--	--

¹Key Performance Indicators

	κατέχει σε αυτόν ο εκδότης	Π.Ο.Α.Υ. ΑΡΓΟΛΙΔΟΣ – ΑΡΚΑΔΙΑΣ Α.Ε., Π.Ο.Α.Υ. ΚΟΡΙΝΘΙΑΣ Α.Ε., τις θυγατρικές εταιρίες που προήλθαν από τη Συμφωνία Εξυγίανσης, ήτοι ASTIR INTERNATIONAL SRL, ΣΠΑΡΦΙΣ Α.Ε., ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΚΑΛΥΜΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε., ΝΙΜΟΣ Α.Β.Ε.Ε. και Π.Ο.Α.Υ. Πόρου Μονοπρόσωπη Ι.Κ.Ε.																					
B.6	Στο βαθμό που είναι γνωστό στον εκδότη το όνομα κάθε προσώπου το οποίο κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, ποσοστό του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου του εκδότη που πρέπει να κοινοποιείται δυνάμει της εθνικής νομοθεσίας του εκδότη, καθώς και το ύψος της συμμετοχής που κατέχει το πρόσωπο αυτό. Διευκρινίζεται εάν οι κύριοι μέτοχοι του εκδότη κατέχουν διαφορετικά δικαιώματα ψήφου, εφόσον υπάρχουν. Να αναφερθεί εάν και από ποιον κατέχεται ή ελέγχεται, άμεσα ή έμμεσα, στο βαθμό που ο εκδότης γνωρίζει τις σχετικές πληροφορίες, και να περιγραφεί η φύση αυτού του ελέγχου	Οι κάτοχοι μετοχών της Εταιρίας, σύμφωνα με το μετοχολόγιο της 16.12.2016 (χωρίς να ληφθεί υπόψη η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας την 25.06.2015 και συμπληρώθηκε – εξειδικεύτηκε με την από 11.04.2016 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της), παρατίθενται στον ακόλουθο πίνακα: <table border="1" data-bbox="523 517 1513 734"> <thead> <tr> <th>Μέτοχος</th><th>Αριθμός Μετοχών</th><th>% Αριθμού Μετοχών</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Τράπεζα Πειραιώς</td><td>67.715.237</td><td>33,2%</td></tr> <tr> <td>Alpha Bank</td><td>46.997.163</td><td>23,0%</td></tr> <tr> <td>Eurobank Ergasias</td><td>22.425.570</td><td>11,0%</td></tr> <tr> <td>Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος</td><td>22.446.987</td><td>11,0%</td></tr> <tr> <td>Λοιποί Μέτοχοι (<5%)</td><td>44.650.227</td><td>21,9%</td></tr> <tr> <td>Σύνολο</td><td>204.235.184</td><td>100,0%</td></tr> </tbody> </table> Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Οι κάτωθι μέτοχοι προέβησαν σε γνωστοποιήσεις σύμφωνα με το Ν. 3556/2007, οι οποίες δημοσιοποιήθηκαν από την Εταιρία και οι τελευταίες εκ των οποίων παρατίθενται κατωτέρω (δεν περιλαμβάνονται γνωστοποιήσεις λόγω παροχής πληρεξουσιότητας): ▪ Η συμμετοχή της ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. την 17.09.2015, κατήλθε του ορίου του 1/3 του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου και μειώθηκε σε 33,156% επί των συνολικών δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας. ▪ Η ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. την 29.05.2015 αύξησε το ποσοστό της άνω του ορίου 5%, ήτοι σε 11,49% των συνολικών δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας. ▪ Η ALPHA BANK Α.Ε. την 29.05.2015 αύξησε το ποσοστό της σε άνω του ορίου 5%, ήτοι 23,01% των συνολικών δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας. ▪ Η ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS Α.Ε. την 29.05.2015, αύξησε το ποσοστό της σε άνω του ορίου 5%, ήτοι 10,39% των συνολικών δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας. Η Εταιρία δηλώνει ότι, κατά την 16.12.2016, και σύμφωνα με τις γνωστοποιήσεις που έχει λάβει δυνάμει του Ν. 3556/2007 δεν υπάρχει άλλος μέτοχος, πέραν αυτών που παρατίθενται στον ανωτέρω πίνακα, ο οποίος να κατέχει άνω του 5% των κοινών μετοχών της και των δικαιωμάτων ψήφου αυτών.	Μέτοχος	Αριθμός Μετοχών	% Αριθμού Μετοχών	Τράπεζα Πειραιώς	67.715.237	33,2%	Alpha Bank	46.997.163	23,0%	Eurobank Ergasias	22.425.570	11,0%	Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος	22.446.987	11,0%	Λοιποί Μέτοχοι (<5%)	44.650.227	21,9%	Σύνολο	204.235.184	100,0%
Μέτοχος	Αριθμός Μετοχών	% Αριθμού Μετοχών																					
Τράπεζα Πειραιώς	67.715.237	33,2%																					
Alpha Bank	46.997.163	23,0%																					
Eurobank Ergasias	22.425.570	11,0%																					
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος	22.446.987	11,0%																					
Λοιποί Μέτοχοι (<5%)	44.650.227	21,9%																					
Σύνολο	204.235.184	100,0%																					
B.7	Επιλεγμένες ιστορικές κύριες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τον εκδότη, οι οποίες παρέχονται για κάθε οικονομική χρήση της περιόδου που καλύπτουν οι ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες και για κάθε μεταγενέστερη ενδιάμεση οικονομική περίοδο που συνοδεύεται από συγκριτικά στοιχεία που	Οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τις χρήσεις 2014 και 2015 προέρχονται από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2015, οι οποίες συνοδεύονται από συγκριτικά οικονομικά μεγέθη της χρήσης 2014. Οι εν λόγω πληροφορίες συντάχθηκαν από την Εταιρία σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), εγκρίθηκαν από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων την 28.07.2016 και έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton Α.Ε. Οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες για το α' εξάμηνο των χρήσεων 2015 και 2016 προέρχονται από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του α' εξαμήνου της χρήσης 2016 οι οποίες συνοδεύονται από συγκριτικά οικονομικά μεγέθη του α' εξαμήνου της χρήσης 2015 και οι οποίες συντάχθηκαν από την Εταιρία σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας την 22.09.2016 και έχουν επισκοπηθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Νικόλαο Ιωάννου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 29301) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton Α.Ε. Σημειώνεται ότι τα στοιχεία της χρήσης 2014 που λήφθηκαν από τις δημοσιευμένες																					

αντιστοιχούν στην ίδια περίοδο της προηγούμενης χρήσης: η υποβολή ωστόσο των ισολογισμών τέλους χρήσεως είναι αρκετή για να πληρούνται η απαίτηση περί συγκρίσιμων πληροφοριών από τον ισολογισμό. Αυτό πρέπει να συνοδεύεται από αφηγηματική περιγραφή της σημαντικής αλλαγής στη χρηματοοικονομική κατάσταση του εκδότη και των αποτελεσμάτων εκμετάλλευσης κατά τη διάρκεια ή μετά την περίοδο που καλύπτουν οι ιστορικές κύριες χρηματοοικονομικές πληροφορίες

ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2015 διαφέρουν από τα αρχικά δημοσιευμένα λόγω αναμορφώσεων που πραγματοποιήθηκαν το 2015. Επιπλέον, επισημαίνεται ότι σε συνέχεια σχετικής υπόδειξης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η Εταιρία προέβη σε διορθώσεις που αφορούν στοιχεία της ετήσιας οικονομικής έκθεσης της χρήσης 2015, μέσω της εξαμηνιαίας έκθεσης της περιόδου 01.01-30.06.2016. Οι διορθώσεις περιλαμβάνονται στο τμήμα Ε.9 των επεξηγηματικών σημειώσεων της εξαμηνιαίας έκθεσης. Κατόπιν τούτου, ορισμένα εκ των παρουσιαζόμενων στοιχείων των χρήσεων 2014-2015 προέρχονται από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του α' εξαμήνου της χρήσης 2016. Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται επιλεγμένα στοιχεία ενοποιημένων καταστάσεων συνολικών εσόδων της Εταιρίας για τις χρήσεις 2014- 2015 και το α' εξάμηνο των χρήσεων 2015 και 2016:

ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ				
(ποσά σε χιλ. €) *	2014	2015	01.01.- 30.06.2015	01.01.- 30.06.2016
Πωλήσεις ⁽¹⁾	135.670	148.691	73.487	82.397
Κέρδη / (Ζημίες) προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA)	20.038	11.585	10.969	515
Κέρδη / (Ζημίες) προ Φόρων	47.848	(10.350)	4.294	(4.091)
Κέρδη / (Ζημίες) Περιόδου μετά από Φόρους	46.524	(11.507)	3.576	(3.547)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά φόρων**	12.607	(599)	385	(712)
Συγκεντρωτικά Συνολικά Αποτελέσματα **	59.131	(12.106)	3.961	(4.259)
Κέρδη / (Ζημίες) μετά Φόρων Αποδιδόμενα σε Ιδιοκτήτες Μητρικής	45.036	(12.659)	3.464	(3.087)
Κέρδη / (Ζημίες) μετά Φόρων Αποδιδόμενα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές	1.488	1.152	113	(460)
Κέρδη / (Ζημίες) ανά Μετοχή Αποδιδόμενα στους Μετόχους της Μητρικής (σε €) **	0,1973	(0,0620)	0,0170	(0,0139)

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

**Τα ποσά προέρχονται από τη σημείωση Ε.9 των δημοσιευμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01.-30.06.2016 του Ομίλου λόγω διορθώσεων/αναμορφώσεων στις οποίες προέβη η Εταιρία.

(1) Το σύνολο των πωλήσεων περιλαμβάνει τις πωλήσεις βιολογικών περιουσιακών στοιχείων, πωλήσεις εμπορευμάτων και λοιπών αποθεμάτων, ιχθυοτροφών και υπηρεσιών κατά τη διάρκεια της χρήσης.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2015 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Α. 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton Α.Ε. και δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 30.06.2016 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία βάσει ΔΛΠ 34. και έχουν επισκοπηθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Νικόλαο Ιωάννου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Α. 29301) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton Α.Ε.

Οι πωλήσεις του Ομίλου κατά το α' εξάμηνο του 2016 ανήλθαν σε € 82.397 χιλ. από € 73.487 χιλ. το α' εξάμηνο 2015, παρουσιάζοντας αύξηση 12,1%. Η εν λόγω μεταβολή οφείλεται κατά κύριο λόγο:

- στην αύξηση των ποσοτήτων πώλησης ιχθύων,
- στην αύξηση των πωλήσεων γόνου σε τρίτους πελάτες,
- στη μείωση των πωλήσεων τροφών κυρίως της συγγενούς εταιρίας ΠΕΡΣΕΥΣ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΕΙΔΙΚΗΣ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (η «ΠΕΡΣΕΥΣ», ή «ΠΕΡΣΕΥΣ Α.Β.Ε.Ε.») λόγω της από-ενσωμάτωσης και της διακοπής συνεργασίας με πελάτες που αντιμετώπιζαν προβλήματα ρευστότητας.

Τα αποτελέσματα προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA)² διαμορφώθηκαν σε ποσό € 515 χιλ. το α' εξάμηνο 2016 έναντι κερδών ύψους € 10.969 χιλ. την αντίστοιχη περίοδο 2015, σημειώνοντας μείωση κυρίως λόγω της αλλαγής μεθόδου αποτίμησης των βιολογικών περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού, που πραγματοποιήθηκε το 2015. Η επίπτωση στο EBITDA από την αλλαγή της μεθόδου εκτιμάται σε άνω των € 14 εκατ. για το α' εξάμηνο 2016. Επιπλέον, στη μείωση του EBITDA συνέβαλε και η μείωση των τιμών πώλησης των ιχθύων κατά 2,5 %.

²Ως EBITDA, η Διοίκηση της Εταιρίας ορίζει τα κέρδη/ζημίες περιόδου προ φόρων πλέον αποσβέσεων, πλέον των καθαρών χρηματοοικονομικών εξόδων (ή μείων των καθαρών χρηματοοικονομικών εσόδων) πλέον των λοιπών χρηματοοικονομικών εξόδων και ζημιών καθώς και των ζημιών από συνδεδεμένες εταιρίες (ή μείων των λοιπών χρηματοοικονομικών εσόδων και κερδών καθώς και των κερδών από συνδεδεμένες εταιρίες) και πλέον των φόρων.

Τα προ φόρων αποτελέσματα του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε ζημίες € 4.091 χιλ. το α' εξάμηνο 2016 έναντι κερδών € 4.294 χιλ το α' εξάμηνο 2015 λόγω της αλλαγής αποτίμησης των βιολογικών αποθεμάτων αλλά και της μείωσης των τιμών πώλησης των ιχθύων για το α' εξάμηνο 2016.

Τα μετά από φόρους αποτελέσματα του Ομίλου για το α' εξάμηνο 2016 διαμορφώθηκαν σε ζημίες € 3.547 χιλ. από κέρδη € 3.576 χιλ. το α' εξάμηνο 2015.

Σημειώνεται ότι ο υπολογισμός σχετικά με την επίδραση από την Εισφορά στα αποτελέσματα του Ομίλου για το Εξάμηνο του 2016, δεν δύναται να διενεργηθεί με ασφάλεια, καθώς στο διάστημα 01.01.2016 έως 02.03.2016 έχουν διενεργηθεί οικονομικές συναλλαγές που έχουν γίνει στο όνομα της Σελόντα αλλά αφορούσαν στοιχεία του ομίλου ΔΙΑΣ, και οι οποίες δεν είναι πλέον διακριτές.

Για τις χρήσεις 2014-2015 ισχύουν τα κατωτέρω:

Οι πωλήσεις του Ομίλου ανήλθαν σε € 148.691 χιλ. τη χρήση 2015 έναντι € 135.670 χιλ. τη χρήση 2014, παρουσιάζοντας αύξηση 9,6%, κυρίως λόγω της αύξησης των ποσοτήτων πώλησης ιχθύων, της αύξησης των πωλήσεων γόνου σε τρίτους πελάτες, και της μείωσης των πωλήσεων τροφών κυρίως της συγγενούς εταιρίας ΠΕΡΣΕΥΣ λόγω της από-ενσωμάτωσης.

Τα αποτελέσματα προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) διαμορφώθηκαν σε κέρδη ύψους € 11.585 χιλ. τη χρήση 2015 έναντι κερδών ύψους € 20.038 χιλ. την χρήση 2014, σημειώνοντας μείωση κυρίως λόγω της αλλαγής μεθόδου αποτίμησης των βιολογικών περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού, και των αυξημένων προβλέψεων επισφαλειών και της απομείωσης αξίας στοιχείων παγίου ενεργητικού για τη χρήση 2015. Αφαιρούμενης της επίπτωσης λόγω της αλλαγής μεθόδου αποτίμησης των βιολογικών περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού, το EBITDA του Ομίλου για το 2015 θα παρουσιαζόταν αυξημένο κατά περίπου € 7,6 εκατ.

Τη χρήση 2015, τα αποτελέσματα προ φόρων διαμορφώθηκαν σε ζημίες € 10.350 χιλ. έναντι κέρδους ποσού € 47.848 χιλ. τη χρήση 2014. Σημειώνεται ότι, το εν λόγω κέρδος οφείλεται κυρίως στην εμφάνιση κερδών ποσού € 42.000 χιλ. το 2014 από τη διαφορά μεταξύ των οικονομικών υποχρεώσεων που εξοφλήθηκαν με την κεφαλαιοποίηση των δανείων της Εταιρίας ποσού € 50,4 εκατ. και στην εύλογη αξία των νέων μετόχων ποσού € 8.400 χιλ. (ήτοι 168 εκατ. μετοχές με εύλογη αξία € 0,05), που εκδόθηκαν.

Τα μετά από φόρους αποτελέσματα του διαμορφώθηκαν σε ζημίες € 11.507 χιλ. τη χρήση 2015 έναντι κερδών € 46.524 χιλ. τη χρήση 2014.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται επιλεγμένα στοιχεία ενοποιημένων καταστάσεων οικονομικής θέσης της Εταιρίας για τις χρήσεις 2014-2015:

ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ			
(ποσά σε € χιλ.)*	31.12.2014	31.12.2015	30.06.2016
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ενσώματα Πάγια	43.462	27.849	55.484
Επενδύσεις σε Ακίνητα	11.392	9.002	9.002
Λοιπά Στοιχεία Μη Κυκλοφορούντος Ενεργητικού ⁽¹⁾	2.886	3.084	2.675
Βιολογικά Περιουσιακά Στοιχεία	43.553	14.091	23.151
Σύνολο Μη Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	101.292	54.026	90.312
Βιολογικά Περιουσιακά Στοιχεία	62.430	109.487	97.910
Αποθέματα	7.078	5.929	9.147
Απαιτήσεις από Εμπορικές Δραστηριότητες	32.663	20.599	26.921
Λοιπά Στοιχεία Κυκλοφορούντος Ενεργητικού ⁽²⁾	28.499	17.089	22.711
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	130.671	153.105	156.688
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	231.963	207.131	247.000

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια Κεφάλαια Αποδιδόμενα στους Μετόχους της Μητρικής	16.736	3.446	2.947
Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές	11.921	160	(940)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	28.657	3.606	2.006
Δάνεια Τραπεζών	111.772	101.852	148.490
Λοιπές Μη Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις ⁽⁴⁾	14.045	10.251	13.052
Σύνολο Μη Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	125.817	112.103	161.542
Βραχυπρόθεσμες Τραπεζικές Υποχρεώσεις ⁽⁵⁾	37.553	15.429	16.288
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις ⁽⁶⁾	39.937	75.993	67.164
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	77.489	91.422	83.451
Σύνολο Υποχρεώσεων	203.306	203.525	244.994
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	231.963	207.131	247.000

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Για τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2014, οι δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2015 που έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) και για τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2015 και του α' εξαμήνου 2016, οι δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01.-30.06.2016 που έχουν επισκοπηθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Νικόλαο Ιωάννου (Α.Μ. 29301) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton Α.Ε.

(1)Στα «Λοιπά στοιχεία Μη Κυκλοφορούντος Ενεργητικού» συμπεριλαμβάνονται οι λογαριασμοί «Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία», «Επενδύσεις σε Συνδεδεμένες», «Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση», «Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις» και «Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις». [Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.]

(2)Στα «Λοιπά Στοιχεία Κυκλοφορούντος Ενεργητικού» συμπεριλαμβάνονται οι λογαριασμοί «Λοιπές Απαιτήσεις & Προκαταβολές», «Επενδύσεις κατεχόμενες για Εμπορικούς Σκοπούς» και «Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Διαθεσίμων». [Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.]

(3)Στα «Λοιπά Αποθεματικά» συμπεριλαμβάνονται οι λογαριασμοί «Αποθεματικά», «Αποθεματικά Αντισταθμισμού ροών» και «Αποθεματικά Εύλογης Αξίας, Συναλλαγματικές Διαφορές». [Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.]

(4)Στις «Λοιπές Μη Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις» συμπεριλαμβάνονται οι λογαριασμοί «Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις», «Παροχές σε Εργαζομένους», «Έσοδα επόμενων χρήσεων / Επιχορηγήσεις». [Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.]

(5)Στις «Βραχυπρόθεσμες Τραπεζικές Υποχρεώσεις» συμπεριλαμβάνονται οι λογαριασμοί «Βραχυπρόθεσμες Τραπεζικές Υποχρεώσεις» και «Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Πληρωτέες στην Επόμενη Χρήση». [Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.]

(6)Στις «Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις» συμπεριλαμβάνονται οι λογαριασμοί «Εμπορικοί και άλλοι Πιστωτές», «Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις» και «Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις». [Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.]

Κατά την 30.06.2016 το σύνολο του ενεργητικού του Ομίλου ανήλθε σε € 247.000 χιλ. από € 207.131 χιλ. την 31.12.2015, παρουσιάζοντας αύξηση 19,2% κυρίως λόγω της ολοκλήρωσης της Εισφοράς. Αντίθετα, την 31.12.2015, το σύνολο του ενεργητικού του Ομίλου παρουσιάστηκε μειωμένο συγκριτικά με την 31.12.2014 κατά 10,7% κυρίως λόγω της μη ενοποίησης της θυγατρικής ΠΕΡΣΕΥΣ Α.Β.Ε.Ε. από την 25.11.2015 με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης αλλά την ενοποίηση της από την εν λόγω ημερομηνία με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Τα βιολογικά περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού είναι τα ζωντανά αποθέματα προϊόντων ιχθυοκαλλιέργειας, γόνος και ψάρι, που είναι σε εξέλιξη στην παραγωγική διαδικασία και αποτιμώνται στην εύλογη αξία σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 13 και το Δ.Λ.Π. 41.

Η συνολική αξία των βιολογικών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου διαμορφώθηκε σε € 121.061 χιλ. την 30.06.2016, έναντι € 123.578 χιλ. την 31.12.2015 λόγω της πώλησης βιολογικών αποθεμάτων της Σελόντα και μείωσης της αξίας του αποθέματός της, η οποία αντισταθμίστηκε από την ολοκλήρωση της Εισφοράς.

Την 31.12.2015 η συνολική αξία των βιολογικών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου διαμορφώθηκε σε € 123.578 χιλ. έναντι € 105.983 χιλ. την 31.12.2014. Η αύξηση κατά την 31.12.2015 οφείλεται στη σημαντική αύξηση του αποθέματος λόγω αγορών βιολογικών αποθεμάτων σε εξέλιξη στις οποίες προέβη η Εταιρία κατά τη διάρκεια της χρήσης 2015 ύψους περίπου € 18 εκατ. από τη ΔΙΑΣ. Επιπλέον, επισημαίνεται ότι το 2015 η Εταιρία προέβη σε αλλαγή της περιόδου την οποία λαμβάνει υπόψη προκειμένου να προσδιορίσει την τιμή αποτίμησης καθώς και σε τροποποίηση της μεθόδου αποτίμησης των ανώριμων βιολογικών περιουσιακών στοιχείων, με αποτέλεσμα να επηρεαστούν τα αποτελέσματα του Ομίλου (βλέπε και

ανάλυση ανωτέρω των αποτελεσμάτων προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) της χρήσης 2015).

Τα Λοιπά Στοιχεία Κυκλοφορούντος Ενεργητικού διαμορφώθηκαν την 30.06.2016 σε € 22.711 χιλ. από € 17.089 χιλ. την 31.12.2015 και € 28.499 χιλ. την 31.12.2014. Η αύξηση που παρατηρείται την 30.06.2016, οφείλεται στην ολοκλήρωση της Εισφοράς ενώ η μείωση στις 31.12.2015 σε σχέση με 31.12.2014, οφείλεται κυρίως στη μείωση του λογαριασμού «Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Διαθεσίμων», λόγω της μη ενοποίησης της εταιρίας ΠΕΡΣΕΥΣ ΑΒΕΕ.

Το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου διαμορφώθηκε σε € 2.006 χιλ. την 30.06.2016, € 3.606 χιλ. την 31.12.2015 και € 28.657 χιλ. την 31.12.2014. Τα ίδια κεφάλαια της Εταιρίας κατά την 31.12.2015 ήταν μικρότερα του 1/2 του μετοχικού κεφαλαίου και, συνεπώς, έχουν εφαρμογή οι διατάξεις του άρθρου 47 του Κ.Ν. 2190/1920. Στο πλαίσιο αυτό, και προς θεραπεία των σχετικών κινδύνων η Διοίκηση έχει προγραμματίσει και υλοποιεί μια σειρά ενεργειών για τη βελτίωση των λειτουργικών αποτελεσμάτων του Ομίλου και της Εταιρίας. Η Εταιρία εκτιμά πως θα βελτιωθεί η κεφαλαιακή της θέση εντός των επόμενων ετών μέσω των λειτουργικών αποτελεσμάτων.

Το σύνολο των δανειακών υποχρεώσεων του Ομίλου διαμορφώθηκε σε € 164.778 χιλ. την 30.06.2016, σε € 117.282 χιλ. την 31.12.2015 και € 149.324 χιλ. την 31.12.2014. Οι δανειακές του υποχρεώσεις του Ομίλου παρουσιάζονται αυξημένες την 30.06.2016 λόγω την ολοκλήρωση της Εισφοράς. Αντίθετα, την 31.12.2015 παρουσιάζονται μειωμένες λόγω της κεφαλαιοποίησης των δανείων της Εταιρίας με την ολοκλήρωση της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου την 11.02.2015. Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται επιλεγμένα στοιχεία ενοποιημένων καταστάσεων ταμειακών ροών της Εταιρίας για τις χρήσεις 2014-2015:

ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ				
(ποσά σε € χιλ.)*	01.01- 31.12.2014	01.01- 31.12.2015	01.01- 30.06.2015	01.01- 30.06.2016
Σύνολο Εισροών / (Εκροών) από Λειτουργικές Δραστηριότητες (α)	8.360	(9.494)	1.369	(7.863)
Σύνολο Εισροών / (Εκροών) από Επενδυτικές Δραστηριότητες (β)	(1.188)	(1.258)	(521)	(2.284)
Σύνολο Εισροών / (Εκροών) από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες (γ)	1.652	2.512	1.023	8.606
Καθαρή Αύξηση / Μείωση στα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Περιόδου (α)+(β)+(γ)	8.824	(8.240)	1.870	(1.541)
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	9.904	18.728	18.728	7.539
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα θυγατρικής που ενσωματώνεται πλέον με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	-	(3.972)	-	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	18.728	6.516	20.598	5.997

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2015 που έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) και της περιόδου 01.01.-30.06.2016 που έχουν επισκοπηθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Νικόλαο Ιωάννου (Α.Μ. 29301) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton Α.Ε.

B.8	Επιλεγμένες κύριες άτυπες (pro forma) χρηματοοικονομικές πληροφορίες, προσδιοριζόμενες ως τέτοιες. Οι επιλεγμένες κύριες άτυπες (pro forma) χρηματοοικονομικές πληροφορίες πρέπει να περιλαμβάνουν σαφή	Οι pro-forma (άτυπες) ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τη χρήση 2015 (01.01- 31.12.2015), συντάχθηκαν από τη μητρική εταιρία του ομίλου της ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.Γ.Ε., σύμφωνα με τις λογιστικές πολιτικές που έχει υιοθετήσει ο όμιλος της ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.Γ.Ε. και οι θυγατρικές του εταιρίες, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. για τους σκοπούς του Κανονισμού 809/2004 Ευρωπαϊκής Επιτροπής Κοινοτήτων, Παράρτημα II, όπως ισχύει, στο πλαίσιο της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της μέσω της εισφοράς σε είδος του ενεργητικού και μέρους του παθητικού της ΔΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΩΝ (δ.τ. ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ ΑΒΕΕ), όπως ορίζει το άρθρο 106θ Πτκ. Λόγω της φύσης τους, οι pro-forma χρηματοοικονομικές πληροφορίες αφορούν μια
------------	---	--

αναφορά στο γεγονός ότι λόγω της φύσης τους, οι άτυπες (pro forma) χρηματοοικονομικές πληροφορίες αφορούν μια υποθετική κατάσταση και, ως εκ τούτου, δεν αντικατοπτρίζουν την πραγματική χρηματοοικονομική θέση ή τα αποτελέσματα της Εταιρίας

υποθετική κατάσταση και συνεπώς δεν αντικατοπτρίζουν την πραγματική χρηματοοικονομική κατάσταση ή τα πραγματικά αποτελέσματα του ομίλου της εταιρίας ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.Γ.Ε.

Οι pro-forma ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες έχουν βασιστεί σε ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες του Ομίλου ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.Γ.Ε και του Ομίλου ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ ΑΒΕΕ, καθώς και στη διενέργεια pro-forma προσαρμογών επί των πληροφοριών αυτών. Με δεδομένο ότι κατά τη χρήση που καλύπτουν οι pro-forma χρηματοοικονομικές πληροφορίες δεν υπήρξε μεταβολή στη σύνθεση των ομίλων σε σχέση με τις εισφερόμενες εταιρίες, οι pro-forma χρηματοοικονομικές πληροφορίες ταυτίζονται ως προς το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων, του μέρους των υποχρεώσεων που είχαν εξειδικευτεί πως θα εισφερθούν στην Συμφωνία Εξυγίανσης της 30.04.2015, των αποτελεσμάτων και των λοιπών συνολικών εσόδων, με τα μεγέθη του ομίλου εταιρειών ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.Γ.Ε. και ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ όπως αυτά έχουν δημοσιευθεί στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2015.

Αναφέρεται δηλαδή πως οι pro-forma χρηματοοικονομικές πληροφορίες ταυτίζονται με τα μεγέθη του Ομίλου ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.Γ.Ε. την 31.12.2015, και τα μεγέθη του Ομίλου ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ την 31.12.2015 που είχαν εξειδικευτεί πως θα εισφερθούν στην Συμφωνία Εξυγίανσης της 30.04.2015, πλέον των κάτωθι προσαρμογών που έγιναν στις pro-forma χρηματοοικονομικές πληροφορίες, και αφορούν:

- Το μετοχικό κεφάλαιο αναγνωρίστηκε την 01.01.2015, εφόσον η εισφορά θεωρήθηκε ότι είχε γίνει κατά την ημερομηνία έναρξης της χρήσης 01.01 – 31.12.2015 των pro-forma χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Το μετοχικό κεφάλαιο προκύπτει δυνάμει της απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας, οι αποφάσεις της οποίας συμπληρώθηκαν – εξειδικεύθηκαν με την από 11.04.2016 απόφαση της ες' αναβολής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας. Το μετοχικό κεφάλαιο αυξάνεται κατά € 12.378.594.

Τα περιουσιακά στοιχεία, οι υποχρεώσεις και οι μη ελέγχουσες συμμετοχές της ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ που εισφέρθηκαν την 01.01.2015, έχουν ως εξής, βάσει πληροφοριών που παρασχέθηκαν από την ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ και έχουν επεξεργαστεί από την ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΕΓΕ για λόγους συγκρισιμότητας:

ποσά σε €	
Περιουσιακά Στοιχεία	68.043.355
Υποχρεώσεις	48.468.363
Μη ελέγχουσες Συμμετοχές	(4.928.477)
Σύνολο	24.503.469

Πηγή: Pro Forma οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 2015 που συντάχθηκαν για την Εταιρία σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και επί των οποίων έχει υποβληθεί έκθεση από τον Ανεξάρτητο Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Νικόλαο Ιωάννου της Grant Thornton.

Τα ανωτέρω στοιχεία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων δεν έχουν αναγνωριστεί ξεχωριστά στις δημοσιευμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ για τη χρήση του 2015, αλλά περιλαμβάνονται στα συνολικά δημοσιευμένα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που αφορούν τη συγκριτική χρήση του 2014. Τα εν λόγω μεγέθη των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων προέκυψαν κατόπιν προσαρμογής από την Εταιρία των δημοσιευμένων μεγεθών της 31.12.2014, βάσει των όσων αναφέρονται στη Συμφωνία Εξυγίανσης που υπεγράφη 30.04.2015 πως θα εισφερθούν στην ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΕΓΕ.

- το υπέρ το άρτιο επηρεάστηκε από τη διαφορά της εύλογης αξίας (χρηματιστηριακή αξία μετοχής ΣΕΛΟΝΤΑ 02.03.2016) των νεοκδοθέντων

μετοχών και της ονομαστικής αξίας τους και προσαρμόστηκε με την διαφορά ονομαστικής και εύλογης (χρηματιστηριακής) αξίας των νέων μετοχών που εκδόθηκαν κατά την ημερομηνία 02.03.2016, ημερομηνία κατά την οποία το Πολυμελές Πρωτοδικείο Αθηνών, δυνάμει της υπ' αριθμ. 185/02.03.2016 απόφασης, έκανε δεκτή την αίτηση και επικύρωσε την από 30.04.2015 συμφωνία εξυγίανσης.

ποσά σε €	Αριθμός μετοχών	Ονομαστική Αξία μετοχής	Τιμή κλεισίματος μετοχής την 02.03.16	Αξία
Ονομαστική Αξία μετοχών	41.261.980	0,30		12.378.594
Χρηματιστηριακή Αξία	41.261.980		0,084	(3.466.006)
Διαφορά				8.912.588

Πηγή: Pro Forma οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 2015 που συντάχθηκαν για την Εταιρία σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και επί των οποίων έχει υποβληθεί έκθεση από τον Ανεξάρτητο Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Νικόλαο Ιωάννου της Grant Thornton.

- Η διαφορά μεταξύ τιμήματος και συνόλου Ιδίων Κεφαλαίων αναγνωρίστηκε στα ενοποιημένα αποτελέσματα χρήσης αναλύεται στον παρακάτω πίνακα:

ποσά σε €	
Τίμημα Εξαγοράς:	3.466.006
Καθαρά Περιουσιακά Στοιχεία	19.574.992
Αρνητικό Goodwill αναγνωρισμένο στα Αποτελέσματα	16.108.986

Πηγή: Pro Forma οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 2015 που συντάχθηκαν για την Εταιρία σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και επί των οποίων έχει υποβληθεί έκθεση από τον Ανεξάρτητο Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Νικόλαο Ιωάννου της Grant Thornton.

Σημειώνεται ότι η διαφορά αυτή αναγνωρίστηκε στα Αποτελέσματα Χρήσης, όπως συνέβη με την διαφορά από την απόκτηση των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ που ολοκληρώθηκε στις 02.03.2016.

- Τα Αδιανέμητα Κέρδη στην ενοποιημένη Pro-forma Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, επηρεάστηκαν από τα εξής:
 - το αρνητικό goodwill που προκύπτει την 01.01.2015 λαμβάνοντας υπόψη τις προσωρινές αξίες των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του ομίλου της ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ που εισφέρθηκαν και
 - τα Συγκεντρωτικά συνολικά αποτελέσματα χρήσης 2015 της ΔΙΑΣ

Η προσαρμογή αναλύεται στον παρακάτω πίνακα:

ποσά σε €	
Τίμημα Εξαγοράς:	3.466.006
Καθαρά Περιουσιακά Στοιχεία	19.574.992
Μη ελέγχουσες Συμμετοχές	(4.928.477)
Προκύπτουσα Διαφορά (1)	21.037.463
ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ αποδιδόμενα σε Μετόχους Μητρικής (2):	(13.028.876)
Ποσό που αναγνωρίζεται στα Αδιανέμητα Κέρδη (31.12.2015) (1 + 2):	8.008.587

Πηγή: Pro Forma οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 2015 που συντάχθηκαν για την Εταιρία σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και επί των οποίων έχει υποβληθεί έκθεση από τον Ανεξάρτητο Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Νικόλαο Ιωάννου της Grant Thornton.

- ποσά που αφορούν διεταιρικά υπόλοιπα και συναλλαγές μεταξύ των Ομίλων κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Πιο συγκεκριμένα, οι proforma οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 2015 έχουν ως ακολούθως:

ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	Χρήση 2015
(ποσά σε € χιλ.)*	Pro Forma Ενοποιημένες Χρημ/κές Πληροφορίες
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	
Ενσώματα Πάγια	55.306
Επενδύσεις σε Ακίνητα	9.002
Επενδύσεις σε θυγατρικές	60
Λοιπά Στοιχεία Μη Κυκλοφορούντος Ενεργητικού ⁽¹⁾	3.313
Βιολογικά Περιουσιακά Στοιχεία	15.432
Σύνολο Μη Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	83.112

Βιολογικά Περιουσιακά Στοιχεία	120.772
Αποθέματα	6.850
Απαιτήσεις από Εμπορικές Δραστηριότητες	22.758
Λοιπά Στοιχεία Κυκλοφορούντος Ενεργητικού ⁽²⁾	20.891
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	171.270
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	254.382
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
Ίδια Κεφάλαια	
Ίδια Κεφάλαια Αποδιδόμενα στους Μετόχους της Μητρικής	14.920
Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές	(6.158)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	8.763
Δάνεια Τραπεζών	101.852
Λοιπές Μη Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις ⁽⁴⁾	13.738
Σύνολο Μη Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	115.590
Βραχυπρόθεσμες Τραπεζικές Υποχρεώσεις ⁽⁵⁾	51.023
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις ⁽⁶⁾	79.006
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	130.029
Σύνολο Υποχρεώσεων	245.619
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	254.381

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Pro Forma οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 2015 που συντάχθηκαν για την Εταιρία σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και επί των οποίων έχει υποβληθεί έκθεση από τον Ανεξάρτητο Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Νικόλαο Ιωάννου της Grant Thornton.

1) Στα «Λοιπά στοιχεία Μη Κυκλοφορούντος Ενεργητικού» συμπεριλαμβάνονται οι λογαριασμοί «Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία», «Επενδύσεις συγγενείς εταιρίες, «Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση», «Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις» και «Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις». [Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.]

(2) Στα «Λοιπά Στοιχεία Κυκλοφορούντος Ενεργητικού» συμπεριλαμβάνονται οι λογαριασμοί «Λοιπές Απαιτήσεις & Προκαταβολές», «Επενδύσεις κατεχόμενες για Εμπορικούς Σκοπούς» και «Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Διαθεσίμων». [Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.]

(3) Στα «Λοιπά Αποθεματικά» συμπεριλαμβάνονται οι λογαριασμοί «Αποθεματικά», «Αποθεματικά Αντιστάθμισης ρών» και «Αποθεματικά Εύλογης Αξίας, Συναλλαγματικές Διαφορές». [Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.]

(4) Στις «Λοιπές Μη Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις» συμπεριλαμβάνονται οι λογαριασμοί «Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις», «Παροχές σε Εργαζομένους», «Έσοδα επόμενων χρήσεων / Επιχορηγήσεις». [Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.]

(5) Στις «Βραχυπρόθεσμες Τραπεζικές Υποχρεώσεις» συμπεριλαμβάνονται οι λογαριασμοί «Βραχυπρόθεσμες Τραπεζικές Υποχρεώσεις» και «Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Πληρωτέες στην Επόμενη Χρήση». [Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.]

(6) Στις «Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις» συμπεριλαμβάνονται οι λογαριασμοί «Εμπορικοί και άλλοι Πιστωτές», «Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις» και «Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις». [Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.]

ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	Χρήση 2015
(ποσά σε € χιλ.)*	Pro Forma Ενοποιημένες Χρημ/κές Πληροφορίες
Πωλήσεις ⁽¹⁾	146.597
Κέρδη / (Ζημίες) προ Φόρων	(8.727)
Καθαρά Κέρδη	(9.884)
Καθαρά Κέρδη Αποδιδόμενα σε Ιδιοκτήτες Μητρικής	(9.643)
Καθαρά Κέρδη Αποδιδόμενα σε Μη ελέγχουσες συμμετοχές	(242)
Συγκεντρωτικά Συνολικά Αποτελέσματα Χρήσης	(10.523)

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Pro Forma οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 2015 που συντάχθηκαν για την Εταιρία σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και επί των οποίων έχει υποβληθεί έκθεση από τον Ανεξάρτητο Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Νικόλαο Ιωάννου της Grant Thornton Α.Ε.

(1) Το σύνολο των πωλήσεων περιλαμβάνει τις πωλήσεις βιολογικών περιουσιακών στοιχείων, πωλήσεις εμπορευμάτων και λοιπών αποθεμάτων, ιχθυοτροφών και υπηρεσιών κατά τη διάρκεια της χρήσης.

B.9	Όταν γίνεται πρόβλεψη ή εκτίμηση κερδών δηλώνεται το ποσό	Η Εταιρία δεν έχει προβεί σε οποιαδήποτε ανακοίνωση πρόβλεψης ή εκτίμησης της κερδοφορίας για την τρέχουσα ή για τις επόμενες χρήσεις.
B.10	Περιγραφή τυχόν επιφυλάξεων στην έκθεση ελέγχου για τις ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες	Δεν συντρέχει.

B.11	Εάν το κεφάλαιο κίνησης του εκδότη δεν επαρκεί για τις τρέχουσες απαιτήσεις του εκδότη πρέπει να συμπεριληφθεί επεξήγηση	Η Εταιρία δηλώνει ότι το κεφάλαιο κίνησης της επαρκεί για τις τρέχουσες δραστηριότητές της για τους επόμενους 12 μήνες από την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.
-------------	--	--

Ενότητα Γ - Κινητές Αξίες

Γ.1	Περιγραφή του είδους και της κατηγορίας των κινητών αξιών που προσφέρονται ή/και εισάγονται προς διαπραγμάτευση, συμπεριλαμβανομένου οποιουδήποτε αριθμού αναγνώρισης κινητών αξιών	Οι μετοχές της Σελόντα, που θα εισαχθούν, είναι άυλες κοινές ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου, και θα διαπραγματεύονται στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών (το «Χ.Α.») και έχουν εκδοθεί βάσει των διατάξεων του Κ.Ν. 2190/1920 και του καταστατικού της Εταιρίας. Ο κωδικός ISIN (International Security Identification Number/ Διεθνής Αριθμός Αναγνώρισης Τίτλων) της μετοχής της Σελόντα είναι GRS201003019.
Γ.2	Νόμισμα στο οποίο είναι εκφρασμένες οι κινητές αξίες	Οι μετοχές της Εταιρίας είναι εκφρασμένες σε ευρώ.
Γ.3	Ο αριθμός των μετοχών που εκδόθηκαν και έχουν ολοσχερώς εξοφληθεί, και των μετοχών που εκδόθηκαν αλλά δεν έχουν εξοφληθεί. Η ονομαστική αξία ανά μετοχή, ή αναφορά του γεγονότος ότι οι μετοχές δεν έχουν ονομαστική αξία	Το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σε € 73.649.149,20, διαιρούμενο σε 245.497.164 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,30 η κάθε μία.
Γ.4	Περιγραφή των δικαιωμάτων που συνδέονται με τις κινητές αξίες	Κάθε μετοχή ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα που καθορίζονται από τον Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει, και το χρηματιστηριακό δίκαιο και το καταστατικό της Εταιρίας, το οποίο δεν περιέχει διατάξεις περισσότερο περιοριστικές από αυτές που προβλέπουν οι ισχύουσες διατάξεις.
Γ.5	Περιγραφή τυχόν περιορισμών στην ελεύθερη μεταβίβαση των κινητών αξιών	Δεν υφίστανται περιορισμοί στην ελεύθερη μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρίας.
Γ.6	Αναφορά του κατά πόσο οι προσφερόμενες κινητές αξίες αποτελούν ή θα αποτελέσουν αντικείμενο αίτησης εισαγωγής προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά και της ταυτότητας όλων	Οι 41.261.980 νέες κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές («Νέες Μετοχές»), που εκδόθηκαν στο πλαίσιο της παρούσας αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, ονομαστικής αξίας € 0,30 η κάθε μία, θα είναι άυλες και θα αποτελέσουν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στην Κύρια Αγορά της Αγοράς Αξιών του Χ.Α.

των ρυθμιζόμενων
αγορών, στις οποίες οι
κινητές αξίες αποτελούν
ή πρόκειται να
αποτελέσουν
αντικείμενο
διαπραγμάτευσης

- Γ.7** Περιγραφή της μερισματικής πολιτικής
- Τα καθαρά κέρδη της Εταιρίας διανέμονται σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία και το καταστατικό της και με την επιφύλαξη του άρθρου 44α του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει. Η Εταιρία, με αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων της, δεν έχει καταβάλει μέρισμα για τις χρήσεις 2008-2015.

Δ - Κίνδυνοι

- Δ.1** Κύριες Πληροφορίες σχετικά με τους βασικούς κινδύνους που αφορούν ειδικά στον εκδότη ή στον τομέα δραστηριότητάς του
- Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη δημοσιονομική κρίση και την οικονομική συγκυρία στην Ελλάδα και το εξωτερικό
 - Η αβεβαιότητα που απορρέει από τη δημοσιονομική κρίση και τις πρόσφατες εξελίξεις στην Ελλάδα και η επιβολή περιορισμών στη διακίνηση κεφαλαίων σε συνδυασμό με τις δυσκολίες και τον έντονο ανταγωνισμό που αντιμετωπίζει στις αγορές που δραστηριοποιείται ο Όμιλος στην Ελλάδα, δύναται να επηρεάσουν αρνητικά τα αποτελέσματα και την χρηματοοικονομική θέση της Εταιρίας και του Ομίλου.
 - Οι παρούσες συνθήκες στο χρηματοπιστωτικό σύστημα ενδέχεται να επιδράσουν αρνητικά στη δυνατότητα του Ομίλου να αντλεί κεφάλαια είτε μέσω δανεισμού είτε μέσω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου
 - Πολιτικές, οικονομικές εξελίξεις και τυχόν αλλαγές στο νομικό πλαίσιο στην Ελλάδα και το εξωτερικό μπορεί να επηρεάσουν αρνητικά τις δραστηριότητες, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τη στρατηγική και τις προοπτικές του Ομίλου
 - Κίνδυνοι που σχετίζονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου Σελόντα
 - Ορισμένες εκ των δανειακών συμβάσεων του Ομίλου προβλέπουν την τήρηση συγκεκριμένων δεσμεύσεων, οι οποίες ενδεχομένως να μην τηρηθούν πλήρως στο μέλλον, με αποτέλεσμα να επέλθει καταγγελία αυτών και να επηρεαστεί η δραστηριότητα, η χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και οι προοπτικές της Εταιρίας και του Ομίλου
 - Ο Όμιλος ολοκλήρωσε τη διαδικασία αναδιάρθρωσης και εξυγίανσης. Ωστόσο δεν μπορεί να παρασχεθεί καμία διαβεβαίωση ότι αυτή θα είναι επαρκής για να επανέλθει ο Όμιλος σε κερδοφορία
 - Η Εταιρία είναι εκτεθειμένη σε υψηλότερα χρηματοοικονομικά έξοδα σε περίπτωση αύξησης των επιτοκίων με αποτέλεσμα να επηρεαστεί ουσιαστικά δυσμενώς η χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και οι προοπτικές του Ομίλου
 - Εξάρτηση της παραγωγής από τις άδειες λειτουργίας των εγκαταστάσεων του Ομίλου και το υφιστάμενο χωροταξικό σχέδιο, η μη λήψη ή άρση των αδειών είναι πιθανό ότι θα έπληττε τις πωλήσεις και την κερδοφορία της Εταιρίας και του Ομίλου καθώς και τη δυνατότητα ανάπτυξής του
 - Ευαισθησία των αποθεμάτων, ενδεχόμενη βλάβη στην ποιότητα των αποθεμάτων είναι πιθανό ότι θα έπληττε τις πωλήσεις και την κερδοφορία της Εταιρίας και του Ομίλου
 - Κίνδυνος δυσμενών μεταβολών τιμών προϊόντων ιχθυοκαλλιέργειας ενδέχεται να επηρεάζει την κερδοφορία του Ομίλου
 - Η αξία των αποθεμάτων εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τις τιμές των προϊόντων ιχθυοκαλλιέργειας, καθώς και από παράγοντες που αφορούν την παραγωγική

	απόδοση και ανάπτυξη των ιχθυοαποθεμάτων. Επομένως, τυχόν αρνητική μεταβολή των τιμών προϊόντων ιχθυοκαλλιέργειας ή/και του μίγματος των μεγεθών των ιχθύων, ενδέχεται να επηρεάσουν ουσιωδώς δυσμενώς τη δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου - Κίνδυνος δυσμενών μεταβολών πρώτων υλών με αποτέλεσμα την αύξηση του κόστους παραγωγής και κατ' επέκταση την αρνητική επίπτωση στα αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου - Κίνδυνος ανεπάρκειας ή μη διαθεσιμότητας ασφαλιστικών καλύψεων ενδέχεται να αυξήσει τα κόστη και να επηρεάσει τη κερδοφορία του Ομίλου - Κίνδυνος δυσμενών μεταβολών των διατροφικών συνηθειών των καταναλωτών ενδέχεται να επηρεάσει ουσιωδώς δυσμενώς τη δραστηριότητα του Ομίλου και των λοιπών εταιριών του κλάδου - Κίνδυνοι που συνδέονται με την υφιστάμενη δραστηριότητα του Ομίλου στο εξωτερικό και τις προοπτικές επέκτασής της, οι οποίες μπορεί να επηρεάσουν ουσιωδώς δυσμενώς τη δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου - Η ικανότητα της Εταιρίας και των θυγατρικών της να συνεχίσουν να λειτουργούν αποτελεσματικά εξαρτάται εν μέρει από σημαντικά στελέχη τους - Ανταγωνιστικό περιβάλλον των αγορών που δραστηριοποιείται ο Όμιλος μπορεί να εντατικοποιηθεί και ενδέχεται να επηρεάσει ουσιωδώς δυσμενώς τη δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου ▪ <u>Κίνδυνοι που σχετίζονται με την Εισφορά</u> - Η Εταιρία ενδεχομένως να μη μπορεί να ενσωματώσει τα προσδοκώμενα οφέλη από τη παρούσα Εισφορά με αποτέλεσμα να επηρεαστούν ουσιωδώς δυσμενώς η δραστηριότητα, η χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και οι προοπτικές της
Δ.3	Κύριες πληροφορίες σχετικά με τους βασικούς κινδύνους που αφορούν ειδικά στις κινητές αξίες ▪ <u>Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις μετοχές της Εταιρίας</u> - Η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής της Εταιρίας ενδέχεται να παρουσιάσει σημαντικές διακυμάνσεις και οι μέτοχοι ενδέχεται να μην έχουν τη δυνατότητα να πωλήσουν τις μετοχές τους - Η ικανότητα της Εταιρίας να διανείμει μερίσματα στους μετόχους της είναι αβέβαιη. Σημειώνεται ότι τελευταία χρήση που η Εταιρία διένειμε μερίσματα ήταν το 2008 για τη χρήση 2007 - Μελλοντικές πωλήσεις από τους μετόχους ή αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου από την Εταιρία, ίσως επηρεάσουν τη χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής - Το Χ.Α. παρουσιάζει χαμηλότερη ρευστότητα σε σχέση με άλλα μεγάλα χρηματιστήρια
Ε - Προσφορά	
Ε.1	Τα συνολικά καθαρά έσοδα και εκτίμηση των συνολικών εξόδων της έκδοσης/προσφοράς συμπεριλαμβανομένων των κατ' εκτίμηση εξόδων που χρεώνονται στον επενδυτή από τον εκδότη ή τον προσφέροντα Η παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας πραγματοποιήθηκε στο πλαίσιο υλοποίησης της από 30.04.2015 συμφωνίας εξυγίανσης της Εταιρίας με τη ΔΙΑΣ. Ειδικότερα στις 30.04.2015 η ΔΙΑΣ υπέγραψε με τις δανείστριες τράπεζες της, ήτοι τις τράπεζες 1) «Τράπεζα Eurobank Ergasias Ανώνυμη Εταιρεία», 2) «ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.», 3) «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» και 4) «Τράπεζα Πειραιώς», οι «Πιστώτριες Τράπεζες»)) την ανώνυμη εταιρία «Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Ανώνυμη Εταιρεία», την μέτοχο της «Linnaeus Capital Partners BV», την εταιρία «BIOMAR HELLENIC A.B.E.E.I.» και ως εκ τρίτου την Εταιρία, συμφωνία εξυγίανσης σύμφωνα με τις διατάξεις της προπρωτευτικής διαδικασίας εξυγίανσης των άρθρων 99 επ. του Πτωχευτικού Κώδικα και πιο συγκεκριμένα του άρθρου 106β ΠτΚ σε συνδυασμό με το άρθρο 106θ του ίδιου

	νόμου. Οι πιστωτές που συμμετείχαν στην εν λόγω συμφωνία («Πιστωτές») εκπροσωπούσαν συνολικά το 94,37% του συνόλου των απαιτήσεων καθώς και το 100% επί των εμπραγμάτως ή με ειδικό προνόμιο ή προσημείωση υποθήκης εξασφαλισμένων πιστωτών. Η Συμφωνία προέβλεπε τη μεταβίβαση του συνόλου του ενεργητικού της ΔΙΑΣ, ποσού € 69,280 εκατ. ως εισφορά σε είδος στην Εταιρία, καθώς και τμήματος του παθητικού της, ποσού € 29,593 εκατ. και σε επίπεδο ομίλου παθητικό ποσού € 48 εκατ. Η συμφωνία προέβλεπε, ότι ποσοστό 81,95% του συνόλου των υποχρεώσεων της εταιρίας ΔΙΑΣ, το οποίο δεν θα μεταβιβαζόταν στην Εταιρία θα καλυπτόταν με την απόκτηση από τις Πιστώτριες Τράπεζες και τους λοιπούς πιστωτές της ΔΙΑΣ μετοχών της Εταιρίας, τις οποίες θα αποκτούσε η ΔΙΑΣ κατά την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας. Ειδικότερα, για την ολοκλήρωση της μεταβίβασης η Εταιρία προχώρησε στην παρούσα αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου ποσού € 12,4 εκατ. και έκδοση 41.261.980 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας € 0,30 ανά μετοχή υπέρ της ΔΙΑΣ. Σημειώνεται ότι η διαφορά μεταξύ της τιμής διάθεσης (€ 0,808401666) και της ονομαστικής τιμής της μετοχής άχθηκε στον λογαριασμό από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο. Η εν λόγω αύξηση ολοκληρώθηκε την 02.06.2016 με την πιστοποίηση από το Δ.Σ. της Εταιρίας. Οι νέες μετοχές καταχωρήθηκαν στο σύνολο τους στα ηλεκτρονικά αρχεία της Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε. («ATHEXCSD»), στη μερίδα και το λογαριασμό αξιών στο Σύστημα Άυλων Τίτλων (Σ.Α.Τ.) της εισφέρουσας εταιρίας ΔΙΑΣ την 14.06.2016. Κατόπιν της από 15.06.2016 απόφασης του Δ.Σ. της ΔΙΑΣ, η ΔΙΑΣ προέβη στην αποστολή επιστολών προς τους Πιστωτές καλώντας τους να προβούν στις απαιτούμενες ενέργειες για την αποδοχή των προσφερόμενων σε αυτούς νέων μετοχών στο πλαίσιο εφαρμογής της συμφωνίας. Για τις μετοχές που ανέλαβαν οι προαναφερόμενοι Πιστωτές βλέπε τον πίνακα κατωτέρω σημείο Ε6 του Περιληπτικού Σημειώματος. Κατά συνέπεια των ανωτέρω, δεν υφίσταται έσοδο. Επίσης, δεν υφίστανται έξοδα χρέωσης που χρεώνονται στον επενδυτή.
Ε.2α	Λόγοι της προσφοράς και της χρήσης των εσόδων, εκτιμώμενο καθαρό ποσό των εσόδων Δεν συντρέχει.
Ε.3	Περιγραφή των όρων και των προϋποθέσεων της προσφοράς Δεν συντρέχει.
Ε.4	Περιγραφή τυχόν συμφερόντων που επηρεάζουν σημαντικά την έκδοση/προσφορά περιλαμβανομένων των συγκρουόμενων συμφερόντων Δεν υφίσταται σύγκρουση συμφερόντων μεταξύ της Εταιρίας και των φυσικών και νομικών προσώπων που συμμετέχουν στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου. Η Εταιρία δηλώνει ότι ο Ανεξάρτητος Εμπειρογνώμονας ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ) Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Α.Ε. («ΕΥ») δεν συνδέεται με οποιονδήποτε τρόπο με την ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ ή με συνδεδεμένη με αυτήν εταιρία. Η Εταιρία δηλώνει ότι ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής που έλεγξε τις άτυπες, pro forma, χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τη χρήση 2015, που συντάχθηκαν από την Εταιρία σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και η εταιρία Grant Thornton ΑΕ, όπως επιβάλλεται από τις πρακτικές δεοντολογίας του Κώδικα Επαγγελματικής Δεοντολογίας της Διεθνούς Ομοσπονδίας Λογιστών, δεν διατηρούν κανένα συμφέρον ή οποιασδήποτε μορφής σχέση με την ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ ή σε συνδεδεμένη με αυτήν εταιρία, πέρα από τις εργασίες τακτικού ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων και λοιπές επιτρεπόμενες εργασίες του Ν.3693/2008.

E.5 Όνομα του προσώπου ή Δεν συντρέχει.

της οντότητας που
προσφέρεται να
πωλήσει την κινητή
αξία. Συμφωνίες
υποχρεωτικής
διακράτησης:
ενδιαφερόμενα μέρη
και περίοδος
υποχρεωτικής
διακράτησης

E.6 Ποσό και ποσοστό της άμεσης μείωσης της διασποράς που προκύπτει από την προσφορά. Εάν η προσφορά εγγραφής γίνεται σε υφιστάμενους μετόχους, να αναφερθεί το ποσό και το ποσοστό της άμεσης μείωσης της διασποράς εάν οι μέτοχοι αυτοί δεν εγγράψουν τη νέα προσφορά

Οι κάτοχοι κοινών μετοχών της Εταιρίας σύμφωνα με το μετοχολόγιο της 16.12.2016 καθώς και με την ολοκλήρωση της Αύξης, παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα:

Μέτοχος	Πριν την ΑΜΚ (16.12.2016)		Μετά την ΑΜΚ (16.12.2016)	
	Αριθμός Μετοχών	% Συμμ.	Αριθμός Μετοχών	% Συμμ.
Τράπεζα Πειραιώς ⁽¹⁾	67.715.237	33,2%	79.626.278	32,4%
Alpha Bank ⁽¹⁾	46.997.163	23,0%	53.941.437	22,0%
Eurobank Ergasias ⁽¹⁾	22.425.570	11,0%	33.814.181	13,8%
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος ⁽¹⁾	22.446.987	11,0%	28.078.064	11,4%
Λοιποί Μέτοχοι (<5%) ^{(1),(2)}	44.650.227	21,9%	50.037.204	20,4%
Σύνολο	204.235.184	100,0%	245.497.164	100,0%

1) Σύμφωνα με την από 30.04.2015 Συμφωνία Εξυγίανσης της ΔΙΑΣ, οι Νέες Μετοχές καταχωρήθηκαν στα ηλεκτρονικά αρχεία της Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε. («ATHEXCSD»), στη μερίδα και το λογαριασμό αξιών στο Σύστημα Άυλων Τίτλων (Σ.Α.Τ.) της εισφέρουσας εταιρίας ΔΙΑΣ σύμφωνα με την Απόφαση 3 του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΛ.Κ.Α.Τ και το άρθρο 88 του Κ.Ν. 2190/1920 και μετέπειτα μεταβιβάστηκαν στους Πιστωτές σύμφωνα με τους όρους της ως άνω Συμφωνίας Εξυγίανσης.

2) Στους λοιπούς μετόχους περιλαμβάνονται:

- οι μέτοχοι BIOMAP Α.Ε και Linnaeus Capital Partners BV στους οποίους μεταβιβάστηκαν 4.746.583 μετοχές της Εταιρίας κυριότητας της ΔΙΑΣ,
- 9 λοιποί πιστωτές (φυσικά και νομικά πρόσωπα) στους οποίους μεταβιβάστηκαν 87.653 μετοχές της Εταιρίας κυριότητας της ΔΙΑΣ, καθώς και,
- η ΔΙΑΣ με 552.741 μετοχές της Εταιρίας, οι οποίες παρέμειναν στην κυριότητά της καθώς είτε κάποιοι πιστωτές αδράνησαν ή αρνήθηκαν την ικανοποίηση της απαίτησής τους, είτε είχαν ήδη εξοφληθεί ή μερικώς εξοφληθεί από τη ΔΙΑΣ. Οι μετοχές αυτές θα παραμείνουν στην κυριότητα της ΔΙΑΣ και θα εκπαινεθούν από τον εκκαθαριστή της εταιρίας στο πλαίσιο της λύσης και εκκαθάρισής της.

Η Εταιρία δηλώνει ότι δε γνωρίζει να υπάρχει άλλο φυσικό ή νομικό πρόσωπο, το οποίο να κατέχει ποσοστό άνω του 5% του συνόλου των κοινών μετοχών της κατά την 16.12.2016, πέραν των όσων παρατίθενται στον ανωτέρω πίνακα.

E.7 Εκτιμώμενα Έξοδα που Δεν συντρέχει.

Χρεώνονται στον
Επενδυτή από τον
Εκδότη ή τον
Προσφέροντα

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η επένδυση στις μετοχές της Εταιρίας υπόκειται σε μια σειρά κινδύνων. Μαζί με τις λοιπές πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, οι δυνητικοί επενδυτές θα πρέπει να εξετάσουν προσεκτικά τους παράγοντες κινδύνου που περιγράφονται κατωτέρω, συμπεριλαμβανομένων των οικονομικών καταστάσεων και των σχετικών επεξηγήσεων τους πριν επενδύσουν στις μετοχές της Σελόντα. Οι κίνδυνοι που περιγράφονται στη συνέχεια αφορούν στους σημαντικούς παράγοντες κινδύνου, οι οποίοι επί του παρόντος είναι γνωστοί και συγκεκριμένοι για την Εταιρία και οι οποίοι σχετίζονται με την επένδυση στις μετοχές της Εταιρίας. Εάν επέλθει οποιοδήποτε από τα κατωτέρω περιγραφόμενα γεγονότα, οι λειτουργικές και χρηματοοικονομικές συνθήκες, οι προοπτικές και τα αποτελέσματα της Εταιρίας και του Ομίλου της Σελόντα ενδέχεται να επηρεαστούν δυσμενώς και ουσιαστικά και συνεπακόλουθα, μπορεί να σημειωθεί πτώση στην αξία και την τιμή διαπραγμάτευσης των κοινών ονομαστικών μετοχών της (συμπεριλαμβανομένων των Νέων Μετοχών), οδηγώντας σε απώλεια του συνόλου ή μέρους της επένδυσης σε αυτές. Επιπρόσθετα, οι κίνδυνοι και οι αβεβαιότητες που περιγράφονται παρακάτω μπορεί να μην είναι οι μόνοι που ενδεχομένως να αντιμετωπίσει η Εταιρία και ο Όμιλός της. Πρόσθετοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που επί του παρόντος δεν είναι γνωστοί ή που θεωρούνται επουσιώδεις, μπορούν επίσης να επιδράσουν δυσμενώς στις επιχειρηματικές της δραστηριότητες, την οικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές της Εταιρίας και του Ομίλου. Σημειώνεται τέλος, ότι η σειρά παράθεσης των κινδύνων δεν παραπέμπει σε διαφοροποίησή τους όσον αφορά τη βαρύτητα ή την πιθανότητα πραγματοποίησης καθενός από αυτούς.

2.1 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη δημοσιονομική κρίση και την οικονομική συγκυρία στην Ελλάδα και το εξωτερικό

Η αβεβαιότητα που απορρέει από τη δημοσιονομική κρίση και τις πρόσφατες εξελίξεις στην Ελλάδα και η επιβολή περιορισμών στη διακίνηση κεφαλαίων σε συνδυασμό με τις δυσκολίες και τον έντονο ανταγωνισμό που αντιμετωπίζει στις αγορές που δραστηριοποιείται ο Όμιλος στην Ελλάδα, δύναται να επηρεάσουν αρνητικά τα αποτελέσματα και την χρηματοοικονομική θέση της Εταιρίας και του Ομίλου

Η ελληνική οικονομία αντιμετώπισε και εξακολουθεί να αντιμετωπίζει δυσκολίες στα μακροοικονομικά της μεγέθη, που προέρχονται από δημοσιονομικές ανισορροπίες και υψηλό δημόσιο χρέος, οι οποίες επαυξάνονται λαμβάνοντας υπόψη και τις διαρθρωτικές αδυναμίες της ελληνικής οικονομίας.

Το 2015, οι πολιτικές και οικονομικές εξελίξεις επηρέασαν σε σημαντικό βαθμό τις επενδύσεις, την κατανάλωση και εν γένει την ελληνική οικονομία. Πιο συγκεκριμένα:

Η τραπεζική αργία, διάρκειας τριών εβδομάδων, που ξεκίνησε στις 28 Ιουνίου 2015 και η συνεχιζόμενη επιβολή περιορισμών στη κίνηση κεφαλαίων ενέτειναν την οικονομική αβεβαιότητα, καθώς και τις πιέσεις στο χρηματοπιστωτικό σύστημα και στα δημοσιονομικά μεγέθη. Στο πλαίσιο αυτό, η Ελληνική Κυβέρνηση συμφώνησε τη χορήγηση 3ετούς χρηματοδότησης στο πλαίσιο ενός τρίτου προγράμματος οικονομικής βοήθειας στο πλαίσιο του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Σταθερότητας (ΕΜΣ). Στο πλαίσιο του οικονομικού περιβάλλοντος που δημιουργήθηκε από τα παραπάνω γεγονότα ανακύπτουν κίνδυνοι οι σημαντικότεροι εκ των οποίων αφορούν στη ρευστότητα του χρηματοπιστωτικού συστήματος και των επιχειρήσεων, την εισπραξιμότητα απαιτήσεών τους, την απομείωση περιουσιακών τους στοιχείων, την αναγνώριση εσόδων τους, την εξυπηρέτηση υφιστάμενων δανειακών τους υποχρεώσεων ή/και την ικανοποίηση όρων και χρηματοοικονομικών δεικτών αυτών, την ανακτησιμότητα αναβαλλόμενων φορολογικών ωφελειών, την αποτίμηση των χρηματοοικονομικών τους μέσων, την επάρκεια προβλέψεων και τη δυνατότητα συνέχισης της απρόσκοπτης δραστηριότητας των επιχειρήσεων.

Ως εκ τούτου, δημιουργούνται κίνδυνοι επιβράδυνσης της μεγέθυνσης της οικονομίας ως αποτέλεσμα του περιορισμού της επενδυτικής και της καταναλωτικής δαπάνης, επιδείνωση της οικονομικής θέσης των πελατών του Ομίλου στην Ελλάδα, μείωση των εσόδων τους και επομένως δυσχερέστερη αποπληρωμή των υποχρεώσεων που αυτοί έχουν αναλάβει και κατ' επέκταση προβλήματα στην ομαλή ροή της εργασίας της Εταιρίας και του Ομίλου.

Παρά το γεγονός ότι ο προσανατολισμός του Ομίλου είναι καθαρά εξαγωγικός και ότι μόνο το 28% των πωλήσεων ιχθύων και το 22% των συνολικών πωλήσεων του Ομίλου κατά το α' εξάμηνο 2016 (27% και 16%, αντίστοιχα, για την αντίστοιχη περίοδο 2015³) προέρχεται από την ελληνική αγορά, η περαιτέρω διατήρηση των δυσχερών οικονομικών συνθηκών στην Ελλάδα ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου.

Για την αντιμετώπιση των όποιων αρνητικών επιπτώσεων:

- Ο Όμιλος προχώρησε σε άνοιγμα λογαριασμών σε τράπεζες του εξωτερικού, με σκοπό την διατήρηση της ευελιξίας στη διαδικασία προμηθειών και κατ' επέκταση την διατήρηση της ομαλής ροής των εργασιών του.
- Η Διοίκηση μετά από συμφωνία με τα πιστωτικά ιδρύματα, προχώρησε σε αναδιοργάνωση του συνόλου των δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας με αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας με κεφαλαιοποίηση δανειακών τραπεζικών υποχρεώσεων καθώς και της αναδιοργάνωσης του συνόλου του υπολοίπου των τραπεζικών υποχρεώσεων. Η υλοποίηση της αναδιοργάνωσης ενίσχυσε σημαντικά τα ίδια κεφάλαια της Εταιρίας και του Ομίλου με παράλληλη μείωση του τραπεζικού δανεισμού, διασφαλίζοντας τη βιωσιμότητα και τη συνέχιση των δραστηριοτήτων της Εταιρίας και του Ομίλου.

Επιπλέον των ανωτέρω, η έκβαση της κρίσης του δημόσιου χρέους στην Ελλάδα εξακολουθεί να παραμένει αβέβαιη. Η ενδεχόμενη αθέτηση υποχρεώσεων δημόσιου χρέους, θα είχε δυσμενείς συνέπειες στο ΑΕΠ της χώρας και κατ'επέκταση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στη χρηματοοικονομική κατάσταση και στις προοπτικές της Εταιρίας και του Ομίλου.

Οι παρούσες συνθήκες στο χρηματοπιστωτικό σύστημα ενδέχεται να επιδράσουν αρνητικά στη δυνατότητα του Ομίλου να αντλεί κεφάλαια είτε μέσω δανεισμού είτε μέσω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου

Η δυνατότητα του Ομίλου να αντλήσει πρόσθετα κεφάλαια μέσω δανεισμού ή μέσω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου επηρεάζεται σημαντικά, μεταξύ άλλων, από τις επικρατούσες οικονομικές συνθήκες και τα δημοσιονομικά μέτρα λιτότητας που υιοθετεί η ελληνική κυβέρνηση καθώς και τις εξελίξεις στο χρηματοπιστωτικό σύστημα και τη χρηματιστηριακή αγορά στην Ελλάδα. Ο Όμιλος στο πλαίσιο της συμφωνίας αναδιάρθρωσης των δανειακών υποχρεώσεων και της αναχρηματοδότησης δανεισμού της Εταιρίας με τις τράπεζες Τράπεζα Πειραιώς, Alpha Bank, Eurobank Ergasias, Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, Attica Bank και Γενική Τράπεζα⁴ (οι «Δανειστές Τράπεζες»), έχει προσαρμόσει το παραγωγικό του μοντέλο (π.χ. παραγωγική δυναμική μονάδων παραγωγής) και τη χρηματοοικονομική του διάρθρωση στις υφιστάμενες συνθήκες περιορίζοντας τις ανάγκες του σε νέα κεφάλαια. Όσον αφορά την υλοποίηση του επενδυτικού πλάνου του Ομίλου, βλέπε και ενότητα 3.6.5.2 «Επενδύσεις κατά την τρέχουσα χρήση – Επενδύσεις που βρίσκονται στο στάδιο της υλοποίησης - Μελλοντικές επενδύσεις» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Επιπλέον, η διατήρηση των υφιστάμενων συνθηκών που περιορίζουν την δυνατότητα χρηματοδότησης μέσω του χρηματοπιστωτικού συστήματος στην Ελλάδα, λόγω των περιορισμών στη δυνατότητα άντλησης κεφαλαίων, η παρούσα οικονομική κατάσταση σε συνδυασμό με τυχόν αυξητικές τάσεις των επιτοκίων δανεισμού, ενδέχεται να

³Για τον υπολογισμό του ποσοστού το α' εξάμηνο του 2015 έχουν προστεθεί και οι πωλήσεις του τομέα εμπορίας ιχθύων, καθότι το α' εξάμηνο του 2016 ο τομέας ιχθύων περιλαμβάνει την παραγωγή και εμπορία ιχθύων και γόνου.

⁴ Την 20.11.2014, η Γενική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. συγχωνεύτηκε με την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.

επηρεάσουν ουσιαστικά δυσμενώς τη δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου σε μια ενδεχόμενη ανάγκη άντλησης κεφαλαίων.

Πολιτικές, οικονομικές εξελίξεις και τυχόν αλλαγές στο νομικό/ρυθμιστικό πλαίσιο στην Ελλάδα και το εξωτερικό μπορεί να επηρεάσουν αρνητικά τις δραστηριότητες, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τη στρατηγική και τις προοπτικές του Ομίλου

Εξωτερικοί παράγοντες, όπως πολιτικές και οικονομικές εξελίξεις και αλλαγές στο νομικό/ρυθμιστικό πλαίσιο στην Ελλάδα και τις χώρες που δραστηριοποιείται ο Όμιλος, μπορεί να επηρεάσουν αρνητικά τις δραστηριότητες, τη στρατηγική και τις προοπτικές του. Ενδεικτικά μπορούν να αναφερθούν οι ακόλουθες μη περιοριστικές περιπτώσεις που διαφεύγουν του ελέγχου του Ομίλου:

- αλλαγές στα επίπεδα των επιτοκίων που επιβάλλονται από την ΕΚΤ, ή και άλλα μέτρα νομισματικής πολιτικής που ενδέχεται να εφαρμόσει η ΕΚΤ,
- διακυμάνσεις στην ισοτιμία του Ευρώ με άλλα νομίσματα,
- διακυμάνσεις στην εμπιστοσύνη και το επίπεδο των δαπανών των καταναλωτών,
- αλλαγές της κυβερνητικής πολιτικής,
- κανονισμοί και οδηγίες για τον τραπεζικό τομέα ή άλλους κλάδους,
- πολιτική αστάθεια ή στρατιωτικές επιχειρήσεις που έχουν αντίκτυπο στην Ευρώπη ή/και σε άλλες περιοχές, και
- οικονομικές, φορολογικές, πολιτικές και κοινωνικές εξελίξεις που επηρεάζουν τον Όμιλο ή/και τις επιχειρήσεις.

Παρόλο που η Διοίκηση της Εταιρίας έχει λάβει και θα συνεχίσει να λαμβάνει μέτρα, που θεωρεί σκόπιμα για να ξεπεράσει ομαλά όλες τις πιθανές αναταράξεις, δεν μπορεί να βεβαιώσει ότι οι εξωγενείς αυτοί παράγοντες δεν δύναται να επηρεάσουν δυσμενώς την οικονομική κατάσταση ή τα αποτελέσματα της Εταιρίας και του Ομίλου.

2.2 Κίνδυνοι που σχετίζονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου Σελόντα

Ορισμένες εκ των δανειακών συμβάσεων του Ομίλου προβλέπουν την τήρηση συγκεκριμένων δεσμεύσεων, οι οποίες ενδεχομένως να μην τηρηθούν πλήρως στο μέλλον

Οι δανειακές συμβάσεις που έχει συνάψει ο Όμιλος περιγράφουν λόγους καταγγελίας, για τους οποίους η Εταιρία εκτιμά ότι δεν θα ισχύσουν για το άμεσο μέλλον.

Από τις δανειακές συμβάσεις, που έχει συνάψει ο Όμιλος, προβλέπονται υποχρεώσεις και περιορισμοί, οι σημαντικότεροι των οποίων παρατίθενται κατωτέρω:

- 1) υποχρέωση να διατηρεί νόμιμο τίτλο επί των περιουσιακών στοιχείων επί των οποίων παρέχει εξασφαλίσεις,
- 2) υποχρέωση να διασφαλίζει ότι η αξία των αποθεμάτων, επί των οποίων υφίσταται εξασφάλιση βάση της σύμβασης κυμαινόμενη ασφάλειας, ανά πάσα στιγμή δεν υπολείπεται της αξίας των € 65 εκατ. και σε περίπτωση που η αξία των αποθεμάτων υπολείπεται των € 80,0 εκατ., να διασφαλίζει ότι η αξία των αποθεμάτων θα επανέλθει στο ποσό των € 80,0 εκατ. εντός έξι μηνών,
- 3) υποχρέωση να διασφαλίζει ότι η αξία του εξοπλισμού βάσει της σύμβασης πλασματικού ενεχύρου επί εξοπλισμού επί του οποίου υφίσταται εξασφάλιση ανά πάσα στιγμή δεν υπολείπεται των € 4,9 εκατ., και
- 4) υποχρέωση να διατηρεί σε ισχύ, καθ' όλη τη διάρκεια των δανείων, ασφαλιστήρια συμβόλαια για τα προσημειωμένα ακίνητα, τα αποθέματα (πλην των αποθεμάτων γόνου στους ιχθυογεννητικούς σταθμούς), τα πάγια περιουσιακά στοιχεία (συμπεριλαμβανομένου του εξοπλισμού) και αστικής ευθύνης έναντι τρίτων σύμφωνα με τη συνήθη πρακτική.

Πέραν των ανωτέρω, οι δανειακές συμβάσεις των ομολογιακών δανείων περιλαμβάνουν γεγονότα αθέτησης, τα οποία περιγράφονται στην υποενότητα «Γεγονότα Αθέτησης» της ενότητας 3.6.4.1 «Χρηματοοικονομικές Συμβάσεις» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Σε περίπτωση επέλευσης γεγονότος αθέτησης και για όσο διάστημα αυτό δεν έχει θεραπευτεί, ο Εκπρόσωπος των δανείων μπορεί: i) να αναστείλει τις υποχρεώσεις κάθε Ομολογιούχου, ii) να ακυρώσει τις υποχρεώσεις κάθε Ομολογιούχου, iii) να καταγγείλει το δάνειο και να δηλώσει ότι, η κατά το χρόνο εκείνο, ανεξόφλητη αξία των Ομολογιών και το σύνολο του χρέους καθίσταται αμέσως ληξιπρόθεσμο και απαιτητό πριν την τακτή λήξη του, iv) να επισπεύσει τα δικαιώματά του που απορρέουν από τις Εξασφαλιστικές Συμβάσεις.

Σε περίπτωση που καταγγελθούν οι δανειακές συμβάσεις λόγω μη τήρησης των συμβατικών υποχρεώσεων και επέλευσης κάποιου γεγονότος αθέτησης από την Εταιρία ή/και τον Όμιλο, ο Όμιλος θα πρέπει να προβεί ενδεχομένως σε σημαντικές αναπροσαρμογές στο εύρος των δραστηριοτήτων του, στους στόχους του ή/και στον τρόπο ή χρόνο εφαρμογής του επενδυτικού του σχεδίου. Συνεπώς, ενδέχεται να επηρεαστούν δυσμενώς η δραστηριότητα, η χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και οι προοπτικές της Εταιρίας και του Ομίλου.

Ο Όμιλος ολοκλήρωσε τη διαδικασία αναδιάρθρωσης και εξυγίανσης. Ωστόσο δεν μπορεί να παρασχεθεί καμία διαβεβαίωση ότι αυτή θα είναι επαρκής για να επανέλθει ο Όμιλος σε κερδοφορία

Μέσω του σχεδίου αναδιάρθρωσης των δανείων της Εταιρίας, το χρηματοοικονομικό κόστος εξυπηρέτησης του χρέους του Ομίλου εκτιμάται ότι θα μειωθεί, ενώ παράλληλα θα μπορεί η Εταιρία να έχει πιστώσεις από προμηθευτές/πιστωτές της που θα την βοηθούν στην καλύτερη διαχείριση τόσο σε οικονομικό όσο και παραγωγικό επίπεδο. Δεδομένης, όμως, της τρέχουσας οικονομικής κατάστασης στην ελληνική και τις διεθνείς αγορές αλλά και λόγω του ανταγωνισμού, η ζήτηση για προϊόντα στις αγορές που δραστηριοποιείται ο Όμιλος ενδεχομένως να υπολείπεται κατά πολύ της προσφοράς, με αποτέλεσμα οι τιμές πώλησης των προϊόντων να μειωθούν. Σε μία τέτοια περίπτωση, δύναται να επηρεαστούν ουσιαστικά αρνητικά τα αποτελέσματα και η χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου. Ως εκ τούτου, δεν μπορεί να παρασχεθεί καμία διασφάλιση ότι η εν λόγω αναδιάρθρωση από μόνη της θα είναι επαρκής, ώστε ο Όμιλος να επανέλθει σε κερδοφόρο λειτουργία.

Η Εταιρία είναι εκτεθειμένη σε υψηλότερα χρηματοοικονομικά έξοδα σε περίπτωση αύξησης των επιτοκίων

Το σύνολο των δανείων που έχει συνάψει ο Όμιλος (συμπεριλαμβανομένων και των δανείων που εισφέρθηκαν από τη ΔΙΑΣ με την από 30.04.2015, μεταξύ της ΔΙΑΣ, των πιστωτών της και της Εταιρίας συμφωνία εξυγίανσης (η «Συμφωνία Εξυγίανσης» ή «Συμφωνία») της ΔΙΑΣ για τη μεταβίβαση της επιχείρησης της ΔΙΑΣ ως εισφορά εις είδος στην Εταιρία, όπως ορίζει ειδικότερα το άρθρο 106θ του Ν. 3588/2007, και ειδικότερα τη μεταβίβαση του συνόλου του ενεργητικού και τμήματος του παθητικού της (η «Εισφορά σε είδος» ή η «Εισφορά») φέρει κυμαινόμενο επιτόκιο (Euribor μηνός, τριμήνου ή εξαμήνου ή βασικό επιτόκιο χρηματοδότησης της τράπεζας με την οποία έχει συναφθεί το δάνειο), πλέον περιθωρίου. Τα επίπεδα των επιτοκίων επηρεάζονται από πολλούς παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων των διεθνών και εγχώριων οικονομικών και πολιτικών συνθηκών και λοιπών παραγόντων που δεν υπόκεινται στον έλεγχο της Εταιρίας. Το Euribor ή άλλα επιτόκια βάσης, όπως επίσης και τα περιθώρια μπορεί να παρουσιάσουν σημαντικές διακυμάνσεις στο μέλλον λόγω, μεταξύ άλλων, μεταβολής πολιτικής της ΕΚΤ, πληθωριστικών πιέσεων, διαταραχών στις χρηματοπιστωτικές αγορές και διαθεσιμότητας τραπεζικών πιστώσεων και κατά συνέπεια, ενδέχεται να αυξηθούν σημαντικά τα χρηματοοικονομικά έξοδα, που αφορούν την εξυπηρέτηση των δανειακών υποχρεώσεων του Ομίλου. Στην περίπτωση αυτή, μπορεί να επηρεαστεί ουσιαστικά δυσμενώς η χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και οι προοπτικές του Ομίλου.

Εξάρτηση της παραγωγής από τις άδειες λειτουργίας των εγκαταστάσεων του Ομίλου και το υφιστάμενο χωροταξικό σχέδιο

Ο Όμιλος διαθέτει για κάθε εγκατάσταση (ιχθυογεννητικοί σταθμοί, εγκαταστάσεις υποστήριξης μονάδων ιχθυοκαλλιέργειας, συσκευαστήρια) το σύνολο των απαιτούμενων αδειών, εκ των οποίων ορισμένες βρίσκονται σε διαδικασία ανανέωσης ή επέκτασης με υποβολή αιτημάτων – μελετών στις αρμόδιες υπηρεσίες.

Παρόλο που η Εταιρία εκτιμά πως θα λάβει όλες τις απαραίτητες άδειες, οι οποίες είναι σε διαδικασία ανανέωσης ή επέκτασης η ενδεχόμενη μη λήψη των αδειών αυτών, ή άρση των υφιστάμενων αδειών ή μη συμμόρφωση με τους περιβαλλοντικούς όρους και επιβολή προστίμων, καθώς και η μη λήψη των απαιτούμενων αδειών για νέες μονάδες ή/και σταθμούς παραγωγής θα επηρεάσει δυσμενώς την παραγωγή, τη δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου.

Επιπλέον, με τη ψήφιση του νέου χωροταξικού σχεδίου για την ιχθυοκαλλιέργεια στην Ελλάδα, ελαχιστοποιήθηκαν οι πιθανότητες σχετικά με την πιθανή εμφάνιση προβλημάτων στην απρόσκοπτη λειτουργία μονάδων παραγωγής σε διάφορες περιοχές της Ελλάδας. Σημειώνεται ότι το νομικό, κανονιστικό και θεσμικό πλαίσιο έχει ολοκληρωθεί, αλλά αναμένονται οι καταθέσεις και εξετάσεις φακέλων των Περιοχών Οργανωμένης Ανάπτυξης Υδατοκαλλιεργειών («Π.Ο.Α.Υ.») που έχουν κατατεθεί. Η Εταιρία συμμετέχει ενεργά στη σύσταση φορέων για τη διαχείριση των Π.Ο.Α.Υ. και συγκεκριμένα στις περιοχές Θεσπρωτίας, Εύβοιας, Αργολίδας, Εχινάδων νήσων, Φθιώτιδας, Κορινθίας, Ν. Πόρου Ν. Αττικής και Ρόδου-Χάλκης, ενώ τα σχετικά αιτήματα έχουν υποβληθεί και θα υποβληθούν εντός των προθεσμιών που προβλέπει η σχετική νομοθεσία.

Ωστόσο, υφίστανται πλέον χωροθετικοί περιορισμοί και ως εκ τούτου περιορίζεται η μελλοντική δυνατότητα επέκτασης των υφιστάμενων παραγωγικών εγκαταστάσεων του Ομίλου, σε περίπτωση που αυτό επιδιωκόταν από τη Διοίκηση του Ομίλου, γεγονός που θα μπορούσε να επηρεάσει ουσιαστικά δυσμενώς τις προοπτικές του Ομίλου. Για περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με τις άδειες λειτουργίας του Ομίλου και τη συμμετοχή του σε Π.Ο.Α.Υ. βλέπε και ενότητα 3.8.7 «Άδειες Λειτουργίας» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Ευαισθησία των αποθεμάτων

Οι εταιρίες ιχθυοκαλλιέργειας, με στόχο τη διαρκή τροφοδότηση της αγοράς με ιχθυρά αλλά και γόννο, διατηρούν σημαντικά βιολογικά αποθέματα (live stock) που αποτελούνται από ζωντανά ψάρια. Λόγω της αυξημένης ευαισθησίας των βιολογικών αποθεμάτων, υπάρχει πάντοτε, ο κίνδυνος πρόκλησης ζημιών από την πιθανή εμφάνιση ασθενειών από παθογόνα βακτήρια και λοιπές μολύνσεις, παρά τους διαρκείς ποιοτικούς ελέγχους και ελέγχους ασφαλείας που διενεργούνται. Έχει ληφθεί μέριμνα, ώστε τα αποθέματα να διακρατούνται χωριστά μεταξύ τους στις πλέον υγιεινές συνθήκες. Ωστόσο δεν μπορεί να αποκλειστεί το ενδεχόμενο να υπάρξουν παράγοντες, είτε λόγω κλίματος είτε λόγω κάποιας βακτηριαδικής ασθένειας, οι οποίοι να επηρεάσουν σε μικρό ή μεγάλο βαθμό την ποιότητα του αποθέματος. Παρόλο που τα αποθέματα του Ομίλου ασφαρίζονται σε τιμές κόστους αναπαραγωγής/παραγωγής από μια πλειάδα κινδύνων, η ασφάλισή τους υπόκειται σε αλλαγές, όρια κάλυψης και περιορισμούς /εξαιρέσεις κάλυψης σύμφωνα με τη συνήθη πρακτική της αγοράς. Επίσης, ενδεχόμενη βλάβη στην ποιότητα των αποθεμάτων είναι πιθανό ότι θα έπληττε τις πωλήσεις και την κερδοφορία της Εταιρίας και του Ομίλου (για περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με την ασφαλιστική πολιτική της Εταιρίας βλέπε ενότητα 3.8.4 «Ασφαλιστική Πολιτική» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

Κίνδυνος δυσμενών μεταβολών τιμών προϊόντων ιχθυοκαλλιέργειας

Διάφοροι παράγοντες μπορεί να επιδράσουν στη διαμόρφωση των τιμών των προϊόντων ιχθυοκαλλιέργειας. Ενδεικτικά, σημειώνεται ότι στην Ελλάδα, τα προηγούμενα χρόνια

παρατηρήθηκε αύξηση της παραγωγής ιχθύων λαβρακιών και τσιπούρας, προϊόντα στα οποία ενδέχεται να παρουσιαστεί κατά καιρούς υπερπροσφορά και επομένως να μειωθούν οι τιμές διάθεσης. Επίσης, η αύξηση της παραγωγής από Τούρκους παραγωγούς, οι οποίοι απευθύνονται στην ίδια αγορά με χαμηλότερες τιμές λόγω κρατικής επιδότησης, μπορεί να οδηγήσει σε διάθεση των προϊόντων σε χαμηλές τιμές. Από την άλλη πλευρά, η αλλαγή στις συνήθειες των καταναλωτών και η στροφή τους σε πιο υγιεινούς τρόπους διατροφής και ζωής γενικότερα δημιουργούν αυξημένη ζήτηση για ιχθυρά, ενώ οι τιμές ενδέχεται να επηρεαστούν, επίσης, από τις κλιματολογικές αλλαγές και ακραία καιρικά φαινόμενα.

Η διαμόρφωση των τιμών δεν επηρεάζει μόνο την αξία των πωλήσεων αλλά και την αποτίμηση των βιολογικών αποθεμάτων που αποτελούν, κατά κανόνα, το σημαντικότερο περιουσιακό στοιχείο των εταιριών ιχθυοκαλλιέργειας.

Επιπρόσθετα, οι δυσχέρειες στη μακροπρόθεσμη προσπάθεια πρόβλεψης των τιμών των ιχθυών ενδέχεται να έχει σημαντικές επιπτώσεις στη δραστηριότητα των εταιριών του κλάδου καθώς η παραγωγή προγραμματίζεται αρκετούς μήνες πριν τη διάθεση των τελικών προϊόντων (τσιπούρα, λαβράκι).

Κατά συνέπεια, σε περίπτωση αρνητικής μεταβολής των τιμών προϊόντων ιχθυοκαλλιέργειας, ενδέχεται να επηρεαστούν ουσιαστικά δυσμενώς η δραστηριότητα, η χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και οι προοπτικές του Ομίλου.

Η αξία των αποθεμάτων εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τις τιμές των προϊόντων ιχθυοκαλλιέργειας καθώς και από παράγοντες που επηρεάζουν το μέγεθος των αποθεμάτων

Η αξία των βιολογικών αποθεμάτων των εταιριών του κλάδου ιχθυοκαλλιέργειας επηρεάζεται, μεταξύ άλλων, από τις τιμές πώλησης των προϊόντων ιχθυοκαλλιέργειας (σχετικά με τους παράγοντες που επηρεάζουν τις τιμές προϊόντων ιχθυοκαλλιέργειας βλέπε ανωτέρω κίνδυνο «Κίνδυνος δυσμενών μεταβολών τιμών προϊόντων ιχθυοκαλλιέργειας»).

Τα βιολογικά αποθέματα, που λόγω μεγέθους μπορούν να πωληθούν, αποτιμώνται στην εμπορεύσιμη τιμή τους, ενώ τα αποθέματα που λόγω μεγέθους δεν μπορούν να πωληθούν (δηλαδή ο γόνος που περιλαμβάνεται στην ιχθυομάζα) αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους.

Η επιμέτρηση της εύλογης αξίας των βιολογικών περιουσιακών στοιχείων πραγματοποιείται σύμφωνα με τα οριζόμενα στο νέο πρότυπο Δ.Π.Χ.Α. 13 σε συνάρτηση και με τα όσα ορίζονται στο Δ.Λ.Π. 41. Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 13, η εύλογη αξία είναι η τιμή πώλησης, η οποία καθορίζεται με βάση την κύρια αγορά στην οποία πωλούνται (για τον Όμιλο προσδιορίστηκε η αγορά της Ιταλίας, λαμβάνοντας υπόψη όλες τις ευλόγως διαθέσιμες πληροφορίες). Η εύλογη αξία αντιπροσωπεύει την τιμή στην αγορά αυτή, ακόμα και εάν η τιμή σε μια διαφορετική αγορά είναι ενδεχομένως περισσότερο συμφέρουσα κατά την ημερομηνία επιμέτρησης.

Κέρδος ή ζημία που προκύπτει κατά την αρχική αναγνώριση ενός βιολογικού περιουσιακού στοιχείου και τη μεταγενέστερη αποτίμηση του, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία προκύπτει. Η παρουσίαση των βιολογικών περιουσιακών στοιχείων στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, γίνεται με βάση το μέσο βάρος των αποθεμάτων ιχθύων αλλά και την περίοδο στην οποία θα έχουν φτάσει το ελάχιστο εμπορεύσιμο βάρος.

Κατά συνέπεια, λόγω της εξάρτησης της αξίας των αποθεμάτων του Ομίλου από την τιμή πώλησης αλλά και από την ανάπτυξη του βάρους αυτών σε περίπτωση αρνητικής μεταβολής των τιμών προϊόντων ιχθυοκαλλιέργειας ή/και του μίγματος των μεγεθών των ιχθύων, ενδέχεται να επηρεαστούν ουσιαστικά δυσμενώς η δραστηριότητα, η χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και οι προοπτικές του Ομίλου.

Κίνδυνος δυσμενών μεταβολών τιμών πρώτων υλών

Η βασική πρώτη ύλη στην παραγωγική διαδικασία του Ομίλου είναι οι ιχθυοτροφές. Οι πρώτες ύλες για την παραγωγή ιχθυοτροφών είναι κυρίως ιχθυάλευρα, ιχθυέλαια και δημητριακά. Οι

τιμές των πρώτων υλών για την παραγωγή ιχθυοτροφών καθορίζονται κυρίως από τις διεθνείς αγορές και την παγκόσμια ζήτηση και προσφορά και έχουν ως αποτέλεσμα την έκθεση του Ομίλου στον κίνδυνο διακύμανσης των σχετικών τιμών. Ο Όμιλος διαθέτει μέσω της συμμετοχής στην εταιρία ΠΕΡΣΕΥΣ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΕΙΔΙΚΗΣ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (η «ΠΕΡΣΕΥΣ» ή «ΠΕΡΣΕΥΣ Α.Β.Ε.Ε.»), η οποία δραστηριοποιείται στην παραγωγή ιχθυοτροφών, καλή γνώση της αγοράς και με την ειδική ομάδα συνεργατών του, μέσω συμβολαίων προμήθειας πρώτων υλών ή και spot αγορές, επιδιώκει τη μέγιστη δυνατή ωφέλεια στο κόστος παραγωγής του τελικού προϊόντος, του ψαριού. Οι βασικοί προμηθευτές πρώτων υλών για την παραγωγή ιχθυοτροφών είναι ξένοι οίκοι, κυρίως από τη Νότια Αμερική και τη Βόρεια Ευρώπη, με μεγάλη ποικιλία σε ποιότητα και τιμές. Εξαιτίας του γεγονότος ότι τα ιχθυάλευρα και τα ιχθυέλαια διαπραγματεύονται σε χρηματιστηριακές αγορές εμπορευμάτων (commodities market), οι όποιες διαφοροποιήσεις τιμών και ποσοτήτων από τους προμηθευτές προκύπτουν μέσα από αυτή τη διεθνή διαπραγμάτευση αυτών των αγαθών. Σε περίπτωση δυσμενών μεταβολών στην αγορά πρώτων υλών για ιχθυοτροφές, ενδέχεται να επηρεαστούν ουσιαστικά δυσμενώς η δραστηριότητα, η χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και οι προοπτικές του Ομίλου.

Κίνδυνος ανεπάρκειας ή μη διαθεσιμότητας ασφαλιστικών καλύψεων

Σύμφωνα με την ασφαλιστική πολιτική του Ομίλου, οι ενσώματες ακινητοποιήσεις ασφαλιζονται σε ποσοστό 100% της εύλογης αξίας τους για τους κινδύνους πυρός, σεισμού και εισβολής υδάτων. Επιπλέον, ασφαλιζονται τα δίκτυα, οι κλωβοί και αγκυροβόλια με απαλλαγή 3% του κεφαλαίου με ελάχιστο ποσό τις € 40.000 ανά γεγονός.

Όσον αφορά τα βιολογικά αποθέματα, η ασφαλιστική πολιτική της Εταιρίας είναι να τα ασφαλίσει σε τιμές κόστους αναπαραγωγής/παραγωγής σε ποσοστό 100%, με συγκεκριμένες απαλλαγές ανά κλωβό, για τους κινδύνους της ασθένειας, της πτώσης κεραυνών, της διαφυγής λόγω θαλασσοταραχής ή καταιγίδας, της εισβολής άγριων ψαριών, των κακόβουλων ενεργειών και λοιπών κινδύνων, ενώ δεν καλύπτεται ασφαλιστικά ο δόλος και η αμέλεια. Η ασφάλιση των βιολογικών αποθεμάτων υπόκειται σε απαλλαγές, όρια κάλυψης και περιορισμούς /εξαιρέσεις κάλυψης σύμφωνα με τη συνήθη πρακτική της αγοράς, ενώ οι συχνές μη αποζημιώσιμες απώλειες των βιολογικών αποθεμάτων αντιμετωπίζονται στο πλαίσιο της παραγωγικής διαδικασίας και περιλαμβάνονται στο κόστος παραγωγής. Πιο συγκεκριμένα, η ασφαλιστική πολιτική της Εταιρίας είναι να ασφαλίσει τα βιολογικά της αποθέματα σε ποσοστό 100%, και για τους κινδύνους της ασθένειας με απαλλαγή 20% ανά κλωβό, της πτώσης κεραυνών (επίδραση στην υγεία του ιχθυοπληθυσμού) με απαλλαγή 20% ανά κλωβό, της διαφυγής λόγω θαλασσοταραχής ή καταιγίδας με απαλλαγή 20% ανά κλωβό, της εισβολής αγρίων ψαριών, των κακόβουλων ενεργειών και λοιπών κινδύνων με απαλλαγή 20% ανά κλωβό. Δεν καλύπτεται ο δόλος και η αμέλεια.

Όσον αφορά τα βιολογικά αποθέματα της ΔΙΑΣ, αυτά ασφαλιζονται σε ποσοστό 100% του ιχθυοπληθυσμού για ασθένειες, καιρικά φαινόμενα, τρομοκρατικές ενέργειες, παλιρροιακό κύμα και κακόβουλες ενέργειες. Εν τούτοις υφίστανται μη καλυπτόμενοι κίνδυνοι για διαφυγή από οποιαδήποτε αιτία και απαλλαγές σε περίπτωση ζημιάς έως 20% επί της πραγματικής αξίας για παλιρροιακό κύμα και 18% επί της πραγματικής αξίας για όλα τα άλλα (ασθένειες, καιρικά φαινόμενα, τρομοκρατικές ενέργειες, κακόβουλες ενέργειες και λοιπούς κινδύνους).

Παρά την πολιτική ασφαλιστικής κάλυψης έναντι των βασικών κινδύνων σχετικά με τις εγκαταστάσεις, τον εξοπλισμό και τα αποθέματα, σε ενδεχόμενη μερική ή ολική καταστροφή τους ή υπέρβαση των υφιστάμενων ορίων, δεν μπορεί να παρασχεθεί καμία βεβαίωση ότι ο Όμιλος θα αποζημιωθεί άμεσα και στο ακέραιο από τις ασφαλιστικές εταιρίες. Επίσης, λόγω της μερικής ή ολικής καταστροφής, ο Όμιλος θα έχει διαφυγόντα κέρδη, με αποτέλεσμα να επηρεαστούν αντίστοιχα τα οικονομικά του μεγέθη. Δεν μπορεί να διασφαλιστεί εκ των προτέρων η πλήρης ασφαλιστική κάλυψη όλων των ανωτέρω κινδύνων. Επιπλέον, δεν μπορεί

να διασφαλιστεί ότι θα είναι σε κάθε στιγμή και σε εύλογο κόστος διαθέσιμες ασφαλιστικές υπηρεσίες για το ειδικότερο αντικείμενο δραστηριότητας του Ομίλου. Επίσης, ο Όμιλος, θα μπορούσε να υποχρεωθεί σε αποκατάσταση ζημιών ή σε αποζημίωση τρίτου σε περίπτωση που προκληθεί βλάβη από ανασφάλιστους κινδύνους. Θα μπορούσε, επίσης, να εξακολουθεί να ευθύνεται για τυχόν χρέη ή άλλες οικονομικές υποχρεώσεις που σχετίζονται με συγκεκριμένη δραστηριότητα ή επένδυση. Περαιτέρω, δεν μπορεί να εξασφαλιστεί ότι δεν θα υπάρξουν στο μέλλον ουσιώδεις ζημιές το ύψος των οποίων να υπερβαίνει το ασφάλισμα ή την ασφαλιστική κάλυψη.

Εάν οι εταιρίες του Ομίλου υποστούν ζημιές που δεν καλύπτονται από ασφαλιστήρια συμβόλαια ή ζημιές που υπερβαίνουν σημαντικά τα όρια των ασφαλιστικών τους καλύψεων, τα συνεπαγόμενα κόστη θα επηρεάσουν αρνητικά τη δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου (για περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με την ασφαλιστική πολιτική της Εταιρίας βλέπε ενότητα 3.8.4 «Ασφαλιστική Πολιτική» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

Κίνδυνος δυσμενών μεταβολών των διατροφικών συνηθειών των καταναλωτών

Οι διατροφικές συνήθειες των καταναλωτών διαφοροποιούνται στο βαθμό που αυτοί ευαισθητοποιούνται πλέον περισσότερο σε θέματα ασφαλούς και υγιεινής διατροφής αλλά και προστασίας του περιβάλλοντος. Χαρακτηριστικό παράδειγμα, κατά το παρελθόν, αποτέλεσε η μετατόπιση από την ευρεία κατανάλωση βοοειδών και γενικότερα ζώων που εκτρέφονται (με τη χρήση ζωικών τροφών και καταλοίπων από άλλα ζώα) σε κτηνοτροφικές μονάδες, γεγονός που έπληξε τα αποτελέσματα και την κερδοφορία της βιομηχανίας κτηνοτροφίας διεθνώς.

Αποτελεί προτεραιότητα για τη Διοίκηση της Εταιρίας και βασικό στοιχείο της εταιρικής κουλτούρας, όλες οι δραστηριότητες του Ομίλου να διέπονται από τις αρχές τήρησης των προτύπων ποιότητας και ασφάλειας των τροφίμων, με σεβασμό στον άνθρωπο και το περιβάλλον. Στο πλαίσιο αυτό, η Διοίκηση της Εταιρίας ανέλαβε την πρωτοβουλία να αναπτύξει και να εφαρμόσει ένα ολοκληρωμένο Σύστημα Διαχείρισης, σύμφωνα με τις απαιτήσεις των πρότυπων ΕΛΟΤ EN ISO 9001:2008, ISO 22000:2005, OHSAS 18001:2007 & ΕΛΟΤ 1801:2008, ΕΛΟΤ EN ISO 14001:2004 και GLOBALGAP.

Σε περίπτωση, ωστόσο, κατά την οποία εταιρία του τομέα των ιχθυοκαλλιεργειών, στην Ελλάδα ή διεθνώς, γινόταν η αιτία να αρθεί εν μέρει η εμπιστοσύνη των καταναλωτών στη διατροφή με ιχθυρά, το γεγονός αυτό θα μπορούσε να επηρεάσει ουσιωδώς δυσμενώς τη δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου, καθώς και των λοιπών εταιριών του κλάδου.

Κίνδυνοι που συνδέονται με την υφιστάμενη δραστηριότητα του Ομίλου στο εξωτερικό και τις προοπτικές επέκτασής της

Το μεγαλύτερο τμήμα των πωλήσεων του Ομίλου προέρχεται από τις δραστηριότητες του στο εξωτερικό, καθώς το 72% των συνολικών πωλήσεων του Ομίλου και το 78% των πωλήσεων ιχθύων για το α' εξάμηνο 2016 (73% των πωλήσεων ιχθύων⁵ και το 84% των συνολικών πωλήσεων του Ομίλου για την αντίστοιχη περίοδο 2015) προέρχεται από χώρες εκτός Ελλάδας, κατά κύριο λόγο της Ευρωζώνης. Ειδικότερα, ένα σημαντικό ποσοστό των πωλήσεων του Ομίλου προέρχεται από χώρες όπως η Ιταλία, η Ισπανία και η Πορτογαλία. Σε περίπτωση επιδείνωσης των οικονομικών συνθηκών στις εν λόγω χώρες, ή/και σε άλλες χώρες στις οποίες ο Όμιλος έχει έκθεση, ενδέχεται να επηρεασθεί ουσιωδώς δυσμενώς η δραστηριότητα, η χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και οι προοπτικές του Ομίλου.

⁵Για τον υπολογισμό του ποσοστού το α' εξάμηνο του 2015 έχουν προστεθεί και οι πωλήσεις του τομέα εμπορίας ιχθύων, καθότι το α' εξάμηνο του 2016 ο τομέας ιχθύων περιλαμβάνει την παραγωγή και εμπορία ιχθύων και γόνου.

Η ικανότητα της Εταιρίας και των θυγατρικών της να συνεχίσουν να λειτουργούν αποτελεσματικά εξαρτάται εν μέρει από σημαντικά στελέχη τους

Η δυνατότητα του Ομίλου να διατηρεί την ανταγωνιστικότητά του και να εφαρμόσει αποτελεσματικά την επιχειρηματική στρατηγική του και τα επενδυτικά του σχέδια εξαρτάται σε σημαντικό βαθμό από τις υπηρεσίες που προσφέρουν τα ανώτερα διοικητικά και λοιπά στελέχη της Εταιρίας. Τυχόν αδυναμία του Ομίλου να διατηρήσει τα σημαντικά στελέχη του ή τυχόν δυσκολίες στην προσέλκυση νέων εξειδικευμένων στελεχών μπορούν να επηρεάσουν ουσιαστικά τη δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου.

Ανταγωνιστικό περιβάλλον

Στον εγχώριο κλάδο της μεσογειακής ιχθυοκαλλιέργειας δραστηριοποιούνται πλέον περί τις 65 εταιρίες, με τους 3 μεγαλύτερους ομίλους (Σελόντα, Νηρέας, και Ανδρομέδα) να ελέγχουν, άμεσα ή έμμεσα, μεγάλο ποσοστό της εγχώριας παραγωγής, έχοντας κατά κύριο λόγο εξαγωγικό προσανατολισμό. Ειδικότερα, οι ελληνικές εταιρίες ελέγχουν περίπου το 45% της συνολικής παραγωγής σε ευρωπαϊκό επίπεδο⁶. Ο ανταγωνισμός μεταξύ των εταιριών μπορεί να εκδηλωθεί (όπως έχει συμβεί και στο παρελθόν) με «επιθετικές» πωλήσεις στις κοινές αγορές, δηλαδή πωλήσεις αποθεμάτων σε ιδιαίτερα χαμηλές τιμές επιβαρύνοντας κατά αυτό τον τρόπο τη ρευστότητα και την αποδοτικότητα των επενδύσεων του Ομίλου.

Επιπλέον, οι εταιρίες μεσογειακής ιχθυοκαλλιέργειας στην Τουρκία, η οποία είναι η δεύτερη σε παραγωγική δυναμικότητα χώρα στο συγκεκριμένο κλάδο, αναπτύσσουν με ταχείς ρυθμούς το παραγωγικό δυναμικό τους και τις εμπορικές τους επαφές και καθίστανται άκρως ανταγωνιστικές στις αγορές της Ευρώπης. Η διείσδυση των τουρκικών εταιριών στην ευρωπαϊκή αγορά διευκολύνεται περαιτέρω από τη στασιμότητα του ελληνικού παραγωγικού δυναμικού, ως αποτέλεσμα των συνθηκών στην ελληνική οικονομία και της επίδρασης του νέου χωροταξικού πλαισίου που περιορίζει τις δυνατότητες ανάπτυξης των υφιστάμενων παραγωγικών εγκαταστάσεων. Όσον αφορά στο νέο χωροταξικό πλαίσιο, βλέπε και ενότητα 3.8.7 «Άδειες Λειτουργίας» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Ο υπ' αριθμ. 1379/2013 κανονισμός της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (ΕΕ) προβλέπει, μεταξύ άλλων, τη σύσταση οργανώσεων παραγωγών (ΟΠ) αλιευτικών προϊόντων και οργανώσεων παραγωγών προϊόντων υδατοκαλλιέργειας στα κράτη μέλη της ΕΕ.

Οι ΟΠ, επίσημα εγκεκριμένες οργανώσεις που συστήνονται από παραγωγούς προϊόντων αλιείας ή υδατοκαλλιέργειας, παίζουν ουσιαστικό ρόλο στην εφαρμογή της κοινής αλιευτικής πολιτικής και της κοινής οργάνωσης των αγορών:

- προσανατολίζουν τους παραγωγούς σε βιώσιμες πρακτικές αλιείας και υδατοκαλλιέργειας,
- τους βοηθούν να προσαρμόζουν την προσφορά στη ζήτηση, και
- τους στηρίζουν στη δημιουργία προστιθέμενης αξίας.

Η κοινή οργάνωση των αγορών στοχεύει κυρίως στη βιωσιμότητα, εφαρμόζοντας σχέδια παραγωγής και εμπορίας, τα οποία αποτελούν το βασικό καινοτόμο μέσο για τη συλλογική διαχείριση των δραστηριοτήτων των παραγωγών. Οι ΟΠ καταρτίζουν σχέδια παραγωγής και εμπορίας τα οποία προβλέπουν κατάλληλα μέτρα για την επίτευξη των στόχων τους. Στην Ελλάδα, δεν έχει ακόμη συσταθεί ΟΠ, η οποία εκτιμάται ότι, μεταξύ άλλων, θα βελτιώσει τις συνθήκες αγοράς και τις οικονομικές αποδόσεις των μελών της καθώς και τη σταθεροποίηση της αγοράς.

⁶Πηγή: Σύνδεσμος Ελληνικών Θαλασσοκαλλιεργειών, μελέτη «Ελληνική Υδατοκαλλιέργεια», Δεκέμβριος 2015 (Το ποσοστό υπολογίζεται ως το πηλίκιο των παραγόμενων ποσοτήτων της τριών εταιριών προς την συνολική εγχώρια παραγωγή).

Σε κάθε περίπτωση, τυχόν περαιτέρω εντατικοποίηση των συνθηκών ανταγωνισμού που αντιμετωπίζει ο Όμιλος είτε από τους εγχώριους ανταγωνιστές είτε από ανταγωνιστές, προερχόμενους από την Τουρκία ή/και άλλες χώρες του εξωτερικού, ενδέχεται να επηρεάσει ουσιαστικά δυσμενώς τη δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου.

2.3 Κίνδυνοι που σχετίζονται με την Εισφορά

Η Εταιρία ενδεχομένως να μη μπορεί να ενσωματώσει τα προσδοκώμενα οφέλη από τη παρούσα Εισφορά

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας πρότεινε την Εισφορά, κρίνοντας την σκόπιμη και συμφέρουσα για τους μετόχους της, για σειρά λόγων, όπως, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, η δημιουργία οικονομιών κλίμακας σε όλους τους τομείς, κυρίως στην παραγωγή, την εμπορία και τις διοικητικές λειτουργίες και η ισχυροποίηση της θέσης της Εταιρίας. Υφίσταται ωστόσο το ενδεχόμενο η Εταιρία να μην επιτύχει να αποκομίσει τα προσδοκώμενα οφέλη από την Εισφορά μέσω των συνεργειών με την απόκτηση των περιουσιακών στοιχείων, αδειών λειτουργίας αλλά κυρίως την ενσωμάτωση του εξειδικευμένου προσωπικού διαφόρων ειδικοτήτων της ΔΙΑΣ. Σε αυτή τη περίπτωση ενδέχεται να επηρεαστούν ουσιαστικά δυσμενώς η δραστηριότητα, η χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και οι προοπτικές της.

2.4 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις μετοχές της Εταιρίας

Η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής της Εταιρίας ενδέχεται να παρουσιάσει σημαντικές διακυμάνσεις

Η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής της Εταιρίας έχει παρουσιάσει διακυμάνσεις στο παρελθόν και ενδέχεται να παρουσιάσει εκτεταμένη διακύμανση μελλοντικά, ως αποτέλεσμα πλήθους παραγόντων, πολλοί από τους οποίους είναι εκτός του ελέγχου της Εταιρίας.

Μεταξύ των παραγόντων αυτών περιλαμβάνονται, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, οι ακόλουθοι:

- οι πραγματικές ή αναμενόμενες διακυμάνσεις στα λειτουργικά αποτελέσματα της Εταιρίας ή στους ρυθμούς ανάπτυξης,
- η επιτυχής εφαρμογή της στρατηγικής και πολιτικής της Εταιρίας,
- οι πραγματικές ή εκτιμώμενες μεταβολές στο επίπεδο δανεισμού της Εταιρίας,
- οι συνθήκες της Ελληνικής οικονομίας καθώς και άλλων οικονομιών στην Ευρώπη, ή αλλού, όπου η Εταιρία δραστηριοποιείται ή/και διαθέτει επενδύσεις,
- οι συνθήκες και προοπτικές του κλάδου των ιχθυοκαλλιεργειών στην Ελλάδα και διεθνώς,
- τα αποτελέσματα των ανταγωνιστών και η θέση τους στην αγορά,
- η γενικότερη κατάσταση των αγορών κινητών αξιών στην Ελλάδα και το εξωτερικό,
- η ψυχολογία του επενδυτικού κοινού,
- οι νομοθετικές και δικαστικές πράξεις,
- τα θετικά ή αρνητικά δημοσιεύματα για την Εταιρία, και
- η πολιτική αστάθεια, απειλή τρομοκρατικών χτυπημάτων ή ενδεχόμενη πολεμική σύρραξη στην Ελλάδα ή το εξωτερικό.

Η ικανότητα της Εταιρίας να διανέμει μερίσματα στους μετόχους της είναι αβέβαιη

Η Εταιρία, με αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων της, δεν έχει καταβάλει μέρισμα για τις χρήσεις 2008-2014. Επίσης, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, λαμβάνοντας

υπόψη τα δεδομένα των αποτελεσμάτων της χρήσης 2015 καθώς και των προηγούμενων χρήσεων, πρότεινε και η από 24.06.2016 Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων αποφάσισε τη μη διανομή μερίσματος για τη χρήση 2015. Η ικανότητα της Εταιρίας να διανείμει μερίσματα στους μετόχους της θα εξαρτηθεί από την επάρκεια κερδών προς διάθεση. Η Εταιρία δεν μπορεί να διαβεβαιώσει ότι θα έχει κέρδη προς διάθεση σε κάθε χρήση. Ακόμα και αν υπάρχουν κέρδη προς διάθεση, η Εταιρία ενδέχεται να μην τα διανείμει στους μετόχους της για ποικίλους λόγους. Η διανομή μερισμάτων μελλοντικά θα εξαρτηθεί από τα κέρδη της Εταιρίας, τη στρατηγική της, τη μελλοντική προοπτική της, τις οικονομικές συνθήκες, συμπεριλαμβανομένου του κανονιστικού πλαισίου, τις ανάγκες ρευστότητας, καθώς επίσης από φορολογικούς και άλλους νομικούς παράγοντες. Τέλος, σημειώνεται ότι στις συμβάσεις των Ομολογιακών Δανείων που υπεγράφησαν προβλέπεται ότι η Εταιρία υποχρεούται να προβαίνει στην καταβολή μερισμάτων με την προηγούμενη έγγραφη συναίνεση των ομολογιούχων, με την εξαίρεση του υποχρεωτικώς καταβαλλόμενου μερίσματος σύμφωνα με το άρθρο 45 του Ν. 2190/1920 (για περισσότερες πληροφορίες βλέπε ενότητα 3.6.4.1 «Χρηματοοικονομικές Συμβάσεις» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

Μελλοντικές πωλήσεις από τους μετόχους ή αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου από την Εταιρία, ίσως επηρεάσουν τη χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής

Μελλοντικές πωλήσεις σημαντικού αριθμού μετοχών από τους μετόχους ή αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου από την Εταιρία ή ακόμα η αίσθηση ότι μια τέτοια πώληση ή αύξηση επίκειται να συμβεί στο μέλλον, ίσως επηρεάσει δυσμενώς τη χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής. Η μείωση αυτή θα μπορούσε να υπονομεύσει τη δυνατότητα των λοιπών μετόχων να πωλήσουν τις μετοχές της Εταιρίας από καιρό εις καιρό ή τουλάχιστον τη δυνατότητά τους να τις πωλήσουν σε τιμή που θεωρούν εύλογη. Επιπλέον, η περιορισμένη αγορά διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρίας, καθιστά πιο πιθανή μια σημαντική αλλαγή της χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής από πώληση πακέτου μετοχών. Τέλος, σε περίπτωση μελλοντικής αύξησης μετοχικού κεφαλαίου από την Εταιρία, ίσως μειωθεί το ποσοστό συμμετοχής των τότε κατόχων μετοχών της Εταιρίας. Βάσει της κείμενης νομοθεσίας προβλέπεται η παροχή αναλογικών δικαιωμάτων προτίμησης αναφορικά με τις προσφορές μετοχών έναντι μετρητών στους υφιστάμενους μετόχους της Εταιρίας με ορισμένες εξαιρέσεις, συμπεριλαμβανομένων των περιπτώσεων όπου τα δικαιώματα αυτά καταργούνται με απόφαση των μετόχων.

Το Χ.Α. παρουσιάζει χαμηλότερη ρευστότητα σε σχέση με άλλα μεγάλα χρηματιστήρια

Η μόνη αγορά διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρίας είναι το Χ. Α., το οποίο έχει χαμηλότερη ρευστότητα σε σχέση με άλλες σημαντικές αγορές στη Δυτική Ευρώπη και τις Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής. Ως εκ τούτου, οι κάτοχοι των κοινών μετοχών της Εταιρίας ίσως να αντιμετωπίσουν δυσκολίες στο να αξιολογήσουν την παρελθούσα απόδοση των μετοχών της Εταιρίας, βασιζόμενοι στις προηγούμενες τιμές διαπραγμάτευσης στο Χ.Α. Το 2015, η μέση ημερήσια αξία συναλλαγών στο Χ.Α. ανήλθε περίπου σε € 86 εκατ. και την περίοδο 01.01.2016 – 13.12.2016 η μέση ημερήσια αξία συναλλαγών στο Χ.Α. ανήλθε περίπου σε € 61 εκατ.

Επίσης, με δεδομένο ότι η κεφαλαιοποίηση της Εταιρίας είναι σχετικά μικρή και οι μετοχές της δεν παρουσιάζουν μεγάλη εμπορευσιμότητα ενδέχεται η αγορά για τις μετοχές της Εταιρίας να είναι ή να καταστεί σχετικά λιγότερο ρευστή. Επιπλέον, ένα δυσανάλογο μεγάλο ποσοστό της συνολικής κεφαλαιοποίησης της αγοράς και του όγκου συναλλαγών αποτελείται από ένα μικρό αριθμό εισηγμένων εταιριών. Διακυμάνσεις στις τιμές των μετοχών αυτών των εταιριών ενδέχεται να επηρεάζει τις τιμές άλλων εισηγμένων εταιριών, συμπεριλαμβανομένης και της Εταιρίας.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

3.1 Πληροφορίες για τη σύνταξη του Ενημερωτικού Δελτίου και τους ελεγκτές της Εταιρίας

3.1.1 Γενικά Πληροφοριακά Στοιχεία - Υπεύθυνα Πρόσωπα

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο αποτελείται από: (α) το Περιληπτικό Σημείωμα, (β) τους Παράγοντες Κινδύνου, (γ) το Έγγραφο Αναφοράς, και (δ) το Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου.

Οι μέτοχοι και επενδυτές που ενδιαφέρονται για περισσότερες πληροφορίες και διευκρινίσεις για την εταιρία «ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ» (η «Εταιρία» ή ο «Εκδότης» ή «Σελόντα») μπορούν να απευθύνονται κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες στα γραφεία της Εταιρίας, Λεωφόρος Κηφισίας 56 & Δελφών, Μαρούσι (κα. Μάχη Παπατόλη, τηλ. 210 3724900).

Η σύνταξη και η διάθεση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου μόνον όσον αφορά την κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού, όπως αυτές καθορίζονται από τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων («Κανονισμός 809»), όπως ισχύει.

Το Ενημερωτικό Δελτίο περιέχει κάθε πληροφορία, της οποίας η δημοσιοποίηση προβλέπεται από τον Κανονισμό (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, όπως ισχύει, και η οποία αφορά στην Εταιρία, τον Όμιλο, καθώς και στην παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.

Το Ενημερωτικό Δελτίο θα είναι διαθέσιμο στο επενδυτικό κοινό, σύμφωνα με το άρθρο 14, παρ. 2 του Ν. 3401/2005 ως ισχύει, σε ηλεκτρονική μορφή στις ιστοσελίδες του Χρηματιστηρίου Αθηνών www.helex.gr, της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς www.hcmc.gr και της Εταιρίας www.selonda.com. Επίσης, το Ενημερωτικό Δελτίο, θα είναι διαθέσιμο δωρεάν στο επενδυτικό κοινό και σε έντυπη μορφή, εφόσον ζητηθεί, στα γραφεία της Εταιρίας, Λεωφ. Κηφισίας 56 & Δελφών, Μαρούσι Αττικής.

Η Εταιρία, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας και τα φυσικά πρόσωπα, που είναι υπεύθυνα για τη σύνταξη του Ενημερωτικού Δελτίου, βεβαιώνουν ότι το Ενημερωτικό Δελτίο έχει συνταχθεί σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και το Ν. 3401/2005, όπως ισχύουν.

Τα φυσικά πρόσωπα, που επιμελήθηκαν της σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, είναι τα ακόλουθα:

- Μιχάλης Παναγής, Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρίας
- Χρήστος Γιαρλέλης, Διοικητικός & Οικονομικός Διευθυντής της Εταιρίας
- Θωμάς Χασιώτης, Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών της Εταιρίας

Η διεύθυνση των ανωτέρω είναι η διεύθυνση της Εταιρίας, Λεωφόρος Κηφισίας 56 και Δελφών, Μαρούσι, τηλ. 210 3724900.

Η Εταιρία, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της και τα φυσικά πρόσωπα, από την πλευρά της Εταιρίας, που επιμελήθηκαν της σύνταξης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, είναι υπεύθυνοι για το σύνολο των οικονομικών καταστάσεων που έχουν περιληφθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρίας και αποτελούν περιεχόμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Η Εταιρία, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας και τα φυσικά πρόσωπα, που επιμελήθηκαν της σύνταξης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, δηλώνουν ότι έχουν λάβει γνώση και συμφωνούν με το περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου που καθίσταται διαθέσιμο στο επενδυτικό κοινό και βεβαιώνουν υπεύθυνα ότι, αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο είναι, καθόσον γνωρίζουν, αληθείς και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώνουν το περιεχόμενό του.

Σημειώνεται ότι οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο και προέρχονται από πηγές έχουν αναπαραχθεί πιστά και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα καθιστούσαν τις αναπαραγόμενες πληροφορίες ανακριβείς ή παραπλανητικές.

3.1.2 Νόμιμοι Ελεγκτές

Τον τακτικό έλεγχο των δημοσιευμένων εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας για τις χρήσεις που έληξαν την 31.12.2014 και την 31.12.2015, οι οποίες συντάχθηκαν από την Εταιρία βάσει των Δ.Π.Χ.Α., διενήργησε η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801), της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton A.E. (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 127), Ζεφύρου 56, 17564 Παλαιό Φάληρο.

Την επισκόπηση των δημοσιευμένων εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας για τη περίοδο 01.01.-30.06.2016, οι οποίες συντάχθηκαν από την Εταιρία βάσει των Δ.Π.Χ.Α., διενήργησε ο Ορκωτός Ελεγκτής- Λογιστής Νικόλαος Ιωάννου (Α.Μ.ΣΟΕΛ 29301), της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton A.E. (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 127), Ζεφύρου 56, 17564 Παλαιό Φάληρο.

Ουδείς από τους τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές έχει παραιτηθεί ή ανακληθεί από την άσκηση των καθηκόντων του για την περίοδο που καλύπτουν οι ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες (χρήση 2014 και χρήση 2015), καθώς και μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Έκθεση Ελέγχου Χρήσης 2014

Ακολούθως παρατίθεται αυτούσια η από 31.03.2015 Έκθεση Ελέγχου της Ορκωτού Ελέγκτριας Λογίστριας κα Ελπίδας Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton A.E. επί των δημοσιευμένων εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε την 31.12.2014, η οποία και αποτελεί αναπόσπαστο μέρος τους.

«Έκθεση ελέγχου Ανεξάρτητης Ορκωτής Ελέγκτριας Λογίστριας

Προς τους Μετόχους της Εταιρίας ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ

Έκθεση επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ, οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2014, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχο μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της εταιρίας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρίας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ και των θυγατρικών αυτής κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2014 και τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

- α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στην παράγραφο 3δ του άρθρου 43α του Κ.Ν 2190/1920.
- β) Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α, 108 και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.
- γ) Για τις χρήσεις 2011, 2012 και 2013 η Εταιρεία και οι θυγατρικές της που φορολογούνται στην Ελλάδα, με εξαίρεση τη θυγατρική εταιρεία Περσέας ΑΒΕΕ, δεν έχουν αποδεχθεί το

φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82, παραγρ. 5 Ν. 2238/1994 και ως εκ τούτου υπόκεινται στις προβλεπόμενες από το άρθρο αυτό κυρώσεις.»

Όσον αφορά το υπό στοιχείο γ) στην ενότητα «Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων» της Έκθεσης Ελέγχου της Ορκωτού Ελέγκτριας Λογίστριας βλέπε κατωτέρω ενότητα 3.2 «Φορολογικός Έλεγχος» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Έκθεση Ελέγχου Χρήσης 2015

Ακολούθως παρατίθεται αυτούσια η από 31.03.2016 Έκθεση Ελέγχου της Ορκωτού Ελέγκτριας Λογίστριας κα Ελπίδας Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton Α.Ε επί των δημοσιευμένων εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε την 31.12.2015, η οποία και αποτελεί αναπόσπαστο μέρος τους.

«Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ

Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και τις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ, οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2015, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις εταιρικές και τις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση

γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ και των θυγατρικών αυτής κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 43α (παρ.3δ) του Κ.Ν. 2190/1920.

β) Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α (παρ.3α), 108 και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

γ) Για τις χρήσεις 2011, 2012 και 2013 η Εταιρεία και οι θυγατρικές της που φορολογούνται στην Ελλάδα, δεν έχουν αποδεχθεί το φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82, παραγρ. 5 Ν. 2238/1994 και ως εκ τούτου υπόκεινται στις προβλεπόμενες από το άρθρο αυτό κυρώσεις.»

Όσον αφορά το υπό στοιχείο γ) στην ενότητα «Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων» της Έκθεσης Ελέγχου της Ορκωτού Ελέγκτριας Λογίστριας βλέπε κατωτέρω ενότητα 3.2 «Φορολογικός Έλεγχος» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Έκθεση Επισκόπησης 01.01-30.06.2016

Ακολούθως παρατίθεται αυτούσια η από 22.09.2016 Έκθεση Επισκόπησης του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή κ. Νικόλαου Ιωάννου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 29301) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton Α.Ε επί των δημοσιευμένων συνοπτικών εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας της 30.06.2016, η οποία και αποτελεί αναπόσπαστο μέρος τους.

« Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε τη συνημμένη συνοπτική εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ, της 30ης Ιουνίου 2016 και τις σχετικές συνοπτικές εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, 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 δίνει 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 ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

α) 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.

β) Για τις χρήσεις 2011, 2012 και 2013 η Εταιρεία και οι θυγατρικές της που φορολογούνται στην Ελλάδα, δεν έχουν αποδεχθεί το φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82, παραγρ. 5 Ν. 2238/1994 και ως εκ τούτου υπόκεινται στις προβλεπόμενες από το άρθρο αυτό κυρώσεις.»

Όσον αφορά το υπό στοιχείο β) στην ενότητα «Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων» της Έκθεσης Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή βλέπε κατωτέρω ενότητα 3.2 «Φορολογικός Έλεγχος» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Η Εταιρία εξ' όσων γνωρίζει, είναι σε θέση να βεβαιώσει ότι, τα ανωτέρω έχουν αναπαραχθεί πιστά και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα καθιστούσαν τις αναπαραγόμενες στο Ενημερωτικό Δελτίο πληροφορίες ανακριβείς ή παραπλανητικές.

3.2 Φορολογικός Έλεγχος

Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις των θυγατρικών και των συγγενών εταιριών της Εταιρίας παρατίθενται στον ακόλουθο πίνακα:

Εταιρία	Έδρα	Ανέλεγκτες Φορολογικά Χρήσεις
ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.Γ.Ε.	Ελλάδα	2008-2013 ⁽¹⁾
ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ ΕΧΙΝΑΔΕΣ Α.Ε. ⁽²⁾	Ελλάδα	2010-2011
FISH FILLET Α.Ε. ⁽²⁾	Ελλάδα	2010-2011
AQUAVEST Α.Ε. ⁽³⁾	Ελλάδα	2010-2015
AQUANET Α.Ε. ^{(3), (4)}	Ελλάδα	2012-2013, 2015
ΠΟΛΕΜΑΡΧΑ ΕΠΙΔΑΥΡΟΣ Α.Ε. ⁽³⁾	Ελλάδα	2010-2015
ΒΙΛΛΑ ΠΡΕΣΙΕ Α.Ε. ⁽³⁾	Ελλάδα	2010-2015
ΚΑΤΑΔΥΤΙΚΑ ΠΑΡΚΑ Α.Ε. ^{(3), (5)}	Ελλάδα	2010-2015
ΣΠΑΡΦΙΣ Α.Ε. ⁽⁶⁾	Ελλάδα	2010
ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΚΑΛΥΜΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε. ⁽⁶⁾	Ελλάδα	2010
ΝΙΜΟΣ Α.Β.Ε.Ε. ⁽⁶⁾	Ελλάδα	2010
ΡΟΔΟΜΑΡ Α.Ε.	Ελλάδα	2010
Π.Ο.Α.Υ. ΠΟΡΟΥ ⁽⁶⁾	Ελλάδα	2015
ASTIR INTERNATIONAL SLR ^{(6), (7)}	Ιταλία	-
INTERNATIONAL AQUA TECH LTD ⁽⁷⁾	Ουαλία	-
Π.Ο.Α.Υ. ΑΡΓΟΛΙΔΑΣ-ΑΡΚΑΔΙΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	2015
Π.Ο.Α.Υ. ΚΟΡΙΝΘΙΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	2015
ΠΕΡΣΕΥΣ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΕΙΔΙΚΗΣ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ ΑΒΕΕ ⁽⁸⁾	Ελλάδα	2009-2010
ΥΔΑΤΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ ΡΟΔΟΥ Α.Γ.Ε.Ε. ^{(8), (9)}	Ελλάδα	2010,
ΘΑΛΑΣΣΙΕΣ ΥΔΑΤΟΚ/ΡΓΕΙΕΣ ΕΥΒΟΪΚΟΥ Α.Ε. ⁽⁸⁾	Ελλάδα	2010,
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΝΟΤΙΟΥ ΕΥΒΟΙΑΣ Ι ⁽³⁾	Ελλάδα	2010-2015
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΜΑΡΜΑΡΙ ⁽⁹⁾	Ελλάδα	2011-2013
BLUEFIN TUNA HELLAS Α.Ε.	Ελλάδα	2011-2015
ΑΣΤΡΑΙΑ Α.Ε.Β.Ε. ⁽¹⁰⁾	Ελλάδα	2010-2015

(1) Η Εταιρία βρίσκεται σε διαδικασία ελέγχου για τις χρήσεις 2008-2013. Η Εταιρία για τη χρήση 2014-2015 έχει φορολογικό πιστοποιητικό.

(2) Οι εταιρίες έχουν συγχωνευτεί με απορρόφηση από την Εταιρία τη χρήση 2012.

- Η ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ ΕΧΙΝΑΔΕΣ Α.Ε. έχει κλείσει με εκκαθαριστικό σημείωμα περαίωσης Ν.3888/2010 τις χρήσεις μέχρι και το οικονομικό έτος 2010. Από το οικονομικό έτος 2011 έως και την 30.06.2012 όπου έγινε η συγχώνευση με την ΣΕΛΟΝΤΑ, οι χρήσεις είναι ανέλεγκτες.
- Η ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ ΦΑΡΑΔΟΝΗΣΙΑ Α.Ε. έχει κλείσει με εκκαθαριστικό σημείωμα περαίωσης Ν.3888/2010 τις χρήσεις μέχρι και το οικονομικό έτος 2010. Η εταιρία ελέγχθηκε με τακτικό φορολογικό για τα έτη 2011 και 2012 και πλήρωσε τους φόρους που προέκυψαν από τον εν λόγω έλεγχο.
- Η FISH FILLET Α.Ε. έχει κλείσει με εκκαθαριστικό σημείωμα περαίωσης Ν.3888/2010 τις χρήσεις μέχρι και το οικονομικό έτος 2010. Από το οικονομικό έτος 2011 έως και την 30.06.2012 όπου έγινε η συγχώνευση με τη ΣΕΛΟΝΤΑ, οι χρήσεις είναι ανέλεγκτες.

(3) Οι εταιρίες ΠΟΛΕΜΑΡΧΑ ΕΠΙΔΑΥΡΟΣ Α.Ε., ΒΙΛΛΑ ΠΡΕΣΙΕ Α.Ε., ΚΑΤΑΔΥΤΙΚΑ ΠΑΡΚΑ Α.Ε., ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΝΟΤΙΟΥ ΕΥΒΟΙΑΣ Ι, AQUAVEST Α.Ε. και AQUANET Α.Ε. έχουν κλείσει με εκκαθαριστικό σημείωμα περαίωσης Ν.3888/2010 τις χρήσεις μέχρι και το οικονομικό έτος 2010. Η AQUANET Α.Ε. έχει φορολογικό πιστοποιητικό για το έτος 2014.

(4) Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της ΑΚΟΥΑΝΕΤ Α.Ε. της 29.04.2016 αποφασίστηκε η λύση και θέση της εταιρίας σε εκκαθάριση. Η εν λόγω απόφαση δεν έχει ακόμα καταχωρηθεί στο Γ.Ε.ΜΗ. Με την καταχώρηση της εν λόγω απόφασης στο Γ.Ε.ΜΗ. θα παύσει και η ενοποίηση της στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, εφόσον ο έλεγχος αυτών τεκμαίρεται πως παύει.

(5) Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της ΚΑΤΑΔΥΤΙΚΑ ΠΑΡΚΑ Α.Ε. την 25.04.2016 αποφασίστηκε η λύση και θέση της εταιρίας σε εκκαθάριση. Η εν λόγω απόφαση δεν έχει ακόμα καταχωρηθεί στο Γ.Ε.ΜΗ. Με την καταχώρηση της εν λόγω απόφασης στο Γ.Ε.ΜΗ. θα παύσει και η ενοποίηση της στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, εφόσον ο έλεγχος αυτών τεκμαίρεται πως παύει.

(6) Η εν λόγω εταιρία εισφέρθηκε στη Σελόντα με τη Συμφωνία Εξυγίανσης.

(7) Η ανωτέρω εταιρία δεν υπόκειται σε φορολογικό έλεγχο από τις αρμόδιες ελληνικές φορολογικές αρχές γιατί η έδρα τους είναι στην αλλοδαπή.

(8) Σημειώνεται ότι έως την 24.11.2015 η Σελόντα ενοποιούσε τον όμιλο της εταιρίας ΠΕΡΣΕΥΣ, ήτοι και τις κατά 100% θυγατρικές του εταιρίες ΥΔΑΤΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ ΡΟΔΟΥ Α.Γ.Ε.Ε. και ΘΑΛΑΣΣΙΕΣ ΥΔΑΤΟΚ/ΡΓΕΙΕΣ ΕΥΒΟΪΚΟΥ Α.Ε. με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης. Από το Νοέμβριο 2015, η ΠΕΡΣΕΥΣ ενοποιείται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

(9) Το 2016 ολοκληρώθηκε η εκκαθάριση της εταιρίας Κοινοπραξία Μαρμαρί με ημερομηνία διακοπής 30.12.2013.

(10) Η Εταιρία είναι αδρανής από το 2013 και την 07.03.2016 καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ. η απόφαση του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Κορίνθου με την οποία κηρύσσει σε κατάσταση πτώχευσης την ΑΣΤΡΑΙΑ ΑΕΒΕ (έδρα Ελλάδα)

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή.

Η Εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά με τακτικούς φορολογικούς ελέγχους έως και τη χρήση 2007, τα δε οικονομικά της στοιχεία κρίθηκαν ακριβή, ειλικρινή και οριστικά. Οι φορολογικές δηλώσεις της Εταιρίας για τις χρήσεις 2008 έως 2013 βρίσκονται στη διαδικασία τακτικού ελέγχου από τις αρχές, ενώ για τις χρήσεις 2014 έως 2015, καθώς επίσης οι αντίστοιχες χρήσεις των ενοποιούμενων θυγατρικών εταιριών που παρατίθενται στον ανωτέρω πίνακα, δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές, με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα ελεγχθούν και θα οριστικοποιηθούν. Για τις χρήσεις 2011 έως και 2013, η Εταιρία και οι εταιρίες του ομίλου που η δραστηριότητά τους φορολογείται στην Ελλάδα, με εξαίρεση την θυγατρική κατά τα έτη αυτά εταιρία Περσεύς Α.Β.Ε.Ε., δεν έχουν αποδεχθεί το φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994 και υπόκεινται στις προβλεπόμενες από το άρθρο αυτό κυρώσεις. Ως αποτέλεσμα, επιβλήθηκαν από τις φορολογικές αρχές πρόστιμα συνολικού ποσού € 20,4 χιλ. (σε επίπεδο Ομίλου), τα οποία αφορούσαν τη φορολογική χρήση 2011 και επιβάρυναν τα αποτελέσματα της χρήσης 2013.

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2014 για τη θυγατρική, κατά τα έτη, αυτά Περσεύς Α.Β.Ε.Ε. που είχε υπαχθεί στον φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ.5 Ν.2238/1994 και του άρθρου 65^Α παρ.1 του Ν.4174/2013 εξεδόθησαν εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη.

Για τη χρήση 2014 η Εταιρία και οι εταιρίες του Ομίλου που η δραστηριότητα τους φορολογείται στην Ελλάδα, είχαν αρχικώς αποδεχθεί τον φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που διενεργείται σύμφωνα με το άρθρο 65^Α του Ν.4174/2013. Ο εν λόγω έλεγχος ολοκληρώθηκε και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό εξεδόθη με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη – με θέμα έμφασης. Αναφέρεται ειδικότερα, ότι την 18/06/2015 εκδόθηκε η ΠΟΛ. 1124/2015 που εξαιρεί από το φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών τις ανώνυμες εταιρίες των οποίων, αν και οι οικονομικές καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, τα ακαθάριστα έσοδα τους δεν υπερβαίνουν το ποσό των € 150 χιλ. ετησίως. Ως αποτέλεσμα, ανακλήθηκε η ανάθεση του φορολογικού ελέγχου της χρήσης 2014 στους Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές των θυγατρικών εταιριών AQUAVEST Α.Ε., ΠΟΛΕΜΑΡΧΑ ΕΠΙΔΑΥΡΟΣ Α.Ε., ΒΙΛΛΑ ΠΡΕΣΙΕ Α.Ε. και ΚΑΤΑΔΥΤΙΚΑ ΠΑΡΚΑ Α.Ε., καθώς τα ακαθάριστα έσοδα τους για το 2014 και 2015 είναι μικρότερα από € 150 χιλ. Για να θεωρηθεί η χρήση 2011 περαιωμένη φορολογικά, πρέπει να ισχύσουν τα οριζόμενα στην παρ. 1^Α του άρθρου 6 της ΠΟΛ. 1159/2011. Για τις χρήσεις 2012 και μετέπειτα, από τις επιχειρήσεις που έχουν ελεγχθεί από νόμιμους ελεγκτές και ελεγκτικά γραφεία για την εφαρμογή των φορολογικών διατάξεων επιλέγονται για έλεγχο υποθέσεις, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 26 του Ν. 4174/2013, όπως ισχύει. Ο εν λόγω έλεγχος δύναται να πραγματοποιηθεί εντός του χρόνου που ισχύει το δικαίωμα της φορολογικής διοίκησης για έκδοση πράξεων προσδιορισμού φόρου.

Για τη χρήση 2015, οι εταιρίες του Ομίλου που η δραστηριότητα τους φορολογείται στην Ελλάδα και αναμένεται να έχουν ετήσια ακαθάριστα έσοδα άνω των € 150 χιλ., έχουν αποδεχθεί τον φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που διενεργείται σύμφωνα με το άρθρο 65^Α του Ν. 4174/2013. Ο εν λόγω έλεγχος βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί εντός του 2016. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις, εκτιμάται ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

Μετά την έλευση του 18μηνου οι χρήσεις 2011-2015 δεν περαιώνονται και διατηρεί το δικαίωμα το δημόσιο να έρθει για έλεγχο. Επιπλέον, σύμφωνα με το άρθρο 56 του Ν. 4410/2016, το φορολογικό πιστοποιητικό είναι προαιρετικό.

Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις, εκτιμάται ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

Σημειώνεται ότι έως την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, δεν έχουν ολοκληρωθεί φορολογικοί έλεγχοι για άλλες εταιρίες.

Το ποσό των προβλέψεων για διαφορές φορολογικού ελέγχου, που έχει αναγνωρίσει η Εταιρία και ο Όμιλος στις οικονομικές τους καταστάσεις για φορολογικές διαφορές, ανέρχεται σε € 699 χιλ. και € 577 χιλ., αντίστοιχα.

Η Διοίκηση της Εταιρίας, βασιζόμενη σε ιστορικά στοιχεία σχετικά με τα αποτελέσματα των τακτικών φορολογικών ελέγχων που έχουν διενεργηθεί, εκτιμά ότι τυχόν προσαυξήσεις που θα προκύψουν από το φορολογικό έλεγχο των ανέλεγκτων χρήσεων των εταιριών του Ομίλου Σελόντα που μπορεί να προκύψουν, δεν πρόκειται να επηρεάσουν σημαντικά τη χρηματοοικονομική κατάσταση, την περιουσιακή διάρθρωση, την κερδοφορία και τις ταμειακές ροές της Εταιρίας και του Ομίλου.

3.3 Έγγραφα στη Διάθεση του Κοινού

Κατά τη διάρκεια ισχύος του Ενημερωτικού Δελτίου, ήτοι 12 μήνες από τη δημοσίευσή του, τα ακόλουθα έγγραφα, επί των οποίων δύναται να διενεργηθεί έλεγχος, θα βρίσκονται στη διάθεση του επενδυτικού κοινού στα γραφεία της Εταιρίας, Λεωφόρος Κηφισίας 56 και Δελφών, Μαρούσι:

- Το καταστατικό της Εταιρίας.
- Το απόσπασμα του πρακτικού της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας της 25.06.2015.
- Η από 30.04.2015 έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Σελόντα προς της Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, αναφορικά με προτεινόμενη σχέση ανταλλαγής των μετοχών, η οποία συντάχθηκε κατά τις διατάξεις των παραγράφων 4.1.4.1.3 και 4.1.4.1.4 του Κανονισμού του Χ.Α.
- Το απόσπασμα του πρακτικού της μετ' αναβολής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας της 11.04.2016, που εξειδίκευσε - συμπλήρωσε της αποφάσεις της από 25.06.2015 Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της.
- Το απόσπασμα του πρακτικού της από 14.04.2016 συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας που εξειδίκευσε τους όρους της παρούσας αύξησης του μετοχικού της κεφαλαίου και όρισε την τιμή διάθεσης των νέων μετοχών.
- Το απόσπασμα του πρακτικού της από 02.06.2016 συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας που πιστοποίησε την παρούσα αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου.
- Η υπ' αριθμ. 60685/08.06.2016 απόφαση του Υπουργού Οικονομίας, Ανάπτυξης και Τουρισμού, δυνάμει της οποίας καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ. την 08.06.2016 η πιστοποίηση της παρούσας παρούσα αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου.
- Οι οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν την 31.12.2014 και την 31.12.2015 των θυγατρικών εταιριών AQUANET Α.Ε., AQUAVEST Α.Ε., ΒΙΛΛΑ ΠΡΕΣΙΕ Α.Ε., ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΚΑΤΑΔΥΤΙΚΑ ΠΑΡΚΑ Α.Ε., ΠΟΛΕΜΑΡΧΙΑ Α.Ε., INTERNATIONAL AQUA TECH LTD, ΣΠΑΡΦΙΣ Α.Ε., ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΚΑΛΥΜΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε., ΝΙΜΟΣ Α.Β.Ε.Ε. και ASTIR INTERNATIONAL S.R.L., καθώς και οι οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31.12.2015 των θυγατρικών εταιριών Π.Ο.Α.Υ. ΑΡΓΟΛΙΔΟΣ – ΑΡΚΑΔΙΑΣ Α.Ε, Π.Ο.Α.Υ. ΚΟΡΙΝΘΙΑΣ Α.Ε και Π.Ο.Α.Υ. Πόρου Μονοπρόσωπη Ι.Κ.Ε.
- Το Μνημόνιο Γνωμοδότησης με ημερομηνία 27.04.2015, που συντάχθηκε από την ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ) Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Α.Ε., σύμφωνα με τις παραγράφους 4.1.4.1.3 και 4.1.4.1.4 του Κανονισμού του Χ.Α. για τη γνωμοδότηση επί του ευλόγου και δικαίου της

σχέσης ανταλλαγής των μετοχών των Συγχωνευόμενων Εταιριών, καθώς και η με ημερομηνία 10.11.2016 Επιστολή με διευκρινίσεις αναφορικά με τις μεθόδους αποτίμησης που εφαρμόστηκαν για την ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ και την επιχειρηματική μονάδα (business unit) που περιλαμβάνει περιουσιακά στοιχεία της Δίας Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Β.Ε.Ε. και μέρος των υποχρεώσεων της στο πλαίσιο της απορρόφησης της τελευταίας από την Σελόντα Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Ε.

- Οι άτυπες, pro forma, χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τη χρήση 2015, που συντάχθηκαν από την Εταιρία σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, καθώς επίσης και η αντίστοιχη Έκθεση Διασφάλισης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή του κ. Νικόλαου Ιωάννου (Α.Μ. ΣΟΕΛ 29301) της ελεγκτικής εταιρίας «Grant Thornton ΑΕΟΕ».

3.4 Έγγραφα μέσω Παραπομπής

Τα ακόλουθα έγγραφα ενσωματώνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο με τη μέθοδο της παραπομπής, σύμφωνα με το άρθρο 28 του Κανονισμού (ΕΚ) αριθμ. 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, όπως ισχύει:

- Οι εγκεκριμένες από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας της 22.09.2016, και δημοσιευμένες επισκοπημένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο που έληξε την 30.06.2016, οι οποίες συντάχθηκαν βάσει ΔΛΠ 34, μαζί με την αντίστοιχη Έκθεση Επισκόπησης του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή, είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Εταιρίας www.selonda.com.
- Οι εγκεκριμένες από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας της 28.07.2016, και δημοσιευμένες ελεγμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31.12.2015, οι οποίες συντάχθηκαν βάσει Δ.Π.Χ.Α., μαζί με την αντίστοιχη Έκθεση Ελέγχου της Ορκωτού Ελέγκτριας Λογίστριας, είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Εταιρίας www.selonda.com
- Οι εγκεκριμένες από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας της 25.06.2015 και δημοσιευμένες ελεγμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31.12.2014, οι οποίες συντάχθηκαν βάσει Δ.Π.Χ.Α., μαζί με την αντίστοιχη Έκθεση Ελέγχου της Ορκωτού Ελέγκτριας Λογίστριας, είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Εταιρίας www.selonda.com.

Επισημαίνεται ότι λοιπές πληροφορίες στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρίας, πλην των πληροφοριών που είναι διαθέσιμες στις παραπάνω αναφερόμενες διευθύνσεις, δεν αποτελούν μέρος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

3.5 Επιλεγμένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ομίλου Σελόντα Χρήσεων 2014-2015 και του Α' Εξαμήνου των χρήσεων 2015 και 2016

Οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τις χρήσεις 2014 και 2015 προέρχονται από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2015, οι οποίες συνοδεύονται από συγκριτικά οικονομικά μεγέθη της χρήσης 2014. Οι εν λόγω πληροφορίες συντάχθηκαν από την Εταιρία σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), εγκρίθηκαν από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων την 28.07.2016 και έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton Α.Ε. Οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες για το α' εξάμηνο των χρήσεων 2015 και 2016 προέρχονται από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του α' εξαμήνου της χρήσης 2016 οι οποίες συνοδεύονται από

συγκριτικά οικονομικά μεγέθη του α' εξαμήνου της χρήσης 2015 και οι οποίες συντάχθηκαν από την Εταιρία σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας την 22.09.2016 και έχουν επισκοπηθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Νικόλαο Ιωάννου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 29301) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton Α.Ε.

Σημειώνεται ότι τα στοιχεία της χρήσης 2014 που λήφθηκαν από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2015 διαφέρουν από τα αρχικά δημοσιευμένα λόγω αναμορφώσεων που πραγματοποιήθηκαν το 2015. Επιπλέον, επισημαίνεται ότι σε συνέχεια σχετικής υπόδειξης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η Εταιρία προέβη σε διορθώσεις που αφορούν στοιχεία της ετήσιας οικονομικής έκθεσης της χρήσης 2015, μέσω της εξαμηνιαίας έκθεσης της περιόδου 01.01-30.06.2016. Οι διορθώσεις περιλαμβάνονται στο τμήμα Ε.9 των επεξηγηματικών σημειώσεων της εξαμηνιαίας έκθεσης.

Κατόπιν τούτου, ορισμένα εκ των παρουσιαζόμενων στοιχείων των χρήσεων 2014-2015 προέρχονται από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του α' εξαμήνου της χρήσης 2016.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται επιλεγμένα στοιχεία ενοποιημένων καταστάσεων συνολικών εσόδων της Εταιρίας για τις χρήσεις 2014-2015 και το α' εξάμηνο των χρήσεων 2015 και 2016:

ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ 2014-2015 ΚΑΙ Α' ΕΞΑΜΗΝΟΥ ΧΡΗΣΕΩΝ 2015-2016				
(ποσά σε € χιλ.)*	2014	2015	01.01.- 30.06.2015	01.01.- 30.06.2016
Πωλήσεις ⁽¹⁾	135.670	148.691	73.487	82.397
Κέρδη / (Ζημίες) προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA)	20.038	11.585	10.969	515
Κέρδη / (Ζημίες) προ Φόρων	47.848	(10.350)	4.294	(4.091)
Κέρδη / (Ζημίες) μετά Φόρων από Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	46.524	(11.507)	3.576	(3.547)
Κέρδη / (Ζημίες) μετά Φόρων από Διακοπείσες Δραστηριότητες	-	-	-	-
Κέρδη / (Ζημίες) Περιόδου μετά από Φόρους	46.524	(11.507)	3.576	(3.547)
Λοιπά Συνολικά Έσοδα μετά φόρων**	12.607	(599)	385	(712)
Συγκεντρωτικά Συνολικά Αποτελέσματα **	59.131	(12.106)	3.961	(4.259)
Κέρδη / (Ζημίες) μετά Φόρων Αποδιδόμενα σε Ιδιοκτήτες Μητρικής	45.036	(12.659)	3.464	(3.087)
Κέρδη / (Ζημίες) μετά Φόρων Αποδιδόμενα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές	1.488	1.152	113	(460)
Κέρδη / (Ζημίες) ανά Μετοχή από Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες Αποδιδόμενα στους Μετόχους της Μητρικής (σε €) **	0,1973	(0,0620)	0,0170	(0,0139)
Συγκεντρωτικά Συνολικά Αποτελέσματα Αποδιδόμενα σε Ιδιοκτήτες Μητρικής**	55.627	(13.103)	3.845	(3.793)
Συγκεντρωτικά Συνολικά Αποτελέσματα Αποδιδόμενα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές **	3.504	997	116	(466)

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

** Τα ποσά προέρχονται από τη σημείωση Ε.9 των δημοσιευμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01.-30.06.2016 του Ομίλου λόγω διορθώσεων/αναμορφώσεων στις οποίες προέβη η Εταιρία.

(1) Το σύνολο των πωλήσεων περιλαμβάνει τις πωλήσεις βιολογικών περιουσιακών στοιχείων, πωλήσεις εμπορευμάτων και λοιπών αποθεμάτων, ιχθυοτροφών και υπηρεσιών κατά τη διάρκεια της χρήσης.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2015 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton Α.Ε. και δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 30.06.2016 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία βάσει ΔΛΠ 34. και έχουν επισκοπηθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Νικόλαο Ιωάννου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 29301) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton Α.Ε.

Οι πωλήσεις του Ομίλου κατά το α' εξάμηνο του 2016 ανήλθαν σε € 82.397 χιλ. από € 73.487 χιλ. το α' εξάμηνο 2015, παρουσιάζοντας αύξηση 12,1%. Η εν λόγω μεταβολή οφείλεται κυρίως:

- στην αύξηση των ποσοτήτων πωλήσεων κατά 24,2%, λόγω της μείωσης της μέσης τιμής πώλησης των ιχθύων ανά κιλό κατά 2,5%. Οι ποσότητες πωλήσεων έφτασαν στις 13,27 χιλ. τόνων ιχθύων. Συνολικά οι πωλήσεις των ιχθύων έφτασαν τα € 72,12 εκατ. έναντι πωλήσεων € 59,5 εκατ. την αντίστοιχη προηγούμενη περίοδο,
- στην αύξηση κατά 5,3% των πωλήσεων γόνου σε τρίτους πελάτες με αύξηση των πωλήσεων σε τεμάχια κατά 3,1%
- στη μείωση στις καθαρές πωλήσεις τροφών ιδιοπαραγωγής κατά 99,7% με το ποσό να φτάνει στα € 10 χιλ. το οποίο οφείλεται κυρίως στην από-ενσωμάτωση της θυγατρικής Περσέα και την ενοποίηση της με τη μέθοδο της καθαρής θέσης από την 24.11.2015.

Στον πίνακα ανωτέρω περιλαμβάνεται αναφορά σε συγκεκριμένο μέγεθος που δεν ορίζεται από τα Δ.Π.Χ.Α. (ειδικότερα στα αποτελέσματα προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων («EBITDA»)) το οποίο δεν θα πρέπει να θεωρείται ότι υποκαθιστά άλλα ποσά που έχουν υπολογιστεί σύμφωνα με όσα ορίζονται από τα Δ.Π.Χ.Α. Σημειώνεται ότι το ανωτέρω αναφερόμενο μέγεθος το οποίο χρησιμοποιεί η Εταιρία ορίζεται ως Εναλλακτικός Δείκτης Μέτρησης Απόδοσης (Alternative Performance Measure), οι οποίοι συνήθως προκύπτουν από ή βασίζονται στις οικονομικές καταστάσεις, όπως καταρτίζονται σύμφωνα με το ισχύον πλαίσιο χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, κατά κύριο λόγο με την προσθήκη ή αφαίρεση ποσών από τα αριθμητικά στοιχεία που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

Ως EBITDA, η Διοίκηση της Εταιρίας ορίζει τα κέρδη/ζημίες περιόδου προ φόρων πλέον αποσβέσεων, πλέον των καθαρών χρηματοοικονομικών εξόδων (ή μείον των καθαρών χρηματοοικονομικών εσόδων) πλέον των λοιπών χρηματοοικονομικών εξόδων και ζημιών καθώς και των ζημιών από συνδεδεμένες εταιρίες (ή μείον των λοιπών χρηματοοικονομικών εσόδων και κερδών καθώς και των κερδών από συνδεδεμένες εταιρίες).

Ο τρόπος υπολογισμού του EBITDA, για το α' εξάμηνο των χρήσεων 2015-2016, βάσει των μεγεθών των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου παρατίθεται στον κατωτέρω πίνακα:

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ, ΤΟΚΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ (EBITDA)		
(ποσά σε € χιλ.)*	01.01.- 30.06.2015	01.01.- 30.06.2016
Κέρδη / (Ζημίες) προ Φόρων	4.294	(4.091)
Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	-	-
Ζημιά από επανεκτίμηση ακινήτων	-	-
Αποτελέσματα επενδυτικών δραστηριοτήτων	-	(1.809)
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	4.717	4.398
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	(96)	(2)
Αποσβέσεις	2.054	2.115
Κέρδη/(Ζημίες) από Συνδεδεμένες Εταιρίες	-	(95)
Κέρδη / (Ζημίες) προ Τόκων, Φόρων και Αποσβέσεων (EBITDA)	10.969	515

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01.-30.06.2016 που έχουν επισκοπηθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Νικόλαο Ιωάννου(Α.Μ. 29301) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton Α.Ε.

Τα αποτελέσματα προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) διαμορφώθηκαν σε κέρδη ύψους € 515 χιλ. το α' εξάμηνο 2016 έναντι κερδών ύψους € 10.969 χιλ. την αντίστοιχη περίοδο 2015, σημειώνοντας σημαντική μείωση ποσοστού 95%. Η μείωση των κερδών σε επίπεδο EBITDA του Ομίλου οφείλεται κατά κύριο λόγο στη μείωση της αποτίμησης των βιολογικών

αποθεμάτων εξαιτίας της τροποποίησης του μοντέλου της εύλογης αξίας κυρίως των ανώριμων βιολογικών περιουσιακών στοιχείων που πραγματοποιήθηκε το 2015. Η επίπτωση συγκρινόμενη με τις τιμές αποτίμησης της προηγούμενης περιόδου, εκτιμάται σε άνω των € 14 εκατ. Επιπλέον, στη μείωση του EBITDA συνέβαλε και η μείωση των τιμών πώλησης των ιχθύων κατά 2,5%.

Κατά α' εξάμηνο 2016, τα καθαρά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα διαμορφώθηκαν σε ζημία ύψους € 4.396 χιλ. έναντι ζημίας ποσού € 4.621 χιλ. την αντίστοιχη περίοδο 2015.

Τα προ φόρων αποτελέσματα του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε ζημίες € 4.091 χιλ. το α' εξάμηνο 2016 έναντι κερδών € 4.294 χιλ το α' εξάμηνο 2015. Η εν λόγω μεταβολή οφείλεται στην αλλαγή αποτίμησης των βιολογικών αποθεμάτων ανωτέρω αλλά και στη μείωση των τιμών πώλησης των ιχθύων.

Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, τα μετά από φόρους αποτελέσματα του Ομίλου για το α' εξάμηνο 2016 διαμορφώθηκαν σε ζημίες € 3.547 χιλ. από κέρδη € 3.576 χιλ. το α' εξάμηνο 2015.

Το κονδύλι «Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων» ανήλθε σε ζημιά € 712 χιλ. το α' εξάμηνο 2016 έναντι κερδών € 385 χιλ. το α' εξάμηνο 2015, λόγω της επίδρασης από την από-ενσωμάτωση της ΠΕΡΣΕΥΣ ως θυγατρική του Ομίλου.

Σημειώνεται ότι ο υπολογισμός σχετικά με την επίδραση από την Εισφορά στα αποτελέσματα του Ομίλου για το εξάμηνο του 2016, δεν δύναται να διενεργηθεί με ασφάλεια, καθώς στο διάστημα 01.01.2016 έως 02.03.2016 έχουν διενεργηθεί οικονομικές συναλλαγές που έχουν γίνει στο όνομα της Σελόντα αλλά αφορούσαν στοιχεία του Ομίλου ΔΙΑΣ, και οι οποίες δεν είναι πλέον διακριτές.

Κατωτέρω ακολουθεί επεξήγηση των μεταβολών στα στοιχεία της κατάστασης συνολικού εισοδήματος του Ομίλου για τις χρήσεις 2015 και 2014:

Κατά τη χρήση 2015, οι πωλήσεις του Ομίλου ανήλθαν σε € 148.691 χιλ. έναντι € 135.670 χιλ. τη χρήση 2014, παρουσιάζοντας αύξηση 9,6%. Η εν λόγω μεταβολή οφείλεται κατά κύριο λόγο:

- στην αύξηση των ποσοτήτων πώλησης ιχθύων κατά 2,6% ανερχόμενους σε 21.911 τόνους έναντι 21.358 τόνους το 2014 αλλά και στην αύξηση της μέσης τιμής πώλησης των ιχθύων κατά 7,1%,
- στη αύξηση των πωλήσεων γόνου σε τρίτους πελάτες κατά 79,3% σε ποσότητες και 82,5% σε αξίες πώλησης, και
- στη μείωση των πωλήσεων τροφών κυρίως της συγγενούς εταιρίας ΠΕΡΣΕΥΣ κατά 7% λόγω διακοπής συνεργασίας με πελάτες που αντιμετώπιζαν προβλήματα ρευστότητας.

Ο τρόπος υπολογισμού του EBITDA, για τις χρήσεις 2014 και 2015, βάσει των μεγεθών των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου παρατίθεται στον κατωτέρω πίνακα:

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ, ΤΟΚΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ (EBITDA)		
<i>(ποσά σε € χιλ.)*</i>	2014	2015
Κέρδη / (Ζημίες) προ Φόρων	47.848	(10.350)
Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	(42.000)	0
Ζημιά από επανεκτίμηση ακινήτων	4.916	2.390
Αποτελέσματα επενδυτικών δραστηριοτήτων	171	7.070
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	13.003	8.344
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	(7.200)	(127)
Αποσβέσεις	3.289	4.397
Κέρδη/(Ζημίες) από Συνδεδεμένες Εταιρίες	12	(139)
Κέρδη / (Ζημίες) προ Τόκων, Φόρων και Αποσβέσεων (EBITDA)	20.038	11.585

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2015 που έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801).

Τα αποτελέσματα προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) διαμορφώθηκαν σε κέρδη ύψους € 11.585 χιλ. τη χρήση 2015 έναντι κερδών ύψους € 20.038 χιλ. την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας μείωση 42,2% κυρίως λόγω της αλλαγής μεθόδου αποτίμησης των βιολογικών περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού στο τέλος της χρήσης 2015, των αυξημένων προβλέψεων επισφαλειών και της απομείωσης αξίας στοιχείων παγίου ενεργητικού. Αφαιρούμενης της επίπτωσης λόγω της αλλαγής μεθόδου αποτίμησης των βιολογικών περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού, το EBITDA του Ομίλου για το 2015 θα παρουσιαζόταν αυξημένο κατά περίπου € 7,6 εκατ.

Κατά τη χρήση 2015, τα καθαρά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα διαμορφώθηκαν σε ζημιά ύψους € 8.217 χιλ. τη χρήση 2015 έναντι ζημίας ποσού € 5.803 χιλ. τη χρήση 2014.

Σημειώνεται ότι τη χρήση 2015, στις ζημίες επενδυτικών δραστηριοτήτων ποσού € 7.070 χιλ. περιλαμβάνεται ζημιά ύψους € 6.379 χιλ., η οποία προήλθε από την από-αναγνώριση της ΠΕΡΣΕΥΣ.

Τα προ φόρων αποτελέσματα του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε ζημίες € 10.350 χιλ. τη χρήση 2015 έναντι κέρδους ποσού € 47.848 χιλ. τη χρήση 2014. Σημειώνεται ότι, το εν λόγω κέρδος οφείλεται κυρίως στην εμφάνιση κερδών ποσού € 42.000 χιλ. το 2014 από τη διαφορά μεταξύ των οικονομικών υποχρεώσεων που εξοφλήθηκαν με την κεφαλαιοποίηση των δανείων της Εταιρίας ποσού € 50,4 εκατ. και στην εύλογη αξία των νέων μετόχων ποσού € 8.400 χιλ. ήτοι 168 εκατ. μετοχές με εύλογη αξία € 0,05, που εκδόθηκαν στο πλαίσιο της προαναφερόμενης κεφαλαιοποίησης δανείων. Σημειώνεται επίσης, ότι τα αποτελέσματα χρήσης 2015 επιβαρύνθηκαν από την από-αναγνώριση της ΠΕΡΣΕΥΣ, την αλλαγή τρόπου προσδιορισμού των βιολογικών περιουσιακών στοιχείων, την αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων, τις πρόσθετες προβλέψεις χρεωστών και επισφαλών πελατών, τις προβλέψεις για φορολογικές ζημίες, τις προβλέψεις υποτίμηση αξίας παγίων, και τέλος τις πρόσθετες προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού.

Επίσης, το 2015, τα προ φόρων αποτελέσματα της χρήσης επιβαρύνθηκαν με ζημιά ποσού € 2.390 χιλ. λόγω της αναπροσαρμογής της αξίας των ενσώματων παγίων σε εύλογη αξία σε σχέση με το 2014, ποσό που ανερχόταν σε ζημιά € 4.916 χιλ. (βλέπε κατωτέρω σχολιασμό το λογαριασμό «Ενσώματα Πάγια»).

Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, τα μετά από φόρους αποτελέσματα του Ομίλου ανήλθαν σε ζημίες € 11.507 χιλ. τη χρήση 2015 έναντι κερδών € 46.524 χιλ. τη χρήση 2014.

Το κονδύλι «Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων» ανήλθε τη χρήση 2015 σε ζημιά € 599 χιλ. από κέρδος € 12.607 χιλ. τη χρήση 2014. Η σημαντική αυτή μεταβολή οφείλεται κυρίως στα κέρδη από την αναπροσαρμογή της αξίας των παγίων που πραγματοποίησε η Εταιρία τη χρήση 2014 ύψους € 17.362 χιλ. μειωμένο κυρίως κατά το ποσό € 4.413 χιλ. που αφορά στους φόρους που αναλογούν στα λοιπά συνολικά έσοδα, τα οποία το 2015 ανέρχονταν σε ζημιές ποσού € 627 χιλ..

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται επιλεγμένα στοιχεία ενοποιημένων καταστάσεων οικονομικής θέσης της Εταιρίας για τις χρήσεις 2014-2015 και 30.06.2016:

ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ 2014-2015 ΚΑΙ 30.06.2016			
(ποσά σε € χιλ.)*	31.12.2014	31.12.2015	30.06.2016
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ενσώματα Πάγια	43.462	27.849	55.484
Επενδύσεις σε Ακίνητα	11.392	9.002	9.002
Λοιπά Στοιχεία Μη Κυκλοφορούντος Ενεργητικού ⁽¹⁾	2.886	3.084	2.675
Βιολογικά Περιουσιακά Στοιχεία	43.553	14.091	23.151
Σύνολο Μη Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	101.292	54.026	90.312
Βιολογικά Περιουσιακά Στοιχεία	62.430	109.487	97.910
Αποθέματα	7.078	5.929	9.147
Απαιτήσεις από Εμπορικές Δραστηριότητες	32.663	20.599	26.921
Λοιπά Στοιχεία Κυκλοφορούντος Ενεργητικού ⁽²⁾	28.499	17.089	22.711
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	130.671	153.105	156.688
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	231.963	207.131	247.000
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό Κεφάλαιο	61.271	61.271	73.649
Διαφορά από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο	13.169	13.169	4.256
Λοιπά Αποθεματικά ⁽³⁾	47.443	42.004	40.757
Αδιανέμητα Κέρδη	(105.146)	(112.998)	(115.716)
Ίδια Κεφάλαια Αποδιδόμενα στους Μετόχους της Μητρικής	16.736	3.446	2.947
Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές	11.921	160	(940)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	28.657	3.606	2.006
Δάνεια Τραπεζών	111.772	101.852	148.490
Λοιπές Μη Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις ⁽⁴⁾	14.045	10.251	13.052
Σύνολο Μη Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	125.817	112.103	161.542
Βραχυπρόθεσμες Τραπεζικές Υποχρεώσεις ⁽⁵⁾	37.553	15.429	16.288
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις ⁽⁶⁾	39.937	75.993	67.164
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	77.489	91.422	83.451
Σύνολο Υποχρεώσεων	203.306	203.525	244.994
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	231.963	207.131	247.000

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Για τη οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2014, δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2015 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton Α.Ε. και για τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2015 και του α' εξαμήνου 2016, οι δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 30.06.2016 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία βάσει ΔΛΠ 34. και έχουν επισκοπηθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Νικόλαο Ιωάννου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 29301) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton Α.Ε.

(1) Στα «Λοιπά Στοιχεία Μη Κυκλοφορούντος Ενεργητικού» συμπεριλαμβάνονται οι λογαριασμοί «Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία», «Επενδύσεις σε Συνδεδεμένες», «Επενδύσεις Διαθέσιμες προς Πώληση», «Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις» και «Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις». [Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.]

- (2) Στα «Λοιπά Στοιχεία Κυκλοφορούντος Ενεργητικού» συμπεριλαμβάνονται οι λογαριασμοί «Λοιπές Απαιτήσεις & Προκαταβολές», «Επενδύσεις κατεχόμενες για Εμπορικούς Σκοπούς» και «Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Διαθεσίμων». [Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.]
- (3) Στα «Λοιπά Αποθεματικά» συμπεριλαμβάνονται οι λογαριασμοί «Αποθεματικά», «Αποθεματικά Αντιστάθμισης ροών» και «Αποθεματικά Εύλογης Αξίας, Συναλλαγματικές Διαφορές». [Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.]
- (4) Στις «Λοιπές Μη Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις» συμπεριλαμβάνονται οι λογαριασμοί «Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις», «Παροχές σε Εργαζόμενους», «Έσοδα επόμενων χρήσεων / Επιχορηγήσεις». [Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.]
- (5) Στις «Βραχυπρόθεσμες Τραπεζικές Υποχρεώσεις» συμπεριλαμβάνονται οι λογαριασμοί «Βραχυπρόθεσμες Τραπεζικές Υποχρεώσεις» και «Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Πληρωτέες στην Επόμενη Χρήση». [Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.]
- (6) Στις «Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις» συμπεριλαμβάνονται οι λογαριασμοί «Εμπορικοί και άλλοι Πιστωτές», «Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις» και «Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις». [Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.]

Κατωτέρω παρατίθεται επεξήγηση στις μεταβολές των στοιχείων κατάστασης οικονομικής θέσης του Ομίλου κατά την 30.06.2016 και την 31.12.2015:

Κατά την 30.06.2016 το σύνολο του ενεργητικού του Ομίλου ανήλθε σε € 247.000 χιλ. από € 207.131 χιλ. την 31.12.2015, παρουσιάζοντας αύξηση 19,2% κυρίως λόγω της ολοκλήρωσης της Εισφοράς.

Τα βιολογικά περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού είναι τα ζωντανά αποθέματα προϊόντων ιχθυοκαλλιέργειας, γόνος και ψάρι, που είναι σε εξέλιξη στην παραγωγική διαδικασία και αποτιμώνται στην εύλογη αξία σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 13 και το Δ.Λ.Π. 41. Η συνολική αξία των βιολογικών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου διαμορφώθηκε σε € 121.061 χιλ. την 30.06.2016 έναντι € 123.578 χιλ. την 31.12.2015, εκ των οποίων τα βιολογικά περιουσιακά στοιχεία πάγιου ενεργητικού διαμορφώθηκαν σε € 23.151 χιλ. την 30.06.2016 και € 14.091 χιλ. την 31.12.2015 και τα βιολογικά περιουσιακά στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού σε € 97.910 χιλ. την 30.06.2016 και σε € 109.487 χιλ. την 31.12.2015. Όπως παρατηρείται, την 30.06.2016, τα βιολογικά περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου μειώθηκαν οριακά λόγω της πώλησης βιολογικών αποθεμάτων της Σελόντα και μείωσης της αξίας του αποθέματός της, η οποία αντισταθμίστηκε από την ολοκλήρωση της Εισφοράς.

Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Ενσώματα Πάγια» διαμορφώθηκε σε € 55.484 χιλ. την 30.06.2016 παρουσιάζοντας σημαντική αύξηση σε σχέση με την 31.12.2015, λόγω της Εισφοράς καθώς την 02.03.2016 προστέθηκαν στην Εταιρία ενσώματα πάγια της ΔΙΑΣ αναπόσβεστης αξίας € 19.193 χιλ., ενώ από την απόκτηση των θυγατρικών ΣΠΑΡΦΙΣ Α.Ε., ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΚΑΛΥΜΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε. και ΝΙΜΟΣ Α.Ε.Β.Ε. την 02.03.2016 προστέθηκαν στον Όμιλο ενσώματα πάγια αναπόσβεστης αξίας € 8.179 χιλ.

Το κονδύλι «Απαιτήσεις από Εμπορικές Δραστηριότητες» διαμορφώθηκε σε € 26.921 χιλ. την 30.06.2016 έναντι € 20.599 χιλ. την 31.12.2015 παρουσιάζοντας αύξηση 30,7% κυρίως λόγω της αύξησης του λογαριασμού «Πελάτες» από την ολοκλήρωση της Εισφοράς.

Τα Λοιπά Στοιχεία Κυκλοφορούντος Ενεργητικού αυξήθηκαν την 30.06.2016 σε € 22.711 χιλ. από € 17.089 χιλ. την 31.12.2015 λόγω της ολοκλήρωσης της Εισφοράς. Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Λοιπές Απαιτήσεις και Προκαταβολές» (μετά από προβλέψεις) ανήλθε τα € 16.585 χιλ. την 30.06.2016 από € 10.521 χιλ. την 31.12.2015 και περιλαμβάνει ποσά προ προβλέψεων: € 6,6 εκατ. απαιτήσεις του Ομίλου από το Δημόσιο, € 1,38 εκατ. προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων, € 4,9 εκατ. απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων επιχειρήσεων και € 4.8 εκατ. απαιτήσεις από Factoring.

Το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου διαμορφώθηκε σε € 2.006 χιλ. την 30.06.2016, και € 3.606 χιλ. την 31.12.2015. Η μείωση την 30.06.2016 οφείλεται στην ζημία που πραγματοποίησε ο Όμιλος κατά την υπό εξέταση περίοδο οι οποίες αντισταθμίστηκαν μερικώς από την Εισφορά.

Το σύνολο των δανειακών υποχρεώσεων του Ομίλου διαμορφώθηκε σε € 164.778 χιλ. την 30.06.2016, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 40,5% λόγω της ολοκλήρωσης της Εισφοράς (ποσό 35.293 χιλ.) και τη σύναψη νέου ομολογιακού δανείου ποσού έως € 26.445 χιλ. σε σχέση με 31.12.2015.

Οι συνολικές υποχρεώσεις του Ομίλου (πλην των δανειακών υποχρεώσεων) την 30.06.2016 ανήλθαν σε € 80.216 χιλ. έναντι € 86.243 χιλ. την 31.12.2015. Την 30.06.2016, παρουσιάστηκε μείωση του λογαριασμού «Εμπορικοί και Άλλοι Πιστωτές» (υπόλοιπο 30.06.2016: 61.195 χιλ., 31.12.2015: 71.490 χιλ.) κατά 14,4% λόγω της μείωσης της υποχρέωσης προς τους βασικούς προμηθευτές τροφών αλλά και μέσω της ολοκλήρωσης της εισφοράς της ΔΙΑΣ με συμψηφισμό που έγινε στις υποχρεώσεις της Εταιρίας προς τις θυγατρικές εταιρίες της ΔΙΑΣ που εισφέρθηκαν στον Όμιλο και οι οποίες αφορούσαν αγοραπωλησίες ιχθύων.

Κατωτέρω παρατίθεται επεξήγηση στις μεταβολές των στοιχείων οικονομικής θέσης του Ομίλου κατά την 31.12.2015 και 31.12.2014:

Την 31.12.2015 σύνολο του ενεργητικού του Ομίλου παρουσιάστηκε μειωμένο συγκριτικά με την 31.12.2014 κατά 10,7% (31.12.2014: € 231.963 χιλ., 31.12.2015: € 207.131 χιλ.) κυρίως λόγω της μη ενοποίησης της θυγατρικής ΠΕΡΣΕΥΣ Α.Β.Ε.Ε. από την 25.11.2015 με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης αλλά την ενοποίηση της από την εν λόγω ημερομηνία με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Η συνολική αξία των βιολογικών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου διαμορφώθηκε σε € 123.578 χιλ. την 31.12.2015 και € 105.983 χιλ. την 31.12.2014, εκ των οποίων τα βιολογικά περιουσιακά στοιχεία πάγιου ενεργητικού διαμορφώθηκαν σε € 14.091 χιλ. την 31.12.2015 και € 43.553 χιλ. την 31.12.2014 και τα βιολογικά περιουσιακά στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού σε € 109.487 χιλ. την 31.12.2015 και € 62.430 χιλ. την 31.12.2014. Κατά την 31.12.2015, τα βιολογικά περιουσιακά στοιχεία παρουσίασαν αύξηση κατά 16,6%, συγκριτικά με την 31.12.2014, γεγονός που οφείλεται στη σημαντική αύξηση του αποθέματος σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, καθώς στο πλαίσιο της συγχώνευσης με τη ΔΙΑΣ, η Εταιρία κατά τη διάρκεια της χρήσης 2015 προέβη σε αγορά βιολογικών αποθεμάτων σε εξέλιξη ύψους περίπου € 18 εκατ. από τη ΔΙΑΣ. Επίσης σημαντικό γεγονός που συνέβαλε στην μεταβολή των αποθεμάτων του Ομίλου την 31.12.2015, αποτελεί και η αλλαγή της περιόδου⁷ την οποία λαμβάνει υπόψη προκειμένου να προσδιορίσει την τιμή αποτίμησης καθώς και η τροποποίηση της μεθόδου αποτίμησης των ανώριμων βιολογικών περιουσιακών στοιχείων. Σκοπός των τροποποιήσεων αυτών είναι η πιο εύλογη παρουσίαση των βιολογικών περιουσιακών στοιχείων η οποία θα καθιστά περισσότερο συγκρίσιμη την πληροφόρηση για ομοειδείς εταιρίες του κλάδου. Σημειώνεται ότι η μέση τιμή πώλησης του μηνός Ιανουαρίου συνιστά παραδοσιακά για τον κλάδο μία από τις χαμηλότερες τιμές του έτους. Ειδικότερα σημειώνεται ότι η μέση τιμή των δύο πρώτων εβδομάδων του μηνός Ιανουαρίου 2016, με τις οποίες αποτιμήθηκε το σύνολο των ώριμων βιολογικών περιουσιακών στοιχείων, υπολειπόταν της πραγματοποιημένης μέσης τιμής πώλησης του έτους 2015 κατά 21%.

Η κατηγοριοποίηση των βιολογικών περιουσιακών στοιχείων με βάση το μέσο βάρος των αποθεμάτων ιχθύων πραγματοποιήθηκε ως εξής:

- το μέρος των κάτω των 340 γρ. ψαριών που αναμένεται να έχει φτάσει τα 340 γρ. σε περίοδο μετά την 31.12.2016 και ο γόνος προς ιδιόχρηση σε βιολογικά περιουσιακά στοιχεία πάγιου ενεργητικού, και

⁷Σημειώνεται ότι για την αποτίμηση των βιολογικών αποθεμάτων έως την 31.12.2014 λάμβανε υπόψη την μέση τιμή του Ιανουαρίου 2015 επίσης για την κύρια αγορά.

- το μέρος των κάτω των 340 γρ. ψαριών που αναμένεται να έχει φτάσει τα 340 γρ. σε περίοδο έως την 31.12.2016, τα άνω των 340 γρ. ψάρια και ο γόνος προς πώληση, σε βιολογικά περιουσιακά στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού.

Η επιλογή του μέσου βάρους των 340 γρ. ως σημείο διαχωρισμού έγινε με βάση την πρόθεση της Διοίκησης να εξαλειφούνται πλέον αυστηρά κλωβοί με προσδοκώμενο βάρος άνω των 340 γρ.

Η Εταιρία με σκοπό να καταστήσει περισσότερο εύκολη την συγκρισιμότητα της πληροφόρησης στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων μεταξύ εταιριών του κλάδου προχώρησε σε τροποποίηση του προσδιορισμού της εύλογης αξίας των ώριμων βιολογικών περιουσιακών στοιχείων ως εξής:

- προσδιορίζει τη σύνθεση του μέσου βάρους των ψαριών που προκύπτουν από άνοιγμα των κλωβών σε κατηγορίες μέσου βάρους, και
- λαμβάνει υπόψη τη μέση τιμή πώλησης των δύο πρώτων εβδομάδων του Ιανουαρίου της κύριας αγοράς της Εταιρίας. Σημειώνεται ότι η μέση τιμή πώλησης του μηνός Ιανουαρίου συνιστά παραδοσιακά για τον κλάδο μία από τις χαμηλότερες τιμές του έτους.

Επίσης, προχώρησε σε τροποποίηση του μοντέλου προσδιορισμού (income approach) της εύλογης αξίας των ανώριμων βιολογικών περιουσιακών στοιχείων ως εξής:

- προσδιορίζει επίσης τη σύνθεση του μέσου βάρους των ψαριών που προκύπτουν από άνοιγμα των κλωβών σε κατηγορίες μέσου βάρους,
- λαμβάνει υπόψη την αναμενόμενη τιμή πώλησης κατά την περίοδο ανοίγματος των κλωβών, και
- λαμβάνει το αναλογικά αναμενόμενο προ φόρων καθαρό κέρδος έναντι του καθαρού κέρδους μετά φόρων από την ωρίμανση των βιολογικών περιουσιακών στοιχείων.

Η επίδραση των παραπάνω τροποποιήσεων στις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2015 αναλύεται ως εξής:

- εάν είχε χρησιμοποιηθεί για τα ανώριμα βιολογικά περιουσιακά στοιχεία κάτω των 340 γρ. το προηγούμενο μοντέλο αποτίμησης και είχε ληφθεί ως τιμή αποτίμησης, η μέση τιμή του μηνός Ιανουαρίου, τα Κέρδη / προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) του Ομίλου θα ήταν προσαυξημένα κατά περίπου € 6.092 χιλ.
- εάν είχε ληφθεί στο νέο μοντέλο, ως τιμή αποτίμησης για τα ώριμα αποθέματα άνω των 340 γρ., η μέση τιμή του μηνός Ιανουαρίου (και όχι μόνο οι δύο πρώτες εβδομάδες), τα βιολογικά περιουσιακά στοιχεία τέλους χρήσης καθώς και τα Κέρδη / προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) του Ομίλου θα ήταν προσαυξημένα κατά περίπου € 1.496 χιλ.

Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Ενσώματα Πάγια» διαμορφώθηκε σε € 27.849 χιλ. την 31.12.2015 έναντι € 43.462 χιλ. την 31.12.2014. Η εν λόγω μείωση οφείλεται στην μη ενοποίηση την 31.12.2015 της θυγατρικής ΠΕΡΣΕΥΣ με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης και στις ζημίες απομείωσης αξίας παγίων της χρήσης 2015.

Τα επενδυτικά ακίνητα προορίζονται για τη δημιουργία εσόδων από ενοίκια ή από τη μεταπώλησή τους. Οι «Επενδύσεις σε Ακίνητα» για τον Όμιλο αφορούν σε ακίνητα των θυγατρικών εταιριών ΠΟΛΕΜΑΡΧΑ ΕΠΙΔΑΥΡΟΣ Α.Ε. και ΒΙΛΛΑ ΠΡΕΣΙΕ Α.Ε. Κατά τη χρήση 2015, ο Όμιλος προέβη σε αποτίμηση των εν λόγω ακινήτων από την οποία προέκυψε ζημιά απομείωσης ποσού € 2.390 χιλ. η οποία επιβάρυνε τα αποτελέσματα της χρήσης 2015.

Οι Απαιτήσεις από Εμπορικές Δραστηριότητες διαμορφώθηκε σε € 20.599 χιλ. την 31.12.2015 και € 32.663 χιλ. την 31.12.2014 παρουσιάζοντας μείωση 36,9% κυρίως λόγω της μη ενοποίησης την 31.12.2015 της θυγατρικής ΠΕΡΣΕΥΣ με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

Επισημαίνεται ότι το ύψος της απαίτησης της Εταιρίας από τη ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Β.Ε.Ε. («ΔΙΑΣ») την 31.12.2015 διαμορφώθηκε σε € 357 χιλ. και προέρχεται από εμπορικές συναλλαγές πώλησης γόνου και ιχθύων. Η εν λόγω απαίτηση περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Απαιτήσεις από Εμπορικές Δραστηριότητες». Κατά την εν λόγω ημερομηνία η Εταιρία διατηρούσε υποχρέωση προς τη ΔΙΑΣ ύψους € 1.013 χιλ., που προέρχεται από εμπορική συναλλαγή αγοράς ιχθύων, η οποία συμψηφίστηκε κατά την ολοκλήρωση της Εισφοράς με τρέχουσες εμπορικές συναλλαγές.

Τα Λοιπά Στοιχεία Κυκλοφορούντος Ενεργητικού μειώθηκαν σε € 17.089 χιλ. την 31.12.2015 από € 28.499 χιλ. την 31.12.2014, κυρίως λόγω της μείωσης του λογαριασμού «Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Διαθεσίμων», λόγω της μη ενοποίησης της εταιρίας ΠΕΡΣΕΥΣ ΑΒΕΕ. Τα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Διαθεσίμων του Ομίλου μειώθηκαν την 31.12.2015 σε σχέση με την 31.12.2014 λόγω της λήξεως προθεσμιακής κατάθεσης η οποία χρησιμοποιήθηκε για την αποπληρωμή υποχρεώσεων καθώς και λόγω της μη ενσωμάτωσης των ταμειακών διαθεσίμων της ΠΕΡΣΕΥΣ λόγω αλλαγής στη μέθοδο ενοποίησης. Επιπλέον, επισημαίνεται ότι το υπόλοιπο του λογαριασμού «Λοιπές Απαιτήσεις και Προκαταβολές» (μετά από προβλέψεις) διαμορφώθηκε σε € 10.521 χιλ. την 31.12.2015. Στο εν λόγω ποσό περιλαμβάνονται ποσά (προ προβλέψεων) που αφορούν κατά € 3,9 εκατ. απαιτήσεις του Ομίλου από το Δημόσιο, ποσό € 1,3 εκατ. προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων, € 4,6 εκατ. απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων επιχειρήσεων και € 2,7 απαιτήσεις από Factoring έναντι € 9.689 χιλ. την 31.12.2014.

Σημειώνεται ότι η αύξηση των εν λόγω απαιτήσεων και προκαταβολών οφείλεται στην αύξηση της απαίτησης της Εταιρίας από ΦΠΑ ποσού € 2,18 εκατ., το οποίο έχει ήδη αιτηθεί επιστροφή καθώς και αύξηση της απαίτησης από την ABC Factors.

Το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου διαμορφώθηκε σε € 3.606 χιλ. την 31.12.2015 έναντι € 28.657 χιλ. την 31.12.2014. Η σημαντική μείωση την 31.12.2015 συγκριτικά με 31.12.2014 οφείλεται στην μη ενοποίηση της θυγατρικής ΠΕΡΣΕΥΣ εξαιτίας της από-αναγνώρισης του συνόλου των δικαιωμάτων μειοψηφίας που είχαν αναγνωριστεί σωρευτικά έως την στιγμή απώλειας του ελέγχου, ποσού € 12.814 χιλ. περίπου καθώς και στην πραγματοποίηση ζημιών τη χρήση 2015.

Τα ίδια κεφάλαια της Εταιρίας, κατά την 31.12.2015, ήταν μικρότερα του 1/2 του μετοχικού κεφαλαίου και συνεπώς έχουν εφαρμογή οι διατάξεις του άρθρου 47 του Κ.Ν. 2190/1920.

Στο πλαίσιο αυτό, και προς θεραπεία των σχετικών κινδύνων η Διοίκηση έχει εκπονήσει και εφαρμόζει ένα πρόγραμμα, με στόχο συγκεκριμένες ενέργειες που θα διασφαλίσουν τη βελτίωση των λειτουργικών αποτελεσμάτων. Στο πλαίσιο αυτό παρακολουθείται στενά η αποδοτικότητα των δραστηριοτήτων της, πραγματοποιώντας ενδεδειγμένους οικονομικούς ελέγχους και προβαίνει συχνά στην υιοθέτηση μέτρων με στόχο την ενίσχυση των πωλήσεων και τον περιορισμό του λειτουργικού κόστους.

Η Εταιρία εκτιμά πως θα βελτιωθεί η κεφαλαιακή της θέση εντός των επόμενων ετών μέσω των λειτουργικών αποτελεσμάτων.

Την 31.12.2015, το σύνολο των δανειακών υποχρεώσεων του Ομίλου διαμορφώθηκε σε € 117.282 χιλ. έναντι € 149.324 χιλ. την 31.12.2014, παρουσιάζοντας μείωση κατά 21,5% λόγω της ολοκλήρωσης της κεφαλαιοποίησης των δανείων της Εταιρίας στο πλαίσιο της αναδιάρθρωσης των δανειακών υποχρεώσεων με την ολοκλήρωση της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου την 11.02.2015. Για πληροφορίες σχετικά με τις δανειακές συμβάσεις του Ομίλου βλέπε ενότητα 3.6.4.1 «Χρηματοοικονομικές Συμβάσεις» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Οι συνολικές υποχρεώσεις του Ομίλου (πλην των δανειακών υποχρεώσεων) ανήλθαν σε € 86.243 χιλ. την 31.12.2015 και € 53.982 χιλ. την 31.12.2014. Η εν λόγω αύξηση οφείλεται στην αύξηση του λογαριασμού «Εμπορικοί και άλλοι Πιστωτές» εξαιτίας κυρίως των εμπορικών υποχρεώσεων και των επιταγών πληρωτέων προς συνδεδεμένα μέρη και κυρίως λόγω της μη

παρουσίασης στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με τη μέθοδο της ολικής ενσωμάτωσης αλλά με τη μέθοδο της καθαρής θέσης της ΠΕΡΣΕΥΣ.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται επιλεγμένα στοιχεία ενοποιημένων καταστάσεων ταμειακών ροών της Εταιρίας για τις χρήσεις 2014-2015 και το α' εξάμηνο των χρήσεων 2015 και 2016:

ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ				
(ποσά σε € χιλ.)*	01.01- 31.12.2014	01.01- 31.12.2015	01.01.- 30.06.2015	01.01.- 30.06.2016
Σύνολο Εισροών / (Εκροών) από Λειτουργικές Δραστηριότητες (α)	8.360	(9.494)	1.369	(7.863)
Σύνολο Εισροών / (Εκροών) από Επενδυτικές Δραστηριότητες (β)	(1.188)	(1.258)	(521)	(2.284)
Σύνολο Εισροών / (Εκροών) από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες (γ)	1.652	2.512	1.023	8.606
Καθαρή Αύξηση / Μείωση στα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Περιόδου (α)+(β)+(γ)	8.824	(8.240)	1.870	(1.541)
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	9.904	18.728	18.728	7.539
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα θυγατρικής που ενσωματώνεται πλέον με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	-	(3.972)	-	-
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα λήξης περιόδου	18.728	6.516	20.598	5.997

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2015 που έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) και της περιόδου 01.01.-30.06.2016 που έχουν επισκοπηθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Νικόλαο Ιωάννου (Α.Μ. 29301) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton Α.Ε.

Κύρια πηγή ρευστότητας του Ομίλου κατά το α' εξάμηνο 2016, αποτελούσαν οι χρηματοδοτικές δραστηριότητες (καθαρές ταμειακές εισροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες: € 8.606 χιλ.), οι οποίες περιλαμβάνουν εισπράξεις από εκταμίευση νέου δανεισμού (σύναψη νέου ομολογιακού δανείου, βλέπε και ενότητα 3.6.4.1 «Χρηματοοικονομικές Συμβάσεις» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου). Σημαντική μείωση την ίδια περίοδο παρουσίασαν και οι ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες (από € 1.369 χιλ. ταμειακές εισροές την 30.06.2015 σε € 7.863 ταμειακές εκροές την 30.06.2016) λόγω μείωσης των μη τραπεζικών υποχρεώσεων (αποπληρωμή προμηθευτών) συγκριτικά με το α' εξάμηνο 2015.

Κύρια πηγή ρευστότητας του Ομίλου, κατά τη χρήση 2015, αποτέλεσαν οι χρηματοδοτικές δραστηριότητες (καθαρές ταμειακές εισροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες: € 2.512 χιλ.). Η εμφάνιση καθαρών ταμειακών εισροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες το 2015 οφείλεται κυρίως στην αναδιοργάνωση των δανείων του Ομίλου αλλά και στην εκταμίευση βραχυπρόθεσμων κεφαλαίων με σκοπό την αγορά ιχθύων από την εταιρία ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Β.Ε.Ε. σε συνέχεια συμφωνίας με τις Πιστώτριες Τράπεζες. Επίσης, την ίδια χρήση οι λειτουργικές δραστηριότητες του Ομίλου μειώθηκαν από € 8.360 χιλ. ταμειακές εισροές το 2014 σε € 9.494 χιλ. εκροές το 2015 λόγω της μεταβολής της εύλογης αξίας των βιολογικών αποθεμάτων.

Κύρια πηγή ρευστότητας του Ομίλου, κατά τη χρήση 2014, αποτέλεσαν οι λειτουργικές δραστηριότητες (καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες: € 8.360 χιλ.). Η εμφάνιση καθαρών ταμειακών εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες το 2014 οφείλεται κυρίως στα κέρδη της χρήσης, στην αύξηση της εύλογης αξίας των βιολογικών και λοιπών αποθεμάτων και στη μείωση των υποχρεώσεων (πλην τραπεζικών) του Ομίλου.

3.5.1 Επιλεγμένες Pro-Forma Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ομίλου Σελόντα Χρήσης 2015

Όπως αναφέρεται αναλυτικά στην ενότητα 3.11 «Άτυπες pro-forma χρηματοοικονομικές πληροφορίες» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, οι pro-forma (άτυπες) ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τη χρήση 2015 (01.01-31.12.2015), συντάχθηκαν από την εταιρία του ομίλου της ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.Γ.Ε., σύμφωνα με τις λογιστικές πολιτικές που έχει υιοθετήσει ο όμιλος της ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.Γ.Ε. και οι θυγατρικές του εταιρίες, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. για τους σκοπούς του Κανονισμού 809/2004 Ευρωπαϊκής Επιτροπής Κοινοτήτων, Παράρτημα II, όπως ισχύει, στα πλαίσια της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της μέσω της εισφοράς σε είδος του ενεργητικού και μέρους του παθητικού της ΔΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΩΝ (δ.τ. ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ ΑΒΕΕ), όπως ορίζει το άρθρο 106θ ΠτΚ.

Με δεδομένο ότι κατά τη χρήση που καλύπτουν οι pro-forma χρηματοοικονομικές πληροφορίες δεν υπήρξε μεταβολή στη σύνθεση των ομίλων σε σχέση με τις εισφερόμενες εταιρίες, οι pro-forma χρηματοοικονομικές πληροφορίες ταυτίζονται ως προς το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων, του μέρους των υποχρεώσεων που είχαν εξειδικευτεί πως θα εισφερθούν στην Συμφωνία Εξυγίανσης της 30.04.2015, των αποτελεσμάτων και των λοιπών συνολικών εσόδων, με τα μεγέθη του ομίλου εταιρειών ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΕΓΕ και ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ όπως αυτά έχουν δημοσιευθεί στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2015. Αναφέρεται δηλαδή πως οι pro-forma χρηματοοικονομικές πληροφορίες ταυτίζονται με τα μεγέθη του Ομίλου ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΕΓΕ την 31.12.2015, και τα μεγέθη του ομίλου ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ την 31.12.2015 που είχαν εξειδικευτεί πως θα εισφερθούν στην Συμφωνία Εξυγίανσης της 30.04.2015, πλέον των κάτωθι προσαρμογών, όπως αναλυτικότερα αναφέρονται στην ενότητα 3.11 «Άτυπες pro-forma χρηματοοικονομικές πληροφορίες» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και αφορούν:

- Το μετοχικό κεφάλαιο αναγνωρίστηκε την 01.01.2015, εφόσον η εισφορά θεωρήθηκε ότι είχε γίνει κατά την ημερομηνία έναρξης της χρήσης 01.01 – 31.12.2015 των pro-forma χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Το μετοχικό κεφάλαιο προκύπτει δυνάμει της απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, οι αποφάσεις της οποίας συμπληρώθηκαν – εξειδικεύθηκαν με την από 11.04.2016 απόφαση της εξ' αναβολής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας. Το μετοχικό κεφάλαιο αυξάνεται κατά € 12.378.594.

Τα περιουσιακά στοιχεία, οι υποχρεώσεις και οι μη ελέγχουσες συμμετοχές της ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ που εισφέρθηκαν την 01.01.2015, έχουν ως εξής, βάσει πληροφοριών που παρασχέθηκαν από την ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ και έχουν επεξεργαστεί από την ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΕΓΕ για λόγους συγκρισιμότητας:

ποσά σε €	
Περιουσιακά Στοιχεία	68.043.355
Υποχρεώσεις	48.468.363
Μη ελέγχουσες Συμμετοχές	(4.928.477)
Σύνολο	24.503.469

Πηγή: Pro Forma οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 2015 που συντάχθηκαν για την Εταιρία σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και επί των οποίων έχει υποβληθεί έκθεση από τον Ανεξάρτητο Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Νικόλαο Ιωάννου της Grant Thornton.

Τα ανωτέρω στοιχεία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων δεν έχουν αναγνωριστεί ξεχωριστά στις δημοσιευμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ για τη χρήση του 2015, αλλά περιλαμβάνονται στα συνολικά δημοσιευμένα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που αφορούν τη συγκριτική χρήση του 2014. Τα εν λόγω μεγέθη των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων προέκυψαν

κατόπιν προσαρμογής από την Εταιρεία των δημοσιευμένων μεγεθών της 31.12.2014, βάσει των όσων αναφέρονται στη Συμφωνία Εξυγίανσης που υπεγράφη 30.04.2015 πως θα εισφερθούν στην ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΕΓΕ.

- το υπέρ το άρτιο επηρεάστηκε από τη διαφορά της εύλογης αξίας (χρηματιστηριακή αξία μετοχής ΣΕΛΟΝΤΑ 02.03.2016) των νεοκδοθέντων μετοχών και της ονομαστικής αξίας τους και προσαρμόστηκε με την διαφορά ονομαστικής και εύλογης (χρηματιστηριακής) αξίας των νέων μετοχών που εκδόθηκαν κατά την ημερομηνία 02.03.2016, ημερομηνία κατά την οποία το Πολυμελές Πρωτοδικείο Αθηνών, δυνάμει της υπ' αριθμ. 185/02.03.2016 απόφασης, έκανε δεκτή την αίτηση και επικύρωσε την από 30.04.2015 συμφωνία εξυγίανσης.

ποσά σε €	Αριθμός μετοχών	Ονομαστική Αξία μετοχής	Τιμή κλεισίματος μετοχής την 02.03.16	Αξία
Ονομαστική Αξία μετοχών	41.261.980	0,30		12.378.594
Χρηματιστηριακή Αξία	41.261.980		0,084	(3.466.006)
Διαφορά				8.912.588

Πηγή: Pro Forma οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 2015 που συντάχθηκαν για την Εταιρία σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και επί των οποίων έχει υποβληθεί έκθεση από τον Ανεξάρτητο Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Νικόλαο Ιωάννου της Grant Thornton.

- Η διαφορά μεταξύ τιμήματος και συνόλου Ιδίων Κεφαλαίων αναγνωρίστηκε στα ενοποιημένα αποτελέσματα χρήσης αναλύεται στον παρακάτω πίνακα:

ποσά σε €	
Τίμημα Εξαγοράς:	3.466.006
Καθαρά Περιουσιακά Στοιχεία	19.574.992
Αρνητικό Goodwill αναγνωρισμένο στα Αποτελέσματα	16.108.986

Πηγή: Pro Forma οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 2015 που συντάχθηκαν για την Εταιρία σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και επί των οποίων έχει υποβληθεί έκθεση από τον Ανεξάρτητο Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Νικόλαο Ιωάννου της Grant Thornton.

Σημειώνεται ότι η διαφορά αυτή αναγνωρίστηκε στα Αποτελέσματα Χρήσης, όπως συνέβη με την διαφορά από την απόκτηση των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ που ολοκληρώθηκε στις 02.03.2016.

- Τα Αδιανέμητα Κέρδη στην ενοποιημένη Pro-forma Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, επηρεάστηκαν από τα εξής:
 - το αρνητικό goodwill που προκύπτει την 01.01.2015 λαμβάνοντας υπόψη τις προσωρινές αξίες των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του ομίλου της ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ που εισφέρθηκαν και
 - τα Συγκεντρωτικά συνολικά αποτελέσματα χρήσης 2015 της ΔΙΑΣ.

Η προσαρμογή αναλύεται στον παρακάτω πίνακα:

ποσά σε €	
Τίμημα Εξαγοράς:	3.466.006
Καθαρά Περιουσιακά Στοιχεία	19.574.992
Μη ελέγχουσες Συμμετοχές	(4.928.477)
Προκύπτουσα Διαφορά (1)	21.037.463
ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ αποδιδόμενα σε Μετόχους Μητρικής (2):	(13.028.876)
Ποσό που αναγνωρίζεται στα Αδιανέμητα Κέρδη (31.12.2015) (1 + 2):	8.008.587

- ποσά που αφορούν διεταιρικά υπόλοιπα και συναλλαγές μεταξύ των Ομίλων κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Πιο συγκεκριμένα, οι proforma οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 2015 έχουν ως ακολούθως:

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	Χρήση 2015
(ποσά σε € χιλ.)*	Pro Forma Ενοποιημένες Χρημ/κές Πληροφορίες Ομίλου
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	
Ενσώματα Πάγια	55.306
Επενδύσεις σε Ακίνητα	9.002
Επενδύσεις σε θυγατρικές	60
Λοιπά Στοιχεία Μη Κυκλοφορούντος Ενεργητικού ⁽¹⁾	3.313
Βιολογικά Περιουσιακά Στοιχεία	15.432
Σύνολο Μη Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	83.112
Βιολογικά Περιουσιακά Στοιχεία	120.772
Αποθέματα	6.850
Απαιτήσεις από Εμπορικές Δραστηριότητες	22.758
Λοιπά Στοιχεία Κυκλοφορούντος Ενεργητικού ⁽²⁾	20.891
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	171.270
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	254.382
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
Ίδια Κεφάλαια	
Μετοχικό Κεφάλαιο	73.649
Διαφορά από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο	4.256
Λοιπά Αποθεματικά ⁽³⁾	44.771
Αδιανέμητα Κέρδη	(107.756)
Ίδια Κεφάλαια Αποδιδόμενα στους Μετόχους της Μητρικής	14.920
Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές	(6.158)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	8.763
Δάνεια Τραπεζών	101.852
Λοιπές Μη Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις ⁽⁴⁾	13.738
Σύνολο Μη Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	115.590
Βραχυπρόθεσμες Τραπεζικές Υποχρεώσεις ⁽⁵⁾	51.023
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις ⁽⁶⁾	79.006
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	130.029
Σύνολο Υποχρεώσεων	245.619
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	254.381

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Pro Forma οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 2015 που συντάχθηκαν για την Εταιρία σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και επί των οποίων έχει υποβληθεί έκθεση από τον Ανεξάρτητο Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Νικόλαο Ιωάννου της Grant Thornton.

1) Στα «Λοιπά στοιχεία Μη Κυκλοφορούντος Ενεργητικού» συμπεριλαμβάνονται οι λογαριασμοί «Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία», «Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες», «Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση», «Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις» και «Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις». [Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.]

(2) Στα «Λοιπά Στοιχεία Κυκλοφορούντος Ενεργητικού» συμπεριλαμβάνονται οι λογαριασμοί «Λοιπές Απαιτήσεις & Προκαταβολές», «Επενδύσεις κατεχόμενες για Εμπορικούς Σκοπούς» και «Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Διαθεσίμων». [Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.]

(3) Στα «Λοιπά Αποθεματικά» συμπεριλαμβάνονται οι λογαριασμοί «Αποθεματικά», «Αποθεματικά Αντιστάθμισης ροών» και «Αποθεματικά Εύλογης Αξίας, Συναλλαγματικές Διαφορές». [Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.]

(4) Στις «Λοιπές Μη Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις» συμπεριλαμβάνονται οι λογαριασμοί «Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις», «Παροχές σε Εργαζομένους», «Έσοδα επόμενων χρήσεων / Επιχορηγήσεις». [Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.]

(5) Στις «Βραχυπρόθεσμες Τραπεζικές Υποχρεώσεις» συμπεριλαμβάνονται οι λογαριασμοί «Βραχυπρόθεσμες Τραπεζικές Υποχρεώσεις» και «Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Πληρωτέες στην Επόμενη Χρήση». [Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.]

(6) Στις «Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις» συμπεριλαμβάνονται οι λογαριασμοί «Εμπορικοί και άλλοι Πιστωτές», «Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις» και «Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις». [Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.]

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	Χρήση 2015
(ποσά σε € χιλ.)*	Pro Forma Ενοποιημένες Χρημ/κές Πληροφορίες Ομίλου
Πωλήσεις ⁽¹⁾	146.597
Κέρδη / (Ζημίες) προ Φόρων	(8.727)
Καθαρά Κέρδη	(9.884)
Καθαρά Κέρδη αποδιδόμενα σε :	
Ιδιοκτήτες Μητρικής	(9.643)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	(242)
Συγκεντρωτικά Συνολικά Αποτελέσματα Χρήσης	(10.523)
Συγκεντρωτικά Συνολικά Αποτελέσματα Αποδιδόμενα σε:	
Ιδιοκτήτες Μητρικής	(10.136)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	(387)

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Pro Forma οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 2015 που συντάχθηκαν για την Εταιρία σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και επί των οποίων έχει υποβληθεί έκθεση από τον Ανεξάρτητο Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Νικόλαο Ιωάννου της Grant Thornton Α.Ε.

(1) Το σύνολο των πωλήσεων περιλαμβάνει τις πωλήσεις βιολογικών περιουσιακών στοιχείων, πωλήσεις εμπορευμάτων και λοιπών αποθεμάτων, ιχθυοτροφών και υπηρεσιών κατά τη διάρκεια της χρήσης.

Αναλυτική παρουσίαση των pro forma ενοποιημένων μεγεθών του Ομίλου για τη χρήση 2015 παρατίθεται στην ενότητα 3.11 «Άτυπες pro-forma χρηματοοικονομικές πληροφορίες» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

3.6 Πληροφορίες για την Εταιρία και τον Όμιλο

3.6.1 Γενικές Πληροφορίες Για Την Εταιρία

Η μητρική εταιρία «ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.Γ.Ε.» ιδρύθηκε το 1990 με τη νομική μορφή της ανώνυμης εταιρίας, την επωνυμία «ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ» (ΦΕΚ 4511/31.12.1990) και το διακριτικό τίτλο «ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.». Ο διακριτικός τίτλος της Εταιρίας στην αγγλική είναι «SELONDA AQUACULTURE A.E.G.E.». Η εν λόγω εταιρία προέκυψε από τη συγχώνευση των εταιριών «Ιχθυοτροφεία ΣΕΛΟΝΤΑ Ε.Π.Ε.» και «ΣΕΛΟΝΤΑ Ιχθυοτροφική Ε.Π.Ε.» και την ταυτόχρονη μετατροπή της κάθε μία από αυτές σε ανώνυμη εταιρία. Η Εταιρία έχει έδρα στο Δήμο Αμαρουσίου Αττικής, οδό Λεωφ. Κηφισίας 56 & Δελφών, και η διάρκειά της ορίστηκε σε 50 έτη.

Οι μετοχές της Εταιρίας είναι εισηγμένες, από την 24.06.1994, στην Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών (το «Χ.Α.») και διαπραγματεύονται στην Κύρια Αγορά του Χ.Α., με κωδικό ΣΕΛΟ.

Η Εταιρία είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό μητρώου 23166/06/Β/90/01 και είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) του Υπουργείου Οικονομίας και Ανάπτυξης με αριθμό 000769101000.

Η λειτουργία της Εταιρίας διέπεται γενικότερα από τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 «Περί Ανωνύμων Εταιριών», όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει σήμερα, και από τις ισχύουσες διατάξεις του χρηματιστηριακού δικαίου και του δικαίου κεφαλαιαγοράς.

Σύμφωνα με το άρθρο 3 του καταστατικού, σκοπός της Εταιρίας είναι:

- α) Η εκτροφή ιχθύων σε δικές της ή ξένες εγκαταστάσεις και η εμπορία αυτών εντός της Ελλάδος και στο εξωτερικό, η συμμετοχή σε όμοιες ή παρεμφερείς επιχειρήσεις, η παραγωγή και πώληση γόνου ιχθύων και κάθε άλλη δραστηριότητα που σχετίζεται με ιχθυοκαλλιέργειες.
- β) Η παραγωγή ιχθυοτροφών σε δικές της ή ξένες εγκαταστάσεις και η εμπορία αυτών εντός της Ελλάδος και στο εξωτερικό, η συμμετοχή σε όμοιες ή παρεμφερείς επιχειρήσεις, η παραγωγή και πώληση πρώτων υλών ιχθυοτροφών και κάθε άλλη δραστηριότητα που σχετίζεται με την αγορά των ιχθυοτροφών.
- γ) Η έρευνα και η ανάπτυξη και η συμμετοχή σε επενδυτικά και ερευνητικά προγράμματα που αφορούν στην ιχθυοκαλλιέργεια, την ιχθυογέννηση, τις ιχθυοτροφές και την τεχνολογία τροφίμων.
- δ) Η αγορά, εκμετάλλευση και αξιοποίηση ακινήτων.
- ε) Η συμμετοχή σε δραστηριότητες σχετικά με την εκμετάλλευση έργων αξιοποίησης, τουρισμού και αναψυχής.
- στ) Η παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών προς οποιαδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο σχετικά με την οργάνωση και διοίκηση επιχειρήσεων στους τομείς δραστηριότητας της Εταιρίας.

Για την επίτευξη του σκοπού της, η Εταιρία μπορεί:

- α) Να συνεργάζεται με οποιοδήποτε τρόπο με οποιοδήποτε ημεδαπό ή αλλοδαπό, φυσικό ή νομικό πρόσωπο που επιδιώκει έναν από τους παραπάνω σκοπούς.
- β) Να συμμετάσχει σε άλλες ημεδαπές ή αλλοδαπές επιχειρήσεις οποιασδήποτε εταιρικής μορφής, με όμοιο ή παρεμφερή σκοπό.
- γ) Να παρέχει εγγυήσεις προς πάσης φύσεως πιστωτικά ιδρύματα υπέρ θυγατρικών και συνδεδεμένων του Ομίλου εταιριών.

3.6.2 ΣΥΝΤΟΜΟ ΙΣΤΟΡΙΚΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Ακολούθως, παρουσιάζονται τα σημαντικότερα γεγονότα στην ιστορία της Εταιρίας κατά την τελευταία πενταετία:

2011

- Εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας το σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης με απορρόφηση των εταιριών INTERFISH A.E., ΦΑΡΑΔΟΝΗΣΙΑ Α.Ε., ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ EXINADON A.E. και FISH FILLET HELLAS, γεγονός που ολοκληρώθηκε το 2012.

2012

- Εγκρίθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας το σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης με απορρόφηση των εταιριών INTERFISH A.E., ΦΑΡΑΔΟΝΗΣΙΑ Α.Ε., ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ EXINADON A.E. και FISH FILLET HELLAS.

2013

- Την 04.04.2013, εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας η έναρξη διαδικασιών για τη συγχώνευση με απορρόφηση της Εταιρίας από την εταιρία ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Β.Ε.Ε. και υπογραφή μνημονίου συνεργασίας (memorandum of understanding).

2014

- Την 21.01.2014, ανακοινώθηκε η παύση ισχύος του υπογραφέντος μνημονίου συνεργασίας (memorandum of understanding) με την εταιρία ΔΙΑΣ
- Την 11.09.2014, η Α' Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας (η από «11.09.2014 Α' Επαναληπτική ΕΓΣ») αποφάσισε, μεταξύ άλλων, την αναδιάρθρωση όλων των υφιστάμενων δανείων της Εταιρίας μέσω α) κεφαλαιοποίησης ποσού € 50,4 εκατ., και β) σύναψης νέων δανειακών συμβάσεων συνολικού ύψους € 110 εκατ. Την 31.12.2014, η Εταιρία υπέγραψε με τις Δανείστριες Τράπεζες προγράμματα ομολογιακών δανείων ύψους € 100 εκατ., € 8 εκατ. και € 2 εκατ., ενώ, παράλληλα, καταρτίστηκε προσύμφωνο μεταξύ των Δανειστριών Τραπεζών και της Εταιρίας για την αναχρηματοδότηση του μη αναχρηματοδοτούμενου μέρους του δανεισμού της Εταιρίας (για περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με τις συμβάσεις αναχρηματοδότησης του δανεισμού της Εταιρίας, βλέπε ενότητα 3.6.4.1 «Χρηματοοικονομικές Συμβάσεις» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

2015

- Την 11.02.2015, πιστοποιήθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας κατά € 50,4 εκατ. με την κεφαλαιοποίηση ισόποσων χρηματικών υποχρεώσεων εκ τραπεζικού δανεισμού που είχε συνάψει η Εταιρία με τις Δανείστριες Τράπεζες.
- Ολοκληρώθηκε, στις 27.03.2015, η αναχρηματοδότηση των δανείων της Εταιρίας στο πλαίσιο των αποφάσεων της από 11.09.2014 Α' Επαναληπτική ΕΓΣ των μετόχων της.
- Συνήφθη, την 30.04.2015, μεταξύ της ΔΙΑΣ, των πιστωτών της και της Εταιρίας συμφωνία εξυγίανσης (η «Συμφωνία Εξυγίανσης» ή «Συμφωνία») της ΔΙΑΣ. Συγκεκριμένα, η εν λόγω συμφωνία προβλέπει τη μεταβίβαση της επιχείρησης της ΔΙΑΣ ως εισφορά εις είδος στην Εταιρία, όπως ορίζει ειδικότερα το άρθρο 106θ του Ν. 3588/2007, και ειδικότερα τη μεταβίβαση του συνόλου του ενεργητικού, ποσού περίπου € 69 εκατ. και τμήματος του παθητικού της, ποσού € 29,6 εκατ. (σε επίπεδο ομίλου παθητικό ποσού € 48 εκατ.)(Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε ενότητα 3.6.4.4 «Συμφωνία εξυγίανσης μεταξύ της ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Β.Ε.Ε. και των πιστωτών της και της Εταιρίας» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

2016

- Το Μάρτιο 2016, το Πολυμελές Πρωτοδικείο Αθηνών επικύρωσε με απόφαση του την συμφωνία απορρόφησης της Δίας Ιχθυοκαλλιέργειες από την Εταιρία. Η σχέση ανταλλαγής έχει προσδιοριστεί και την αποτίμηση την έχει διενεργήσει η εταιρία ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ) Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Α.Ε.
- Στις 02.06.2016, πιστοποιήθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας η παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας κατά € 12,4 εκατ. με εισφορά εις είδος του ενεργητικού και των στοιχείων του παθητικού της ΔΙΑΣ.
- Την 03.06.2016 υπογράφηκε μεταξύ της Εταιρίας και των Τραπεζών Τράπεζα Πειραιώς, Alpha Bank, Eurobank-Ergasiaskai Εθνική Τράπεζα, νέα σύμβαση Κοινού Ομολογιακού Δανείου μη μετατρέψιμου σε μετοχές, συνολικής ονομαστικής αξίας € 26,445 εκατ. σε δύο σειρές Α' & Β'.

3.6.3 Δραστηριότητα της Εταιρίας και του Ομίλου

Η Σελόντα αποτελεί, σήμερα, κατόπιν των αναδιαρθρώσεων που έλαβαν χώρα τα τελευταία χρόνια στον κλάδο ιχθυοκαλλιέργειας στην Ελλάδα, έναν από τους μεγάλους παραγωγούς και προμηθευτές τσιπούρας και λαβρακιού. Η Εταιρία προμηθεύει, σε εβδομαδιαία βάση, τους πελάτες της με περίπου 500-600 τόνους νωπή τσιπούρα και λαβράκι, τα οποία διακινούνται σε περισσότερες από 20 χώρες ανά τον κόσμο οδικώς και αεροπορικώς.

Με τη ψήφιση του νέου χωροταξικού σχεδίου βάσει της ΚΥΑ υπ. αριθμό 31722/4-11-2011 για την «Έγκριση Ειδικού Πλαισίου Χωροταξικού Σχεδιασμού και Αειφόρου Ανάπτυξης για τις υδατοκαλλιέργειες και της στρατηγικής μελέτης περιβαλλοντικών επιπτώσεων αυτού» για την ιχθυοκαλλιέργεια την Ελλάδα, ελαχιστοποιήθηκαν οι πιθανότητες σχετικά με την εμφάνιση προβλημάτων στην απρόσκοπτη λειτουργία μονάδων παραγωγής σε διάφορες περιοχές της Ελλάδας. Ωστόσο υφίστανται πλέον χωροθετικοί περιορισμοί στη δυνατότητα επέκτασης των υφιστάμενων παραγωγικών εγκαταστάσεων, σε περίπτωση που αυτό επιδιωκόταν από τη Διοίκηση του Ομίλου. Για περισσότερες πληροφορίες για το νέο χωροταξικό πλαίσιο, βλέπε και ενότητα 3.8.7 «Άδειες Λειτουργίας» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

3.6.3.1 Επιχειρηματικοί Τομείς Δραστηριότητας

Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μία ομάδα περιουσιακών στοιχείων και λειτουργιών που παρέχουν προϊόντα και υπηρεσίες, τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων επιχειρηματικών τομέων.

Κατά την 30.06.2016, ο Όμιλος διαχωρίζεται στους κατωτέρω επιχειρηματικούς τομείς:

1. Τομέας Ιχθυοκαλλιέργειας – Τμήμα Ιδιοπαραγόμενου και εμπορευόμενου γόνου και ιχθύων
2. Τομέας Εμπορίας- Τμήμα εμπορίας Α' & Β' υλών και λοιπά αναλώσιμα
3. Τομέας Ιχθυοτροφές- Τμήμα ιδιοπαραγόμενων τροφών
4. Τομέας λοιπών υπηρεσιών

Τα αποτελέσματα του Ομίλου κατά τομέα, για την περίοδο 01.01-30.06 των χρήσεων 2015-2016, αναλύονται ως εξής:

Αποτελέσματα τομέα την 30.06.2016	Ιχθυοκ/ργεια	Εμπορία	Ιχθ/τροφές	Λοιπές Υπηρεσίες	Σύνολο
Πωλήσεις	78.631	2.173	10	1.583	82.397
Πωλήσεις σε άλλους τομείς	-	-	-	-	-
Καθαρές πωλήσεις	78.631	2.173	10	1.583	82.397
Κέρδη εκμετάλλευσης					
Επίδραση από τη μεταβολή στην εύλογη αξία των βιολογικών στοιχείων	(2.518)	-	-	-	(2.518)
Κόστος αποκτηθέντων αποθεμάτων από εισφορά ΔΙΑ	(14.635)	-	-	-	(14.635)
Κόστος υλικών/αποθεμάτων	(36.392)	(2.080)	(10)	(787)	(39.269)
Παροχές στο προσωπικό	(8.788)	-	-	(501)	(9.290)
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων και απομείωση μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(2.103)	-	-	(12)	(2.115)
Λοιπά έξοδα	(16.249)	-	-	79	(16.170)
Λειτουργικό αποτέλεσμα τομέα	(2.054)	93	1	361	(1.599)
Λοιπά Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα					
Χρηματοοικονομικά έσοδα	2	-	-	-	-
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(4.398)	-	-	-	(4.398)
Αποτελέσματα επενδυτικών δραστηριοτήτων	1.809	-	-	-	1.809
Ζημιές από συνδεδεμένες	95	-	-	-	95
Κέρδη /Ζημιές Προ Φόρων	(4.546)	93	1	361	(4.091)
Φόρος Εισοδήματος/Αναβαλλόμενοι φόροι	544	-	-	-	544
Κέρδη/Ζημιές περιόδου	(4.002)	93	1	361	(3.547)

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01.-30.06.2016 που έχουν επισκοπηθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Νικόλαο Ιωάννου(Α.Μ. 29301) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton Α.Ε.

Αποτελέσματα τομέα την 30.06.2015	Ιχθυοκ/ργεια	Εμπορία	Ιχθυοτροφές	Λοιπές Υπηρεσίες	Σύνολο
Πωλήσεις	57.450	12.314	3.723	-	73.487
Πωλήσεις σε άλλους τομείς	-	-	-	-	-
Καθαρές πωλήσεις	57.450	12.314	3.723	-	73.487
Κέρδη εκμετάλλευσης					
Επίδραση από τη μεταβολή στην εύλογη αξία των βιολογικών στοιχείων	161	-	-	-	161
Κόστος υλικών/αποθεμάτων	(30.778)	(10.922)	(812)	-	(42.511)
Παροχές στο προσωπικό	(6.627)	(377)	(328)	-	(7.332)
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων και απομείωση μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(1.617)	(8)	(430)	-	(2.054)
Λοιπά έξοδα	(11.919)	(152)	(756)	(8)	(12.835)
Λειτουργικό αποτέλεσμα τομέα	6.670	856	1.398	(8)	8.916
Λοιπά Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα					
Χρηματοοικονομικά έσοδα	157	-	(60)	-	96
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(3.436)	-	(1.281)	-	(4.717)
Κέρδη/Ζημιές Προ Φόρων	3.390	856	56	(8)	4.294
Φόρος Εισοδήματος/Αναβαλλόμενοι φόροι	(682)	-	(36)	-	(718)
Κέρδη /Ζημιές περιόδου	2.708	856	21	(8)	3.576

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01.-30.06.2016 που έχουν επισκοπηθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Νικόλαο Ιωάννου(Α.Μ. 29301) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton Α.Ε.

Σημειώνεται ότι ο λογαριασμός «Επίδραση από τη μεταβολή στην εύλογη αξία των βιολογικών στοιχείων» που αναφέρεται στους ανωτέρω πίνακες, προκύπτει από τα ποσά των κονδυλίων της Κατάστασης Συνολικών Εσόδων «Κέρδη ή ζημιές από την μεταβολή στην εύλογη αξία των βιολογικών περιουσιακών στοιχείων» και των «Πωλήσεων των βιολογικών περιουσιακών στοιχείων» της αντίστοιχης περιόδου.

Κατά την 31.12.2015, ο Όμιλος διαχωριζόταν στους κατωτέρω επιχειρηματικούς τομείς:

1. Τομέας Ιχθυοκαλλιέργειας – Παραγωγή & διάθεση γόνου και ιχθύων.
2. Τομέας Εμπορίας ιχθύων, γόνου, λοιπών αποθεμάτων και υπηρεσιών.
3. Τομέας Παραγωγής Πώλησης Ιχθυοτροφών.
4. Τομέας λοιπών υπηρεσιών.

Τα αποτελέσματα του Ομίλου κατά τομέα, για την περίοδο 01.01-31.12.2015, αναλύονται ως εξής:

Αποτελέσματα τομέα την 31.12.2015 (ποσά σε € χιλ.)*	Ιχθυοκαλλιέργεια	Εμπορία	Ιχθυοτροφές	Λοιπές Υπηρεσίες	Σύνολο
Πωλήσεις	112.922	26.987	6.515	2.267	148.691
Πωλήσεις σε άλλους τομείς	-	-	-	-	-
Καθαρές πωλήσεις	112.922	26.987	6.515	2.267	148.691
Κέρδη εκμετάλλευσης					
Επίδραση από τη μεταβολή στην εύλογη αξία των βιολογικών στοιχείων	17.595	-	-	-	17.595
Κόστος υλικών/αποθεμάτων	(77.682)	(25.651)	(2.232)	(1.093)	(106.658)
Παροχές στο προσωπικό	(14.659)	(15)	(955)	(770)	(16.398)
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων και απομείωση μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(3.602)	-	(781)	(15)	(4.397)
Λοιπά έξοδα	(26.959)	-	(2.169)	(590)	(29.718)
Λειτουργικό αποτέλεσμα τομέα	7.616	1.321	378	(201)	9.114
Άλλα έσοδα/έξοδα	(1.926)	-	-	-	(1.926)
Λοιπά Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα					
Χρηματοοικονομικά έσοδα	214	-	(86)	-	127
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(6.448)	-	(1.897)	-	(8.344)
Αποτελέσματα επενδυτικών δραστηριοτήτων	(7.070)	-	-	-	(7.070)
Κέρδη/(Ζημιές) από επανεκτίμηση ακινήτων	(2.390)	-	-	-	(2.390)
Ζημιές από συνδεδεμένες	139	-	-	-	139
Απομείωση Επενδυτικών Ακινήτων	-	-	-	-	-
Κέρδη /Ζημιές Προ Φόρων	(9.865)	1.321	(1.604)	(201)	(10.350)
Φόρος Εισοδήματος/Αναβαλλόμενοι φόροι	245	0	(1.207)	(194)	(1.157)
Κέρδη/Ζημιές περιόδου	(9.620)	1.321	(2.812)	(396)	(11.507)

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2015 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton Α.Ε.

Τα αποτελέσματα του Ομίλου κατά τομέα, για την περίοδο 01.01-31.12.2014, αναλύονται ως εξής:

Αποτελέσματα τομέα την 31.12.2014 (ποσά σε € χιλ.)*	Ιχθυοκαλλιέργεια	Εμπορία	Ιχθυοτροφές	Λοιπές Υπηρεσίες	Σύνολο
Πωλήσεις	101.509	17.987	16.147	28	135.670
Πωλήσεις σε Άλλους Τομείς					
Καθαρές πωλήσεις	101.509	17.987	16.147	28	135.670
Κέρδη εκμετάλλευσης					
Επίδραση από τη Μεταβολή στην Εύλογη Αξία των Βιολογικών Στοιχείων	9.043	0	0	0	9.043
Κόστος Υλικών/Αποθεμάτων	(63.265)	(15.433)	(4.802)	0	(83.499)
Παροχές στο Προσωπικό	(13.721)	(749)	(875)	0	(15.345)
Αποσβέσεις Ενσώματων και Άυλων Περιουσιακών Στοιχείων και Απομείωση Μη Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων	(2.565)	(13)	(711)	0	(3.289)
Λοιπά Έξοδα	(21.265)	(1.031)	(3.068)	(26)	(25.390)
Λειτουργικό Αποτέλεσμα Τομέα	9.736	761	6.690	2	17.190
Άλλα Έσοδα/Έξοδα	(440)	-	-	-	(440)
Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα					
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	7.086	-	114	-	7.200
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	(10.362)	-	(2.641)	-	(13.003)
Αποτελέσματα Επενδυτικών Δραστηριοτήτων	(171)	-	0	-	(171)
Κέρδη/Ζημιές από επανεκτίμηση ακινήτων	(4.916)	-	0	-	(4.916)
Ζημιές από συνδεδεμένες	(12)	-	0	-	(12)
Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα	42.000	-	0	-	42.000
Κέρδη /Ζημιές Προ Φόρων	42.920	761	4.164	2	47.848
Φόρος Εισοδήματος/Αναβαλλόμενοι Φόροι	(797)	-	(527)	0-	(1.324)
Κέρδη/Ζημιές περιόδου	42.123	761	3.637	2	46.524

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 30.06.2016 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία βάσει ΔΛΠ 34, και έχουν επισημοποιηθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Νικόλαο Ιωάννου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 29301) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton Α.Ε, λόγω διορθώσεων που έγιναν κατόπιν υπόδειξης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Κατά το α' εξάμηνο του 2016, ο τομέας με τη μεγαλύτερη ποσοστιαία συμμετοχή στις πωλήσεις είναι αυτός της ιχθυοκαλλιέργειας, του οποίου οι πωλήσεις αποτέλεσαν το 95% (έναντι 78% το εξάμηνο του 2015) του συνόλου των πωλήσεων του Ομίλου. Ο εν λόγω τομέας περιλαμβάνει: παραγωγή γόνου από ιχθυογεννητικούς σταθμούς, παραγωγή - πώληση νωπών ιχθύων εκτροφής και εμπορίας γόνου και ιχθύων. Σημειώνεται ότι την 30.06.2015 στον τομέα ιχθυοκαλλιέργειας δεν συμπεριλαμβανόταν η εμπορία ιχθύων και γόνου και γι' αυτό το ποσοστό του εν λόγω τομέα εμφανίζεται αυξημένο το α' εξάμηνο του 2016 σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2015.

Ο τομέας της εμπορίας που περιλαμβάνει πωλήσεις α' και β' υλών και λοιπά αναλώσιμα συμμετείχε με 2,6% το α' εξάμηνο 2016 (έναντι 17% το α' εξάμηνο του 2015 καθώς συμπεριλαμβανόταν και η εμπορία γόνου και ιχθύων (βλέπε ανωτέρω). Ο τομέας των λοιπών υπηρεσιών συμμετείχε με 3% επί του συνόλου των πωλήσεων του Ομίλου το α' εξάμηνο του 2016. Σημειώνεται ότι η συμμετοχή του τομέα ιχθυοτροφών το α' εξάμηνο του 2016 ήταν πολύ μικρή ενώ το α' εξάμηνο του 2015 ανερχόταν σε 5% επί του συνόλου των πωλήσεων του Ομίλου, λόγω της ενοποίησης με τη μέθοδο της ολικής ενσωμάτωσης της ΠΕΡΣΕΥΣ κατά την εν λόγω περίοδο.

Κατά την περίοδο 2014-2015 ο τομέας με τη μεγαλύτερη ποσοστιαία συμμετοχή στις πωλήσεις είναι αυτός της ιχθυοκαλλιέργειας, του οποίου οι πωλήσεις αποτέλεσαν για τη χρήση 2015 το 76% του συνόλου των πωλήσεων του Ομίλου έναντι 75% το 2014. Ο εν λόγω τομέας περιλαμβάνει τις ακόλουθες επιμέρους δραστηριότητες:

α) Παραγωγή γόνου από ιχθυογεννητικούς σταθμούς

Ο γόνος που παράγεται έχει ως προορισμό αφ' ενός τις μονάδες εκτροφής της Εταιρίας και αφ' ετέρου τρίτους παραγωγούς. Οι τοποθετήσεις γόνου στις μονάδες εκτροφής επιβαρύνουν το κόστος παραγωγής του έτοιμου προϊόντος.

β) Παραγωγή - πώληση νωπών ιχθύων εκτροφής

Περιλαμβάνει την παραγωγή ιχθύων στη θάλασσα με τη μέθοδο των πλωτών κλωβών, την επεξεργασία (καθαρισμός, φιλετοποίηση) και την πώληση του τελικού προϊόντος.

Ο τομέας της εμπορίας που περιλαμβάνει πωλήσεις από αγορές προϊόντων ιχθυοκαλλιέργειας (γόνου και ιχθύων) από άλλους παραγωγούς (14% το 2015 και 11% το 2014 στις συνολικές πωλήσεις) και πωλήσεις πρώτων υλών – ιχθυοτροφών, συμμετείχε με 18% και 13% στις συνολικές πωλήσεις της χρήσης 2015 και 2014 αντίστοιχα.

Ο τομέας της παραγωγής ιχθυοτροφών, ο οποίος αφορά βασικά τη συνδεδεμένη εταιρία (θυγατρική έως το Νοέμβριο 2015) του Ομίλου, Περσεύς Α.Β.Ε.Ε., συμμετείχε κατά 4% επί του συνόλου των πωλήσεων του Ομίλου τη χρήση 2015 (2% τη χρήση 2014).

Σημειώνεται ότι ο τομέας ιχθυοκαλλιέργειας συμμετέχει με το μεγαλύτερο ποσοστό στα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου, ήτοι 75% το α' εξάμηνο του 2016, με 84% το 2015 έναντι 57% το 2014.

3.6.3.2 Παραγωγική Δυναμικότητα

Ο Όμιλος Σελόντα είχε ετήσια δυναμικότητα παραγωγής στα επίπεδα των 19.000 τόνων σε τσιπούρα και λαβράκι και 500 τόνων σε νέα είδη κρανιό, φαγκρί και χιόνα, με εγκαταστάσεις στην Ελλάδα. Σημειώνεται ότι με την ολοκλήρωση της Εισφοράς η παραγωγική δυναμικότητα ανέρχεται σε περίπου 32.000 τόνους ετησίως.

Συγκεκριμένα, ο Όμιλος έχει στην κατοχή του:

- 46 θαλάσσιες μονάδες εκτροφής στην Ελλάδα, με συνολική ετήσια δυναμικότητα παραγωγής 19.000 τόνων τσιπούρας και λαβρακιού και νέων ειδών (κρανιό, φαγκρί και χιόνα).
- 5 ιχθυογεννητικούς σταθμούς στην Ελλάδα με ετήσια δυναμικότητα παραγωγής άνω των 120 εκατ. τεμαχίων γόνου.
- 7 συσκευαστήρια / 2 μονάδες μεταποίησης.
- 1 κέντρο διανομής.

Από την Εισφορά, η παραγωγική δυναμικότητα του Ομίλου ενισχύθηκε με τις κατωτέρω εγκαταστάσεις:

- 2 ιχθυογεννητικούς σταθμούς στην Ελλάδα με ετήσια δυναμικότητα παραγωγής γόνου της τάξης των 60 εκατ. τεμαχίων. Σημειώνεται ότι ο ένας ιχθυογεννητικός σταθμός παραγωγικής δυναμικότητας 5 εκατ. τεμαχίων έχει άδεια λειτουργίας και λειτουργεί ενώ ο άλλος είναι αδρανής.
- 7 γεωγραφικές καταμετρημένες μονάδες εκτροφής ανά την Ελλάδα, με συνολική ετήσια δυναμικότητα παραγωγής τουλάχιστον 12.500 τόνων σε τσιπούρα και λαυράκι
- 5 συσκευαστήρια

Ο βαθμός χρήσης της υφιστάμενης παραγωγικής δυναμικότητας του Ομίλου μετά την Εισφορά για τους ιχθυογεννητικούς σταθμούς έφτασε το 100%, για τις θαλάσσιες μονάδες παραγωγής ιχθύων το 92%, ενώ για τα κέντρα συσκευασίας-τυποποίησης το 60%.

Οι θαλάσσιες εγκαταστάσεις εκτροφής της Εταιρίας βρίσκονται στον Όρμο Σελόντα, Νήσο Πέτρο, Νήσο Οβριό, Όρμο Σελάνα, Κρίπιζα Παλ. Επιδαύρου (Νομού Κορινθίας), Όρμο Βουρλιάς, Νήσος Πλατειά, Άγιος Νικόλαος, Τρίκερι (Νομού Αργολίδας), στη θέση Ορθολίθι, Φουσκή και Καλαμάκι (Νομού Αρκαδίας), στον Όρμο Κούραμο, Σαγιάδα και Παγανιά (Νομού Θεσπρωτίας),

στις Νήσους Εχινάδες (Νομού Κεφαλληνίας), στα Φαραδονήσια, στη Θέση Παρθένι Λέρου, στη Θέση Κεφαλά και Φλάσκα Καλύμνου (Νομού Δωδεκανήσου), στη Θέση Αγκιλιά και στη Θέση Παλαιόλουτρος, στο Σκαλοχώρι (Νομού Λέσβου), στη Λάρυμνα (Νομού Φθιώτιδας) στο Φιδονήσι, στο Πόρτο Μπούφαλο και στη Θέση Πράσινα (Νομού Ευβοίας).

Οι θαλάσσιες εγκαταστάσεις εκτροφής που εισφέρθηκαν βρίσκονται στο Ασπροχώρι, Ξερολίμανο και Μικρή Βουλιά του Ν. Αργολίδας, στη Θέση Μπίστι, Πυρκάλι, Καλάμι, Καμάρα και Λάκκα στον Πόρο, στη Θέση Θενιό και Φόκα στη Σαλαμίνα, στη Θέση Ν. Πλατειά και Β-ΒΔ Ν. Πλατειά του Ν. Κορινθίας, στη Θέση Χιλιομίλι- Αγ. Σεραφείμ και Τάπια-Αχλάδι Ν. Φθιώτιδας και Θέση Μικρό Βάι και Κατάφι στην Αστυπάλαια.

Εκτός των ανωτέρω εγκαταστάσεων, λόγω των κοινών εκτροφών με άλλους παραγωγούς, η Εταιρία έχει αναπτύξει μονάδες εκτροφής στην Εύβοια στις θέσεις Φιδονήσι και Κόκκινο, στη Λέρο στη Θέση Κατσούνι, στον Κορινθιακό κόλπο στο Γλαρονήσι και στο Σαρωνικό κόλπο στην Νέα Επίδαυρο.

Οι εγκαταστάσεις των ιχθυογεννητικών σταθμών της Εταιρίας βρίσκονται στην περιοχή Μανάγουλη του Ν. Φωκίδος (πρώην RΙΟΡΕSCΑ Α.Ε.Β.Ε.), στην περιοχή Λωρίδα Σαγιάδας του Ν. Θεσπρωτίας, στη Λάρυμνα Φθιώτιδας, και στη Θέση Λουτρά Λέσβου (πρώην ΙΝΤΕΡFISH Α.Ε.). Επίσης, εκμεταλλεύεται με μακροχρόνια μίσθωση ιχθυογεννητικό σταθμό στα Ψαχνά Ν. Ευβοίας.

Επίσης από την Εισφορά η Εταιρία απέκτησε εγκαταστάσεις ιχθυογεννητικών σταθμών στην Τάπια του Ν. Φθιώτιδας και άδεια λειτουργίας ιχθυογεννητικού σταθμού στη Βουρλιά Αργολίδας.

Στις εγκαταστάσεις της Εταιρίας περιλαμβάνονται συσκευαστήρια και μονάδες τυποποίησης στη Νέα Επίδαυρο Αργολίδας, στο Κρανίδι Αργολίδας, στη Σαγιάδα Θεσπρωτίας και στη Λάρυμνα Φθιώτιδας. Επίσης, η διανομή-διάθεση προς την Ελλάδα και το εξωτερικό πραγματοποιείται κυρίως από εγκαταστάσεις εταιρίας logistic στην Πάτρα και τον Ασπρόπυργο.

Επίσης από την Εισφορά η Εταιρία απέκτησε μονάδες εκτροφής καθώς και 6 συσκευαστήρια στη Θέση «Τρύπιο Λιθάρι» Μάνδρα-Ειδυλλίας Αττικής, στον Όρμο Βουρλιάς Ν. Αργολίδας, στον Αγ. Σεραφείμ Ν. Φθιώτιδας, στη Κοκκινιά Τροιζηνίας, την Κρητινιά Ρόδου - Ν.Δωδεκανήσου και στη Βρουλίδια Κάλυμνος - Ν.Δωδεκανήσου καθώς και 1 μονάδα επεξεργασίας και τυποποίησης στη Μάνδρα Αττικής.

Τέλος, σημειώνεται ότι ο Όμιλος Σελόντα απασχολούσε, κατά την 31.12.2015, 722 εργαζόμενους, ενώ από την ΔΙΑΣ εισφέρθηκαν 370 άτομα σε επίπεδο Ομίλου και 301 άτομα σε επίπεδο εταιρίας. Κατά την 30.06.2016 Όμιλος Σελόντα απασχολούσε 1.157 εργαζόμενους. Περισσότερες πληροφορίες σε σχέση με το προσωπικό του Ομίλου παρατίθενται στην ενότητα 3.16 «Προσωπικό» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

3.6.3.3 Ανάλυση Δραστηριότητας ανά γεωγραφικό τομέα

Πωλήσεις ανά γεωγραφικό τομέα

Η δραστηριότητα του Ομίλου χαρακτηρίζεται από εξαγωγικό προσανατολισμό. Ειδικότερα, ο Όμιλος, εκτός της Ελλάδας, δραστηριοποιείται κατά κύριο λόγο σε χώρες της Ευρωζώνης με βασικές αγορές την Ιταλία και την Ιβηρική Χερσόνησο, την Αμερική, τον Καναδά, καθώς και σε άλλες χώρες. Κατά τη χρήση 2015, ποσοστό ύψους 68% των συνολικών πωλήσεων αφορούσε σε χώρες του εξωτερικού (έναντι 71% τη χρήση 2014), ενώ όσον αφορά τις πωλήσεις ιχθύων, που αποτελούν το βασικό τομέα δραστηριότητας του Ομίλου, το 82% των πωλήσεων αφορούν εξαγωγές (έναντι 87% τη χρήση 2014). Κατά το α' εξάμηνο του 2016, ποσοστό ύψους 71% των συνολικών πωλήσεων αφορούσε σε χώρες του εξωτερικού (έναντι 73% τη α' εξάμηνο του 2015),

ενώ όσον αφορά τις πωλήσεις ιχθύων, που αποτελούν το βασικό τομέα δραστηριότητας του Ομίλου, το 78% των πωλήσεων αφορούν εξαγωγές (έναντι 84% τη α' εξαμηνιο του 2015⁸).

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθεται η διάρθρωση των πωλήσεων του Ομίλου ανά γεωγραφικό τομέα και ανά προϊόν για τις χρήσεις 2014 και 2015 και τη περίοδο 01.01.-30.06 των χρήσεων 2015 και 2016:

Διάρθρωση Πωλήσεων Περιόδου 01.01.-30.06.2016 ανά Γεωγραφικό Τομέα					
(ποσά σε € χιλ.)*	Ιχθείς ⁽¹⁾	Εμπορία	Τροφές	Λοιπά ⁽²⁾	Σύνολο
Ευρωζώνη	49.592	-	-	1.555	51.147
Ελλάδα	21.270	2.169	10	27	23.477
Λοιπές Χώρες	7.769	4	-	-0	7.773
Σύνολο	78.631	2.173	10	1.583	82.397

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

(1) Στο τομέα ιχθείς περιλαμβάνεται και η εμπορία γόνου και ιχθύων.

(2) Ο τομέας λοιπά αφορά κυρίως παροχή υπηρεσιών.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01.-30.06.2016 που έχουν επισκοπηθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Νικόλαο Ιωάννου (Α.Μ. 29301) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton Α.Ε.

Διάρθρωση Πωλήσεων Περιόδου 01.01.-30.06.2015 ανά Γεωγραφικό Τομέα					
(ποσά σε € χιλ.)*	Ιχθείς	Εμπορία Ιχθύων	Τροφές	Λοιπά	Σύνολο
Ευρωζώνη	39.718	7.021	-	680	47.420
Ελλάδα	12.517	3.868	3.723	-	20.107
Λοιπές Χώρες	5.416	543	0	-	5.959
Σύνολο	57.651	11.432	3.723	680	73.487

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

(1) Στο τομέα της εμπορίας ιχθύων περιλαμβάνεται η εμπορία γόνου και ιχθύων, αντίστοιχα.

(2) Ο τομέας λοιπά αφορά κυρίως παροχή υπηρεσιών.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01.-30.06.2016 που έχουν επισκοπηθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Νικόλαο Ιωάννου(Α.Μ. 29301) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton Α.Ε.

Διάρθρωση Πωλήσεων Χρήσης 2015 ανά Γεωγραφικό Τομέα						
(ποσά σε € χιλ.)*	Γόνος	Ιχθείς	Εμπορία ⁽¹⁾	Τροφές	Λοιπά ⁽²⁾	Σύνολο
Ευρωζώνη	160	74.144	13.807	-	2.266	90.377
Ελλάδα	10.075	18.187	1.552	17.132	1	46.946
Λοιπές Χώρες	61	10.268	1.039	0	-	11.368
Σύνολο	10.295	102.599	16.398	17.132	2.267	148.691

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

(1) Στο τομέα της εμπορίας περιλαμβάνεται η εμπορία ιχθύων και τροφών.

(2) Ο τομέας λοιπά αφορά κυρίως παροχή υπηρεσιών.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2015 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton Α.Ε.

⁸Για τον υπολογισμό του ποσοστού το α' εξαμηνιο του 2015 έχουν προστεθεί και οι πωλήσεις του τομέα εμπορίας ιχθύων, καθότι το α' εξαμηνιο του 2016 ο τομέας ιχθύων περιλαμβάνει την παραγωγή και εμπορία ιχθύων και γόνου.

Διάρθρωση Πωλήσεων Χρήσης 2014 ανά Γεωγραφικό Τομέα						
(ποσά σε € χιλ.)*	Γόνος	Ιχθείς	Εμπορία ⁽¹⁾	Τροφές	Λοιπά ⁽²⁾	Σύνολο
Ευρωζώνη	9	74.657	9.736	-	2.305	86.707
Ελλάδα	5.415	12.652	1.674	19.544	141	39.426
Λοιπές Χώρες	34	8.743	761	-	-	9.538
Σύνολο	5.458	96.052	12.171	19.544	2.446	135.670

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

(1) Στο τομέα της εμπορίας περιλαμβάνεται η εμπορία ιχθύων και τροφών.

(2) Ο τομέας λοιπά αφορά κυρίως παροχή υπηρεσιών.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2015 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton Α.Ε.

3.6.3.4 Δίκτυο Διανομής

Η διανομή / διάθεση των προϊόντων του Ομίλου προς την Ελλάδα και το εξωτερικό πραγματοποιείται κυρίως μέσω εγκαταστάσεων εταιριών logistics στην Πάτρα και τον Ασπρόπυργο.

Η διαδικασία αποθήκευσης και διανομής των νωπών και μόνο προϊόντων τροφίμων πραγματοποιείται ως εξής:

- Από τις μονάδες παραγωγής-ιχθυοτροφεία γίνονται οι εξαλιεύσεις των ιχθύων. Τα ψάρια, κατά την αλίευσή τους από τα δίχτυα, τοποθετούνται σε ειδικές δεξαμενές (βούτες), οι οποίες μεταφέρονται είτε εν πλω είτε με ίδια, κυρίως, φορτηγά στα κέντρα συσκευασίας-τυποποίησης-επεξεργασίας του Ομίλου.
- Στα κέντρα συσκευασίας-τυποποίησης-επεξεργασίας του Ομίλου πραγματοποιείται α) η διαλογή ανά μέγεθος των ιχθύων, β) η μεταποίηση-επεξεργασία ανάλογα με τις παραγγελίες των πελατών, και γ) η συσκευασία σε φελιζόλ με πάγο ανά εμπορικό μέγεθος.
- Από τα συσκευαστήρια, κυρίως με φορτηγά συνεργατών του Ομίλου, μεταφέρονται στα κέντρα αποθήκευσης και διανομής στην Πάτρα ή τον Ασπρόπυργο, που ανήκουν σε εταιρίες logistics, με τις οποίες ο Όμιλος διατηρεί συμβάσεις αποθήκευσης, διαχείρισης και διανομής των προϊόντων του.
- Από τα κέντρα διανομής, αναλόγως των παραγγελιών από τους πελάτες, φορτώνονται σε φορτηγά των εταιριών logistics και παραδίδονται στους τόπους που έχουν συμφωνηθεί με τους πελάτες ανά την Ελλάδα και στο εξωτερικό, κυρίως στην Ευρώπη. Σε ορισμένες χώρες, όπως Η.Π.Α., Καναδάς, η μεταφορά γίνεται αεροπορικώς.

Οι πωλήσεις πραγματοποιούνται κατά κύριο λόγο προς χονδρέμπορους και, σε μικρότερο ποσοστό, άμεσα σε αλυσίδες supermarket στην Ελλάδα και το εξωτερικό.

Όσον αφορά το δίκτυο διανομής της ΔΙΑΣ ισχύουν τα εξής:

Η διάθεση των προϊόντων της προς την Ελλάδα και το εξωτερικό, πραγματοποιείται από τις ιδιόκτητες εγκαταστάσεις της στην Μάνδρα Αττικής.

Η διαδικασία που ακολουθεί την αλίευση των προϊόντων είναι η εξής:

- Τα ψάρια αλιεύονται με τη χρήση πλωτών μέσων και τοποθετούνται σε πλαστικές δεξαμενές (βούτες). Οι βούτες μεταφέρονται στο συσκευαστήριο που εξυπηρετεί την κάθε μονάδα με τη χρήση ιδιόκτητων μεταφορικών μέσων στις περισσότερες περιπτώσεις.

- Στα συσκευαστήρια γίνεται με τη βοήθεια ειδικών ζυγιστικών μηχανών, η διαλογή των ψαριών ανά κατηγορία μεγέθους και η τοποθέτησή τους σε κιβώτια μιας χρήσης, σταθερού βάρους.
- Όλα τα ψάρια, συσκευασμένα πλέον, μεταφέρονται στις εγκαταστάσεις του εργοστασίου στη Μάνδρα Αττικής. Εκεί τα ψάρια ελέγχονται δειγματοληπτικά από τους εργαζόμενους του συστήματος διασφάλισης ποιότητας και τοποθετούνται στους ψυκτικούς θαλάμους.
- Εάν υπάρχει ζήτηση από πελάτες σε μεταποιημένο προϊόν, φιλέτο ή καθαρισμένο ψάρι, ανάλογα με την παραγγελία επιλέγονται οι ποσότητες πρώτης ύλης και προωθούνται προς επεξεργασία στις γραμμές παραγωγής.
- Τα τελικά προϊόντα μεταποιημένων ψαριών, αλλά και τα ολόκληρα ψάρια επιλέγονται και σύμφωνα με τις παραγγελίες και το πρόγραμμα αναχωρήσεων από το εμπορικό τμήμα, τοποθετούνται σε παλέτες και αναχωρούν από τις εγκαταστάσεις προς τους πελάτες του εξωτερικού. Οδικώς προς την Ευρώπη, με συνεργαζόμενη μεταφορική εταιρία ή αεροπορικώς προς άλλες χώρες.

3.6.3.5 Διαχείριση Ποιότητας – Πιστοποιήσεις

Η Διοίκηση της Εταιρίας, από το 1996, έχει εγκαταστήσει και λειτουργεί πιστοποιημένο σύστημα αυτοελέγχου HACCP (Ασφάλεια Τροφίμου), σύμφωνα με την τότε Οδηγία 93/43 της Ευρωπαϊκής Ένωσης και, εκ των υστέρων, με τον Κανονισμό 178/2002 και τον Κανονισμό 852/2004.

Σύμφωνα με το σύστημα αυτό, έχουν προσδιοριστεί τα σημεία επικινδυνότητας σε όλα τα στάδια της εκτροφής, συσκευασίας, αποθήκευσης και διακίνησης, τα οποία παρακολουθούνται με σειρά δειγματοληπτικών ελέγχων και αναλύσεων, των οποίων τα αποτελέσματα καταγράφονται και τηρούνται σε πλήρη αρχεία. Η τήρηση των διαδικασιών ελέγχεται βάσει συγκεκριμένου προγράμματος επιθεωρήσεων και όποτε είναι απαραίτητο σχεδιάζονται και εφαρμόζονται οι απαιτούμενες διορθωτικές ενέργειες. Το σύστημα αυτοελέγχου, που εφαρμόζει η Εταιρία, ελέγχεται από τις αρμόδιες Κτηνιατρικές Υπηρεσίες και τον Ενιαίο Φορέα Ελέγχου Τροφίμων (ΕΦΕΤ).

Στη συνέχεια, και από το Μάιο του 2000, η Εταιρία εφαρμόζει πιστοποίηση κατά το διεθνές πρότυπο ISO 9001:2000 (ποιότητα προϊόντων - υπηρεσιών), την ίδια περίοδο επίσης εφαρμόστηκε και πιστοποίηση σύμφωνα με τα ευρωπαϊκά πρότυπα προϊόντων ιχθυοκαλλιέργειας από τον AGROCERT (Οργανισμός Πιστοποίησης και Επίβλεψης Γεωργικών Προϊόντων) κατά AGRO 4.1 & AGRO 4.2.

Τέλος, η Εταιρία έχει προβεί στην εγκατάσταση και λειτουργία ενός πιστοποιημένου από την TÜV AUSTRIA HELLAS Ενοποιημένου Συστήματος Διαχείρισης (το «Ε.Σ.Δ.»), σύμφωνα με τις απαιτήσεις των προτύπων:

- ΕΛΟΤ EN ISO 9001:2008 (Διαχείριση Ποιότητας Προϊόντων & Υπηρεσιών),
- ΕΛΟΤ EN ISO 22000:2005 (Διαχείριση Ασφάλειας Τροφίμου),
- OHSAS 18001:2007 & ΕΛΟΤ 1801:2008 (Διαχείριση Υγιεινής και Ασφάλειας της Εργασίας), και
- ΕΛΟΤ EN ISO 14001:2004 (Διαχείριση Περιβάλλοντος).

Το υφιστάμενο Ε.Σ.Δ. αποτελεί δέσμευση για συμμόρφωση με εθνικούς νόμους, κοινοτικές οδηγίες και κανονισμούς, την πρόληψη των εργατικών ατυχημάτων και των επαγγελματικών ασθενειών, τις διμερώς συμφωνημένες απαιτήσεις των πελατών για την ασφάλεια τροφίμων, την πρόληψη της ρύπανσης και λοιπών απαιτήσεων που με οποιοδήποτε τρόπο εμπίπτει στις δραστηριότητες της Εταιρίας.

Εισφορά από τη ΔΙΑΣ

Οι μονάδες και οι εγκαταστάσεις που εισφέρθηκαν από τη ΔΙΑΣ μέχρι το 2007 διατηρούσαν σύστημα αυτοελέγχου HACCP (Ασφάλειας Τροφίμων), σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία (Οδηγία 93/43 της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Κανονισμοί 178/2002 & 852/2004).

Από το 2007 και έπειτα η συνολική λειτουργία των μονάδων και των εγκαταστάσεων που εισφέρθηκαν από τη ΔΙΑΣ διέπεται από τις αρχές που αποτυπώνονται στο Σύστημα Διαχείρισης Ποιότητας, Περιβάλλοντος & Ασφάλειας Τροφίμων (εν συντομία Σύστημα Διαχείρισης).

Το Σύστημα Διαχείρισης (Σ.Δ.) είναι βασισμένο στις προδιαγραφές που ορίζονται από τα Διεθνή Πρότυπα:

- ΕΛΟΤ EN ISO 9001:2008 (Διαχείριση Ποιότητας Προϊόντων & Υπηρεσιών)
- ΕΛΟΤ EN ISO 22000:2005 (Διαχείριση Ασφάλειας Τροφίμων)

Σημειώνεται ότι λόγω των προβλημάτων που αντιμετώπιζε η ΔΙΑΣ και για λόγους περιορισμού των δαπανών, από το 2013 πιστοποιούνταν με ISO 22000 & ISO 9001 μόνο συγκεκριμένες μονάδες που εισφέρθηκαν, ενώ στις υπόλοιπες εγκαταστάσεις οι διαδικασίες που προβλέπει το Σ.Δ. τηρούνται κανονικά, χωρίς τις ανωτέρω πιστοποιήσεις. Κατωτέρω παρατίθενται οι πιστοποιημένες μονάδες με ISO 22000 & ISO 9001:

- Μάνδρα Αττικής,
- Ιχθυογεννητικός Σταθμός Στυλίδα,
- Μονάδα Εκτροφής Στυλίδα,
- Μονάδες Εκτροφής & Συσκευαστήριο Αγ. Σεραφείμ Φθιώτιδας,
- Μονάδες Εκτροφής & Συσκευαστήριο Κοκκινιά Τροιζηνίας & Ν. Πόρος,
- Μονάδα Εκτροφής & Συσκευαστήριο Όρμος Βουρλιάς
- FSSC 22000 (Σχήμα Πιστοποίησης Συστήματος Διαχείρισης Ασφάλειας Τροφίμων) στη Μάνδρα Αττικής.
- BRC, GLOBAL Standard for Food Safety (Το πρότυπο BRC αναπτύχθηκε από τη Βρετανική Συνομοσπονδία Λιανεμπορίου και απευθύνεται σε προμηθευτές τροφίμων που παρασκευάζουν προϊόντα ιδιωτικής ετικέτας για λογαριασμό των Super Market κυρίως της Αγγλίας) στη Μάνδρα Αττικής.
- IFS, International Food Standard (Το IFS αποτελεί ιδιωτικό πρότυπο της Ένωσης Γερμανών Λιανεμπόρων (HDE) και Γάλλων Λιανεμπόρων (FCD), σε εναρμόνιση με τις απαιτήσεις της Παγκόσμιας Πρωτοβουλίας για την Ασφάλεια Τροφίμων GFSI) στη Μάνδρα Αττικής.
- Global G.A.P. CoC (Chain of Custody Vers. 5) στη Μάνδρα Αττικής.
- Naturland & Bio που απαιτείται για συγκεκριμένες πωλήσεις του πελατολογίου.

Καθώς και στις απαιτήσεις που ορίζει η σχετική νομοθεσία που αφορά τις εισφερθείσες μονάδες και εγκαταστάσεις και δραστηριότητές.

Το Σύστημα Διαχείρισης αναφέρεται σε όλες τις διεργασίες των εισφερθέντων μονάδων και εγκαταστάσεων και πιο συγκεκριμένα στην Ιχθυογέννηση, Προπάχυνση, Εκτροφή, Εξαλίευση, Συσκευασία, Επεξεργασία, Αποθήκευση, Εμπορία & Διακίνηση Νωπών Ψαριών.

3.6.4 Συμβάσεις

Η Εταιρία δηλώνει ότι ο Όμιλος κατά την τελευταία διετία δεν έχει εξάρτηση από εμπορικές, βιομηχανικές ή χρηματοοικονομικές συμβάσεις, η ύπαρξη των οποίων θα επηρέαζε τις επιχειρηματικές δραστηριότητες του Ομίλου, πλην αυτών που παρατίθενται κατωτέρω.

3.6.4.1 Χρηματοοικονομικές Συμβάσεις

Τα υπόλοιπα των δανείων του Ομίλου την 30.06.2016 παρατίθενται κατωτέρω:

A/A	Είδος Δανειακής Σύμβασης	Τράπεζα	Οφειλέτης/εκδότης	Ύψος υπολοίπου κατά την 30.06.2016 (ποσά σε € χιλ.)	Λήξη
1	Ομολογιακό Δάνειο	Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., Τράπεζα Eurobank Ergasias Α.Ε., Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε., Alpha Bank, Attica Bank Α.Ε.	Σελόντα	8.000	2020
2	Ομολογιακό Δάνειο	Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., Τράπεζα Eurobank Ergasias Α.Ε., Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε., Alpha Bank, Attica Bank Α.Ε.	Σελόντα	2.000	2020
3	Ομολογιακό Δάνειο	Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., Τράπεζα Eurobank Ergasias Α.Ε., Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε., Alpha Bank, Attica Bank Α.Ε.	Σελόντα	93.876	2025
4	EFG Factors Αλληλόχρεος ⁽¹⁾	Eurobank Factors	Σελόντα	4.005	
5	Ομολογιακό Δάνειο	Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., Τράπεζα Eurobank Ergasias Α.Ε., Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε., Alpha Bank	Σελόντα	14.945	2017
6	Ομολογιακό Δάνειο	Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., Τράπεζα Eurobank Ergasias Α.Ε., Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε., Alpha Bank	Σελόντα	3.200	2016
ΣΥΝΟΛΟ (Α)				126.026	
7	Αλληλόχρεος	Lloyds	ΙΑΤ	25	
8	Μακροπρόθεσμο	Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	Σελόντα	1.998	27.03.2025
9	Μακροπρόθεσμο ⁽¹⁾	Alpha Bank	Σελόντα	793	27.03.2025
10	Μακροπρόθεσμο	Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.	Σελόντα	132	26.03.2025
11	Μακροπρόθεσμο	Τράπεζα Eurobank Ergasias Α.Ε.	Σελόντα	343	26.03.2025
12	Μακροπρόθεσμο	Τράπεζα Αττικής Α.Ε.	Σελόντα	168	29.05.2025
ΣΥΝΟΛΟ (Β)				3.458	
13	Μακροπρόθεσμο ^{(2),(3)}	Τράπεζα Eurobank Ergasias Α.Ε.	ΔΙΑΣ	8.461	2028
14	Μακροπρόθεσμο ^{(3),(4)}	Alpha Bank	ΔΙΑΣ	6.169	2028
15	Μακροπρόθεσμο ⁽³⁾	Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος	ΔΙΑΣ	1.294	2028
16	Μακροπρόθεσμο ^{(3),(2),(4)}	Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	ΔΙΑΣ	7.314	2028
ΣΥΝΟΛΟ (Γ)				23.237	

A/A	Είδος Δανειακής Σύμβασης	Τράπεζα	Οφειλέτης/εκδότης	Ύψος υπολοίπου κατά την 30.06.2016 (ποσά σε € χιλ.)	Λήξη
17	Μακροπρόθεσμο ⁽²⁾	Τράπεζα Eurobank Ergasias A.E.	ΣΠΑΡΦΙΣ Α.Ε.	2.466	2028
18	Εγχώριο factoring Χωρίς αναγωγή ⁽⁵⁾	Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	ΣΠΑΡΦΙΣ Α.Ε.	566	2028
19	Μακροπρόθεσμο ⁽²⁾	Τράπεζα Eurobank Ergasias A.E.	ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΚΑΛΥΜΝΟΥ Α.Ε.	8.083	2028
20	Μακροπρόθεσμο	Τράπεζα Eurobank Ergasias A.E.	ΝΙΜΟΣ Α.Β.Ε.Ε.	776	2028
21	Αλληλόχρεος	Τράπεζα Eurobank Ergasias A.E.	ΝΙΜΟΣ Α.Β.Ε.Ε.	165	2028
ΣΥΝΟΛΟ (Δ)				12.056	
ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΝΕΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ				164.778	

(1) Για το εν λόγω δάνειο έχουν παρασχεθεί τιμολόγια πελατών.

(2) Για το εν λόγω δάνειο έχουν παρασχεθεί εξασφαλίσεις σε ιχθυοπληθυσμό.

(3) Τα εν λόγω δάνεια έχουν εισφερθεί από τη ΔΙΑΣ βάσει της Συμφωνίας Εξυγίανσης θα υπογραφούν νέες διμερείς συμβάσεις με τις τράπεζες.

(4) Για το εν λόγω δάνειο υφίστανται προσημείωση επί ακινήτων. Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε ενότητα 3.8.1 «Ιδιόκτητα Ακίνητα» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

(5) Αφορά υποχρέωση της εταιρίας προς τη ΒΙΟΜΑΡ η οποία είχε εκχωρήσει τα τιμολόγια της (factoring) στην Τράπεζα Πειραιώς.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένον από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Το σύνολο των ανωτέρω κοινοπρακτικών και ομολογιακών δανειακών συμβάσεων του Ομίλου φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο, Euribor, τριμήνου ή εξαμήνου, πλέον περιθωρίου. Οι δανειακές διμερείς συμβάσεις (αλληλόχρεα δάνεια) έφεραν ορισμένες κυμαινόμενο επιτόκιο Euribor τριμήνου πλέον περιθωρίου και ορισμένες βασικό επιτόκιο χρηματοδότησης της τράπεζας με την οποία έχει συναφθεί το δάνειο. Επίσης, σημειώνεται ότι όλες οι συμβάσεις του Ομίλου ΔΙΑΣ έχουν διάρκεια 13 ετών από την ημερομηνία επικύρωσης της Συμφωνίας Εξυγίανσης.

Η εταιρία ΠΕΡΣΕΥΣ είχε συνάψει ομολογιακά, κοινοπρακτικά δάνεια και αλληλόχρεα δάνεια με την Τράπεζα Πειραιώς και αλληλόχρεο δάνειο με την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος συνολικού ποσού κατά την 31.12.2015 € 36.874,7 χιλ. Στις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ΠΕΡΣΕΥΣ της χρήσης 2015, αναφέρεται ότι κατά την 31.12.2015 υφίστατο ληξιπρόθεσμο υπόλοιπο του ομολογιακού δανείου ποσού € 9.334,1 χιλ. και κοινοπρακτικού δανείου ποσού € 18.650 χιλ. που περιλαμβανόταν προσωρινώς στο κονδύλι «Βραχυπρόθεσμος Τραπεζικός δανεισμός». Η ΠΕΡΣΕΥΣ ενοποιείτο με τη μέθοδο ολικής ενοποίησης έως την 25.11.2015, ενώ την 31.12.2015 ενοποιήθηκε με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Στις 11.03.2016 αναδιαρθρώθηκε ο μακροπρόθεσμος δανεισμός της εταιρίας ΠΕΡΣΕΥΣ με την υπογραφή σύμβασης με την Τράπεζα πενταετούς ομολογιακού δανείου εξοφλητέου μέχρι τον Μάρτιο του έτους 2021.

Κατά την τελευταία διετία, οι σημαντικότερες δανειακές συμβάσεις της Εταιρίας αφορούσαν τα δάνεια που αναδιαρθρώθηκαν, ήτοι τέσσερα κοινοπρακτικά δάνεια, μακροπρόθεσμα δάνεια, και αλληλόχρεα δάνεια με τις Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., Τράπεζα Eurobank Ergasias A.E., Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε., Alpha Bank Α.Ε. και Attica Bank Α.Ε. Στο πλαίσιο της αναδιάρθρωσης των δανείων της Εταιρίας (για περισσότερες πληροφορίες βλέπε ενότητα 3.6.2 «ΣΥΝΤΟΜΟ ΙΣΤΟΡΙΚΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ») του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου) και των αποφάσεων της από 11.09.2014 Α' Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας, μέρος των προαναφερόμενων δανείων της Εταιρίας αναχρηματοδοτήθηκαν (συνολικό ύψος αναχρηματοδότησης € 110 εκατ.) και μερικώς κεφαλαιοποιήθηκαν (συνολικό ύψος κεφαλαιοποίησης € 50,4 εκατ.).

Την 31.12.2014, η Εταιρία υπέγραψε με τις Δανείστριες Τράπεζες εμπράγματως εξασφαλισμένα κοινά προγράμματα ομολογιακών δανείων ύψους € 100 εκατ., € 8 εκατ. και € 2 εκατ. Την

27.03.2015, εκταμιεύθηκε ποσό € 107,6 εκατ., ενώ το υπόλοιπο ποσό χρησιμοποιήθηκε για τη χρηματοδότηση των τόκων των εν λόγω δανείων έως το Σεπτέμβριο του 2015.

Λόγω, όμως, του μέγιστου εγκεκριμένου ύψους των Ομολογιακών Δανείων (€ 110 εκατ.) από την Α' Επαναληπτική ΕΓΣ των μετόχων της Εταιρίας της 11.09.2014, προέκυψε ποσό που υπολειπόταν του συνόλου των δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας και το οποίο δεν θα μπορούσε να αναχρηματοδοτηθεί από τα εν λόγω Ομολογιακά Δάνεια. Κατά συνέπεια, στις 31.12.2014 καταρτίστηκε και υπογράφηκε μεταξύ των Πιστωτριών Τραπεζών και της Εταιρίας προσύμφωνο για την αναχρηματοδότηση του Μη Αναχρηματοδοτούμενου Μέρους του δανεισμού της Εταιρίας, εάν προκύψει, που θα περιλάμβανε και τους τόκους μέχρι την ημερομηνία της εκταμίευσης των Ομολογιακών Δανείων (το «Μη Αναχρηματοδοτούμενο Μέρος»). Η σύναψη της αναχρηματοδότησης του Μη Αναχρηματοδοτούμενου Μέρους αποτελούσε αναπόσπαστο μέρος και αλληλοεξαρτόταν με τη συνολική αναχρηματοδότηση του υφιστάμενου δανεισμού του Εκδότη από τις Δανείστριες Τράπεζες.

Σε συνέχεια του ως άνω προσυμφώνου, υπεγράφησαν μακροπρόθεσμες διμερείς συμβάσεις με τις Δανείστριες Τράπεζες συνολικού ποσού € 3,4 εκατ. (Τράπεζα Πειραιώς: € 1,950 εκατ., Alpha Bank: € 0,792 εκατ., Eurobank Ergasias: € 0,343 εκατ., Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος: € 0,131 εκατ. και Attica Bank: € 0,162 εκατ.). Σημειώνεται ότι οι εν λόγω διμερείς συμβάσεις έχουν όμοιους όρους με τους όρους του κοινού ομολογιακού δανείου των € 100 εκατ. Επιπρόσθετα, η Εταιρία ήρθε σε συμφωνία με τις Δανείστριες Τράπεζες και προχώρησε στην εκταμίευση βραχυπρόθεσμων κεφαλαίων συνολικού ύψους € 4,5 εκατ. με σκοπό την αγορά ιχθύων από την εταιρία ΔΙΑΣ.

Ομολογιακά Δάνεια

Οι κυριότεροι όροι των υπογεγραμμένων την 31.12.2014 προγραμμάτων ομολογιακών δανείων, καθώς και της τροποποιητικής σύμβασης την 10.02.2015 του Ομολογιακού Δανείου των € 100 εκατ. της Εταιρίας παρατίθενται κατωτέρω:

Κοινό Ομολογιακό Δάνειο έως € 100,0 εκατ.	
Επωνυμία Εκδότη:	ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.
Διοργανωτές:	Alpha Bank Α.Ε. και Eurobank Ergasias Α.Ε.
Εκπρόσωπος Ομολογιούχων, Αρχικός Ομολογιούχος:	Alpha Bank Α.Ε.
Διαχειριστής Πληρωμών:	Alpha Bank Α.Ε.
Ομολογιούχοι*:	Alpha Bank (28%), Eurobank Ergasias Α.Ε. (13%), Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος (14%), Τράπεζα Πειραιώς (41%) και ΑΤΤΙΚΑ BANK Α.Τ.Ε (5%)
Ποσό Έκδοσης:	Έως € 100,0 εκατ.
Σειρές Ομολογιών:	Σειρά Α: € 9.525.200 πλέον τόκων Σειρά Β: € 88.074.800 πλέον τόκων Σειρά Γ: € 250.000 Σειρά Δ: € 2.150.000
Είδος Ομολογιών:	Απλές ισόποσες κοινές ανώνυμες ομολογίες σε φυσική μορφή
Ονομαστική Αξία:	€ 1,00
Αριθμός Ομολογιών:	100.000.000
Τιμή Εκδόσεως:	100/100
Διάρκεια Δανείου/Λήξη Δανείου:	Δέκα (10) έτη

Κοινό Ομολογιακό Δάνειο έως € 100,0 εκατ.

Περίοδος Διαθεσιμότητας:	Οι Σειρές Α και Β θα εκδοθούν εφάπαξ την ίδια μέρα από την Εταιρία εντός περιόδου τριών (3) μηνών από την ημερομηνία υπογραφής των συμβατικών κειμένων και θα καλυφθούν από τους Ομολογιούχους που συμμετέχουν στις Σειρές Α και Β κατά την ημερομηνία έκδοσής τους (η «Ημερομηνία Έκδοσης του Δανείου»).
	Οι Σειρές Γ και Δ θα εκδοθούν εφάπαξ κατά την ημερομηνία λήξης της πρώτης Περιόδου Εκτοκισμού των Ομολογιών της Σειράς Α' και Β' και λήγει κατά την παρέλευση έξι (6) μηνών από την Ημερομηνία Έκδοσης του Δανείου.
Περίοδος Εκτοκισμού:	Εξάμηνη
Επιτόκιο:	Κυμαινόμενο, καθοριζόμενο σε ποσοστό ίσο με το εκάστοτε εξάμηνο (ανάλογα με την Περίοδο Εκτοκισμού) EURIBOR, πλέον αρχικού περιθωρίου. Εφόσον α) δεν συντρέχει οποιοδήποτε γεγονός αθέτησης, β) το πιστοποιητικό συμμόρφωσης ⁹ έχει προσκομιστεί σύμφωνα με τους όρους του δανείου και γ) ο δείκτης καθαρών δανειακών υποχρεώσεων προς EBITDA είναι μικρότερος ή ίσος του 5,0 τότε το περιθώριο που θα εφαρμόζεται από την πρώτη ημέρα της περιόδου εκτοκισμού που έπεται της υποβολής του ως άνω πιστοποιητικού θα διαμορφώνεται σε ετήσια βάση σε 3,50%.
Σκοπός Ομολογιακού Δανείου	Σειρά Α: Αναχρηματοδότηση του από 19.07.2013 υφιστάμενου δανεισμού ύψους € 9,5 εκατ. Σειρά Β: Αναχρηματοδότηση του λοιπού υφιστάμενου δανεισμού ύψους € 88,0 εκατ. Σειρές Γ και Δ: Κάλυψη των τόκων της πρώτης περιόδου εκτοκισμού των Σειρών Α' και Β' αντίστοιχα.
Αποπληρωμή Δανείου:	Η αποπληρωμή του συνόλου των ομολογιών θα πραγματοποιηθεί σε δέκα οκτώ (18) εξαμηνιαίες δόσεις
Εξασφαλίσεις:	Οι απαιτήσεις των Ομολογιούχων, που απορρέουν ή θα απορρεύσουν από το δάνειο, θα εξασφαλίζονται από τις ακόλουθες εμπράγματα ή μη εξασφαλίσεις υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και για λογαριασμό τους: 1. Σύσταση κυμαινόμενης ασφάλειας του Ν. 2844/2000 επί του ιχθυοπληθυσμού συνολικής αξίας μέχρι ποσού € 80 εκατ. καθ' όλη τη διάρκεια του Δανείου. 2. Σύσταση πλασματικού ενεχύρου του Ν. 2844/2000 επί του εξοπλισμού (κλωβών και πλωτών μέσων) των μονάδων υδατοκαλλιέργειας. 3. Ενεχυρίαση – εκχώρηση των αδειών ιχθυοκαλλιέργειας. 4. Ενεχυρίαση - εκχώρηση απαιτήσεων από ασφαλιστικές αποζημιώσεις στο πλαίσιο συμβάσεων ασφάλισης που αφορούν την ασφάλιση τόσο του ιχθυοπληθυσμού όσο και του εξοπλισμού (κλωβών και πλωτών μέσων) των μονάδων υδατοκαλλιέργειας. 5. Ενεχυρίαση - εκχώρηση των κάθε είδους απαιτήσεων από συμβάσεις ασφάλισης των ακινήτων (περιλαμβανομένου εξοπλισμού). 6. Σύσταση ενεχύρου επί του συνόλου των μετοχών κυριότητας του Εκδότη, έκδοσης των θυγατρικών εταιριών του Εκδότη, εξαιρουμένων αυτών με έδρα στο εξωτερικό. Το ενέχυρο θα

⁹ Καθ' όλη τη διάρκεια του δανείου και μέχρι την ημερομηνία εξόφλησης, η Σελόντα θα υποχρεούται να υποβάλλει στον Εκπρόσωπο Ομολογιούχων πιστοποιητικό συμμόρφωσης, το οποίο θα περιλαμβάνει α) υπολογισμό του δείκτη καθαρών δανειακών υποχρεώσεων προς EBITDA ((Κέρδη Προ Τόκων Φόρων και Αποσβέσεων)) σημαίνει για κάθε Περίοδο Υπολογισμού: (i) Τα Καθαρά Κέρδη, (ii) αφού εξαιρεθούν (στο μέτρο που έχουν υπολογιστεί στα Καθαρά Κέρδη της αντίστοιχης περιόδου): (i) όλα τα ποσά φόρων, απομειώσεων και αποσβέσεων, χρηματοοικονομικών εξόδων, ζημιών από αποτίμηση παραγώγων και άλλων χρηματοοικονομικών προϊόντων και ζημιών από αποτίμηση κινητών αξιών, (ii) έκτακτες ζημιές και έξοδα, έκτακτα έσοδα και έκτακτα κέρδη, χρηματοοικονομικά έσοδα, κέρδη από αποτίμηση παραγώγων και άλλων χρηματοοικονομικών προϊόντων και κέρδη από αποτίμηση κινητών αξιών και, (iii) οποιεσδήποτε επιπτώσεις από την αποτίμηση των Αποθεμάτων στην εύλογη αξία τους σύμφωνα με το Ισχύον Λογιστικό Πρότυπο 41, β) υπολογισμό των καθαρών ταμειακών διαθεσίμων και δήλωση της Σελόντα ότι δεν έχει επέλθει γεγονός αθέτησης. Το τελευταίο πιστοποιητικό συμμόρφωσης της Εταιρίας έχει ημερομηνία 26.10.2016 και αφορά την περίοδο που έληξε την 30.06.2016.

	επεκτείνεται επί των πάσης φύσεως καρπών και ωφελημάτων των μετοχών (μερίσματα, επιστροφές κεφαλαίου και πάσης φύσεως λοιπά δικαιώματα) καθώς και στο δικαίωμα ψήφου.
	7. Προσημειώσεις επί ακινήτων της Εταιρίας και των θυγατρικών της (πλην της ΠΕΡΣΕΥΣ) (για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα προσημειωμένα ακίνητα βλέπε ενότητα 3.8.1 «Ιδιότητα Ακίνητα» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).
Σύμβαση:	Σύμβαση Ομολογιακού Δανείου, η οποία θα περιλαμβάνει όρους τυπικούς για την Ευρωπαϊκή Ομολόγηση
Μεταβίβαση:	Κάθε Ομολογιούχος έχει το δικαίωμα να μεταβιβάσει ελεύθερα, μέρος ή το σύνολο των Ομολογιών του καθώς και όλα τα δικαιώματα που απορρέουν από αυτό
Εφαρμοστέο Δίκαιο-Δικαιοδοσία:	Ελληνικό Δίκαιο - Ελληνικά Δικαστήρια

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Σχετικά με τις εξασφαλίσεις του ως άνω ομολογιακού δανείου σημειώνονται επιπλέον τα κατωτέρω:

Η Σελόντα (και κάθε θυγατρική της) υποχρεούται:

- να διατηρεί νόμιμο τίτλο επί των περιουσιακών στοιχείων επί των οποίων παρέχει εξασφαλίσεις, να διασφαλίζει ότι η αξία των αποθεμάτων επί των οποίων υφίσταται εξασφάλιση βάσει της σύμβασης κυμαινόμενης ασφάλειας ανά πάσα στιγμή δεν υπολείπεται της αξίας των € 65 εκατ. και σε περίπτωση που η αξία των αποθεμάτων υπολείπεται των € 80,0 εκατ., να διασφαλίζει ότι η αξία των αποθεμάτων θα επανέλθει στο ποσό των € 80,0 εκατ. εντός έξι μηνών, και
- να διασφαλίζει ότι η αξία του εξοπλισμού βάσει της σύμβασης πλασματικού ενεχύρου επί εξοπλισμού επί του οποίου υφίσταται εξασφάλιση ανά πάσα στιγμή δεν υπολείπεται των € 4,9 εκατ.

Επιπλέον, η Σελόντα υποχρεούται να μην προβαίνει χωρίς την έγγραφη συναίνεση της πλειοψηφίας των ως άνω Ομολογιούχων:

- σε καταβολή μερισμάτων, με εξαίρεση του υποχρεωτικώς καταβαλλόμενου κατά το νόμο μερίσματος (παράγραφος 2(β) του άρθρου 45 του Ν. 2190/1920, όπως εκάστοτε ισχύει, σε συνδυασμό με την παράγραφο 1 του άρθρου 3 του Ν. 148/1967), και
- σε επιστροφή ή μείωση κεφαλαίου ή εξαγορά μετοχών με καταβολή μετρητών ή σε είδος.

Κοινό Ομολογιακό Δάνειο € 8,0 εκατ.

Επωνυμία Εταιρίας:	ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.
Διοργανωτής:	Alpha Bank Α.Ε. και Eurobank Ergasias Α.Ε.
Συμμετέχουσες Τράπεζες*:	Alpha Bank (28%), Eurobank Ergasias Α.Ε. (13%), Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος (14%), Τράπεζα Πειραιώς (41%) και ΑΤΤΙΚΑ BANK Α.Τ.Ε (5%)
Εκπρόσωπος Ομολογιούχων:	Alpha Bank Α.Ε.
Διαχειριστής Πληρωμών:	Alpha Bank Α.Ε.
Ποσό:	Έως € 8 εκατ.
Σειρές Ομολογιών:	Μία
Είδος Ομολογιών:	Απλές ισόποσες κοινές ανώνυμες ομολογίες σε φυσική μορφή
Ονομαστική Αξία:	€ 1,00
Αριθμός Ομολογιών:	8.000.000
Τιμή Εκδόσεως:	100/100

Κοινό Ομολογιακό Δάνειο € 8,0 εκατ.

Διάρκεια/Ημερομηνία Λήξης του Δανείου:	Πέντε (5) έτη
Μέγιστος Αριθμός Εκταμιεύσεων:	Μία
Περίοδος Εκτοκισμού:	Εξάμηνη
Επιτόκιο:	Κυμαινόμενο, καθοριζόμενο σε ποσοστό ίσο με το εκάστοτε EURIBOR (ανάλογα με την περίοδο Εκτοκισμού), πλέον αρχικού περιθωρίου
Περιθώριο:	Εφόσον α) δεν συντρέχει οποιοδήποτε γεγονός αθέτησης, β) το πιστοποιητικό συμμόρφωσης ¹⁰ έχει προσκομιστεί σύμφωνα με τους όρους του δανείου και γ) ο δείκτης καθαρών δανειακών υποχρεώσεων προς EBITDA είναι μικρότερος ή ίσος του 5,0 τότε το περιθώριο που θα εφαρμόζεται από την πρώτη ημέρα της περιόδου εκτοκισμού που έπεται της υποβολής του ως άνω πιστοποιητικού θα διαμορφώνεται σε ετήσια βάση σε 3,50%.
Περίοδος Διαθεσιμότητας του Δανείου:	Από την ημερομηνία υπογραφής των δανειακών συμβάσεων και μέχρι έξι (6) μήνες πριν την Ημερομηνία Λήξης του Δανείου
Σκοπός Ομολογιακού Δανείου	Αποπληρωμή υφιστάμενου δανεισμού του Ομίλου
Εξασφαλίσεις	Ενεχυρίαση απαιτήσεων της Εταιρίας από σύμβαση διαχείρισης που έχει ή θα συνάψει με την ABC Factors που αφορά τιμολόγια, επιταγές πελατείας και λοιπά ρευστοποιήσιμα στοιχεία Η ABC Factors θα πιστώνει τα εισπραττόμενα ποσά σε λογαριασμό της εταιρίας τηρούμενο στην Alpha Bank, ενεχυριασμένο υπέρ των συμμετεχουσών τραπεζών ο «Ενεχυρασμένος Λογαριασμός». Η Εταιρία θα πρέπει να διασφαλίζει ότι ανά πάσα στιγμή το άθροισμα της αξίας των αποδεκτών απαιτήσεων ¹¹ επί των οποίων υφίσταται εξασφάλιση δυνάμει της σύμβασης ενεχύρου επί απαιτήσεων factoring, και του υπολοίπου του Ενεχυρασμένου Λογαριασμού δεν υπολείπεται του 110% του ανεξόφλητου ποσού του εν λόγω κοινού ομολογιακού δανείου.
Σύμβαση:	Σύμβαση Δανείου, η οποία θα περιλαμβάνει όρους τυπικούς για την Ευρωπαϊκή Ομολόγηση
Μεταβίβαση:	Κάθε Τράπεζα έχει το δικαίωμα να μεταβιβάσει, μέρος ή το σύνολο της Συμμετοχής της καθώς και όλα τα δικαιώματα που απορρέουν από το Δάνειο
Εφαρμοστέο Δίκαιο-Δικαιοδοσία:	Ελληνικό Δίκαιο - Ελληνικά Δικαστήρια

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Κοινό Ομολογιακό Δάνειο έως € 2,0 εκατ.

Επωνυμία Εταιρίας:	ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.
Διοργανωτής:	Alpha Bank Α.Ε. και Eurobank Ergasias Α.Ε.
Συμμετέχουσες Τράπεζες*:	Alpha Bank (28%), Eurobank Ergasias Α.Ε. (13%), Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος (14%), Τράπεζα Πειραιώς (41%) και ΑΤΤΙΚΑ BANK Α.Τ.Ε (5%).
Εκπρόσωπος Ομολογιούχων:	Alpha Bank Α.Ε.
Διαχειριστής Πληρωμών:	Alpha Bank Α.Ε.
Ποσό:	Έως € 2 εκατ.

¹⁰Καθ' όλη τη διάρκεια του δανείου και μέχρι την ημερομηνία εξόφλησης, η Σελόντα υποχρεούται να υποβάλλει στον Εκπρόσωπο Ομολογιούχων πιστοποιητικό συμμόρφωσης, το οποίο θα περιλαμβάνει υπολογισμό του δείκτη καθαρών δανειακών υποχρεώσεων προς EBITDA ((Κέρδη Προ Τόκων Φόρων και Αποσβέσεων)» σημαίνει για κάθε Περίοδο Υπολογισμού: (I) Τα Καθαρά Κέρδη, (II) αφού εξαιρεθούν (στο μέτρο που έχουν υπολογιστεί στα Καθαρά Κέρδη της αντίστοιχης περιόδου): (i) όλα τα ποσά φόρων, απομειώσεων και αποσβέσεων, χρηματοοικονομικών εξόδων, ζημιών από αποτίμηση παραγώγων και άλλων χρηματοοικονομικών προϊόντων και ζημιών από αποτίμηση κινητών αξιών, (ii) έκτακτες ζημιές και έξοδα, έκτακτα έσοδα και έκτακτα κέρδη, χρηματοοικονομικά έσοδα, κέρδη από αποτίμηση παραγώγων και άλλων χρηματοοικονομικών προϊόντων και κέρδη από αποτίμηση κινητών αξιών και, (iii) οποιεσδήποτε επιπτώσεις από την αποτίμηση των Αποθεμάτων στην εύλογη αξία τους σύμφωνα με το Ισχύον Λογιστικό Πρότυπο 41 και δήλωση της Σελόντα ότι δεν έχει επέλθει γεγονός αθέτησης.

¹¹Εκχωρούμενες απαιτήσεις factoring των οποίων η είσπραξη θα γίνεται καθ' όλη τη διάρκεια του κοινού ομολογιακού δανείου ύψους € 8 εκατ. από την ABC Factors Α.Ε.

Κοινό Ομολογιακό Δάνειο έως € 2,0 εκατ.	
Σειρές Ομολογιών:	Μία
Είδος Ομολογιών:	Απλές ισόποσες κοινές ανώνυμες ομολογίες σε φυσική μορφή
Ονομαστική Αξία:	€ 1,00
Αριθμός Ομολογιών:	2.000.000
Τιμή Εκδόσεως:	100/100
Διάρκεια/Ημερομηνία Λήξης του Δανείου:	Πέντε (5) έτη
Μέγιστος Αριθμός Εκταμιεύσεων:	Μία
Περίοδος Εκτοκισμού:	Εξάμηνη
Επιτόκιο:	Κυμαινόμενο, καθοριζόμενο σε ποσοστό ίσο με το εκάστοτε EURIBOR, όπως αυτό διαμορφώνεται για την εκάστοτε περίοδο εκτοκισμού, πλέον αρχικού περιθωρίου
Περιθώριο:	Εφόσον α) δεν συντρέχει οποιοδήποτε γεγονός αθέτησης, β) το πιστοποιητικό συμμόρφωσης ¹² έχει προσκομιστεί σύμφωνα με τους όρους του δανείου και γ) ο δείκτης καθαρών δανειακών υποχρεώσεων προς EBITDA είναι μικρότερος ή ίσος του 5,0 τότε το περιθώριο που θα εφαρμόζεται από την πρώτη ημέρα της περιόδου εκτοκισμού που έπεται της υποβολής του ως άνω πιστοποιητικού θα διαμορφώνεται σε ετήσια βάση σε 3,50%.
Περίοδος Διαθεσιμότητας του Δανείου:	Από την ημερομηνία υπογραφής των δανειακών συμβάσεων και μέχρι έξι (6) μήνες πριν την Ημερομηνία Λήξης του Δανείου
Εξασφαλίσεις	Ενεχυρίαση/Εκχώρηση απαιτήσεων της Εταιρίας που απορρέουν από Φ.Π.Α. Η Εταιρία θα πιστώνει τα εισπραττόμενα ποσά σε σχέση με τις εκχωρούμενες απαιτήσεις ΦΠΑ σε λογαριασμό τηρούμενο στην Alpha Bank, ενεχυριασμένο υπέρ των συμμετεχουσών τραπεζών ο «Ενεχυρασμένος Λογαριασμός». Η Εταιρία θα πρέπει να διασφαλίζει ότι ανά πάσα στιγμή το άθροισμα της αξίας των οριστικά βεβαιωμένων από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές εκχωρουμένων απαιτήσεων ΦΠΑ, και του υπολοίπου του Ενεχυρασμένου Λογαριασμού δεν υπολείπεται του 110% του ανεξόφλητου ποσού του εν λόγω κοινού ομολογιακού δανείου.
Σκοπός Ομολογιακού Δανείου	Αποπληρωμή υφιστάμενου δανεισμού του Ομίλου
Σύμβαση:	Σύμβαση Δανείου, η οποία θα περιλαμβάνει όρους τυπικούς για την Ευρωπαϊκή Ομολογία
Μεταβίβαση:	Κάθε Τράπεζα έχει το δικαίωμα να μεταβιβάσει, μέρος ή το σύνολο της Συμμετοχής της καθώς και όλα τα δικαιώματα που απορρέουν από το Δάνειο
Εφαρμοστέο Δίκαιο-Δικαιοδοσία:	Ελληνικό Δίκαιο - Ελληνικά Δικαστήρια

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Σχετικά με τις εξασφαλίσεις των ως άνω ομολογιακών δανείων ύψους € 8,0 εκατ. και € 2,0 εκατ., αντίστοιχα, σημειώνονται επιπλέον τα κατωτέρω:

Η Σελόντα (και κάθε θυγατρική της) υποχρεούται:

- να συστήσει νομότυπα τις εξασφαλίσεις και να τις διατηρεί έγκυρες, και

¹²Καθ' όλη τη διάρκεια του δανείου και μέχρι την ημερομηνία εξόφλησης, η Σελόντα υποχρεούται να υποβάλλει στον Εκπρόσωπο Ομολογιούχων πιστοποιητικό συμμόρφωσης, το οποίο θα περιλαμβάνει υπολογισμό του δείκτη καθαρών δανειακών υποχρεώσεων προς EBITDA ((Κέρδη Προ Τόκων Φόρων και Αποσβέσεων)) σημαίνει για κάθε Περίοδο Υπολογισμού: (I) Τα Καθαρά Κέρδη, (II) αφού εξαιρεθούν (στο μέτρο που έχουν υπολογιστεί στα Καθαρά Κέρδη της αντίστοιχης περιόδου): (i) όλα τα ποσά φόρων, απομειώσεων και αποσβέσεων, χρηματοοικονομικών εξόδων, ζημιών από αποτίμηση παραγώγων και άλλων χρηματοοικονομικών προϊόντων και ζημιών από αποτίμηση κινητών αξιών, (ii) έκτακτες ζημιές και έξοδα, έκτακτα έσοδα και έκτακτα κέρδη, χρηματοοικονομικά έσοδα, κέρδη από αποτίμηση παραγώγων και άλλων χρηματοοικονομικών προϊόντων και κέρδη από αποτίμηση κινητών αξιών και, (iii) οποιεσδήποτε επιπτώσεις από την αποτίμηση των Αποθεμάτων στην εύλογη αξία τους σύμφωνα με το Ισχύον Λογιστικό Πρότυπο 41 και δήλωση της Σελόντα ότι δεν έχει επέλθει γεγονός αθέτησης.

- να διατηρεί νόμιμο τίτλο επί των περιουσιακών στοιχείων επί των οποίων παρέχει εξασφαλίσεις.

Επιπλέον, εντός του 2016 εκδόθηκε νέο κοινό ομολογιακό δάνειο, οι κυριότεροι όροι του οποίου παρατίθενται κατωτέρω:

Κοινό Ομολογιακό Δάνειο έως € 26,4 εκατ.	
Επωνυμία Εκδότη:	ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.
Διοργανωτές:	EUROBANK ERGASIAS A.E.
Εκπρόσωπος Ομολογιούχων, Αρχικός Ομολογιούχος:	EUROBANK ERGASIAS A.E.
Διαχειριστής Πληρωμών:	EUROBANK ERGASIAS A.E.
Ομολογιούχοι*:	Alpha Bank (20,02%), Eurobank Ergasias A.E.(35,37%), Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος (9,20%), Τράπεζα Πειραιώς (35,41%)
Ποσό Έκδοσης:	Έως € 26,4 εκατ.
Σειρές Ομολογιών:	Σειρά Α: € 14.945.450 Σειρά Β: € 11.500.000
Είδος Ομολογιών:	Απλές ισόποσες κοινές ανώνυμες ομολογίες σε φυσική μορφή
Ονομαστική Αξία:	€ 1,00
Αριθμός Ομολογιών:	26.445.450
Τιμή Εκδόσεως:	100/100
Διάρκεια Δανείου/Λήξη Δανείου:	31.12.2017
Περίοδος Εκτοκισμού:	Εξάμηνη
Επιτόκιο:	Κυμαινόμενο, καθοριζόμενο σε ποσοστό ίσο με το εκάστοτε εξάμηνο (ανάλογα με την Περίοδο Εκτοκισμού) EURIBOR, πλέον αρχικού περιθωρίου.
Σκοπός Ομολογιακού Δανείου	Σειρά Α: Ανανδιάρθρωση του Υφιστάμενου Δανεισμού, ο οποίος παρασχέθηκε για την κάλυψη αναγκών της ΔΙΑΣ Α.Ε. σε συνέχεια υπογραφής της από 30.04.2015 συμφωνίας εξυγίανσης. Σειρά Β: Κάλυψη αναγκών κεφαλαίου κίνησης.
Αποπληρωμή Δανείου:	Η αποπληρωμή του συνόλου των ομολογιών θα πραγματοποιηθεί σε δύο δόσεις 31.12.2016 ¹³ και 31.12.2017
Εξασφαλίσεις:	Οι απαιτήσεις των Ομολογιούχων, που απορρέουν ή θα απορρεύσουν από το δάνειο, θα εξασφαλίζονται από τις ακόλουθες εμπράγματα ή μη εξασφαλίσεις υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και για λογαριασμό τους: 1. Προσημειώσεις εγγραφής υποθήκης επί ακινήτων 2. πλάσματικά ενέχυρα επί εξοπλισμού 3. Ενέχυρα και εξασφαλιστική εκχώρηση δικαιωμάτων από άδειες ιχθυοκαλλιέργειας 4. Ενέχυρα και εξασφαλιστική εκχώρηση απαιτήσεων από ασφαλιστικές συμβάσεις. 5. Ενέχυρα και εξασφαλιστική εκχώρηση απαιτήσεων από συμβάσεις πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων. 6. Ενέχυρα και εκχώρηση απαιτήσεων από επιστροφή Φ.Π.Α. 7. Σύσταση εμπράγματης χρηματοοικονομικής ασφάλειας – ενεχύρου επί άυλων μετοχών. 8. Σύσταση εμπράγματης χρηματοοικονομικής ασφάλειας – ενεχύρου επί έγχαρτων μετοχών.
Σύμβαση:	Σύμβαση Ομολογιακού Δανείου, η οποία θα περιλαμβάνει όρους τυπικούς για την Ευρωπαϊκή Ομολόγηση

¹³ Έχει γίνει αίτημα παράτασης για το μέρος των ομολογιών που λήγουν 31.12.2016.

Κοινό Ομολογιακό Δάνειο έως € 26,4 εκατ.

Μεταβίβαση:

Κάθε Ομολογιούχος έχει το δικαίωμα να μεταβιβάσει ελεύθερως, μέρος ή το σύνολο των Ομολογιών του καθώς και όλα τα δικαιώματα που απορρέουν από αυτό

Εφαρμοστέο Δίκαιο-Δικαιοδοσία:

Ελληνικό Δίκαιο - Ελληνικά Δικαστήρια

Σημειώνεται ότι, την 07.06.2016 εκταμιεύτηκαν τα € 18,1 εκατ. εκ των οποίων τα € 14,9 εκατ. αφορούν την αναδιάρθρωση των δανείων και τα € 3,2 εκατ. αφορούν κεφάλαιο κίνησης ενώ από την 01.07.2016 έως την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου εκταμιεύθηκε συνολικό ποσό € 8,06 εκατ. που αφορά κεφάλαιο κίνησης.

Γεγονότα Αθέτησης

Οποιοδήποτε από τα παρακάτω γεγονότα θα αποτελεί γεγονός αθέτησης των ως άνω κοινών ομολογιακών δανείων:

- Εάν η Σελόντα δεν καταβάλει εμπροθέσμως, προσηκόντως και ολοσχερώς οποιοδήποτε ληξιπρόθεσμο ποσό πληρωτέο κατά τους όρους των ομολογιακών δανείων.
- Εάν η Εταιρία παραβεί άλλους συμβατικούς όρους.
- Εάν η Σελόντα χρησιμοποιήσει το προϊόν του δανείου για άλλο σκοπό.
- Εάν οποιαδήποτε εγγυοδοτική δήλωση που δίνεται από την Εταιρία είναι αναληθής ή ανακριβής κατά το χρόνο που η εν λόγω δήλωση πραγματοποιήθηκε.
- Εάν οι ελεγκτές της Σελόντα διατυπώσουν ουσιώδη παρατήρηση ή επιφύλαξη επί των ετήσιων ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας.
- Εάν η Σελόντα προβεί σε οποιαδήποτε διανομή μερίσματος κατά παράβαση των συμφωνηθέντων όρων ή άλλων διανομών (για περισσότερες πληροφορίες βλέπε ενότητα 3.14 «Μερισματική Πολιτική» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).
- Εάν δεν συσταθούν, εγκύρως, οι εξασφαλίσεις εντός των χρονικών περιθωρίων που προβλέπονται στα ομολογιακά δάνεια και κατά τους όρους αυτών.
- Εάν η Εταιρία παραβιάσει τις υποχρεώσεις της σχετικά με το λογαριασμό ενεχύρου.
- Εάν η Εταιρία αλλάξει μορφή και λειτουργία.
- Εάν η Εταιρία καταστεί αφερέγγυα ή υπαχθεί σε πτωχευτικές ή συναφείς διαδικασίες.
- Εάν επισπευσθεί διαδικασία αναγκαστικής εκτέλεσης αναφορικά με οποιοδήποτε περιουσιακό στοιχείο επί του οποίου έχει συσταθεί κάποια από τις εξασφαλίσεις.
- Εάν επέλθει οποιοδήποτε γεγονός ή κατάσταση, η οποία δύναται να επιφέρει Ουσιώδη Δυσμενή Μεταβολή (όπως ορίζεται στις συμβάσεις Ομολογιακών Δανείων).
- Εάν συμβεί οποιαδήποτε μεταβολή νόμου ή κανονιστικής φύσης διάταξης (συμπεριλαμβανομένης και της Ευρωπαϊκής Νομοθεσίας), η οποία αναμένεται να έχει Ουσιώδη Δυσμενή Μεταβολή (όπως ορίζεται στις συμβάσεις Ομολογιακών Δανείων).

Σε περίπτωση επέλευσης γεγονότος αθέτησης και για όσο διάστημα αυτό δεν έχει θεραπευτεί, ο Εκπρόσωπος των ως άνω ομολογιακών δανείων μπορεί να καταγγείλει το δάνειο και να δηλώσει ότι η, κατά το χρόνο εκείνο, ανεξόφλητη αξία των Ομολογιών και το σύνολο του χρέους καθίσταται αμέσως ληξιπρόθεσμο και απαιτητό πριν την τακτή λήξη του.

3.6.4.2 Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα / Λειτουργική Μίσθωση

Ο Όμιλος χρησιμοποιούσε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για να αντισταθμίσει μερικώς τις επιπτώσεις από τον κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων. Η υποχρέωση για τον Όμιλο από την αποτίμηση στην εύλογη αξία των παραγώγων που αφορούν αντιστάθμιση επιτοκιακού κινδύνου για τη χρήση που έληξε την 31.12.2014, ανερχόταν σε € 1.037 χιλ., ποσό το οποίο αναταξινομήθηκε στα Ομολογιακά Δάνεια, καθώς περιλήφθηκε στην αναδιοργάνωση του δανεισμού της Εταιρίας. Η Εταιρία δεν χρησιμοποιεί πλέον παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.

Ο Όμιλος κατά την 31.12.2015 είχε συνάψει συμβάσεις σχετικά με τη λειτουργική μίσθωση μεταφορικών μέσων και ακινήτων - εγκαταστάσεων οι οποίες λήγουν σε διάφορες ημερομηνίες έως και το 2035. Για περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με τις λειτουργικές μισθώσεις κατά την 30.06.2016 βλέπε ενότητα 3.8.5 «Εγγυήσεις και Εμπράγματα Βάρη» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

3.6.4.3 Λοιπές Συμβάσεις

Ο Όμιλος συνάπτει, επίσης, εμπορικές συμβάσεις μικρής διάρκειας (περίπου 10-12 μηνών) για τη προμήθεια υλικών για την παραγωγή (όπως υγρό οξυγόνο και πετρέλαιο), καθώς και συμβάσεις logistics-διαχείρισης και μεταφοράς των προϊόντων του.

3.6.4.4 Συμφωνία εξυγίανσης μεταξύ της ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Β.Ε.Ε. και των πιστωτών της και της Εταιρίας

Την 30.04.2015, η Εταιρία υπέγραψε, ως εκ τρίτου συμβαλλομένη, συμφωνία εξυγίανσης («Συμφωνία Εξυγίανσης» ή «Συμφωνία») μεταξύ της ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Β.Ε.Ε. («ΔΙΑΣ») και με τις δανείστριες τράπεζες της ΔΙΑΣ, ήτοι τις τράπεζες EFG Eurobank Ergasias, ALPHA BANK, ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ και Τράπεζα Πειραιώς («Πιστώτριες Τράπεζες»), την Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Ανώνυμη Εταιρία, τη μέτοχο της ΔΙΑΣ Linnaeus Capital Partners BV και την BIOMAR HELLENIC A.B.E.E.I., εταιρία προμηθευτή της ΔΙΑΣ, σύμφωνα με τις διατάξεις της προπρωχευτικής διαδικασίας εξυγίανσης των άρθρων 99 επ. του Πτωχευτικού Κώδικα («ΠτΚ») (Ν.3588/2007) και, πιο συγκεκριμένα, του άρθρου 106β ΠτΚ σε συνδυασμό με το άρθρο 106θ του ίδιου νόμου.

Η Συμφωνία προέβλεπε τη μεταβίβαση στην Εταιρία της επιχείρησης της ΔΙΑΣ ως εισφορά σε είδος, όπως ορίζει ειδικότερα το άρθρο 106θ ΠτΚ, και ειδικότερα τη μεταβίβαση του συνόλου του ενεργητικού ποσού € 69 εκατ. περίπου και τμήματος του παθητικού ποσού € 29,6 εκατ. το οποίο σε επίπεδο ομίλου ανερχόταν σε € 48 εκατ. Σημειώνεται ότι τα παραπάνω αναφερόμενα ποσά προσδιορίστηκαν με ημερομηνία 31.01.2015. Στο πλαίσιο αυτό, η εν λόγω μεταβίβαση περιλαμβάνει:

α) το σύνολο του ενεργητικού της ΔΙΑΣ (ενσώματα περιουσιακά στοιχεία που αφορούν σε κτίρια, στα οποία περιλαμβάνονται συσκευαστήρια, ιχθυογεννητικοί σταθμοί και κτίρια υποστήριξης παραγωγής στις παραγωγικές μονάδες, οικόπεδα, μηχανήματα που περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, μηχανήματα συσκευασίας, κλωβούς και δίχτυα, άυλα περιουσιακά στοιχεία που αφορούν σε λογισμικό και άδειες λειτουργίας μονάδων, συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες: ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΔΑΤΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΩΝ & ΕΜΠΟΡΙΑ ΙΧΘΥΩΝ (δ.τ. ΣΠΑΡΦΙΣ Α.Ε.), ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΚΑΛΥΜΝΟΥ ΑΒΕΕ (πρώην ΚΛΕΙΔΑΡΑΣ ΙΩΑΝΝΗΣ-ΙΧΘΥΟΠΑΡΑΓΩΓΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ), ΝΙΜΟΣ Α.Ε. ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, ASTIR INTERNATIONAL S.R.L. και Π.Ο.Α.Υ. ΠΟΡΟΥ Α.Ε., βιολογικά αποθέματα, απαιτήσεις έναντι τρίτων, καταθέσεις, λοιπά στοιχεία ενεργητικού),

β) το τμήμα του παθητικού που αφορούσε σε μέρος υποχρεώσεων από τραπεζικά δάνεια, από λοιπούς προμηθευτές-πιστωτές της ΔΙΑΣ, το σύνολο των υποχρεώσεων σε Δημόσιο και εργαζομένους, καθώς και το σύνολο των υποχρεώσεων των θυγατρικών του ομίλου ΔΙΑΣ.

γ) την ανάληψη των εκκρεμών δικαστικών υποθέσεων της ΔΙΑΣ, όπως αυτές έχουν προσδιορισθεί και καταγραφεί στη Συμφωνία, την απόκτηση, μέσω μεταβίβασης της κυριότητας των διοικητικών αδειών, των σημάτων, των ονομάτων χώρου, και εν γένει όλων των δικαιωμάτων βιομηχανικής ιδιοκτησίας της ΔΙΑΣ (τα εν λόγω στοιχεία δεν αποτυπώνονται στις οικονομικές καταστάσεις ή το ισοζύγιο της ΔΙΑΣ), και την ανάληψη όλων των εργαζομένων της ΔΙΑΣ, οι οποίοι αριθμούσαν σε 370 άτομα περίπου σε επίπεδο ομίλου, και σε 301 άτομα περίπου σε επίπεδο εταιρίας κατά την 02.03.2016 οπότε επικυρώθηκε από το αρμόδιο Δικαστήριο η Συμφωνία.

Σημειώνεται ότι για τα υπό α) και β) στοιχεία τα οριστικά ποσά της μεταβίβασης προσδιορίσθηκαν λαμβάνοντας υπόψη και το ισοζύγιο της ΔΙΑΣ κατά την 02.03.2016.

Αρχικά, με βάση την υπ' αριθ. 619/02.11.2015 απόφασή της, η Επιτροπή Ανταγωνισμού ενέκρινε τη γνωστοποιηθείσα συγκέντρωση που αφορά στην απόκτηση από την επιχείρηση ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΕΓΕ του ελέγχου της επιχείρησης ΔΙΑΣ, μέσω της απόκτησης του συνόλου του ενεργητικού και μέρους του παθητικού της τελευταίας, δυνάμει της από 30.04.2015 Συμφωνίας Εξυγίανσης κατά τα προβλεπόμενα στα άρθρα 99 επ. του Πτωχευτικού Κώδικα (Ν. 3588/2007 όπως ισχύει).

Με την απόφασή της, η Επιτροπή έκρινε ότι η ως άνω συγκέντρωση, που αναφέρεται στον κλάδο της ιχθυοκαλλιέργειας, δεν προκαλεί σοβαρές αμφιβολίες ως προς το συμβατό αυτής με τις απαιτήσεις λειτουργίας του ανταγωνισμού στις επιμέρους αγορές στις οποίες αφορά.

Στη συνέχεια και δυνάμει της υπ' αριθμ. 185/02.03.2016 απόφασης του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών, επικυρώθηκε η από 30.04.2015 Συμφωνία Εξυγίανσης, οπότε, όσον αφορά τη λογιστική απεικόνιση της συναλλαγής, εφόσον η συμφωνία εγκρίθηκε και επικυρώθηκε από το αρμόδιο δικαστήριο ακολουθήθηκαν τα προβλεπόμενα από το Δ.Π.Χ.Α. 3. Σε συνέχεια της ως άνω δικαστικής απόφασης, το Δ.Σ. της ΣΕΛΟΝΤΑ, σε συνεδρίασή του στις 14.04.2016, καθόρισε, κατ' άρθρο 13 παρ. 6 του Κ.Ν. 2190/1920, την τιμή διάθεσης των νεοεκδοθησομένων μετοχών (αποφασισθείσα ονομαστική τιμή των εκδιδόμενων μετοχών πλέον αξίας που θα αχθεί σε πίστωση του λογαριασμού «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο») και το ποσό που θα αχθεί υπέρ το άρτιο.

Πιο αναλυτικά, σαν τίμημα για την απόκτηση των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της ΔΙΑΣ θεωρήθηκε η εύλογη (χρηματιστηριακή) αξία των μετοχών της ΣΕΛΟΝΤΑ που αποφασίσθηκε να εκδοθούν, με ημερομηνία 02.03.2016 (τιμή κλεισίματος της μετοχής της ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ κατά την ημερομηνία της εξαγοράς).

Επομένως το τίμημα προσδιορίστηκε στο ποσό των € 3.466.006 (41.261.980 νέες μετοχές * 0,084 τιμή κλεισίματος μετοχής ΣΕΛΟΝΤΑ στις 02.03.2016).

Η εισφορά των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της ΔΙΑΣ εμπίπτει στις πρόνοιες του ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» επομένως η διοίκηση της Εταιρίας διενεργεί την διαδικασία προσδιορισμού της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων, προκειμένου να συντελεστεί ο επιμερισμός του τιμήματος εξαγοράς (Purchase Price Allocation) σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων».

Η διαδικασία προσδιορισμού της εύλογης αξίας των καθαρών περιουσιακών στοιχείων δεν δύναται να είναι μεγαλύτερη του ενός έτους από την ημερομηνία της απόκτησης (02.03.2016). Η Διοίκηση του Ομίλου έχει ήδη αρχίσει την διαδικασία προσδιορισμού της εύλογης αξίας των καθαρών περιουσιακών στοιχείων, η οποία εκτιμά ότι θα έχει ολοκληρωθεί έως τις 31.12.2016.

Το διάστημα αυτό κρίνεται απαραίτητο δεδομένου του σημαντικού πλήθους και της γεωγραφικής κατανομής των ενσώματων ακινητοποιήσεων, ενώ όσο αφορά τα λοιπά περιουσιακά στοιχεία (απαιτήσεις και λοιπές απαιτήσεις) η Διοίκηση της Εταιρίας διενεργεί εκτεταμένη επισκόπηση της ανακτησιμότητάς τους. Συνεπώς, την ημερομηνία αναφοράς 30.06.2016 ο Όμιλος δεν έχει ολοκληρώσει την εκτίμηση της εύλογης αξίας των Ενσώματων Ακινήσεων και της εισπραξιμότητας των Εμπορικών και λοιπών βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων.

Τα Περιουσιακά στοιχεία αποδιδόμενα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές του ομίλου ΔΙΑΣ (οι μη ελέγχουσες συμμετοχές) έχουν υπολογιστεί στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία των εισφερόμενων θυγατρικών την 02.03.2016, και έχει υπολογιστεί αρνητικό ποσό καθώς οι ζημιές που αφορούν στις μη ελέγχουσες συμμετοχές των θυγατρικών που εισφέρθηκαν, ξεπερνούν τα δικαιώματα των μη ελεγχουσών συμμετοχών στα ίδια κεφάλαια έκαστης θυγατρικής. Ως αποτέλεσμα οι μη ελέγχουσες συμμετοχές παρουσιάζουν έλλειμμα, που υπολογίστηκε την 02.03.2016 σε ποσό € 634 χιλ.

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 3, εφόσον το τίμημα το οποίο προσδιορίστηκε για την απόκτηση των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της ΔΙΑΣ υπερβαίνει την εύλογη τους αξία, η διαφορά θα αναγνωριστεί ως υπεραξία (goodwill), ενώ στην περίπτωση κατά την οποία το τίμημα είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που αποκτώνται, η Διοίκηση της Εταιρίας θα πρέπει να επανεκτιμήσει την επιμέτρηση των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και των ενδεχόμενων υποχρεώσεων και την επιμέτρηση του κόστους της συνένωσης και να αναγνωρίσει αμέσως στο κέρδος ή στη ζημιά της περιόδου την διαφορά μετά την επανεκτίμηση αυτή.

Λαμβάνοντας υπόψη τις προσωρινές αξίες των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της ΔΙΑΣ, η διαφορά η οποία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης σε επίπεδο μητρικής εταιρίας και Ομίλου ανέρχεται στο ποσό των € 6.900 χιλ. και € 1.742 χιλ. αντίστοιχα, κατά το α' εξάμηνο του 2016 και αναλύεται στον ακόλουθο πίνακα:

Ποσά σε χιλ. €	Μητρική Εταιρία (Δίας)	Θυγατρικές ΔΙΑ	Απαλοιφές	Όμιλος
Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις	19.194	8.179	-	27.373
Βιολογικά Περιουσιακά Στοιχεία	1.760	12.875	-	14.635
Λοιπά μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία	254	40	(65)	229
Σύνολο μη Κυκλοφορούντων Περιουσιακών Στοιχείων	21.208	21.094	(65)	42.237
Εμπορικές και λοιπές βραχ/σμες απαιτήσεις	19.504	3.767	(15.228)	8.043
Λοιπά Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία	2.101	2.469	-	4.570
Σύνολο Κυκλοφορούντων Περιουσιακών Στοιχείων	21.605	6.236	(15.228)	12.613
Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων	42.813	27.330	(15.293)	54.850
Δανειακές Υποχρεώσεις	23.088	12.506	-	35.594
Λοιπές Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	3.379	429	(5)	3.803
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	5.980	20.127	(15.228)	10.879
Σύνολο Υποχρεώσεων	32.447	33.062	(15.233)	50.276

Ποσά σε χιλ. €	Μητρική Εταιρία (Δίας)	Θυγατρικές ΔΙΑ	Απαλοιφές	Όμιλος
Περιουσιακά στοιχεία αποδιδόμενα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές του Ομίλου ΔΙΑΣ	-	(634)	-	(634)
Καθαρή Αξία Περιουσιακών Στοιχείων αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής Εταιρίας	10.366	(5.098)	(60)	5.208
Οριστικό Τίμημα εξαγοράς	3.466	-	-	3.466
Διαφορά που Αναγνωρίζεται στα Αποτελέσματα Περιόδου	6.900	-	-	1.742

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01.-30.06.2016 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία βάσει ΔΛΠ 34 και έχουν επισκοπηθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Νικόλαο Ιωάννου (Α.Μ. 29301) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton A.E.

Η Διαφορά που αναγνωρίζεται στα Αποτελέσματα Περιόδου περιλαμβάνεται στο κονδύλι της Κατάστασης Συνολικών Εσόδων «Αποτελέσματα Επενδυτικών Δραστηριοτήτων».

Ο Όμιλος και η Εταιρία είναι σε διαδικασία οριστικοποίησης της Διαφοράς που αναγνωρίστηκε στο Αποτέλεσμα και που αναφέρεται ανωτέρω, η οποία θα έχει ολοκληρωθεί έως 31.12.2016. Διαφαίνεται πως το αρνητικό goodwill προκύπτει καθώς η εν λόγω συναλλαγή ήταν bargain purchase, καθώς η ΔΙΑΣ ήταν σε διαδικασία εξυγίανσης των οικονομικών μεγεθών της σε συνεργασία με τους πιστωτές της. Σημειώνεται πως αν δεν οριστικοποιούνταν η εν λόγω συναλλαγή, ο όμιλος ΔΙΑ δεν θα ήταν σε θέση να αξιοποιήσει τις επενδύσεις που είχαν γίνει στο παρελθόν ούτε να εκπληρώνει τις υποχρεώσεις και τις οφειλές του κατά τρόπο γενικό και μόνιμο.

Η ανωτέρω συναλλαγή ολοκληρώθηκε με την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Σελόντα κατά το ποσό των € 12,4 εκατ. και έκδοση 41.261.980 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας € 0,30 ανά μετοχή, η καταβολή της οποίας πιστοποιήθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας την 02.06.2016 οπότε και πληρώθηκε η τελευταία αναβλητική αίρεση για τη μεταβίβαση της επιχείρησης της ΔΙΑΣ όπως προέβλεπε η Συμφωνία. Δεδομένου ότι η Συμφωνία προέβλεπε ότι 81,95% του συνόλου των υποχρεώσεων της ΔΙΑΣ δεν θα μεταβιβαστεί στην Εταιρία, οι εν λόγω νέες μετοχές αναλήφθηκαν από τη ΔΙΑΣ με σκοπό την ικανοποίηση των πιστωτών της (οι «Πιστωτές της ΔΙΑΣ»).

3.6.5 Επενδύσεις

3.6.5.1 Επενδύσεις χρήσεων 2014-2015 και Α' εξαμήνου 2016

Οι επενδύσεις του Ομίλου σε ενσώματα περιουσιακά στοιχεία κατά τις χρήσεις 2014 – 2015 και το α' εξάμηνο 2016 διαμορφώθηκαν ως εξής:

(ποσά σε € χιλ.)*	2014	2015	30.06.2016	Σύνολο
Κτίρια	54	76	5	136
Μηχανολογικός εξοπλισμός	1.254	1.094	1.737	4.086
Μεταφορικά μέσα	286	151	321	758
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	70	190	165	424
Ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση **	30	155	276	459
Σύνολο	1.695	1.667	2.505	5.863

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

**Αφορά ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση που πραγματοποιήθηκαν εντός της κάθε χρήσης/περιόδου (προσθήκες) χωρίς να συμπεριλαμβάνονται τα ποσά των μεταφορών από τον εν λόγω λογαριασμό στις επενδύσεις σε ενσώματες ακινήτοποιήσεις που παρατίθενται στον ανωτέρω πίνακα. Σχετικά με τις ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση της χρήσης 2014 σημειώνεται ότι περιλαμβάνουν: κατασκευή πλωτής εξέδρας στις Εχινάδες νήσους (€ 12 χιλ.), χερσαίας εγκατάστασης στον Όρμο Σελόντα (€ 11,5 χιλ.), μηχανισμού ανύψωσης δεξαμενών μεταφοράς ιχθύων στο συσκευαστήριο της Απιδιάς (€ 4,5 χιλ.) κ.λπ. Αναφορικά με τις ακινήτοποιήσεις υπό

εκτέλεση της χρήσης 2015, αυτές περιλαμβάνουν: Ανακατασκευή συσκευαστηρίου στην Λάρυμνα Φθιώτιδας (€ 14,4 χιλ.), κατασκευή δεξαμενών γόνου από πλεξιγκλάς στον Παλαιόλουτρο Λέσβου (€ 10,4 χιλ.), κατασκευή αυτοκινούμενης εξέδρας στην Σαγιάδα Θεσπρωτίας (€ 0,025 χιλ.). Αναφορικά με τις ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση του α' εξαμήνου 2016 αυτές περιλαμβάνουν, τη συνέχεια της ανακατασκευής του συσκευαστηρίου στην Λάρυμνα Φθιώτιδας που στο α' εξάμηνο του 2016 έχει φθάσει στο ύψος των € 15 χιλ., τη συνέχεια κατασκευής δεξαμενών γόνου από πλεξιγκλάς στον Παλαιόλουτρο Λέσβου που έχει φθάσει στο ύψος των € 24,5 χιλ., την εξ' ολοκλήρου ανακατασκευή του συσκευαστηρίου στην θέση Πόρτο Μπούφαλο στην Εύβοια αξίας € 118,3 χιλ., την κατασκευή συστήματος ανακύκλωσης νερού στον ιχθυογεννητικό σταθμό της Σαγιάδας Θεσπρωτίας αξίας € 36,6 χιλ. και την κατασκευή μηχανισμού επεξεργασίας και αφυδάτωσης λάσπης στον όρμο Σελόντα αξίας € 23,6 χιλ. Επίσης κατασκευάζονται πλωτές σχεδίες στον Όρμο Σελόντα ποσού € 24,60 χιλ., στην Γκάτζα Φθιώτιδας ποσού € 15,9 χιλ., στην Κοιλιάδα Αργολίδα ποσού € 7,8 χιλ., στην Λέρο Δωδεκανήσου ποσού € 10 χιλ.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Ο Όμιλος υλοποίησε επενδύσεις ύψους € 1.695 χιλ. κατά τη χρήση 2014, ύψους € 1.667 χιλ. κατά τη χρήση 2015 και ύψους € 2.505 χιλ. κατά το α' εξάμηνο 2016, με στόχο τον εκσυγχρονισμό του εξοπλισμού της παραγωγής στο πλαίσιο της βελτίωσης της παραγωγικότητας. Ο νέος εξοπλισμός αφορά κυρίως επενδύσεις στις μονάδες εκτροφής ιχθύων όπως ιχθυοκλωβούς, δίκτυα μηχανήματα, ταΐσματος κ.λπ.

Επίσης, ο Όμιλος προέβη κατά την υπό εξέταση περίοδο σε επένδυση ύψους € 151 χιλ., τη χρήση 2015, η οποία αφορά τις νεοσύστατες θυγατρικές εταιρίες Π.Ο.Α.Υ. ΚΟΡΙΝΘΙΑΣ Α.Ε. και Π.Ο.Α.Υ. ΑΡΓΟΛΙΔΑΣ ΑΡΚΑΔΙΑΣ Α.Ε., με ποσοστά συμμετοχής 82,10% και 70,36% αντίστοιχα. Οι εν λόγω εταιρίες έχουν κύριο σκοπό την ανάπτυξη και τη διαχείριση των υδατοκαλλιεργειών στην παράκτια ζώνη και τη διαχείριση των θαλάσσιων πόρων.

3.6.5.2 Επενδύσεις κατά την τρέχουσα χρήση – Επενδύσεις που βρίσκονται στο στάδιο της υλοποίησης - Μελλοντικές επενδύσεις

Από την 30.06.2016 έως την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου ο Όμιλος έχει προβεί σε επενδύσεις περίπου ποσού € 5.959 χιλ. και αφορούν κυρίως τη συνέχιση της υλοποίησης του προγράμματος εκσυγχρονισμού του μηχανολογικού εξοπλισμού ποσού € 4.113 χιλ. και τον εκσυγχρονισμό και αγορά μεταφορικών μέσων ποσού € 716 χιλ. Οι εν λόγω επενδύσεις υλοποιούνται στο πλαίσιο του πλάνου επενδύσεων (CAPEX) του Ομίλου για τη χρήση 2016 συνολικού ποσού που εκτιμάται άνω των € 6 εκατ. για την αναβάθμιση της υλικοτεχνικής υποδομής, των μεταφορικών μέσων, της διαχείρισης της πληροφόρησης και γενικότερα της αναγκαίας χρήσης υποδομής σύγχρονης τεχνολογίας για αποτελεσματική επιχειρηματικότητα. Το πλάνο των επενδύσεων καλύπτεται εν μέρει από τα ταμειακά διαθέσιμα αλλά και από τη νέα χρηματοδότηση μέσω κοινού ομολογιακού δανείου ύψους έως € 26,4 εκατ. της 03.06.2016 (βλέπε σχετικά ενότητα 3.6.4.1 «Χρηματοοικονομικές Συμβάσεις» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου). Το προαναφερθέν πλάνο επενδύσεων αναμένεται να ολοκληρωθεί έως και την 31.12.2016.

Δεν υφίστανται κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου επενδύσεις οι οποίες πρόκειται να υλοποιηθούν στο μέλλον και για τις οποίες τα διοικητικά όργανα της Εταιρίας να έχουν αναλάβει ισχυρές δεσμεύσεις.

3.6.6 Δικαστικές και Διαιτητικές Διαδικασίες

Η Εταιρία δηλώνει ότι δεν υπήρξαν, κατά την περίοδο των δώδεκα μηνών που προηγείται από την έκδοση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, διοικητικές, δικαστικές ή διαιτητικές διαδικασίες, περιλαμβανομένων διαδικασιών που εκκρεμούν ή που ενδέχεται να κινηθούν εναντίον της Εταιρίας ή/και των εταιριών του Ομίλου και έχουν περιέλθει σε γνώση της καθώς και εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις της ΔΙΑΣ που ανέλαβε βάσει της Συμφωνίας, οι οποίες να είχαν προσφάτως (κατά την προαναφερόμενη περίοδο) ή να μπορούν να έχουν σημαντικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική κατάσταση ή στην κερδοφορία του Ομίλου.

3.7 Πληροφορίες για τις Τάσεις

Κατόπιν των αναδιαρθρώσεων που έλαβαν χώρα τα τελευταία χρόνια στον κλάδο ιχθυοκαλλιέργειας στην Ελλάδα έχουν μείνει δύο μεγάλοι όμιλοι ένας από τους οποίους είναι ο Όμιλος Σελόντα που δραστηριοποιείται από το 1985 στον τομέα της ιχθυοκαλλιέργειας.

Η παρουσία στην Ελληνική, Ευρωπαϊκή και παγκόσμια αγορά αποτελεί για τον Όμιλο μία μακροπρόθεσμη στρατηγική.

Η υλοποίηση της Συμφωνίας Εξυγίανσης δημιουργεί λειτουργικές συνέργειες σε όλους τους τομείς (παραγωγή, εμπορία, διοικητικές λειτουργίες) και σε συνδυασμό με την αναδιάρθρωση των δανειακών υποχρεώσεων που πραγματοποιήθηκε εντός του 2015 εκτιμάται ότι θα συνδράμουν στην ισχυρή ανάπτυξη και περαιτέρω ενδυνάμωση της Εταιρίας στον κλάδο της παραγωγής μεσογειακών ειδών ιχθυοκαλλιέργειας παγκοσμίως. Δημιουργούνται συνθήκες αξιοποίησης περιοχών με περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά και σημαντική γεωγραφική θέση για την αναβαθμισμένη επιχειρησιακή λειτουργία και με υψηλή παραγωγική απόδοση (πχ. στην Αργολίδα, τον Σαρωνικό, τα Δωδεκάνησα). Σημειώνεται επίσης, ότι ήδη για την τρέχουσα χρονιά έχει ολοκληρωθεί για τον Όμιλο ένα πλάνο επενδύσεων, της τάξης άνω των € 6 εκατ. στο πλαίσιο της αναβάθμισης της υλικοτεχνικής υποδομής, των Ιχθυογεννητικών Σταθμών και Μονάδων Εκτροφής, της διαχείρισης της πληροφόρησης και γενικότερα της αναβάθμισης των υποδομών και λειτουργιών της Εταιρίας Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε ενότητα 3.6.5.2 «Επενδύσεις κατά την τρέχουσα χρήση – Επενδύσεις που βρίσκονται στο στάδιο της υλοποίησης - Μελλοντικές επενδύσεις» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Στο πλαίσιο αυτό τα σημαντικά οικονομικά, παραγωγικά και εμπορικά μεγέθη αναμένονται ως εξής:

Η αξιοποίηση του εμπορικού δικτύου της ΔΙΑΣ και η επαναθεώρηση της εμπορικής πολιτικής και της στρατηγικής τοποθέτησης σε επιλεγμένες αγορές, αναμένεται να οδηγήσει σε αύξηση των πωλήσεων των νωπών ψαριών σε ποσοστό της τάξης του 20%-22% αύξηση η οποία προέρχεται κυρίως από εισφορά του ΔΙΑ. Οι πωλήσεις του γόνου αναμένεται να κυμανθούν στα ίδια επίπεδα με πέρυσι. Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, οι πωλήσεις του τομέα της ιχθυοκαλλιέργειας αναμένεται να αυξηθούν έναντι των πωλήσεων του αντίστοιχου τομέα το 2015.

Οι τιμές πώλησης στην έναρξη του 2016 ήταν από τις υψηλότερες των τελευταίων ετών, παρόλα αυτά η εκτίμηση είναι ότι η μέση ετήσια τιμή πώλησης θα διαμορφωθεί κάτω από τα επίπεδα του 2015 σε ποσοστό της τάξης του 2,5% περίπου.

Το συνολικό λειτουργικό κόστος του Ομίλου αναμένεται να παρουσιαστεί μειωμένο έως το τέλος της χρήσης (η Εισφορά αναμένεται να συνεισφέρει κατά 3,8 % στην εν λόγω μείωση του κόστους). Το κόστος παραγωγής ανά μονάδα πώλησης εκτιμάται ότι θα είναι μειωμένο το β' εξάμηνο του 2016, ως αποτέλεσμα του προγράμματος μείωσης κόστους που εφαρμόζεται στον Όμιλο. Ήδη από το 2012, εφαρμόζεται ένα νέο μοντέλο τοποθετήσεων γόνου και ανάπτυξης. Σημειώνεται ότι η Εισφορά αναμένεται να συνεισφέρει στην μείωση του κόστους παραγωγής ανά μονάδα πώλησης κατά περίπου 6%-8% έως το τέλος της χρήσης και μεσομακροπρόθεσμα.

Επίσης, οικονομίες κλίμακας και συνεχείς επαναθεωρήσεις στην παραγωγική διαχείριση θα βελτιώσουν τους Κύριους Δείκτες Επιδόσεων («KPI's»¹⁴) (δείκτης απόδοσης βιομάζας προς καταναλωθείσα τροφή (FCR: Feed Conversion Ratio), θνησιμότητες-απώλειες προς αρχική τοποθέτηση, αναλογία παραχθείσας βιομάζας προς εργαζόμενο, κ.ά.) και τα κοστολογικά μεγέθη, όπως αναφέρθηκε.

Τα θετικά παραγωγικά αποτελέσματα είναι ήδη ορατά από το α' εξάμηνο του 2016 και εκτιμάται ότι αυτή η πορεία θα συνεχιστεί έως το τέλος του έτους.

¹⁴Key Performance Indicators

Επίσης, το κόστος συσκευασίας και αποθήκευσης ανά μονάδα πώλησης αναμένεται να διατηρηθεί στα ίδια επίπεδα σε σχέση με το α' εξάμηνο 2016, υποβοηθούμενο από την μείωση των τιμών των καυσίμων, τη σταθερότητα των τιμών των πρώτων υλών των ιχθυοκιβωτίων απόρροια της παγκόσμιας προσφοράς και ζήτησης και τις παραγωγικές βελτιώσεις.

Όσον αφορά, το κόστος διάθεσης ανά μονάδα πώλησης, αυτό αναμένεται στα ίδια επίπεδα με το α' εξάμηνο του 2016, υποβοηθούμενο κυρίως από τη μείωση των τιμών των καυσίμων ως απόρροια της παγκόσμιας ζήτησης, από τις οικονομίες κλίμακας που επιτεύχθηκαν από τη συνένωση και λειτουργική αναδιοργάνωση των εμπορικών τμημάτων, και από το αναμενόμενο μίγμα πώλησης των προϊόντων (CIF-FOB) και την ενίσχυση των Logistics.

Τέλος, το μέσο χρηματοοικονομικό κόστος προς το σύνολο των δανείων αναμένεται να κινηθεί οριακά πτωτικά το β' εξάμηνο του 2016, ως αποτέλεσμα της ολοκληρωθείσας αναδιάρθρωσης του τραπεζικού δανεισμού μέσω της έκδοσης ομολογιακών δανείων και της κεφαλαιοποίησης μέρους των δανειακών υποχρεώσεων της μητρικής Εταιρίας που ολοκληρώθηκε το 2015 αλλά και της αναδιάρθρωσης των δανείων των θυγατρικών της που απέκτησε από την εξαγορά του ενεργητικού της ΔΙΑΣ. Η έκδοση του νέου ομολογιακού δανείου εντός του Ιουνίου 2016 αποτέλεσε την ολοκλήρωση της αναδιάρθρωσης όλων των δανείων σε μακροπρόθεσμα με πολύ ανταγωνιστικά επιτόκια που διασφαλίζουν τη μείωση του μέσου χρηματοοικονομικού κόστους ανά δάνειο και ανά εταιρία στον Όμιλο.

Συνεπεία των ανωτέρω, τα συνολικά αποτελέσματα του Ομίλου αναμένονται αυξημένα έως το τέλος της χρήσης σε σχέση με αυτά του 2015.

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρίας, πέραν των ανωτέρω αναφερομένων, δεν υφίσταται γνωστή τάση, αβεβαιότητα, αίτημα, δέσμευση ή γεγονός που ευλόγως αναμένεται να επηρεάσει σημαντικά τις προοπτικές της Εταιρίας κατά την τρέχουσα χρήση.

3.8 Ακίνητα - Εγκαταστάσεις - Εξοπλισμός

Ο Όμιλος διαθέτει ιδιότητα και μισθωμένα ακίνητα, τα οποία χρησιμοποιούνται ως έδρα των εταιριών, ιχθυογεννητικοί σταθμοί, εγκαταστάσεις υποστήριξης μονάδων ιχθυοκαλλιέργειας, συσκευαστήρια κ.λπ., καθώς και μηχανολογικό εξοπλισμό και μεταφορικά προς εξυπηρέτηση των δραστηριοτήτων του. Στις κατωτέρω ενότητες παρατίθεται πληροφόρηση αναφορικά με τα ιδιότητα και μισθωμένα ακίνητα, τις εγκαταστάσεις και τον εξοπλισμό του Ομίλου.

3.8.1 Ιδιότητα Ακίνητα

Τα σημαντικότερα ακίνητα κυριότητας των εταιριών του Ομίλου παρατίθενται στον κατωτέρω πίνακα:

Εταιρία	Χρήση / Περιγραφή	Τοποθεσία (Διεύθυνση)	Εμβαδόν (σε χιλ. τ.μ.)
ΣΕΛΟΝΤΑ	Οικόπεδο	Θέση «Μανάγουλη» Φωκίδας	37,8 ^{(1), (2)}
ΣΕΛΟΝΤΑ	Κτίρια - ΙΧ/Σ	Θέση «Μανάγουλη» Φωκίδας	11,4 ⁽¹⁾
ΣΕΛΟΝΤΑ	Οικόπεδο	Θέση «Σαγιάδα» Θεσπρωτίας	25,0 ⁽¹⁾
ΣΕΛΟΝΤΑ	Κτίρια - ΙΧ/Σ, Συσκευαστήριο, Εκκολαπτήριο	Θέση «Σαγιάδα» Θεσπρωτίας	8,5 ⁽¹⁾
ΣΕΛΟΝΤΑ	Οικόπεδο	Θέση «Όρμος Σελόντα» Κορινθίας	14,0 ⁽¹⁾

Εταιρία	Χρήση / Περιγραφή	Τοποθεσία (Διεύθυνση)	Εμβαδόν (σε χιλ. τ.μ.)
ΣΕΛΟΝΤΑ	Χερσαίες εγκ/σεις υποστήριξης μονάδας	Θέση «Όρμος Σελόντα» Κορινθίας	1,4 ⁽¹⁾
ΣΕΛΟΝΤΑ	Οικόπεδο	Θέση «Όρμος Σελόντα» Κορινθίας	0,1 ⁽¹⁾
ΣΕΛΟΝΤΑ	Οικόπεδο	Θέση «Όρμος Σελόντα» Κορινθίας	4,0 ⁽¹⁾
ΣΕΛΟΝΤΑ	Οικόπεδο	Θέση «Όρμος Σελόντα» Κορινθίας	3,8 ⁽¹⁾
ΣΕΛΟΝΤΑ	Οικόπεδο	Θέση «Όρμος Σελόντα» Κορινθίας	12,2 ⁽¹⁾
ΣΕΛΟΝΤΑ	Οικόπεδο	Θέση «Όρμος Σελόντα» Κορινθίας	0,6 ⁽¹⁾
ΣΕΛΟΝΤΑ	Οικόπεδο	Λαγονήσι Λάρυμνας	10,3 ⁽¹⁾
ΣΕΛΟΝΤΑ	Κτίρια - ΙΧ/Σ, Συσκευαστήριο	Λαγονήσι Λάρυμνας	4,9 ⁽¹⁾
ΣΕΛΟΝΤΑ	Οικόπεδο	Θέση «Λημνιά» Νήσος Λέσβος	24,6 ⁽¹⁾
ΣΕΛΟΝΤΑ	Κτίρια, Συσκευαστήριο	Θέση «Λημνιά» Νήσος Λέσβος	1,0 ⁽¹⁾
ΣΕΛΟΝΤΑ	Οικόπεδο	Θέση «Κάμπος» Αργολίδας	17,7 ⁽¹⁾
ΣΕΛΟΝΤΑ	Κτίρια, Συσκευαστήριο,	Θέση «Κάμπος» Αργολίδας	1,6 ⁽¹⁾
ΣΕΛΟΝΤΑ	Οικόπεδο	Παρθένι Νήσος Λέρος	1,2 ⁽¹⁾
ΣΕΛΟΝΤΑ	Κτίρια, Συσκευαστήριο	Παρθένι Νήσος Λέρος	0,4 ⁽¹⁾
ΣΕΛΟΝΤΑ	Οικόπεδο	«Απιδιά» Δήμος Επιδαύρου	8,6 ⁽¹⁾
ΣΕΛΟΝΤΑ	Κτίριο – Εργοστάσιο Φιλετοποίησης	«Απιδιά» Δήμος Επιδαύρου	2,3 ⁽¹⁾
ΣΕΛΟΝΤΑ	Οικόπεδο	«Απιδιά» Δήμος Επιδαύρου	5,2 ⁽¹⁾
ΣΕΛΟΝΤΑ	Οικόπεδο	«Απιδιά» Δήμος Επιδαύρου	1,3 ⁽¹⁾
ΣΕΛΟΝΤΑ	Οικόπεδο	«Απιδιά» Δήμος Επιδαύρου	15,6 ⁽¹⁾
ΣΕΛΟΝΤΑ	Οικόπεδο	Καρδαράς Λεβιδίου Αρκαδίας	0,8
ΣΕΛΟΝΤΑ	Οικία	Καρδαράς Λεβιδίου Αρκαδίας	0,1
ΠΟΛΕΜΑΡΧΑ ΕΠΙΔΑΥΡΟΣ Α.Ε.	Αγροτεμάχιο	Παλαιά Επίδαυρος	534,4 ¹⁾
ΒΙΛΛΑ ΠΡΕΣΙΕ Α.Ε.	Οικόπεδο	Θουκυδίδου 11 & Ν. Νικοδήμου 31, Αθήνα	0,5 ⁽¹⁾
ΒΙΛΛΑ ΠΡΕΣΙΕ Α.Ε.	Κτίριο	Θουκυδίδου 11 & Ν. Νικοδήμου 31, Αθήνα	1,3 ⁽¹⁾
ΔΙΑΣ	Συσκευαστήρια	Θέση «Μαύρο Λιθάρι» Ασπρόπυργου Αττικής	4,5 ^{(3),(5)}
ΔΙΑΣ	Αγροτεμάχιο	Όρμος Βουρλιάς Ν. Αργολίδας	2,4 ^{(3),(4)}
ΔΙΑΣ	Αγροτεμάχιο	Όρμος Βουρλιάς Ν. Αργολίδας	4,5 ^{(3),(4)}
ΔΙΑΣ	Αγροτεμάχιο	Όρμος Βουρλιάς Ν. Αργολίδας	9,7 ^{(3),(4)}
ΔΙΑΣ	Συσκευαστήριο	Όρμος Βουρλιάς Ν. Αργολίδας	1,4 ^{(3),(4)}
ΔΙΑΣ	Οικόπεδο	Σαλαμίνας 10, Πειραιάς	0,2 ^{(3),(4)}
ΔΙΑΣ	Κτίριο	Σαλαμίνας 10, Πειραιάς	1,1 ^{(3),(4)}

Εταιρία	Χρήση / Περιγραφή	Τοποθεσία (Διεύθυνση)	Εμβαδόν (σε χιλ. τ.μ.)
ΔΙΑΣ	Αγροτεμάχιο	Περιοχή Σαλαμίνα	5 ^{(3),(4)}
ΔΙΑΣ	Βιομηχανικό κτίριο	Περιοχή Σαλαμίνα	0,1 ^{(3),(4)}
ΔΙΑΣ	Αγροτεμάχιο	Αστυπάλαια Ν. Δωδεκανήσου	6,1 ^{(3),(4)}
ΔΙΑΣ	Κτίριο και εγκαταστάσεις πλωτών	Αστυπάλαια Ν. Δωδεκανήσου	1 ^{(3),(4)}
ΔΙΑΣ	Γραφείο και αναλογία οικοπέδου	Ακαδημίας 74, Αθήνα	1,6 ^{(3),(4)}
ΔΙΑΣ	Συσκευαστήριο	Αγ. Σεραφείμ Ν. Φθιώτιδας	7,2 ^{(3),(4)}
ΔΙΑΣ	Συσκευαστήριο	Αγ. Σεραφείμ Ν. Φθιώτιδας	7,2 ^{(3),(4)}
ΔΙΑΣ	Αγροτεμάχιο	Αγ. Σεραφείμ Ν. Φθιώτιδας	11 ^{(3),(4)}
ΔΙΑΣ	Αγροτεμάχιο	Αγ. Σεραφείμ Ν. Φθιώτιδας	7,2 ^{(3),(4)}
ΔΙΑΣ	Συσκευαστήριο	Αγ. Σεραφείμ Ν. Φθιώτιδας	1,6 ^{(3),(4)}
ΔΙΑΣ	Συσκευαστήριο	Αγ. Σεραφείμ Ν. Φθιώτιδας	0,6 ^{(3),(4)}
ΔΙΑΣ	Αγροτεμάχιο	Ταπιές Ν. Φθιώτιδας	2,1 ^{(3),(4),(6)}
ΔΙΑΣ	Αγροτεμάχιο	Ταπιές Ν. Φθιώτιδας	13,7 ^{(3),(4),(6)}
ΔΙΑΣ	Αγροτεμάχιο	Ταπιές Ν. Φθιώτιδας	23,7 ^{(3),(4),(6)}
ΔΙΑΣ	Εγκαταστάσεις ΙΧ/Σ	Ταπιές Ν. Φθιώτιδας	6,4 ^{(3),(4)}
ΔΙΑΣ	Προβλήτα	Ταπιές Ν. Φθιώτιδας	0,4 ⁽³⁾
ΔΙΑΣ	Αγροτεμάχιο	Κοκκινία Τροιζηνίας	8 ⁽³⁾
ΔΙΑΣ	Συσκευαστήριο	Κοκκινία Τροιζηνίας	0,9 ⁽³⁾
ΔΙΑΣ	Πλωτή μονάδα	Ν. Πλατειά	0,2 ⁽³⁾
ΔΙΑΣ	Πλωτή μονάδα	Πόρος Ν. Αττικής	0,3 ⁽³⁾
ΔΙΑΣ	Πλωτή μονάδα	Σαλαμίνα Θενιό	0,4 ⁽³⁾
ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΚΑΛΥΜΝΟΥ	Αγροτεμάχιο	Βρουλίδια Κάλυμνος - Ν.Δωδεκανήσου	35,7 ⁽³⁾
ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΚΑΛΥΜΝΟΥ	Βιομηχανικό κτίριο	Βρουλίδια Κάλυμνος - Ν.Δωδεκανήσου	4,4 ⁽³⁾
ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΚΑΛΥΜΝΟΥ	Αγροτεμάχιο	Βρουλίδια Κάλυμνος - Ν.Δωδεκανήσου	8,7 ⁽³⁾
ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΚΑΛΥΜΝΟΥ	Βιομηχανικό κτίριο	Βρουλίδια Κάλυμνος - Ν.Δωδεκανήσου	3,1 ⁽³⁾
ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΚΑΛΥΜΝΟΥ	Λουπές εγκαταστάσεις	Βρουλίδια Κάλυμνος - Ν.Δωδεκανήσου	0,5 ⁽³⁾
ΣΠΑΡΦΙΣ	Γραφείο και αναλογία οικοπέδου	Αχαρνών 74 Αθήνα - Ν. Αττικής	0,3 ⁽³⁾
ΣΠΑΡΦΙΣ	Αγροτεμάχιο 7.184,50 τ.μ.	Θέση Περδίκι - Ν.Βοιωτίας	7,2 ⁽³⁾
ΣΠΑΡΦΙΣ	Βιομηχανικό κτίριο	Θέση Περδίκι - Ν.Βοιωτίας	0,8 ⁽³⁾
ΣΠΑΡΦΙΣ	Λουπές εγκαταστάσεις	Θέση Περδίκι - Ν.Βοιωτίας	0,2 ⁽³⁾
ΝΙΜΟΣ	Οικόπεδο	Κρητινία Ρόδου - Ν.Δωδεκανήσου	7,8 ⁽³⁾
ΝΙΜΟΣ	Συσκευαστήριο	Κρητινία Ρόδου - Ν.Δωδεκανήσου	1,5 ⁽³⁾

Εταιρία	Χρήση / Περιγραφή	Τοποθεσία (Διεύθυνση)	Εμβαδόν (σε χιλ. τ.μ.)
NIMOS	Αγροτεμάχιο	Κατταβιά Ρόδου - Ν.Δωδεκανήσου	6 ⁽³⁾
NIMOS	Αγροτεμάχιο	Κατταβιά Ρόδου - Ν.Δωδεκανήσου	4,5 ⁽³⁾
NIMOS	Αγροτεμάχιο	Κατταβιά Ρόδου - Ν.Δωδεκανήσου	24,1 ⁽³⁾
NIMOS	Εγκαταστάσεις ΙΧ/Σ	Κατταβιά Ρόδου - Ν.Δωδεκανήσου	1,6 ⁽³⁾
NIMOS	Αγροτεμάχιο	Συκίδι Σύμης - Ν.Δωδεκανήσου	17,9 ⁽³⁾
NIMOS	Κτίριο	Συκίδι Σύμης - Ν.Δωδεκανήσου	0,8 ⁽³⁾

(1) Στα εν λόγω ακίνητα έχουν εγγραφεί προσημειώσεις για τα ομολογιακά δάνεια (για περισσότερες πληροφορίες βλέπε ενότητα 3.6.4.1 «Χρηματοοικονομικές Συμβάσεις» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

(2) Εκ των 37,8 χιλ. τ.μ. επιφάνειας του αγροτεμαχίου επιφάνεια 35,2 χιλ. τμ έχει χαρακτηριστεί παλαιός αιγιαλός δυνάμει της υπ' αρ. 6953/Φ.αιγ.-παρ./6.12.2005 απόφασης Γ.Γ. Στερεάς Ελλάδας δηλαδή η συνολική επιφάνεια που βρίσκεται πλέον στην κυριότητα της Εταιρίας είναι 2,5 χιλ τ.μ. επί της οποίας θα εγγραφεί η προσημείωση.

(3) Το εν λόγω ακίνητο προήλθε από την Εισφορά της ΔΙΑΣ.

(4) Στα εν λόγω ακίνητα έχουν εγγραφεί προσημειώσεις ακινήτων για τα δάνεια της Alpha Bank που έχουν εισφερθεί στην Εταιρία. (για περισσότερες πληροφορίες βλέπε ενότητα 3.6.4.1 «Χρηματοοικονομικές Συμβάσεις» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

(5) Στα εν λόγω ακίνητα έχουν εγγραφεί προσημειώσεις ακινήτων για τα δάνεια της Τράπεζας Πειραιώς που έχουν εισφερθεί στην Εταιρία. (για περισσότερες πληροφορίες βλέπε ενότητα 3.6.4.1 «Χρηματοοικονομικές Συμβάσεις» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

(6) Παραχωρητήριο Δημοσίου.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία. μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

ΙΧ/Σ: Ιχθυογεννητικός Σταθμός.

3.8.2 Ενοικιαζόμενα Ακίνητα

Τα σημαντικότερα ακίνητα που μισθώνονται από την Εταιρία παρατίθενται στον κατωτέρω πίνακα:

Εταιρία	Χρήση / Περιγραφή	Τοποθεσία (Διεύθυνση)	Εμβαδόν (χιλ. τ.μ.)	Διάρκεια Μίσθωσης
ΣΕΛΟΝΤΑ	Έδρα Εταιρίας	Λ.Κηφισίας 56 & Δελφών	1,0	Έως 20.04.2019
ΣΕΛΟΝΤΑ	Γραφεία Εταιρίας	Ν. Νικοδήμου 26, Αθήνα	0,2	Έως 31.07.2016
ΣΕΛΟΝΤΑ	Γραφεία Εταιρίας	Ν. Νικοδήμου 30, Αθήνα	0,6	Έως 03.04.2017
ΣΕΛΟΝΤΑ	Χερσαία έκταση Υποστήριξης Μονάδας	Όρμος Βουρλιά Αργολίδας	6,6	Έως 21.03.2016 Υπό ανανέωση (μέσω πράξης πληροφοριακού χαρακτήρα)
ΣΕΛΟΝΤΑ	Χερσαία έκταση Υποστήριξης Μονάδας	Ορθολίθι Αρκαδίας	6,0	Έως 22.04.2013 Υπό αναμίσθωση ⁽¹⁾
ΣΕΛΟΝΤΑ	Χερσαία έκταση Υποστήριξης Μονάδας	Φουσκι Αρκαδίας	4,0	Έως 21.10.2013 Υπό αναμίσθωση ⁽¹⁾
ΣΕΛΟΝΤΑ	Κτίρια - ΙΧ/Σ	Ψαχνά-Ευβοίας	31,0	28.04.2026
ΣΕΛΟΝΤΑ	Χερσαία έκταση ΙΧ/Σ	Ψαχνά-Ευβοίας	12,1	31.12.2016
ΣΕΛΟΝΤΑ	Γραφείο	Αστακό – Αιτωλοακαρνανίας	0,04	31.12.2016

Εταιρία	Χρήση / Περιγραφή	Τοποθεσία (Διεύθυνση)	Εμβαδόν (χιλ. τ.μ.)	Διάρκεια Μίσθωσης
ΣΕΛΟΝΤΑ	Χερσαία έκταση	Κότσυφος Ευβοίας	8,2	Έως 28.02.2022
ΣΕΛΟΝΤΑ	Χερσαία έκταση	Κότσυφος Ευβοίας	5,0	Έως 26.09.2014 Αναμονή μίσθωσης δασικής έκτασης ⁽¹⁾
ΣΕΛΟΝΤΑ	Χερσαία έκταση - ΙΧ/Σ	Λουτρά Μυτιλήνης	40,0	Έως 31.05.2017
ΣΕΛΟΝΤΑ	Χερσαία έκταση - ΙΧ/Σ	Σκαλοχώρι Μυτιλήνης	9,0	Έως 15.07.2017

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

(1) Οι εκτάσεις είναι υπό παραχώρηση κατά τις διατάξεις του Ν.4280/2014.

Κατά το α' εξάμηνο 2016, ο Όμιλος κατέβαλε σε μισθώματα το ποσό των € 217,5 χιλ. (€ 209,3 χιλ. κατά το α' εξάμηνο 2015). Ορισμένες θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου υπεκμισθώνουν από την Εταιρία ακίνητα.

3.8.3 Μηχανολογικός Εξοπλισμός - Μεταφορικά Μέσα - Λοιπός Εξοπλισμός

Κατά την 31.12.2015, η συνολική αναπόσβεστη αξία του μηχανολογικού εξοπλισμού του Ομίλου διαμορφώθηκε σε € 9.990 χιλ., των μεταφορικών μέσων σε € 2.874 χιλ. και των επίπλων και λοιπού εξοπλισμού σε € 393 χιλ. Κατά την 30.06.2016, η συνολική αναπόσβεστη αξία του μηχανολογικού εξοπλισμού του Ομίλου διαμορφώθηκε σε € 16.827 χιλ., των μεταφορικών μέσων σε € 3.600 χιλ. και των επίπλων και λοιπού εξοπλισμού σε € 569 χιλ. Σημειώνεται ότι η σημαντική αύξηση οφείλεται κυρίως στην Εισφορά. Ο μηχανολογικός εξοπλισμός του Ομίλου αφορά κατά κύριο λόγο: αγκυροβόλια για το δέσιμο στη θάλασσα των κλωβών, ιχθυοκλωβούς και δίχτυα, αυτόματα συστήματα ταΐσματος, γεννήτριες, αντλίες, πλυντήρια δικτύων, παγομηχανές, συστήματα ανακύκλωσης νερού, φίλτρα και UV. Στα μεταφορικά μέσα περιλαμβάνονται, κατά κύριο λόγο, ειδικά σκάφη εργασίας για ιχθυοκαλλιέργειες, μικρά σκάφη μεταφοράς προσωπικού και πλωτές εξέδρες εργασίας.

3.8.4 Ασφαλιστική Πολιτική

Στον κατωτέρω πίνακα εμφανίζονται τα ασφαλιστήρια συμβόλαια της Εταιρίας κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου:

Είδος Ασφάλισης	Λήξη	Διάρκεια (έτη)	Ασφαλιζόμενη Αξία (σε € χιλ.) – Ανώτατα Όρια Ευθύνης	Ασφαλιστική Εταιρία
ΙΧΘΥΟΠΛΗΘΥΣΜΟΥ	31.12.2016	1	81.100	GENERALI
ΠΛΩΤΟΥ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ	31.12.2016	1	5.466	GENERALI
ΑΣΤΙΚΗ ΕΥΘΥΝΗ Δ/ΝΤΩΝ & ΣΤΕΛΕΧΩΝ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	31.12.2017	13 μήνες	10.000	AIG
ΑΣΤΙΚΗ ΕΥΘΥΝΗ ΠΡΟΙΟΝΤΟΣ	21.03.2017	1	1.000	AIG
ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ	31.12.2016	1	25 φορές τα ετήσια καθαρά ασφάλιστρα	ATRADIUS
ΠΥΡΟΣ – ΓΡΑΦΕΙΑ / ΝΑΥΑΡΧΟΥ ΝΙΚΟΔΗΜΟΥ ΠΛΑΚΑ	06.09.2017		2.605	GENERALI
ΠΥΡΟΣ – ΕΚΤΟΣ ΝΑΥΑΡΧΟΥ ΝΙΚΟΔΗΜΟΥ	31.12.2016	9 μήνες	8.842	GENERALI

<u>Είδος Ασφάλισης</u>	<u>Λήξη</u>	<u>Διάρκεια (έτη)</u>	<u>Ασφαλιζόμενη Αξία (σε € χιλ.) – Ανώτατα Όρια Ευθύνης</u>	<u>Ασφαλιστική Εταιρία</u>
ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ	31.12.2016	1	ΓΟΝΟΣ ΕΙΣΑΓΩΓΕΣ / ΕΞΑΓΩΓΕΣ € 1.200 ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΔΙΑΚΙΝΗΣΗ € 38.500	GENERAL
			ΕΤΟΙΜΟ ΕΙΣΑΓΩΓΕΣ / ΕΞΑΓΩΓΕΣ € 120.000 ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΔΙΑΚΙΝΗΣΗ € 18.000	
ΣΚΑΦΩΝ	23.03.2017	1	3.226	GENERALI
ΓΕΝΙΚΗΣ ΑΣΤΙΚΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΑΠΟ ΤΗΝ				
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΤΩΝ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΩΝ ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΩΝ & ΕΡΓΟΔΟΤΙΚΗ ΕΥΘΥΝΗ	31.12.2016	1	1.200	AIG
ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ	31.12.2016	1		ΕΘΝΙΚΗ
ΟΜΑΔΙΚΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΗΡΙΟ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ (ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ)	31.12.2016	1	ΑΣΦΑΛΙΣΗ ΖΩΗΣ: 6 ΜΟΑ/ΜΜΑ: 16 ΝΟΣ/ΚΗ ΠΕΡ/ΛΨΗ:10	ΕΘΝΙΚΗ
ΟΜΑΔΙΚΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΗΡΙΟ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ (ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ Δ/ΝΤΩΝ)	31.12.2016	1	ΑΣΦΑΛΙΣΗ ΖΩΗΣ: 15 ΜΟΑ/ΜΜΑ: 20 ΝΟΣ/ΚΗ ΠΕΡ/ΛΨΗ: 15	ΕΘΝΙΚΗ

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Ο Όμιλος Σελόντα διαθέτει ασφαλιστική κάλυψη έναντι των κύριων κινδύνων που σχετίζονται με την επιχειρηματική του δραστηριότητα. Λαμβάνοντας υπόψη τις απαλλαγές που συνήθως εφαρμόζονται στην ασφαλιστική αγορά, η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι έχει επαρκή ασφαλιστική κάλυψη, με περιορισμούς/εξαιρέσεις κάλυψης ανάλογα με τους όρους των συμβολαίων.

Η ασφαλιστική πολιτική του Ομίλου αποσκοπεί στην κάλυψη Πυρός και συμπληρωματικών κινδύνων των παγίων, κάλυψη των αποθεμάτων, των μεταφορών, των σκαφών, της Γενικής & Εργοδοτικής Ευθύνης, της Αστικής Ευθύνης Στελεχών, της Ευθύνης Προϊόντος, των Πιστώσεων, των αυτοκινήτων και του προσωπικού του.

Ειδικότερα, σύμφωνα με την ασφαλιστική πολιτική του Ομίλου, οι ενσώματες ακινητοποιήσεις ασφαλιζονται σε ποσοστό 100% της εύλογης αξίας τους για τους κινδύνους πυρός, σεισμού και εισβολής υδάτων. Επιπλέον, ασφαλιζονται τα δίκτυα, οι κλωβοί και αγκυροβόλια με απαλλαγή 3% του κεφαλαίου με ελάχιστο τις € 40.000 ανά γεγονός.

Όσον αφορά τα βιολογικά αποθέματα, η ασφαλιστική πολιτική της Εταιρίας είναι να τα ασφαλίσει σε τιμές κόστους αναπαραγωγής/παραγωγής σε ποσοστό 100%, με συγκεκριμένες απαλλαγές ανά κλωβό, για τους κινδύνους της ασθένειας, της πτώσης κεραυνών, της διαφυγής λόγω θαλασσοταραχής ή καταιγίδας, της εισβολής άγριων ψαριών, των κακόβουλων ενεργειών και λοιπών κινδύνων, ενώ δεν καλύπτεται ασφαλιστικά ο δόλος και η αμέλεια. Η ασφάλιση των βιολογικών αποθεμάτων υπόκειται σε απαλλαγές, όρια κάλυψης και περιορισμούς /εξαιρέσεις κάλυψης σύμφωνα με τη συνήθη πρακτική της αγοράς, ενώ οι συχνές μη αποζημιώσιμες απώλειες των βιολογικών αποθεμάτων αντιμετωπίζονται στο πλαίσιο της παραγωγικής διαδικασίας και περιλαμβάνονται στο κόστος παραγωγής. Πιο συγκεκριμένα, η ασφαλιστική πολιτική της Εταιρίας είναι να ασφαλίσει τα βιολογικά της αποθέματα σε ποσοστό 100%, και για τους κινδύνους της ασθένειας με απαλλαγή 20% ανά κλωβό, της πτώσης κεραυνών (επίδραση στην υγεία του ιχθυοπληθυσμού) με απαλλαγή 20% ανά κλωβό, της διαφυγής λόγω θαλασσοταραχής ή καταιγίδας με απαλλαγή 20% ανά κλωβό, της εισβολής αγρίων ψαριών, των κακόβουλων ενεργειών και λοιπών κινδύνων με απαλλαγή 20% ανά κλωβό.

Όσον αφορά τα βιολογικά αποθέματα της ΔΙΑΣ, αυτά ασφαλιζονται σε ποσοστό 100% του ιχθυοπληθυσμού για ασθένειες, καιρικά φαινόμενα, τρομοκρατικές ενέργειες, παλιρροιακό

κύμα και κακόβουλες ενέργειες. Εν τούτοις υφίστανται μη καλυπτόμενοι κίνδυνοι για διαφυγή από οποιαδήποτε αιτία και απαλλαγές σε περίπτωση ζημιάς έως 20% επί της πραγματικής αξίας για παλιρροιακό κύμα και 18% επί της πραγματικής αξίας για όλα τα άλλα (ασθένειες, καιρικά φαινόμενα, τρομοκρατικές ενέργειες, κακόβουλες ενέργειες και λοιπούς κινδύνους).

Όσον αφορά τις απαιτήσεις κατά τρίτων, το τμήμα πιστωτικού ελέγχου του Ομίλου παρακολουθεί και αξιολογεί τον πιστωτικό κίνδυνο που προκύπτει από τις εμπορικές του απαιτήσεις και, ανάλογα με το ύψος, διασφαλίζεται μέσω συμβολαίων ασφάλισης.

Επιπρόσθετα, οι εταιρίες του Ομίλου ασφαλίζουν τις ενδοδιακινήσεις τους είτε αυτές αφορούν εμπορεύματα είτε άλλα περιουσιακά στοιχεία, καθώς και μεταφορές προς το εξωτερικό για τις παραδόσεις των προϊόντων του στους πελάτες του εξωτερικού.

Περαιτέρω, ορισμένες από τις εταιρίες του Ομίλου έχουν συνάψει ασφαλιστήρια συμβόλαια γενικής αστικής ευθύνης και εργοδοτικής ευθύνης. Επιπλέον, οι εταιρίες του Ομίλου έχουν πρόσθετες καλύψεις όπως π.χ. ευθύνης στελεχών διοίκησης.

Επίσης, ασφαλίζονται τα οχήματα του Ομίλου για τις υποχρεωτικές από τον νόμο καλύψεις.

Τέλος, ο Όμιλος φροντίζει για την κάλυψη του προσωπικού του και πιο συγκεκριμένα παρέχει στους εργαζόμενους ασφάλεια ζωής, κάλυψη για μόνιμη/ολική ή μερική ανικανότητα από ασθένεια ή ατύχημα και ιατροφαρμακευτική εξωνοσοκομειακή και νοσοκομειακή περίθαλψη.

Κατωτέρω παρατίθενται τα ασφαλιστήρια συμβόλαια της ΔΙΑΣ που προέκυψαν από την εισφορά:

Είδος Ασφάλισης	Λήξη	Διάρκεια (σε έτη)	Ασφαλιζόμενη Αξία (σε € χιλ.) – Ανώτατα Όρια Ευθύνης	Ασφαλιστική Εταιρία
Ιχθυοπληθυσμού	31.12.2016	1	39.100	ΑΓΡΟΤΙΚΗ
Ιχθυοπληθυσμού ΚΑΛΥΜΝΟΥ	31.12.2016	1	3.900	ΑΓΡΟΤΙΚΗ
Ιχθυοπληθυσμού ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΝΙΜΟΣ ΑΒΕΕ	31.12.2016	1	7.800	ΑΓΡΟΤΙΚΗ
Ιχθυοπληθυσμού ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΠΑΡΦΙΣ	31.12.2016	1	1.000	ΑΓΡΟΤΙΚΗ
Περιουσίας ΔΙΑΣ Κτίριο Εργοστασίου Μάνδρας & Μηχανήματα	08.11.2017	1	4.010	ERGO
Περιουσίας ΔΙΑΣ Συσκευαστήριο Καμίνια Κοκκινιάς (Κτίριο & Περιεχ)	27.03.2017	1	275	ATE
Περιουσίας ΔΙΑΣ Κτίριο Σαλαμίνας 10 Πειραιάς	12.03.2017	1	250	GROUPAMA
Περιουσίας ΔΙΑΣ Συσκευαστήριο Αγ.Σεραφείμ	18.05.2017	1	1.406	GROUPAMA
Περιουσίας Ιχθυοτροφεία Καλύμνου Κτίριο Εργοστασίου-Συσκευαστήριο-Γραφεία-Ιχθυογεννητικός	23.02.2017	1	2.213	ATE
Περιουσίας ΣΠΑΡΦΙΣ Γραφεία Αχαρνών	27.06.2017	1	22	GROUPAMA
Οχήματα Ομίλου ΔΙΑΣ	31.12.2016	1		ATE Ασφαλιστική & ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ
Οδική Βοήθεια Οχημάτων ΔΙΑΣ	10.09.2017	6 ΜΗΝΕΣ		INTERAMERICAN
Οδική Βοήθεια Οχημάτων ΝΙΜΟΣ	10.09.2017	6 ΜΗΝΕΣ		INTERAMERICAN
Ασφαλιστήρια Σκαφών Ομίλου ΔΙΑΣ	2016-2017	1	3.334	GROUPAMA - ΑΙΓΑΙΟΝ - BROKERS UNION
Ασφαλιστήριο Πιστώσεων/από 01.05.2016 ακολουθεί τους όρους της εταιρίας Ιχθυοτροφεία Σελόντα	31.12.2016	1	25 φορές το ετήσιο καθαρό ασφάλιστρο / 300	ATTRADIUS

Είδος Ασφάλισης			Λήξη	Διάρκεια (σε έτη)	Ασφαλιζόμενη Αξία (σε € χιλ.) – Ανώτατα Όρια Ευθύνης	Ασφαλιστική Εταιρία
Συμβόλαιο ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ I	Ομαδικής	Ασφάλισης	31.12.2016	1	ΑΣΦΑΛΙΣΗ ΖΩΗΣ: 80	ΕΘΝΙΚΗ
					ΜΟΑ/ΜΜΑ: 50	
					ΝΟΣ/ΚΗ ΠΕΡ/ΛΨΗ:30	
Συμβόλαιο ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ II	Ομαδικής	Ασφάλισης	31.12.2016	1	ΑΣΦΑΛΙΣΗ ΖΩΗΣ: 30	ΕΘΝΙΚΗ
					ΜΟΑ/ΜΜΑ: 30	
					ΝΟΣ/ΚΗ ΠΕΡ/ΛΨΗ:20	
Συμβόλαιο ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ III	Ομαδικής	Ασφάλισης	31.12.2016	1	ΑΣΦΑΛΙΣΗ ΖΩΗΣ: 6	ΕΘΝΙΚΗ
					ΜΟΑ/ΜΜΑ: 6	
					ΝΟΣ/ΚΗ ΠΕΡ/ΛΨΗ:8	
Συμβόλαιο ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ IV	Ομαδικής	Ασφάλισης	31.12.2016	1	ΑΣΦΑΛΙΣΗ ΖΩΗΣ: 6	ΕΘΝΙΚΗ
					ΜΟΑ/ΜΜΑ: 30	
					ΝΟΣ/ΚΗ ΠΕΡ/ΛΨΗ:10	
Συμβόλαιο Αστικής Ευθύνης Στελεχών			31.12.2017	1	7.000	AIG

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

3.8.5 Εγγυήσεις και Εμπράγματα Βάρη

Εμπράγματα Βάρη

Οι εξασφαλίσεις για τα ομολογιακά δάνεια της Εταιρίας συνολικού ποσού € 148,7 εκατ. είναι οι ακόλουθες:

- (i) Κυμαινόμενη ασφάλεια α' τάξης επί των βιολογικών περιουσιακών στοιχείων κυριότητας της Εταιρίας ποσού € 80 εκατ.
- (ii) Πλασματικό Ενέχυρο α' τάξης επί του συνολικού εξοπλισμού (κλωβών και πλωτών μέσων) κυριότητας της Εταιρίας ποσού € 5 εκατ.
- (iii) Ενέχυρο α' τάξης / εξασφαλιστική εκχώρηση του συνόλου των αδειών ιχθυοκαλλιέργειας της Εταιρίας.
- (iv) Ενέχυρο α' τάξης / εξασφαλιστική εκχώρηση απαιτήσεων της Εταιρίας που απορρέουν από τις συμβάσεις ασφάλισης, υφιστάμενες και μελλοντικές, σχετικά με τα περιουσιακά στοιχεία που αποτελούν αντικείμενο των εξασφαλίσεων που αναφέρονται υπό στοιχεία (i) και (ii) στοιχείων.
- (v) Προσημείωση υποθήκης α' τάξης και σειράς επί του συνόλου των ακινήτων κυριότητας της εταιρίας και των θυγατρικών της, για ποσό που ισούται με ποσοστό 120% του ποσού του Ομολογιακού Δανείου € 100 εκατ. πλέον τόκων και εξόδων, του κεφαλαίου εγγραφόμενου ως τοκοφόρου και του βάρους ασφαλιζοντος και τους πέραν του ποσού της εγγραφής τόκους κατ' άρθρον 1289 ΑΚ.
- (vi) Ενέχυρο α' τάξης / εξασφαλιστική εκχώρηση κάθε είδους απαιτήσεων οι οποίες απορρέουν από το σύνολο των συμβάσεων ασφάλισης, υφιστάμενων και μελλοντικών, αναφορικά με τα ακίνητα που αποτελούν αντικείμενο των προσημειώσεων υποθήκης που αναφέρονται υπό στοιχείο (v) ανωτέρω.

(vii) Εμπράγματα χρηματοοικονομική ασφάλεια / ενέχυρο α' τάξης επί του συνόλου των μετοχών κυριότητας της Εταιρίας και εκδόσεως των θυγατρικών εταιριών της και συγκεκριμένα επί των μετοχών των εταιριών ΠΟΛΕΜΑΡΧΑ ΕΠΙΔΑΥΡΟΣ Α.Ε., ΑΚΟΥΑΝΕΤ Α.Ε., ΑΚΟΥΑΒΕΣΤ Α.Ε., ΒΙΛΛΑ ΠΡΕΣΙΕ Α.Ε., ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΚΑΤΑΔΥΤΙΚΑ ΠΑΡΚΑ Α.Ε., ΠΕΡΣΕΥΣ Α.Β.Ε.Ε. Επιπλέον, συστάθηκε εμπράγματα χρηματοοικονομική ασφάλεια / ενέχυρο α' τάξης και επί των μετοχών κυριότητας της ΑΚΟΥΑΒΕΣΤ Α.Ε., ήτοι επί των μετοχών των εταιριών ΑΚΟΥΑΝΕΤ Α.Ε. και ΠΟΛΕΜΑΡΧΑ ΕΠΙΔΑΥΡΟΣ Α.Ε.

(viii) Ενέχυρο α' τάξης / εξασφαλιστική εκχώρηση επί των απαιτήσεων της Εταιρίας που απορρέουν από τις συμβάσεις κατάθεσης επί του τραπεζικού λογαριασμού ή τραπεζικών λογαριασμών της Εταιρίας που τηρείται ή τηρούνται στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων.

(ix) Σύσταση ναυτικών υποθηκών / πλασματικών ενεχύρων στα πλωτά μέσα (σκάφη) της Εταιρίας.

(x) Ενέχυρο α' τάξης / εξασφαλιστική εκχώρηση απαιτήσεων της Εταιρίας που απορρέουν από τη σύμβαση διαχείρισης απαιτήσεων που έχει συνάψει με την ABC Factors, όπως αυτή εκάστοτε τροποποιείται, ανανεώνεται, αντικαθίσταται και ισχύει.

(xi) Ενέχυρο α' τάξης / εξασφαλιστική εκχώρηση του συνόλου των απαιτήσεων της Εταιρίας κατά του Ελληνικού Δημοσίου για επιστροφή και είσπραξη Φόρου Προστιθέμενης Αξίας (ΦΠΑ).

(xii) Πλασματικό ενέχυρο επί εξοπλισμού (κλωβοί, δίχτυα, υλικά αγκυροβολίου) προς εξασφάλιση του συνόλου των υποχρεώσεων από το κοινό ομολογιακό δάνειο ύψους € 26,4 εκατ.

(xiii) Πλασματικό κυμαινόμενο ενέχυρο επί ιχθυοπληθυσμού, βιομάζας, γόνου αξίας € 30.827.060 προς εξασφάλιση του συνόλου των υποχρεώσεων από το κοινό ομολογιακό δάνειο ύψους € 26,4 εκατ.

xiv. Ενεχυρίαση απαιτήσεων μέσω σύμβασης Factoring που τηρεί η Εταιρία ύψους € 3,5 εκατ. από το κοινό ομολογιακό δάνειο ύψους € 26,4 εκατ.

Για δάνεια που εισφέρθηκαν από τη ΔΙΑΣ:

- i. έχει παρασχεθεί υπέρ της Eurobank κυμαινόμενη ασφάλεια α' τάξης επί των βιολογικών περιουσιακών στοιχείων των μονάδων Αγ.Σεραφείμ, Βουρλιά, Πλατειά συνολικού ποσού € 7,7 εκατ.
- ii. έχει εγγραφεί Α, Β και Γ προσημείωση υποθηκών επί ακινήτων που εισφέρθηκαν ποσού € 7,3 εκατ. υπέρ της ALPHA BANK για εξασφάλιση τραπεζικών δανείων.
- iii. έχουν εγγραφεί Α και Β προσημείωση υποθηκών ποσού € 4,3 εκατ. υπέρ της ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ για εξασφάλιση τραπεζικών δανείων επί ακινήτων που εισφέρθηκαν και κυμαινόμενη ασφάλεια α' τάξης επί των βιολογικών περιουσιακών στοιχείων ποσού € 4,6 εκατ.

Οι εξασφαλίσεις για πιστωτές της Εταιρίας είναι οι ακόλουθες:

- i. κυμαινόμενη ασφάλεια α' τάξης επί βιολογικών περιουσιακών στοιχείων κυριότητας της Εταιρίας ποσού έως € 5 εκατ.
- ii. Για υποχρεώσεις που εισφέρθηκαν από τη ΔΙΑΣ έχει εγγραφεί Γ' προσημείωση επί ακινήτου ποσού € 4 εκατ. υπέρ της BIOMAR.

Οι εξασφαλίσεις για τα ομολογιακά δάνεια των θυγατρικών, ύστερα από την εισφορά του Ομίλου ΔΙΑΣ συνολικού ποσού € 11,9 εκατ. είναι οι ακόλουθες:

- i. Κυμαινόμενη ασφάλεια α' τάξης επί των βιολογικών περιουσιακών στοιχείων κυριότητας της ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΚΑΛΥΜΝΟΥ Α.Ε. συνολικού ποσού € 10 εκατ.
- ii. Κυμαινόμενη ασφάλεια α' τάξης επί των βιολογικών περιουσιακών στοιχείων κυριότητας της ΣΠΑΡΦΙΣ Α.Ε. συνολικού ποσού € 3 εκατ.

Οι εξασφαλίσεις για πιστωτές των θυγατρικών, ύστερα από την εισφορά του ομίλου ΔΙΑΣ είναι οι ακόλουθες:

- i. Ενεχυρίαση βιολογικών περιουσιακών στοιχείων κυριότητας της ΝΙΜΟΣ συνολικού ποσού € 7 εκατ. υπέρ της εταιρίας BIOMAR.

Για περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με τα προσημειωμένα ακίνητα βλέπε ενότητα 3.8.1 «Ιδιότητα Ακίνητα» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Δεν υφίστανται άλλα, πλην των ανωτέρω, εμπράγματα βάρη/περιορισμοί στην ιδιοκτησία ή τη μεταβίβαση ή άλλες επιβαρύνσεις επί των ιδιοκτητητων παγίων περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου.

Δεσμεύσεις Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

Ο Όμιλος και η Εταιρία κατά την 30.06.2016 είχαν συνάψει συμβάσεις σχετικά με τη λειτουργική μίσθωση μεταφορικών μέσων και ακινήτων οι οποίες λήγουν σε διάφορες ημερομηνίες έως και το 2035.

Οι μελλοντικές ελάχιστες πληρωμές ενοικίων λειτουργικών μισθώσεων μεταφορικών μέσων και ακινήτων βάσει μη ακυρώσιμων συμβάσεων λειτουργικής μίσθωσης, οι εγγυήσεις και τα εμπράγματα βάρη για τον Όμιλο έχουν ως ακολούθως:

Δεσμεύσεις (ποσά σε € χιλ.)*	30.06.2016
Δεσμεύσεις από Λειτουργικές Μισθώσεις	
Εντός 1 έτους	908
Μεταξύ 1 έτους και 5 ετών	1.855
Άνω των 5 ετών	1.495
Σύνολο δεσμεύσεων από λειτουργικές μισθώσεις	4.258
Εγγυήσεις	
Εγγυήσεις καλής εκτέλεσης	706
Γραμμάτια εισπρακτέα για εξασφάλιση εκτέλεσης όρων συμβάσεων	286
Εγγυήσεις για την αποπληρωμή εμπορικών υποχρεώσεων	188
Σύνολο εγγυήσεων	1.180
Εμπράγματα Βάρη	
Υποθήκες	135.168
Ενεχυριασμένος εξοπλισμός	7.500
Ενεχυριασμένος ιχθυοπληθυσμός	148.127
Ενεχυριασμένες καταθέσεις	1.337
Σύνολο εμπράγματων βαρών	292.132

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01.-30.06.2016 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία βάσει ΔΛΠ 34 και έχουν επισκοπηθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Νικόλαο Ιωάννου (Α.Μ. 29301) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton Α.Ε.

3.8.6 Σήματα

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται τα κυριότερα σήματα που έχει στην κατοχή του ο Όμιλος Σελόντα:

Εταιρία / Κάτοχος Σήματος	Κατοχυρωμένο Σήμα	Κλάσεις	Λήξη Προστασίας
ΣΕΛΟΝΤΑ	190276	29,31,40,42,44	02.03.2017
ΣΕΛΟΝΤΑ	213719	35	06.12.2021
INTERFISH	211118	29,31,40,42,44	11.04.2021
INTERFISH	211118	35	06.12.2021
ΔΙΑΣ	D15023	29	21.04.2020

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

3.8.7 Άδειες Λειτουργίας

Ο Όμιλος Σελόντα (συμπεριλαμβανομένης και της ΔΙΑΣ) δραστηριοποιείται στον τομέα των υδατοκαλλιέργειών με κύρια δραστηριότητα την παραγωγή και εμπορία γόνου, την εκτροφή θαλασσινών ψαριών τη συσκευασία – μεταποίηση και εμπορία νωπών ψαριών. Οι μονάδες υδατοκαλλιέργειας καθώς και οι ιχθυογεννητικοί σταθμοί παραγωγής γόνου, σύμφωνα με το Ν. 4282/2014 «Ανάπτυξη Υδατοκαλλιέργειών» και άλλες διατάξεις (ΦΕΚ/Α/182/29.08.2014), θα πρέπει να διαθέτουν:

- Απόφαση Έγκρισης Περιβαλλοντικών Όρων («ΑΕΠΟ») ή Υπαγωγή σε Πρότυπες Περιβαλλοντικές Δεσμεύσεις («ΠΠΔ»), συμπεριλαμβανομένου των απαιτήσεων του Ν. 3199/2003 Προστασία και διαχείριση των υδάτων και της Κ.Υ.Α. 43504/2005 για τις κατηγορίες αδειών χρήσης υδάτων
- Άδεια ίδρυσης και λειτουργίας και Απόφαση μίσθωσης θαλάσσιας έκτασης, συμπεριλαμβανομένου των απαιτήσεων του Π.Δ. 28/2009 (Απαιτήσεις υγειονομικού ελέγχου για τα ζώα υδατοκαλλιέργειας)
- Κωδικό Κτηνιατρικής σύμφωνα με το Π.Δ. 28/2009

Επιπλέον των ανωτέρω και ιδιαιτέρως για τις χερσαίες εγκαταστάσεις, απαιτούνται και τίτλοι ιδιοκτησίας ή μίσθωσης ή παραχώρησης εκτάσεων, σύμφωνα με το καθεστώς μίσθωσης για κάθε χερσαία έκταση καθώς και άδειες και εγκρίσεις από την Κτηματική υπηρεσία για τις εγκαταστάσεις τον αιγιαλό σύμφωνα με το Ν.2971/2001. Για τις εγκαταστάσεις συσκευασίας – μεταποίησης αλιευτικών προϊόντων, θα πρέπει να διαθέτουν:

- Απόφαση έγκρισης περιβαλλοντικών όρων (ΑΕΠΟ ή ΠΠΔ.)
- Άδεια ίδρυσης και λειτουργίας σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Π.Δ. 79/2007
- Άδεια ίδρυσης και λειτουργίας σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Ν. 3982/2011
- Κωδικός Κτηνιατρικής σύμφωνα με τα Π.Δ 28/2009

Σημειώνεται ότι οι εταιρίες του Ομίλου διαθέτουν για κάθε εγκατάσταση είτε το σύνολο των απαιτούμενων αδειών είτε βρίσκονται σε διαδικασία έκδοσης ή ανανέωσης αυτών με υποβολή αιτημάτων – μελετών στις αρμόδιες υπηρεσίες.

Επιπλέον, το 2011, εκδόθηκε η ΚΥΑ υπ. αριθμό 31722/04.11.2011 για την «Έγκριση Ειδικού Πλαισίου Χωροταξικού Σχεδιασμού και Αειφόρου Ανάπτυξης για τις υδατοκαλλιέργειες και της στρατηγικής μελέτης περιβαλλοντικών επιπτώσεων αυτού».

Στόχοι του Ειδικού Πλαισίου είναι :

- Η προώθηση ενός χωρικού προτύπου ανάπτυξης που θα διασφαλίζει την ενίσχυση του τομέα και την αξιοποίηση του συγκριτικού πλεονεκτήματος των ελληνικών θαλασσών και των άλλων ευνοϊκών χαρακτηριστικών του ελλαδικού χώρου, δημιουργώντας πολλαπλασιαστικά αποτελέσματα σε τοπικό, περιφερειακό και εθνικό επίπεδο.
- Η προώθηση της ενσωμάτωσης της περιβαλλοντικής συνιστώσας στη χωρική διάρθρωση της υδατοκαλλιεργητικής δραστηριότητας σύμφωνα με τους βασικούς στόχους του Γενικού Πλαισίου για ορθολογική διαχείριση του χώρου, προστασία των ευαίσθητων φυσικών πόρων και του τοπίου και περιορισμό των παραγόντων υποβάθμισης του χώρου.
- Η εξασφάλιση αναγκαίου χώρου για την ανάπτυξη του τομέα και την κάλυψη των αναγκών που προκύπτουν για την ανάπτυξη νέων μονάδων, για επεκτάσεις ή μετεγκαταστάσεις και εκσυγχρονισμούς υφισταμένων μονάδων, καθώς και για την εφαρμογή νέων τεχνολογιών και μεθόδων καλλιέργειας.

- Η διασφάλιση των χωρικών προϋποθέσεων για την αύξηση της εθνικής παραγωγής προϊόντων υδατοκαλλιέργειας, τη διεύρυνση των εκτρεφόμενων ειδών και την υποστήριξη της παραγωγής προϊόντων υδατοκαλλιέργειας τα οποία είναι ασφαλή και υψηλής ποιότητας, με υποστήριξη της στροφής προς τη βιολογική υδατοκαλλιέργεια.
- Η ρύθμιση των σχέσεων της υδατοκαλλιεργητικής δραστηριότητας με κλάδους ή δραστηριότητες με τις οποίες υπάρχει δυνητικά σύγκρουση ή ανταγωνισμός.
- Η στήριξη της οικονομικής βιωσιμότητας των επιχειρήσεων του τομέα δημιουργώντας σταθερό αναπτυξιακό πλαίσιο και συγκεκριμένους κανόνες λειτουργίας με καλύτερο συντονισμό των πολιτικών που έχουν χωρική διάσταση και αφορούν την υδατοκαλλιεργητική δραστηριότητα.

Το Ειδικό Πλαίσιο, παρέχει κατευθύνσεις για τη χωροθέτηση σε εθνικό επίπεδο, είτε σε οργανωμένους υποδοχείς υπό τη μορφή Περιοχών Οργανωμένης Ανάπτυξης Υδατοκαλλιεργειών (Π.Ο.Α.Υ.) είτε σε περιοχές άτυπης συγκέντρωσης μονάδων. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις Περιοχές Οργανωμένης Ανάπτυξης Υδατοκαλλιεργειών, βλέπε και κατωτέρω ενότητα 3.8.8 «Περιβαλλοντικές Επιπτώσεις» του παρόντος Ενημερωτικού δελτίου.

Σημειώνεται ότι, η εφαρμογή του ανωτέρω πλαισίου δεν έχει ολοκληρωθεί ακόμα στην Ελλάδα. Πιο συγκεκριμένα, το νομικό, κανονιστικό και θεσμικό πλαίσιο έχει ολοκληρωθεί, αλλά αναμένονται οι καταθέσεις φακέλων και εξετάσεις φακέλων των Π.Ο.Α.Υ. που έχουν κατατεθεί.

3.8.8 Περιβαλλοντικές Επιπτώσεις

Η Διοίκηση της Εταιρίας δηλώνει ότι δεν υφίσταται καμία περιβαλλοντική πτυχή, η οποία θα μπορούσε να επηρεάσει τη χρήση των ενσώματων ακινητοποιήσεων της Εκδότριας και των εταιριών του Ομίλου και κατέχει όλες τις νόμιμες περιβαλλοντικές άδειες ή έχουν κατατεθεί έγκαιρα αιτήματα τροποποιήσεων σύμφωνα με το Ν.4014/2011 και το Ν.4178/2013. Επίσης από την Εταιρία τηρούνται όλες οι διαδικασίες περιβαλλοντικής διαχείρισης όπως προβλέπεται στις αποφάσεις περιβαλλοντικών όρων αλλά και σύμφωνα με τη νομοθεσία.

Στην παρούσα φάση, η Εταιρία βρίσκεται εν μέρει σε αναμονή ολοκλήρωσης των διαδικασιών επί των φακέλων για την τροποποίηση των Αποφάσεων Έγκρισης Περιβαλλοντικών Όρων ή των λοιπών αδειών για τον εκσυγχρονισμό των εγκαταστάσεών της.

Η Εταιρία έχει εγκαταστήσει και συντηρεί Ενιαίο Σύστημα Διαχείρισης (ISO 9001, ISO 22000, ISO 14001, OHSAS 18001, BRCIFS), ενώ θα προχωρήσει και σε πιστοποίηση μονάδων κατά GLOBALGAP. Με τον τρόπο αυτό, έχει ενισχύσει την εικόνα των προϊόντων της αποκτώντας ισχυρή εμπορική ονομασία (brand name).

Πρότυπες Περιβαλλοντικές Δεσμεύσεις («Π.Π.Δ.»)

Σύμφωνα με την υπ. αριθ. 1958/13.01.2012 Απόφαση του Υπουργού Περιβάλλοντος, Ενέργειας και Κλιματικής Αλλαγής (ΦΕΚ 21/13.01.2012) «Κατάταξη δημόσιων και ιδιωτικών έργων και δραστηριοτήτων σε κατηγορίες και υποκατηγορίες σύμφωνα με το Άρθρο 8, παράγραφος 1, του Ν. 4014/21.09.2011», τα έργα που ανήκουν στη Β' κατηγορία του εν λόγω νόμου υπόκεινται σε Π.Π.Δ.

Οι δραστηριότητες της Εταιρίας δεν αφορούν (λόγω μεγέθους και μη ύπαρξης Π.Ο.Α.Υ.) έργα μονάδων πάχυνσης που να ανήκουν σήμερα στη Β' κατηγορία του Ν. 4014/2011 και του Ν. 4178/2013, εκτός από τα συσκευαστήρια ιχθύων των χερσαίων εγκαταστάσεων τα οποία σε ορισμένες περιοχές ανήκουν στην κατηγορία Β' και υπόκεινται σε Π.Π.Δ. οι οποίες τηρούνται κανονικά.

Δίκτυο Natura 2000

Η Εταιρία διαθέτει, μεταξύ άλλων, εγκαταστάσεις και σε περιοχές που ανήκουν στο Δίκτυο Natura 2000 (π.χ. Εχινάδες Νήσοι, Μανάγουλη Φωκίδας, Λέσβος, Αγ. Σεραφείμ Ν. Φθιώτιδας, Αστυπάλαια Ν. Δωδεκανήσων). Για τα έργα που ανήκουν στις περιοχές αυτές υπάρχουν Α.Ε.Π.Ο. ή υποβάλλονται μελέτες περιβαλλοντικών επιπτώσεων («Μελέτες Περιβαλλοντικών Επιπτώσεων»), λαμβάνοντας υπόψη τις κατευθύνσεις που συνδέονται με ειδικά θεσμικά καθεστώτα των περιοχών αυτών, όπως αναφέρονται στην υπ. αριθ. 31722/04.11.2011 ΚΥΑ «Έγκριση Ειδικού Πλαισίου Χωροταξικού Σχεδιασμού και Αειφόρου Ανάπτυξης για τις Υδατοκαλλιέργειες και της στρατηγικής μελέτης περιβαλλοντικών επιπτώσεων αυτού». Οι ανωτέρω μελέτες περιβαλλοντικών επιπτώσεων εγκρίνονται είτε από τις αρμόδιες Υπηρεσίες Περιβάλλοντος αποκεντρωμένης διοίκησης της εκάστοτε περιοχής είτε από την Κεντρική Υπηρεσία του Υπουργείου Περιβάλλοντος και Ενέργειας.

Περιοχές Οργανωμένης Ανάπτυξης Υδατοκαλλιεργειών

Σύμφωνα με την υπ. αριθ. 31722/04.11.2011 ΚΥΑ «Έγκριση Ειδικού Πλαισίου Χωροταξικού Σχεδιασμού και Αειφόρου Ανάπτυξης για τις Υδατοκαλλιέργειες και της στρατηγικής μελέτης περιβαλλοντικών επιπτώσεων αυτού», το σύνολο των μονάδων του Ομίλου ανήκει σε Περιοχές Ανάπτυξης Υδατοκαλλιεργειών («ΠΑΥ») κατηγορίας Α – Ε.

Οι Περιοχές Ανάπτυξης Υδατοκαλλιεργειών (Π.Α.Υ.), διαχωρίζονται ως ακολούθως :

- **ΠΑΥ Α:** Περιοχές ιδιαίτερα αναπτυγμένες που χρήζουν παρεμβάσεων βελτίωσης, εκσυγχρονισμού των μονάδων και των υποδομών, προστασίας και αναβάθμισης του περιβάλλοντος.
- **ΠΑΥ Β:** Περιοχές με σημαντικά περιθώρια περαιτέρω ανάπτυξης των θαλάσσιων υδατοκαλλιεργειών.
- **ΠΑΥ Γ:** Δυσπρόσιτες περιοχές με σημαντικές δυνατότητες ανάπτυξης των θαλάσσιων υδατοκαλλιεργειών.
- **ΠΑΥ Δ:** Περιοχές με ιδιαίτερη ευαισθησία, ως προς το φυσικό περιβάλλον στις οποίες απαιτείται προσαρμογή των όρων εγκατάστασης και λειτουργίας των μονάδων υδατοκαλλιέργειας στα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά του χώρου και του περιβάλλοντος.
- **ΠΑΥ Ε.** Περιοχές Ανάπτυξης Υδατοκαλλιεργειών Κατηγορίας Ε.

Σύμφωνα με το ειδικό πλαίσιο χωροταξικού σχεδιασμού, εντός των ΠΑΥ θα χωροθετηθούν οι Περιοχές Οργανωμένης Ανάπτυξης Υδατοκαλλιεργειών, θαλάσσιες εκτάσεις εντός ΠΑΥ. Οι Π.Ο.Α.Υ. δημιουργούνται αποκλειστικά και μόνο εντός των Π.Α.Υ. των κατηγοριών Α-Δ, και οριοθετούνται από τις συντεταγμένες του περιγράμματός τους. Μπορούν να αποτελούνται από μία ή περισσότερες ζώνες. Προβλέπουν εκτάσεις για μελλοντική μίσθωση σε μονάδες υδατοκαλλιεργειών. Για την εγκατάσταση των μονάδων υδατοκαλλιέργειας εντός των Π.Ο.Α.Υ. εφαρμόζονται οι προϋποθέσεις και οι περιορισμοί που θεσπίζονται από τις διατάξεις του άρθρου 7 του νέου χωροταξικού πλαισίου. Ο σκοπός λειτουργίας των Π.Ο.Α.Υ. είναι μεταξύ άλλων:

- Η ανάπτυξη των υδατοκαλλιεργειών θαλάσσιων ειδών στην παράκτια ζώνη και στα θαλάσσια ύδατα των ακτών, με την εφαρμογή μεθόδων και τεχνικών φιλικών προς το περιβάλλον, με στόχο τη βελτίωση της ανταγωνιστικότητας των επιχειρήσεων του κλάδου, διευρύνοντας τα είδη εκτροφής και βελτιώνοντας την ποιότητα και την υγιεινή των προϊόντων.
- Η βελτίωση των συλλογικών δράσεων των παραγωγικών μονάδων.

- Η ορθολογική διαχείριση των θαλασσίων πόρων, προκειμένου να εξασφαλισθεί η αιεφόρος ανάπτυξη του κλάδου των υδατοκαλλιεργειών.

Η Εταιρία συμμετέχει ενεργά στη σύσταση φορέων για τη διαχείριση των Π.Ο.Α.Υ. και συγκεκριμένα στις περιοχές Θεσπρωτίας, Εύβοιας, Αργολίδας, Εχινάδων νήσων, Φθιώτιδας, Κορινθίας, Ν. Πόρου Ν. Αττικής, ενώ τα σχετικά αιτήματα έχουν υποβληθεί και θα υποβληθούν εντός των προθεσμιών που προβλέπει η σχετική νομοθεσία.

Τα ποσοστά συμμετοχής της Εταιρίας σε Π.Ο.Α.Υ. παρατίθενται στον κατωτέρω πίνακα:

A/A	ΕΤΑΙΡΙΑ	ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ (%)
1	Ευβοϊκή Ανώνυμη Εταιρεία Ανάπτυξης Υδατοκαλλιεργειών (ΕΥΒ.ΕΤ.ΑΝ.Υ Α.Ε.)	2,60%
2	Αναπτυξιακή Ανώνυμη Εταιρεία Υδατοκαλλιεργειών Εχινάδων Νήσων και Αιτωλοακαρνανίας	3,66%
3	Θεσπρωτών Περιοχές Οργανωμένης Ανάπτυξης Υδατοκαλλιεργειών Ανώνυμη Εταιρεία	13,60%
4	Περιοχές Οργανωμένης Ανάπτυξης Υδατοκαλλιεργειών Αργολίδος - Αρκαδίας Α.Ε.	70,36%
5	Περιοχές Οργανωμένης Ανάπτυξης Υδατοκαλλιεργειών Κορινθίας Α.Ε.	82,10%
6	Π.Ο.Α.Υ. Πόρου Μονοπρόσωπη Ι.Κ.Ε. ⁽¹⁾	100,00%

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

(1) Η εν λόγω Π.Ο.Α.Υ. έχει προέλθει από την Εισφορά.

3.9 Πληροφορίες για τις σημαντικές συμμετοχές της Εταιρίας

Εκτός των εταιριών στις οποίες συμμετέχει η Εταιρία, που περιγράφονται στη συνέχεια της παρούσας ενότητας, δεν υφίστανται κατά την 31.12.2015 άλλες άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές της Εταιρίας με λογιστική αξία που να αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον 10% των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων ή του ενοποιημένου ενεργητικού ή με αποτελέσματα που να συμβάλλουν κατά 10% τουλάχιστον στα ενοποιημένα καθαρά κέρδη ή ζημίες του Ομίλου.

3.9.1 ΠΕΡΣΕΥΣ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΕΙΔΙΚΗΣ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ Α.Β.Ε.Ε

Η εταιρία «ΠΕΡΣΕΥΣ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΕΙΔΙΚΗΣ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» με διακριτικό τίτλο «ΠΕΡΣΕΥΣ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΕΙΔΙΚΗΣ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ Α.Β.Ε.Ε.», ιδρύθηκε το 1968 (ΦΕΚ 1211/31.12.1968), εδρεύει στο Ζευγολατιό, Δήμο Βόχας Κορινθίας, ΤΚ 200 01, τηλ. 27410 58300, όπου βρίσκεται και το εργοστάσιό της. Είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών του Υπουργείου Οικονομίας και Ανάπτυξης (ΑΡ.Μ.Α.Ε. 1186/06/Β/86/28) και αριθμό ΓΕ.ΜΗ. 115404337000.

Η ΠΕΡΣΕΥΣ δραστηριοποιείται στον τομέα της παραγωγής και διάθεσης ιχθυοτροφών.

Το μετοχικό κεφάλαιο της ΠΕΡΣΕΥΣ ανέρχεται σε € 6.379.087,12, είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρείται σε 17.240.776 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,37 η κάθε μία. Οι μετοχές είναι άυλες και είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Αγορά Αξιών, στην Κατηγορία Χαμηλής Διασποράς του Χ.Α. Κάθε μετοχή έχει δικαίωμα μιας ψήφου.

Η μετοχική σύνθεση της ΠΕΡΣΕΥΣ κατά την 31.12.2015 παρουσιάζεται στον πίνακα που ακολουθεί:

Μέτοχος	Αριθμός Μετοχών	% Αριθμού Μετοχών	Αριθμός Δικ. Ψήφου ⁽¹⁾	% Αριθμού Δικ. Ψήφου
WISE MANAGEMENT S.A.	7.150.662	41,48%	7.150.662	41,48%
ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.Γ.Ε.	7.127.656	41,34%	7.127.656	41,34%
ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΑΝΤΥΠΑΣ	1.034.447	6,00%	1.034.447	6,00%
Λοιποί Μέτοχοι (<5%)	1.928.011	11,18%	1.928.011	11,18%
Σύνολο	17.240.776	100,00%	17.240.776	100,00%

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

⁽¹⁾ Σύμφωνα με το Ν. 3556/2007.

Η ΠΕΡΣΕΥΣ Α.Β.Ε.Ε. συμπεριλαμβανόταν στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου ως την 24.11.2015 με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης, ενώ από την 25.11.2015 με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Η ΠΕΡΣΕΥΣ κατείχε, κατά την 31.12.2015, 65.000 ίδιες μετοχές αξίας κτήσης € 106 χιλ., ενώ η εύλογη αξία τους την ίδια ημερομηνία ανερχόταν σε € 45,5 χιλ.

Μεταξύ των βασικών μετόχων της ΠΕΡΣΕΥΣ, ήτοι της WISE MANAGEMENT S.A., της Σελόντα και του κ. Γ. Αντύπα έχει υπογραφεί η από 18.07.2007 συμφωνία μετόχων. Στην εν λόγω συμφωνία ορίζεται πως το Διοικητικό Συμβούλιο της ΠΕΡΣΕΥΣ θα αποτελείται από 7 μέλη, εκ των οποίων 3 θα υποδεικνύονται από τη Σελόντα, 3 από τη WISE MANAGEMENT S.A. και 1 θα είναι ο κ. Γ. Αντύπας (ή άλλο πρόσωπο κοινής αποδοχής μεταξύ Σελόντα και WISE MANAGEMENT S.A.). Οποιοσδήποτε από τους μετόχους θα μπορεί να υποδεικνύει τα ίδια πρόσωπα για επανεκλογή στο Δ.Σ. όταν θα έχει λήξει η θητεία τους. Τη θέση του Προέδρου θα κατέχει ο κ. Αντύπας (ή άλλο πρόσωπο κοινής αποδοχής μεταξύ Σελόντα και WISE MANAGEMENT S.A.), τη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου πρόσωπο που θα υποδεικνύεται από τη Σελόντα και τη θέση του Αντιπροέδρου πρόσωπο που θα υποδεικνύεται από τη WISE MANAGEMENT S.A. Την ΠΕΡΣΕΥΣ θα δεσμεύουν ο Πρόεδρος και ο Διευθύνων Σύμβουλος ενεργώντας απαραιτήτως από κοινού.

Συνοπτικά στοιχεία των δημοσιευμένων ενοποιημένων καταστάσεων οικονομικής θέσης και συνολικού εισοδήματος της ΠΕΡΣΕΥΣ για τις χρήσεις 2014 και 2015 παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

(ποσά σε € χιλ.)*		
Στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης	31.12.2014	31.12.2015
Σύνολο Ενεργητικού	79.296	75.331
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	19.975	21.918
Σύνολο Τραπεζικού Δανεισμού	42.384	36.875
Στοιχεία Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος	2014	2015
Κέρδη / Ζημίες μετά από Φόρους	2.483	2.353

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ΠΕΡΣΕΥΣ για τη χρήση 2015, οι οποίες έχουν συνταχθεί από την εταιρία βάσει των Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτή Ελέγκτρια κα. Λογίστρια Χρυσούλα Γ. Τσακαλογιάννη (ΑΜ ΣΟΕΛ 23811) της ελεγκτικής εταιρίας ECOVISVNTAUDITING Ορκωτοί Ελεγκτές-Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Σημειώνεται ότι στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ΠΕΡΣΕΥΣ για τις χρήσεις 2013 και 2014 μετέχουν με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης οι εταιρίες ΥΔΑΤΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ ΡΟΔΟΥ Α.Γ.Ε.Ε. (100%) και ΘΑΛΑΣΣΙΕΣ ΥΔΑΤΟΚ/ΡΓΕΙΕΣ ΕΥΒΟΪΚΟΥ Α.Ε. (100%).

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθεται η διάρθρωση των ιδίων κεφαλαίων της ΠΕΡΣΕΥΣ κατά την 31.12 των χρήσεων 2014 και 2015:

(ποσά σε € χιλ.)*	31.12.2014	31.12.2015
Μετοχικό Κεφάλαιο	6.379	6.379
Αποθεματικά Εύλογης Αξίας	4.361	3.814
Λουτά Αποθεματικά	11.931	12.110
Αποθεματικό από Επανεκτίμηση Διαθέσιμων προς Πώληση Χρεογράφων	(14)	(400)
Αποτελέσματα εις Νέον	(2.577)	121
Ίδιες Μετοχές	(106)	(106)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Ιδιοκτητών ΠΕΡΣΕΥΣ	19.975	21.918
Δικαιώματα Μειοψηφίας	-	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	19.975	21.918

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ΠΕΡΣΕΥΣ για τη χρήση 2015, οι οποίες έχουν συνταχθεί από την εταιρία βάσει των Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα. Χρυσούλα Γ. Τσακαλογιάννη (ΑΜ ΣΟΕΛ 23811) της ελεγκτικής εταιρίας ECOVISVNTAUDITING Ορκωτοί Ελεγκτές-Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.

Δεν έχουν καταβληθεί μερίσματα από την ΠΕΡΣΕΥΣ κατά τις χρήσεις 2014 και 2015.

Κατά την 31.12.2015, υφίσταντο απαιτήσεις της ΠΕΡΣΕΥΣ έναντι του Ομίλου Σελόντα ύψους € 36.626 χιλ. και υποχρεώσεις της ΠΕΡΣΕΥΣ έναντι του Ομίλου Σελόντα ύψους € 48 χιλ. Οι εν λόγω απαιτήσεις της ΠΕΡΣΕΥΣ αφορούν πωλήσεις ιχθυοτροφών, οι οποίες πραγματοποιούνται σε όρους αγοράς και αφορούν ανοιχτό υπόλοιπο του λογαριασμού πελάτη.

Η λογιστική αξία της συμμετοχής της Σελόντα στην ΠΕΡΣΕΥΣ, την 31.12.2015, ανερχόταν σε € 5.390 χιλ.

3.9.2 AQUAVEST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΥΔΑΤΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΩΝ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ

Η εταιρία «AQUAVEST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΥΔΑΤΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΩΝ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ» με διακριτικό τίτλο « AQUAVEST Α.Ε.», (η «AQUAVEST») ιδρύθηκε το 1989 (ΦΕΚ 3271/28.08.1989), εδρεύει στην Αθήνα, Ναυάρχου Νικοδήμου 30, Πλάκα, Αθήνα, Τ.Κ. 105 56, τηλ. 210 3724900. Είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών του Υπουργείου Οικονομίας και Ανάπτυξης, Αρ.Μ.Α.Ε. 20083/01/Β/89/363 και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 999101000.

Βασική δραστηριότητα της AQUAVEST αποτελεί η υλοποίηση επενδύσεων σε εταιρίες ιχθυοκαλλιεργειών και σε ακίνητα και η παροχή χρηματοοικονομικών υπηρεσιών.

Το μετοχικό κεφάλαιο της AQUAVEST ανέρχεται σε € 8.088.000,00 είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρείται σε 2.696.000 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 3,00 η κάθε μία. Κάθε μετοχή έχει δικαίωμα μιας ψήφου.

Η μετοχική σύνθεση της AQUAVEST, κατά την 31.12.2015 παρουσιάζεται στον πίνακα που ακολουθεί:

Μέτοχος	Αριθμός Μετοχών	% Αριθμού Μετοχών	Αριθμός Δικ. Ψήφου	% Αριθμού Δικ. Ψήφου
ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.Γ.Ε.	2.696.000	100,00%	2.696.000	100,00%
Σύνολο	2.696.000	100,00%	2.696.000	100,00%

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Συνοπτικά στοιχεία των δημοσιευμένων καταστάσεων οικονομικής θέσης και συνολικού εισοδήματος της AQUAVEST, για τις χρήσεις 2014 και 2015, παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

(ποσά σε € χιλ.)*		
Στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης	31.12.2014	31.12.2015
Σύνολο Ενεργητικού	6.422	6.420
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	6.353	6.123
Σύνολο Τραπεζικού Δανεισμού	-	-
Στοιχεία Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος	2014	2015
Κέρδη / Ζημίες μετά από φόρους	(59)	(229)

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της AQUAVEST για τη χρήση 2015, οι οποίες έχουν συνταχθεί από την εταιρία βάσει των Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κα. Ελπίδα Λεωνίδου (ΑΜ ΣΟΕΛ 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton A.E.

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθεται η διάρθρωση των ιδίων κεφαλαίων της AQUAVEST κατά την 31.12 των χρήσεων 2014 και 2015:

(ποσά σε € χιλ.)*	31.12.2014	31.12.2015
Μετοχικό Κεφάλαιο	8.088	8.088
Αποθεματικά	12	12
Αδιανέμητα Κέρδη	(1.747)	(1.976)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	6.353	6.123

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της AQUAVEST για τη χρήση 2015, οι οποίες έχουν συνταχθεί από την εταιρία βάσει των Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κα. Ελπίδα Λεωνίδου (ΑΜ ΣΟΕΛ 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton A.E.

Δεν έχουν καταβληθεί μερίσματα από την AQUAVEST κατά τις χρήσεις 2014 και 2015.

Κατά την 31.12.2015, δεν υφίσταντο υποχρεώσεις της AQUAVEST έναντι του Ομίλου, ενώ οι απαιτήσεις της AQUAVEST έναντι του Ομίλου ανέρχονταν σε € 69 χιλ.

Η λογιστική αξία της συμμετοχής της Σελόντα στην AQUAVEST, την 31.12.2015 ανερχόταν σε € 8.004 χιλ.

3.9.3 AQUANET ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΩΝ, ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ, ΚΤΗΝΟΤΡΟΦΙΚΩΝ ΚΑΙ ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΙΚΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ

Η εταιρία «AQUANET ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΩΝ, ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ, ΚΤΗΝΟΤΡΟΦΙΚΩΝ ΚΑΙ ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΙΚΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ» με διακριτικό τίτλο «AQUANET Α.Ε.», (η «AQUANET») ιδρύθηκε το 1999 (ΦΕΚ 1919/07-04-1999), εδρεύει στην Αθήνα, Ναυάρχου Νικοδήμου 30, Πλάκα, Αθήνα, Τ.Κ. 105 56, τηλ. 210 3724900. Είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών του Υπουργείου Οικονομίας και Ανάπτυξης, Αρ.Μ.Α.Ε. 42575/01/Β/99/133 και αριθμό ΓΕ.ΜΗ. 3269001000.

Βασική δραστηριότητά της AQUANET αποτελεί η παραγωγή, επεξεργασία και εμπορία βιομηχανικών, γεωργικών και κτηνοτροφικών προϊόντων καθώς και προϊόντων ιχθυοκαλλιεργειών.

Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της ΑΚΟΥΑΝΕΤ Α.Ε. την 29.04.2016 αποφασίστηκε η λύση και θέση της σε εκκαθάριση. Η εν λόγω απόφαση δεν έχει δημοσιευθεί στο Γ.Ε.ΜΗ. και αναμένεται η έκδοση της σχετικής ανακοίνωσης. Με την έκδοση της σχετικής ανακοίνωσης από το Γ.Ε.ΜΗ θα παύσει και η ενοποίηση της στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, εφόσον ο έλεγχος αυτών τεκμαίρεται πως παύει.

Το μετοχικό κεφάλαιο της AQUANET ανέρχεται σε € 1.206.600,00 είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρείται σε 402.200 κοινές ανώνυμες μετοχές ονομαστικής αξίας € 3,00 η κάθε μία. Κάθε μετοχή έχει δικαίωμα μιας ψήφου.

Η μετοχική σύνθεση της AQUANET, κατά την 31.12.2015 παρουσιάζεται στον πίνακα που ακολουθεί:

Μέτοχος	Αριθμός Μετοχών	% Αριθμού Μετοχών	Αριθμός Δικ. Ψήφου	% Αριθμού Δικ. Ψήφου
ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.Γ.Ε.	363.500	90,38%	363.500	90,38%
ΠΕΡΣΕΥΣ ΑΒΕΕ	34.700	8,63%	34.700	8,63%
AQUAVEST Α.Ε.	4.000	0,99%	4.000	0,99%
Σύνολο	402.200	100,00%	402.200	100,00%

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Συνοπτικά στοιχεία των δημοσιευμένων καταστάσεων οικονομικής θέσης και συνολικού εισοδήματος της AQUANET, για τις χρήσεις 2014 και 2015, παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

(ποσά σε € χιλ.)*		
Στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης	31.12.2014	31.12.2015
Σύνολο Ενεργητικού	1.459	1.408
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	1.289	1.385
Σύνολο Τραπεζικού Δανεισμού	-	-
Στοιχεία Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος	2014	2015
Κέρδη / Ζημίες μετά από φόρους	476	(24)

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της AQUANET για τη χρήση 2015, οι οποίες έχουν συνταχθεί από την εταιρία βάσει των Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κα. Ελπίδα Λεωνίδου (ΑΜ ΣΟΕΛ 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton Α.Ε.

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθεται η διάρθρωση των ιδίων κεφαλαίων της AQUANET κατά την 31.12 των χρήσεων 2014 και 2015:

(ποσά σε € χιλ.)*	31.12.2014	31.12.2015
Μετοχικό Κεφάλαιο	1.087	1.207
Αποθεματικά	3	3
Αδιανέμητα Κέρδη	200	176
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	1.289	1.385

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της AQUANET για τη χρήση 2015, οι οποίες έχουν συνταχθεί από την εταιρία βάσει των Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κα. Ελπίδα Λεωνίδου (ΑΜ ΣΟΕΛ 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton Α.Ε.

Δεν έχουν καταβληθεί μερίσματα από την AQUANET κατά τις χρήσεις 2014 και 2015.

Κατά την 31.12.2015, οι απαιτήσεις της AQUANET έναντι του Ομίλου ήταν μηδενικές, ενώ οι υποχρεώσεις της AQUANET έναντι του Ομίλου κατά την 31.12.2015 ανέρχονταν σε € 1.178 χιλ.

Η λογιστική αξία της συμμετοχής της Σελόντα στην AQUANET, την 31.12.2015 ανερχόταν σε € 1.092 χιλ.

3.9.4 ΠΟΛΕΜΑΡΧΑ ΕΠΙΔΑΥΡΟΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ, ΕΜΠΟΡΙΚΗ, ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ, ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΓΕΩΡΓΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ

Η εταιρία «ΠΟΛΕΜΑΡΧΑ ΕΠΙΔΑΥΡΟΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ, ΕΜΠΟΡΙΚΗ, ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ, ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΓΕΩΡΓΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» με διακριτικό τίτλο «ΠΟΛΕΜΑΡΧΑ Α.Ε.», («ΠΟΛΕΜΑΡΧΑ ΕΠΙΔΑΥΡΟΣ») ιδρύθηκε το 1977 (ΦΕΚ 2839/09.09.1977), εδρεύει στην Αθήνα, Ναυάρχου

Νικοδήμου 30, Πλάκα, Αθήνα, Τ.Κ. 105 56, τηλ. 210 3724900. Είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών του Υπουργείου Οικονομίας και Ανάπτυξης, Αρ. Μ.Α.Ε. 2993/01/Β/86/2992 και ΓΕ.ΜΗ. 310101000.

Βασική δραστηριότητά της ΠΟΛΕΜΑΡΧΑ ΕΠΙΔΑΥΡΟΣ αποτελεί η εκμετάλλευση ακινήτων και η εκμετάλλευση τουριστικών ακινήτων.

Το μετοχικό κεφάλαιο της ΠΟΛΕΜΑΡΧΑ ΕΠΙΔΑΥΡΟΣ ανέρχεται σε € 3.027.000,00, είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρείται σε 1.009.000 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 3,00 η κάθε μία. Κάθε μετοχή έχει δικαίωμα μιας ψήφου.

Η μετοχική σύνθεση της ΠΟΛΕΜΑΡΧΑ ΕΠΙΔΑΥΡΟΣ, κατά την 31.12.2015 παρουσιάζεται στον πίνακα που ακολουθεί:

Μέτοχος	Αριθμός Μετοχών	% Αριθμού Μετοχών	Αριθμός Δικ. Ψήφου	% Αριθμού Δικ. Ψήφου
ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.Γ.Ε.	309.735	30,70%	309.735	30,70%
AQUAVEST Α.Ε.	699.265	69,30%	699.265	69,30%
Σύνολο	1.009.000	100,00%	1.009.000	100,00%

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Συνοπτικά στοιχεία των δημοσιευμένων καταστάσεων οικονομικής θέσης και συνολικού εισοδήματος της ΠΟΛΕΜΑΡΧΑ ΕΠΙΔΑΥΡΟΣ, για τις χρήσεις 2014 και 2015, παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

(ποσά σε € χιλ.)*		
Στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης	31.12.2014	31.12.2015
Σύνολο Ενεργητικού	9.380	7.403
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	8.061	6.467
Σύνολο Τραπεζικού Δανεισμού	-	-
Στοιχεία Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος	2014	2015
Κέρδη / Ζημίες μετά από φόρους	(41)	(1.594)

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της ΠΟΛΕΜΑΡΧΑ ΕΠΙΔΑΥΡΟΣ για τη χρήση 2015, οι οποίες έχουν συνταχθεί από την εταιρία βάσει των Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κα. Ελπίδα Λεωνίδου (ΑΜ ΣΟΕΛ 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton Α.Ε.

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθεται η διάρθρωση των ιδίων κεφαλαίων της ΠΟΛΕΜΑΡΧΑ ΕΠΙΔΑΥΡΟΣ κατά την 31.12 των χρήσεων 2014 και 2015:

(ποσά σε € χιλ.)*	31.12.2014	31.12.2015
Μετοχικό Κεφάλαιο	3.027	3.027
Αποθεματικά	-	-
Αδιανέμητα Κέρδη	5.034	3.440
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	8.061	6.467

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της ΠΟΛΕΜΑΡΧΑ ΕΠΙΔΑΥΡΟΣ για τη χρήση 2015, οι οποίες έχουν συνταχθεί από την εταιρία βάσει των Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κα. Ελπίδα Λεωνίδου (ΑΜ ΣΟΕΛ 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton Α.Ε.

Δεν έχουν καταβληθεί μερίσματα από την ΠΟΛΕΜΑΡΧΑ ΕΠΙΔΑΥΡΟΣ κατά τις χρήσεις 2014 και 2015.

Κατά την 31.12.2015, δεν υφίσταντο απαιτήσεις της ΠΟΛΕΜΑΡΧΑ ΕΠΙΔΑΥΡΟΣ έναντι του Ομίλου, ενώ οι υποχρεώσεις της ΠΟΛΕΜΑΡΧΑ ΕΠΙΔΑΥΡΟΣ έναντι του Ομίλου ανέρχονταν σε € 66.902.

Η λογιστική αξία της συμμετοχής της Σελόντα στην ΠΟΛΕΜΑΡΧΑ ΕΠΙΔΑΥΡΟΣ, την 31.12.2015 ανερχόταν σε € 2.750 χιλ.

3.9.5 ΒΙΛΛΑ ΠΡΕΣΙΕ (PRECIEUX) ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ

Η εταιρία «ΒΙΛΛΑ ΠΡΕΣΙΕ (PRECIEUX) ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» με διακριτικό τίτλο «ΒΙΛΛΑ ΠΡΕΣΙΕ Α.Τ.Ξ.Ε.», (η «ΒΙΛΛΑ ΠΡΕΣΙΕ») ιδρύθηκε το 1990 (ΦΕΚ 679/22.03.1990), εδρεύει στην Αθήνα, Ναυάρχου Νικοδήμου 30, Πλάκα, Αθήνα, Τ.Κ. 105 56, τηλ. 210 3724900. Είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών του Υπουργείου Οικονομίας και Ανάπτυξης, ΑΡ. Μ.Α.Ε. 21425/01/Β/90/400 και ΓΕ.ΜΗ. 4039101000.

Βασική δραστηριότητα της ΒΙΛΛΑ ΠΡΕΣΙΕ είναι η ίδρυση, αγορά, μίσθωση και εκμετάλλευση στην Ελλάδα και στην αλλοδαπή ξενοδοχείων, μοτέλ, μπανγκαλόους, κάμπινγκς, διαμερισμάτων λοιπών εργασιών παρεμφερών με τον τουρισμό.

Το μετοχικό κεφάλαιο της ΒΙΛΛΑ ΠΡΕΣΙΕ ανέρχεται σε € 1.546.000,00, είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρείται σε 154.600 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 10,00 η κάθε μία. Κάθε μετοχή έχει δικαίωμα μιας ψήφου.

Η μετοχική σύνθεση της ΒΙΛΛΑ ΠΡΕΣΙΕ, κατά την 31.12.2015 παρουσιάζεται στον πίνακα που ακολουθεί:

Μέτοχος	Αριθμός Μετοχών	% Αριθμού Μετοχών	Αριθμός Δικ. Ψήφου	% Αριθμού Δικ. Ψήφου
ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.Γ.Ε.	154.600	100,00%	154.600	100,00%
Σύνολο	154.600	100,00%	154.6000	100,00%

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Συνοπτικά στοιχεία των δημοσιευμένων καταστάσεων οικονομικής θέσης και συνολικού εισοδήματος της ΒΙΛΛΑ ΠΡΕΣΙΕ, για τις χρήσεις 2014 και 2015, παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

(ποσά σε € χιλ.)*		
Στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης	31.12.2014	31.12.2015
Σύνολο Ενεργητικού	2.015	1.604
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	1.670	1.310
Σύνολο Τραπεζικού Δανεισμού	-	-
Στοιχεία Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος	2014	2015
Κέρδη / Ζημίες μετά από φόρους	(41)	(359)

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της ΒΙΛΛΑ ΠΡΕΣΙΕ για τη χρήση 2015, οι οποίες έχουν συνταχθεί από την εταιρία βάσει των Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κα. Ελπίδα Λεωνίδου (ΑΜ ΣΟΕΛ 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton Α.Ε.

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθεται η διάρθρωση των ιδίων κεφαλαίων της ΒΙΛΛΑ ΠΡΕΣΙΕ κατά την 31.12 των χρήσεων 2014 και 2015¹:

(ποσά σε € χιλ.)*	31.12.2014	31.12.2015
Μετοχικό Κεφάλαιο	1.546	1.546
Αποθεματικά	-	-
Αδιανέμητα Κέρδη	124	(236)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	1.670	1.310

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της ΒΙΛΛΑ ΠΡΕΣΙΕ για τη χρήση 2015, οι οποίες έχουν συνταχθεί από την εταιρία βάσει των Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κα. Ελπίδα Λεωνίδου (ΑΜ ΣΟΕΛ 19801) της Ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton Α.Ε.

Δεν έχουν καταβληθεί μερίσματα από την ΒΙΛΛΑ ΠΡΕΣΙΕ κατά τις χρήσεις 2014 και 2015.

Κατά την 31.12.2015, δεν υφίσταντο απαιτήσεις της ΒΙΛΛΑ ΠΡΕΣΙΕ έναντι του Ομίλου, ενώ οι υποχρεώσεις της ΒΙΛΛΑ ΠΡΕΣΙΕ έναντι του Ομίλου ανέρχονταν σε € 66 χιλ..

Η λογιστική αξία της συμμετοχής της Σελόντα στην ΒΙΛΛΑ ΠΡΕΣΙΕ, την 31.12.2015 ανερχόταν σε € 3.945 χιλ.

3.9.6 INTERNATIONAL AQUATECH LTD

Η εταιρία «INTERNATIONAL AQUA TECH LTD» με διακριτικό τίτλο «IAT LTD», (η «IAT») ιδρύθηκε το 1992 εδρεύει στην Ουαλία, North Linconshire.

Βασική δραστηριότητα της IAT είναι ο σχεδιασμός, η κατασκευή, η εγκατάσταση και λειτουργία των συστημάτων επεξεργασίας νερού σε μια ευρεία ποικιλία εφαρμογών.

Το μετοχικό κεφάλαιο της IAT ανέρχεται σε £ 76.932, είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρείται σε £ 76.932 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας £ 1,00 η κάθε μία. Κάθε μετοχή έχει δικαίωμα μιας ψήφου.

Η μετοχική σύνθεση της IAT, κατά την 31.12.2015 παρουσιάζεται στον πίνακα που ακολουθεί:

Μέτοχος	Αριθμός Μετοχών	% Αριθμού Μετοχών	Αριθμός Δικ. Ψήφου	% Αριθμού Δικ. Ψήφου
ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.Γ.Ε.	68.732	89,34%	68.732	89,34%
Hertford Finance	6.600	8,58%	6.600	8,58%
Philip Gatland	1.600	2,08%	1.600	2,08%
Σύνολο	76.932	100,00%	76.932	100,00%

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Συνοπτικά στοιχεία των δημοσιευμένων καταστάσεων οικονομικής θέσης και συνολικού εισοδήματος της IAT, για τις χρήσεις 2014 και 2015, παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

(ποσά σε € χιλ.)*		
Στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης	31.12.2014	31.12.2015
Σύνολο Ενεργητικού	949	1.632
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	482	580
Σύνολο Τραπεζικού Δανεισμού	9	5
Στοιχεία Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος	2014	2015
Κέρδη / Ζημίες μετά από φόρους	63	47

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθεται η διάρθρωση των ιδίων κεφαλαίων της IAT κατά την 31.12 των χρήσεων 2014 και 2015:

(ποσά σε € χιλ.)*		
	31.12.2014	31.12.2015
Μετοχικό Κεφάλαιο	93	93
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	1.298	1.298
Συναλλαγματικές Διαφορές	-3	48
Αδιανέμητα Κέρδη	(906)	(859)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	482	580

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Κατά την 31.12.2015, το σύνολο των απαιτήσεων της ΙΑΤ έναντι του Ομίλου ανήλθε σε € 25 χιλ. ενώ δεν υφίσταντο υποχρεώσεις της ΙΑΤ έναντι του Ομίλου.

Η λογιστική αξία της συμμετοχής της Σελόντα στην ΙΑΤ, την 31.12.2015 ανερχόταν σε € 1.493 χιλ.

3.10 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων Ομίλου Σελόντα χρήσεων 2014 – 2015 και Α' Εξαμήνου 2016

Οι εταιρίες του Ομίλου, οι οποίες περιλαμβάνονται στις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, είναι οι εξής:

Εταιρία	Έδρα	Ποσοστό Συμμετοχής (Άμεσο και Έμμεσο)			Μέθοδος Ενοποίησης
		2014	2015	30.06.2016	
ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.Γ.Ε.	Ελλάδα			Μητρική	
AQUAVEST Α.Ε.	Ελλάδα	100,00%	100,00%	100,00%	Ολική Ενοποίηση
AQUANET Α.Ε. ⁽¹⁾	Ελλάδα	94,94%	94,94%	94,94%	Ολική Ενοποίηση
ΠΟΛΕΜΑΡΧΑ ΕΠΙΔΑΥΡΟΣ Α.Ε. ⁽²⁾	Ελλάδα	100,00%	100,00%	100,00%	Ολική Ενοποίηση
ΒΙΛΛΑ ΠΡΕΣΙΕ Α.Ε.	Ελλάδα	100,00%	100,00%	100,00%	Ολική Ενοποίηση
ΚΑΤΑΔΥΤΙΚΑ ΠΑΡΚΑ Α.Ε.	Ελλάδα	90,94%	90,94%	90,94%	Ολική Ενοποίηση
SELONDA INTERNATIONAL LTD ⁽³⁾	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00%	-	-	Ολική Ενοποίηση
INTERNATIONAL AQUA TECH LTD	Ουαλία	89,34%	89,34%	89,34%	Ολική Ενοποίηση
Π.Ο.Α.Υ. ΑΡΓΟΛΙΔΑΣ- ΑΡΚΑΔΙΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	-	70,36%	70,36%	Ολική Ενοποίηση
Π.Ο.Α.Υ. ΚΟΡΙΝΘΙΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	-	82,10%	82,10%	Ολική Ενοποίηση
ΣΠΑΡΦΙΣ Α.Ε. ⁽⁴⁾	Ελλάδα	-	-	95,00%	Ολική Ενοποίηση
ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΚΑΛΥΜΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε. ⁽⁴⁾	Ελλάδα	-	-	70,00%	Ολική Ενοποίηση
ΝΙΜΟΣ Α.Β.Ε.Ε. ⁽⁴⁾	Ελλάδα	-	-	70,00%	Ολική Ενοποίηση
Π.Ο.Α.Υ. Πόρου Μονοπρόσωπη Ι.Κ.Ε. ⁽⁴⁾	Ελλάδα	-	-	100,00%	Ολική Ενοποίηση
ASTIR INTERNATIONAL S.R.L. ⁽⁴⁾	Ιταλία	-	-	50,00%	Καθαρή Θέση
ΠΕΡΣΕΥΣ Α.Β.Ε.Ε. ⁽⁵⁾	Ελλάδα	41,34%	41,34%	41,34%	Καθαρή Θέση
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΝΟΤΙΟΥ ΕΥΒΟΙΑΣ Ι	Ελλάδα	95,00%	95,00%	95,00%	Καθαρή Θέση
BLUEFIN TUNA HELLAS Α.Ε.	Ελλάδα	25,00%	25,00%	25,00%	Καθαρή Θέση
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΚΑΛΥΜΝΟΥ ⁽⁶⁾	Ελλάδα	-	-	-	Καθαρή Θέση
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΜΑΡΜΑΡΙ ⁽⁷⁾	Ελλάδα	30,00%	30,00%	-	Καθαρή Θέση
ΑΣΤΡΑΙΑ Α.Ε.Β.Ε. ⁽⁸⁾	Ελλάδα	35,00%	35,00%	-	Καθαρή Θέση

(1) Ποσοστό ύψους 4,56% αφορά έμμεση συμμετοχή.

(2) Ποσοστό ύψους 69,30% αφορά έμμεση συμμετοχή.

(3) Τη χρήση του 2014 ολοκληρώθηκε η εκκαθάριση/διαγραφή της Selonda International Ltd.

(4) Οι εν λόγω εταιρίες αποκτήθηκαν από την Εισφορά και ενοποιήθηκαν από 02.03.2016 στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της 30.06.2016.

(5) Σημειώνεται ότι έως την 24.11.2015 η Σελόντα ενοποιούσε τον όμιλο της εταιρίας ΠΕΡΣΕΥΣ, ήτοι και τις κατά 100% θυγατρικές του εταιρίες ΥΔΑΤΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ ΡΟΔΟΥ Α.Γ.Ε.Ε. και ΘΑΛΑΣΣΙΕΣ ΥΔΑΤΟΚ/ΡΓΕΙΕΣ ΕΥΒΟΪΚΟΥ Α.Ε. με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης. Την 31.12.2015 εταιρία ΠΕΡΣΕΥΣ ενοποιήθηκε με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

(6) Τη χρήση 2014 εκκαθαρίστηκε η Κοινοπραξία Καλύμνου και δεν ενοποιήθηκε τη χρήση 2015. Ποσοστό ύψους 94,00% αφορά έμμεση συμμετοχή.

(7) Το 2016 ολοκληρώθηκε η εκκαθάριση της εταιρίας Κοινοπραξία Μαρμάρι.

(8) Την 07.03.2016 καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ. η απόφαση του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Κορίνθου με την οποία κηρύσσει σε κατάσταση πτώχευσης την ΑΣΤΡΑΙΑ ΑΕΒΕ (έδρα Ελλάδα).

Π.Ο.Α.Υ. : Περιοχές Οργανωμένης Ανάπτυξης Υδατοκαλλιεργειών

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Κατά τη διάρκεια του α' Εξαμήνου 2016, η Εταιρία είχε τις εξής μεταβολές ποσοστών σε θυγατρικές:

- Με την ολοκλήρωση της Εισφοράς βάσει της Συμφωνίας η Εταιρία απέκτησε τις συμμετοχές της ΔΙΑΣ στις θυγατρικές εταιρίες της, ήτοι στις ΣΠΑΡΦΙΣ Α.Ε., ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΚΑΛΥΜΝΟΥ Α.Β.Ε.Ε., ΝΙΜΟΣ Α.Β.Ε.Ε., Π.Ο.Α.Υ. Πόρου Μονοπρόσωπη Ι.Κ.Ε., και τη συγγενή εταιρία ASTIR INTERNATIONAL S.R.L.
- Την 07.03.2016 καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ. η απόφαση του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Κορίνθου με την οποία κηρύσσει σε κατάσταση πτώχευσης την ΑΣΤΡΑΙΑ ΑΕΒΕ (έδρα Ελλάδα). Η εν λόγω εταιρία ήταν σε αδράνεια από το 2013.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2015, η Εταιρία είχε τις εξής μεταβολές ποσοστών σε θυγατρικές:

- Ιδρύθηκε η εταιρία Π.Ο.Α.Υ. ΑΡΓΟΛΙΔΟΣ-ΑΡΚΑΔΙΑΣ Α.Ε., με ποσοστό άμεσης συμμετοχής 70,36% και κύριο σκοπό την ανάπτυξη και την διαχείριση των υδατοκαλλιεργειών στην παράκτια ζώνη και την διαχείριση των θαλάσσιων πόρων.
- Ιδρύθηκε η εταιρία Π.Ο.Α.Υ. ΚΟΡΙΝΘΙΑΣ Α.Ε., με ποσοστό άμεσης συμμετοχής 82,10%. και κύριο σκοπό την ανάπτυξη και την διαχείριση των υδατοκαλλιεργειών στην παράκτια ζώνη και την διαχείριση των θαλάσσιων πόρων.

Η Εταιρία ενοποιούσε στη χρήση 2014 στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου την Περσεύς Α.Ε. με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης, εξετάζοντας τις πρόνοιες του ΔΠΧΠ 10, όπου ένας επενδυτής, ανεξάρτητα από τη φύση της συμμετοχής του σε μια οικονομική οντότητα, καθορίζει εάν πρόκειται για σχέση μητρικής - θυγατρικής εκτιμώντας εάν ελέγχει την εκδότρια.

Ένας επενδυτής ελέγχει μια εκδότρια όταν είναι εκτεθειμένος ή έχει δικαιώματα σε κυμαινόμενες αποδόσεις στο πλαίσιο της συμμετοχής του στην εκδότρια και έχει τη δυνατότητα να επηρεάσει τις αποδόσεις αυτές μέσω της εξουσίας του επί της εκδότριας. Συγκεκριμένα, εάν και μόνο διαθέτει όλα τα ακόλουθα:

α) εξουσία επί της εκδότριας

β) τοποθετήσεις ή δικαιώματα με μεταβλητές αποδόσεις από τη συμμετοχή του στην εκδότρια και

γ) δυνατότητα να χρησιμοποιήσει την εξουσία του επί της εκδότριας για να επηρεάσει το ύψος των αποδόσεών του.

Για τη χρήση 2014 έως και τις 24 Νοεμβρίου 2015, σε σταθερή βάση τα 3 από τα 7 μέλη του Δ.Σ. στην εταιρία ΠΕΡΣΕΥΣ Α.Ε. ορίζονταν από την Εταιρία. Επιπλέον ο Πρόεδρος του ΔΣ της Εταιρίας αλλά και του ΔΣ της ΠΕΡΣΕΥΣ Α.Ε. ήταν κοινός.

Από τα παραπάνω συνάγεται ότι η Εταιρία είχε την πλειοψηφία των δικαιωμάτων ψήφου στην εταιρία ΠΕΡΣΕΥΣ Α.Ε. (4 από τα 7 μέλη του ΔΣ).

Με βάση το γεγονός ότι από τα τέλη Νοεμβρίου 2015, τα μέλη Δ.Σ. των εταιριών παύουν να είναι κοινά χωρίς να μπορεί να προσδιοριστεί άμεσα η μελλοντική σύνθεση των Δ.Σ. των δύο εταιριών και δεδομένου ότι η εταιρία ΠΕΡΣΕΥΣ Α.Ε. βρίσκεται σε συζητήσεις με τα πιστωτικά ιδρύματα για αναδιοργάνωση του τραπεζικού δανεισμού, η διοίκηση της Εταιρίας εκτιμά ότι ασκεί στην παρούσα στιγμή δεσπόζουσα επιρροή και όχι έλεγχο επί της εταιρίας ΠΕΡΣΕΥΣ Α.Ε.

Για τον λόγο αυτό η διοίκηση της Εταιρίας αποφάσισε να μη συνεχίσει να ενοποιεί την εταιρία ΠΕΡΣΕΥΣ με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης αλλά με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Συγκεκριμένα η εταιρία ΠΕΡΣΕΥΣ. αναγνωρίστηκε στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έως τα τέλη Νοεμβρίου 2015 με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης (line by line) σαν θυγατρική εταιρία ενώ για το εναπομείναν ως τα τέλη του έτους χρονικό διάστημα έως και τις 31.12.2015 ενσωματώθηκε με τη μέθοδο της καθαρής θέσης (equity method).

Η Εταιρία είναι σαφές ότι και τη χρήση 2015 είχε έκθεση σε μεταβλητές αποδόσεις (πέρα από τα ενδεχόμενα μερίσματα) που προέκυπταν από την δραστηριότητα της εταιρίας ΠΕΡΣΕΥΣ Α.Ε. όπως είναι οι οικονομίες κλίμακας, οι μειώσεις κόστους και οι συνέργειες οι οποίες είναι ξεκάθαρο ότι δεν ήταν διαθέσιμες για τους λοιπούς μετόχους της εταιρίας ΠΕΡΣΕΥΣ. Σημειώνεται ότι το 85% - 90% περίπου των πωλήσεων της ΠΕΡΣΕΥΣ πραγματοποιούνταν προς την εταιρία ΣΕΛΟΝΤΑ.

Λόγω της αλλαγής μεθόδου αναγνώρισης της εταιρίας ΠΕΡΣΕΥΣ η Εταιρία προέβη στις ακόλουθες ενέργειες (ΔΠΧΠ 10.25):

1. Ενοποίησε έως τα τέλη Νοεμβρίου την ΠΕΡΣΕΥΣ με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης, αναγνωρίζοντας τα αναλογούντα αποτελέσματα καθώς και τα δικαιώματα μειοψηφίας για την ίδια περίοδο.
2. Αποαναγνώρισε τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις κατά την ημερομηνία απώλειας του ελέγχου.
3. Αναγνώρισε το μερίδιο της στην επένδυση στην εταιρία ΠΕΡΣΕΥΣ στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία κατά την οποία χάθηκε ο έλεγχος. Η Εταιρία θεώρησε σαν εύλογη αξία του εναπομείναντος μεριδίου στην επένδυση την χρηματιστηριακή αξία της μετοχής στις 24.11.2015 (€ 0,277 ανά μετοχή). Επομένως, για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας της επένδυσης λήφθηκε υπόψη η χρηματιστηριακή αξία κλεισίματος της μετοχής της εταιρίας ΠΕΡΣΕΥΣ Α.Ε. στις 24.11.2015 (κατεχόμενες μετοχές ΠΕΡΣΕΥΣ από Σελόντα 7.127.656 μετοχές * 0,277 χρηματιστηριακή αξία 24/11). Το ποσό με το οποίο αναγνωρίστηκε η επένδυση ανήλθε στο ποσό των € 1.974 χιλ. περίπου.
4. Αποαναγνώρισε το σύνολο των δικαιωμάτων μειοψηφίας που είχαν αναγνωριστεί σωρευτικά έως την στιγμή απώλειας του ελέγχου, ποσού € 12.814 χιλ. περίπου.
5. Αναγνώρισε κάθε προκύπτουσα διαφορά από τις παραπάνω προσαρμογές σαν κέρδος ή ζημία στα αποτελέσματα περιόδου τα οποία κατανέμονται στους μετόχους της μητρικής.

Η συνολική επίδραση από την αλλαγή μεθόδου ενοποίησης αναλύεται στον παρακάτω πίνακα:

(ποσά σε € χιλ.)*	
Εύλογη Αξία Μεριδίου Θυγατρικής εταιρίας που αναγνωρίζεται σαν συγγενής	1.974
Μείον:	
Καθαρά Περιουσιακά Στοιχεία * Μερίδιο που κατέχονταν κατά την ημερομηνία απώλειας του Ελέγχου	8.937
Κέρδος / (Ζημιά) αναγνωριζόμενη στα Αποτελέσματα	(6.962)

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2015 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton Α.Ε.

Τα ίδια κεφάλαια της ΠΕΡΣΕΥΣ κατά την ημερομηνία απώλειας του ελέγχου αναγράφονται παρακάτω:

Περιγραφή	(ποσά σε € χιλ.)*
Ίδια Κεφάλαια ΠΕΡΣΕΥΣ Α.Ε. 24.11.2015	21.743
Δικαιώματα Μειοψηφίας	(12.806)
Ίδια Κεφάλαια ΠΕΡΣΕΥΣ Αποδιδόμενα στους Μετόχους της ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΕΓΕ	8.937

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2015 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton Α.Ε.

Εάν η ΠΕΡΣΕΥΣ Α.Ε. ενοποιούνταν στις 31.12.2015 με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης η επίδραση της θα ήταν η ακόλουθη:

Κονδύλι Οικονομικών Καταστάσεων Επίδραση (ποσά σε € χιλ.)*	Εάν ενοποιούνταν με Ολική ενοποίηση έως 31.12.2015
Ίδια Κεφάλαια Αποδιδόμενα στους Μετόχους της Μητρικής	6.958
Δικαιώματα Μειοψηφίας	12.909
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	19.866
Κύκλος Εργασιών	2.404
Κέρδη Μετά Φόρων και Προ Δικαιωμάτων Μειοψηφίας	7.186
Κέρδη Μετά Φόρων και Δικαιωμάτων Μειοψηφίας	6.958

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2015 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton Α.Ε.

3.10.1 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων Ομίλου Σελόντα Χρήσεων 2014 – 2015

Οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τις χρήσεις 2014 και 2015 προέρχονται από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2015, οι οποίες συνοδεύονται από συγκριτικά οικονομικά μεγέθη της χρήσης 2014. Οι εν λόγω πληροφορίες συντάχθηκαν από την Εταιρία σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), εγκρίθηκαν από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων την 28.07.2016 και έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton Α.Ε.

Οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες για το α' εξάμηνο των χρήσεων 2015 και 2016 προέρχονται από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του α' εξαμήνου της χρήσης 2016 οι οποίες συνοδεύονται από συγκριτικά οικονομικά μεγέθη του α' εξαμήνου της χρήσης 2015 και οι οποίες συντάχθηκαν από την Εταιρία σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας την 22.09.2016 και έχουν επισκοπηθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Νικόλαο Ιωάννου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 29301) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton Α.Ε.

Σημειώνεται ότι τα στοιχεία της χρήσης 2014 που λήφθηκαν από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2015 διαφέρουν από τα αρχικά δημοσιευμένα λόγω αναμορφώσεων που πραγματοποιήθηκαν το 2015. Επισημαίνεται ότι σε συνέχεια σχετικής υπόδειξης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η Εταιρία προέβη σε διορθώσεις που αφορούν στοιχεία της ετήσιας οικονομικής έκθεσης της χρήσης 2015, μέσω της εξαμηνιαίας έκθεσης της περιόδου 01.01-30.06.2016. Οι διορθώσεις περιλαμβάνονται στο τμήμα Ε.9 των επεξηγηματικών σημειώσεων της εξαμηνιαίας έκθεσης. Κατόπιν τούτου, ορισμένα εκ των παρουσιαζόμενων στοιχείων των χρήσεων 2014-2015 προέρχονται από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του α' εξαμήνου της χρήσης 2016.

3.10.1.1 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένων Καταστάσεων Συνολικού Εισοδήματος Ομίλου Σελόντα Χρήσεων 2014-2015

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος της Εταιρίας για τις χρήσεις 2014 - 2015:

Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος		
(ποσά σε € χιλ.)*	31.12.2014	31.12.2015
Εύλογη Αξία Βιολογικών περιουσιακών στοιχείων 01.01	(96.940)	(105.983)
Αγορές κατά τη διάρκεια της Χρήσης	(8.230)	(17.848)
Πωλήσεις κατά τη διάρκεια της Χρήσης	101.509	112.922
Εύλογη Αξία Βιολογικών περιουσιακών στοιχείων 31.12	105.983	123.578
Κέρδη /Ζημιές από μεταβολές στην Εύλογη Αξία Βιολογικών περιουσιακών στοιχείων 31.12	102.322	112.670
Πωλήσεις Εμπορευμάτων & Λοιπού Υλικού	17.987	29.253
Πωλήσεις Ιχθυοτροφών	16.147	6.515
Πωλήσεις Υπηρεσιών	28	1
Κόστος πωληθέντων Εμπορευμάτων & Υπηρεσιών	(29.038)	(29.104)
Κόστος Αναλώσεων Α' & Β' υλών	(46.232)	(59.707)
Αμοιβές & Έξοδα προσωπικού	(15.345)	(16.398)
Αμοιβές Τρίτων & Παροχές Τρίτων	(13.865)	(18.663)
Λοιπά Έξοδα	(11.524)	(11.055)
Άλλα Έσοδα / (Έξοδα)	(440)	(1.926)
Αποσβέσεις	(3.289)	(4.397)
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	7.200	127
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	(13.003)	(8.344)
Αποτελέσματα Επενδυτικών Δραστηριοτήτων	(171)	(7.070)
Κέρδη/(ζημιές) από Συνδεδεμένες Εταιρίες	(12)	139
Ζημιά από επανεκτίμηση ακινήτων	(4.916)	(2.390)
Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	42.000	0
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	47.848	(10.350)
Φόρος εισοδήματος	(935)	(1.151)
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	(389)	373
Διαφορές φορολογικού ελέγχου	-	(379)
Κέρδη / (ζημιές) περιόδου μετά φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	46.524	(11.507)
Κέρδη / (ζημιές) μετά φόρων από διακοπείσες δραστηριότητες	-	-
Κέρδη / (ζημιές) μετά φόρων	46.524	(11.507)
Λοιπά Συνολικά Έσοδα		
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		
Αποθεματικό από αναπροσαρμογή αξίας παγίων	17.362	(627)
Αναλογιστικά Κέρδη/ (Ζημιές)	(240)	(246)
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου**	-	-
Φόροι σχετιζόμενοι με στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων που αναταξινομούνται**	(4.413)	565
Ποσά αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		
Συναλλαγματικές διαφορές από τη μετατροπή των οικονομικών καταστάσεων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του εξωτερικού	(8)	52
Μερίδιο στα λοιπά συνολικά έσοδα των επενδύσεων που ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης**	-	-
- Τρέχουσας περιόδου**	-	(62)

Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος		
(ποσά σε € χιλ.)*	31.12.2014	31.12.2015
-αναταξινόμηση στα κέρδη ή στις ζημιές περιόδου**		(18)
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού:		
– κέρδη / (ζημιές) τρέχουσας περιόδου	(121)	(236)
–αναταξινόμηση στα κέρδη ή στις ζημιές περιόδου	27	(27)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά φόρων**	12.607	(599)
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες**	59.131	(12.106)
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα από διακοπείσες δραστηριότητες**	-	-
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα**	59.131	(12.106)
Κέρδη/(ζημιές) μετά φόρων αποδιδόμενα σε:		
Ιδιοκτήτες της μητρικής:		
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	45.036	(12.659)
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης από διακοπείσες δραστηριότητες	-	-
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής	45.036	(12.659)
Δικαιώματα μειοψηφίας:		
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	1.488	1.152
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης από διακοπείσες δραστηριότητες	-	-
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης αποδιδόμενα στους μετόχους της μειοψηφίας	1.488	1.152
<u>ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ αποδιδόμενα σε:**</u>		
Ιδιοκτήτες της μητρικής:		
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	55.627	(13.103)
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης από διακοπείσες δραστηριότητες	-	-
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής	55.627	(13.103)
Δικαιώματα μειοψηφίας:		
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	3.504	997
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης από διακοπείσες δραστηριότητες	-	-
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης αποδιδόμενα στους μετόχους της μειοψηφίας	3.504	997
Κέρδη ανά μετοχή		
Κέρδη ανά μετοχή από συνεχιζόμενες δραστηριότητες**		
Αποδιδόμενα σε ιδιοκτήτες μητρικής	45.036	(12.659)
Αριθμός μετοχών	37.616.006	204.235.184
Κέρδη ανά μετοχή	1,973	(0,0620)
Κέρδη ανά μετοχή		
Κέρδη ανά μετοχή από διακοπείσες δραστηριότητες		
Αποδιδόμενα σε ιδιοκτήτες μητρικής	0	0
Αριθμός μετοχών	0	0
Κέρδη ανά μετοχή	0	0

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

**Τα ποσά έχουν αναμορφωθεί και προέρχονται από τη σημείωση Ε.9 των δημοσιευμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01.-30.06.2016 του Ομίλου

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2015 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton Α.Ε. και δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της 30.06.2016 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία βάσει ΔΛΠ 34. και έχουν επισκοπηθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Νικόλαο Ιωάννου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 29301) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton Α.Ε.

3.10.1.2 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένων Καταστάσεων Οικονομικής Θέσης Ομίλου Σελόντα Χρήσεων 2014-2015

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι ενοποιημένες καταστάσεις οικονομικής θέσης της Εταιρίας για τις χρήσεις 2014 - 2015:

Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης		
(ποσά σε € χιλ.)*	31.12.2014	31.12.2015
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό		
Ενσώματα πάγια	43.462	27.849
Επενδύσεις σε ακίνητα	11.392	9.002
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	423	453
Επενδύσεις σε θυγατρικές	-	-
Επενδύσεις σε Συνδεδεμένες/Συγγενείς	-	2.052
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	901	240
Άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	1.453	250
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	109	89
Βιολογικά περιουσιακά στοιχεία	43.553	14.091
	101.292	54.026
Κυκλοφορούν ενεργητικό		
Βιολογικά περιουσιακά στοιχεία	62.430	109.487
Αποθέματα	7.078	5.929
Απαιτήσεις από Εμπορικές Δραστηριότητες	32.663	20.599
Λοιπές Απαιτήσεις & Προκαταβολές	9.689	10.521
Επενδύσεις κατεχόμενες για Εμπορικούς Σκοπούς	82	52
Διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθεσίμων	18.728	6.516
	130.671	153.105
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	231.963	207.131
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Ίδια Κεφάλαια		
Μετοχικό κεφάλαιο	61.271	61.271
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	13.169	13.169
Αποθεματικά	36.626	35.187
Αποθεματικά Εύλογης Αξίας Παγίων	10.814	6.842
Αποθεματικά Εύλογης Αξίας	13	(62)
Συναλλαγματικές Διαφορές	(11)	35
Αδιανέμητα κέρδη	(105.146)	(112.998)
Ίδια Κεφάλαια αποδιδόμενα στους Μετόχους της Μητρικής	16.736	3.446
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	11.921	160
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	28.657	3.606
Μη Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
Δάνεια Τραπεζών	111.772	101.852
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	10.894	7.894
Παροχές σε Εργαζομένους/Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	1.366	1.389
Έσοδα επόμενων χρήσεων / Επιχορηγήσεις	1.785	968
	125.817	112.103

Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης		
(ποσά σε € χιλ.)*	31.12.2014	31.12.2015
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
Εμπορικοί και άλλοι Πιστωτές	34.093	71.490
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	23.615	10.974
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	1.058	1.943
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	4.786	2.560
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Πληρωτέες στην Επόμενη Χρήση	13.938	4.455
	77.489	91.422
Σύνολο Υποχρεώσεων	203.306	203.525
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	231.963	207.131

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Για τη οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2014, δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2015 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton Α.Ε. και για τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2015, οι δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 30.06.2016 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία βάσει ΔΛΠ 34. και έχουν επισκοπηθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Νικόλαο Ιωάννου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 29301) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton Α.Ε.

3.10.1.3 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένων Καταστάσεων Ταμειακών Ροών Ομίλου Σελόντα Χρήσεων 2014-2015

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι ενοποιημένες καταστάσεις ταμειακών ροών της Εταιρίας για τις χρήσεις 2014 – 2015:

Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών		
(ποσά σε € χιλ.)*	01.01.-31.12.2014	01.01.-31.12.2015
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	47.848	(10.350)
Προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	3.649	4.721
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	(595)	(1.276)
Απομειώσεις Απαιτήσεων	1.134	2.040
Έσοδα από χρησιμοποίηση προβλ. Προηγ. Χρήσεων	-	(62)
Προβλέψεις	592	614
Προβλέψεις Αποζημίωσης Προσωπικού	301	250
Κέρδη Εύλογης αξίας επενδύσεων σε ακίνητα	-	2.390
Κέρδη/(ζημιές) από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	19	127
Εκτίμηση παγίων	-	373
(Κέρδη)/Ζημιές από καταστροφή αποθεμάτων	225	6
Κέρδη / (ζημιές) από πώληση συμμετοχών	8	-0
Κέρδη/(ζημιές) από από-ενσωμάτωση θυγατρικής	-	6.963
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη, ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	172	107
Λοιπά χρηματοοικονομικά (έσοδα)/έξοδα	(42.000)	-
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	(7.047)	(127)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	13.003	8.344
(Κέρδη)/ζημιές εύλογης αξίας παραγώγων	(153)	-
Μερίδιο καθαρών κερδών/ζημιών από συγγενείς που ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	11.652	(139)
Μη πραγματοποιηθείσες Κέρδη/ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές	-	(44)

Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών		
(ποσά σε € χιλ.)*	01.01.-31.12.2014	01.01.-31.12.2015
Πλέον / (μείον) προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
(Αύξηση) / μείωση Βιολογικών και λοιπών αποθεμάτων	(9.336)	(18.536)
(Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων	3.096	(43.358)
(Αύξηση)/μείωση λοιπών λογαριασμών κυκλοφορούντος ενεργητικού	2.846	(5.455)
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(930)	49.455
Αύξηση/(μείωση) υποχρεώσεων (πλην τραπεζών) λόγω ενοποίησης νέας εταιρίας		
Καταβληθέντες τόκοι	(2.372)	(4.712)
Καταβεβλημένοι φόροι	(2.111)	(825)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	8.360	(9.494)
Επενδυτικές Δραστηριότητες		
Αγορές ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	(1.695)	(1.863)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	38	19
Αγορά χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	(2)	-
Τόκοι εισπραχθέντες	134	127
Εισπράξεις επιχορηγήσεων	336	460
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(1.188)	(1.258)
Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες		
Έκδοση κοινών μετοχών θυγατρικής	-	49
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	(80)	(21)
Δάνεια αναληφθέντα	16.532	9.971
Δάνεια πληρωθέντα	(14.785)	(7.478)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	(15)	(8)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	1.652	2.512
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	8.824	(8.240)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	9.904	18.728
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα θυγατρικής που ενσωματώνεται πλέον με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	-	(3.972)
Συναλλαγματικές διαφορές στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	-	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	18.728	6.516

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2015 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton A.E.

Για περισσότερη ανάλυση σχετικά με τις ταμειακές ροές της Εταιρίας των χρήσεων 2014 – 2015 βλέπε ενότητα 3.10.4 «Πληροφορίες για τα κεφάλαια του Ομίλου Σελόντα» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

3.10.1.4 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένων Καταστάσεων Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Ομίλου Σελόντα Χρήσεων 2014-2015

Στους ακόλουθους πίνακες παρατίθενται οι ενοποιημένες καταστάσεις μεταβολών ιδίων κεφαλαίων της Εταιρίας για τις χρήσεις 2014 - 2015:

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ										
(ποσά σε € χιλ.)*	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποθεματικά Εύλογης Αξίας	Αποθεματικά Εύλογης Αξίας Παγίων	Συναλλαγματικ ές Διαφορές	Αδιανέμητα Κέρδη	Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες της μητρικής	Μη ελέγχουσες Συμμετοχές	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο των Ιδίων κεφαλαίων κατά την 31.12.2013	36.236	13.169	13.008	52	-	(4)	(109.225)	(46.765)	8.361	(38.403)0
Διαφορά από Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-	-	-	(42.000)	(42.000)	-	(42.000)
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού θυγατρικής	-	-	40	-	-	-	(96)	(57)	57	-
αναλογία φόρου συμψηφισμού αφορολογήτων αποθεματικών Ν.4172	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Μεταφορά μεταξύ αποθ/κών και αποτελεσμάτων εις νέον	-	-	(1.786)	-	-	-	1.788	2	(2)	-
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου από κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων	50.400	-	-	-	-	-	-	50.400	-	50.400
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-	-	-	(637)	(637)	-	(637)
Αναβαλλόμενοι φόροι επί των εξόδων αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-	-	-	166	166	-	166
Αποθεματικό από μείωση μετοχικού κεφαλαίου	(25.365)	-	25.365	-	-	-	-	-	-	-
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	25.035	-	23.618	-	-	-	(40.780)	7.874	55	7.929
Καθαρά Αποτελέσματα περιόδου 01.01.-31.12.2014	-	-	-	-	-	-	45.036	45.036	1.488	46.524
Λοιπά συνολικά έσοδα:										
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού										
- Κέρδη/(ζημιές) τρέχουσας περιόδου	-	-	-	-(50)	-	-	-	(50)	(71)	(121)
- Αναταξινόμηση στα αποτελέσματα	-	-	-	11	-	-	-	11	16	27
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εξωτερικού	-	-	-	-	-	(6)	-	(6)	(1)	(-8)
Αποθεματικό από αναπροσαρμογή αξίας παγίων	-	-	-	-	14.592	-	-	14.592	2.770	17.362
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές	-	-	-	-	-	-	(240)	(240)	-	(240)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ										
(ποσά σε € χιλ.)*	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποθεματικά Εύλογης Αξίας	Αποθεματικά Εύλογης Αξίας Παγίων	Συναλλαγματικές Διαφορές	Αδιανέμητα Κέρδη	Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες της μητρικής	Μη ελέγχουσες Συμμετοχές	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Φόροι εισοδήματος σχετιζόμενοι με στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	-	-	(3.778)	-	(63)	(3.715)	(698)	(4.413)
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων	-	-	-	(39)	(10.814)	(7)	(178)	10.590	2.017	12.607
Συγκεντρωτικά Συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων	-	-	-	(39)	10.814	(7)	44.858	55.627	3.505	59.131
Υπόλοιπο των Ιδίων κεφαλαίων κατά την 31.12.2014	61.271	13.169	36.626	13	10.814	(11)	(105.146)	16.736	11.921	28.657
Μη ελέγχουσες συμμετοχές από την αρχική απόκτηση θυγατρικών εταιριών	-	-	-	-	-	-	-	-	49	49
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού θυγατρικής	-	-	179	-	-	-	(179)	-	-	-
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-	-	-	(21)	(21)	-	(21)
Αναβαλλόμενοι φόροι επί των εξόδων αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-	-	-	(166)	(166)	-	(166)
Αποενσωμάτωση θυγατρικών	-	-	(1.617)	113	(1.264)	-	2.767	-	(12.806)	(12.806)
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	-	-	(1.438)	113	(1.264)	-	2.401	(187)	(12.757)	(12.944)
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01.01-31.12.2015	-	-	-	-	-	-	(12.659)	(12.659)	1.152	(11.507)
Λοιπά συνολικά έσοδα:										
Αποθεματικό από αναπροσαρμογή αξίας παγίων	-	-	-	-	(3.195)	-	2.568	(627)	-	(627)
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού										
- Κέρδη/(ζημιές) τρέχουσας περιόδου	-	-	-	(98)	-	-	-	(98)	(138)	(236)
- Αναταξινόμηση στα αποτελέσματα	-	-	-	(11)	-	-	-	(11)	(16)	(27)
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εξωτερικού	-	-	-	-	-	46	-	46	6	52
Αποθεματικό από αναπροσαρμογή αξίας παγίων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Μερίδιο στα λοιπά συνολικά έσοδα των επενδύσεων που ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης										
- Τρέχουσα περίοδος	-	-	-	(62)	-	-	-	(62)	-	(62)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ										
(ποσά σε € χιλ.)*	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποθεματικά Εύλογης Αξίας	Αποθεματικά Εύλογης Αξίας Παγίων	Συναλλαγματικές Διαφορές	Αδιανέμητα Κέρδη	Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες της μητρικής	Μη ελέγχουσες Συμμετοχές	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
- Αναταξινόμηση στα κέρδη ή στις ζημιές περιόδου		-	-	-	(18)	-	-	-	(18)	-
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές		-	-	-	-	-	(246)	(246)	-	(246)
Φόροι εισοδήματος που σχετίζονται με στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων		-	-	-	-	-	84	571	(6)	565
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων		-	-	-	(189)	(2.708)	46	2.406	(444)	(599)
Συγκεντρωτικά Συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων		-	-	-	(189)	(2.708)	46	(10.253)	(13.103)	997
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31.12.2015	61.208	13.169	35.188	(62)	6.842	35	(112.998)	3.446	160	3.606

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 30.06.2016 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία βάσει ΔΛΠ 34. και έχουν επισκοπηθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Νικόλαο Ιωάννου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 29301) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton Α.Ε., λόγω διορθώσεων/αναμορφώσεων που προέβη η Εταιρία και περιλαμβάνονται στη Σημείωση Ε.9 των οικονομικών καταστάσεων της 30.06.2016

3.10.2 Πληροφορίες βάσει του αρ. 107 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει, που δεν περιλαμβάνονται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις

Αναφορικά με τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας για τη χρήση 01.01-31.12.2015 παρατίθενται κατωτέρω επιπλέον πληροφορίες βάσει του αρ. 107 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει, που δεν περιλαμβάνονται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας:

1. Εντός της χρήσης 2015 δόθηκαν οι κάτωθι αμοιβές στους Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές Grant Thornton Α.Ε. (ποσά χωρίς ΦΠΑ):

ποσά σε €	Είδος Υπηρεσίας
87.000,00	Τακτικός έλεγχος εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων χρήσης 2015 (περιλαμβάνει και την επισκόπηση των ενδιάμεσων καταστάσεων 01.01-30.06.2015) και Φορολογικός Έλεγχος (του Ν.4174/2013) χρήσης 2015 και Έκθεση Επισκόπησης ενδιάμεσης οικονομικής πληροφόρησης εταιρίας και ομίλου περιόδου 01.01-31.03.2015
14.000,00	Έλεγχος του φακέλου τεκμηρίωσης ενδοομιλικών συναλλαγών χρήσεων 2008-2014
500,00	Έκθεση Προσυμφωνημένων διαδικασιών για την τήρηση των όρων της Συμβάσεως Ομολογιακού Δανείου για τη περίοδο που έληξε 30.06.2015
5.500,00	Τακτικός Έλεγχος θυγατρικών χρήσης 2015

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία.

2. Ο Όμιλος κατά την 30.06.2016 απασχολούσε 1.157 άτομα έναντι 722 άτομα την 31.12.2015, αυξανόμενα κατά 370 άτομα λόγω της ολοκλήρωσης της Εισφοράς με τη ΔΙΑΣ καθώς και νέων προσλήψεων στις οποίες προέβη ο Όμιλος.

Από τις βασικές αρχές που διέπουν την λειτουργία του Ομίλου είναι η διαρκής επιμόρφωση του προσωπικού και η ενίσχυση της εταιρικής συνειδήσης σε όλα τα επίπεδα λειτουργιών και δραστηριοτήτων του. Σε αυτές τις αρχές εντάσσονται οι :

- Πρωτοβουλίες για την προστασία του περιβάλλοντος μέσω συγκέντρωσης ανακυκλώσιμων υλικών
- Δωρεές σε δήμους και φιλανθρωπικά ιδρύματα
- Διαρκείς οδηγίες και συμβουλές στο προσωπικό με σκοπό την εξοικονόμηση ενέργειας
- Περιοδικές εθελοντικές αιμοδοσίες από το προσωπικό του Ομίλου
- Επίσης, ο Όμιλος δίνει έμφαση σε θέματα βελτίωσης της κατάρτισης και της παραγωγικότητας του προσωπικού μέσω συμμετοχής του σε διάφορα εκπαιδευτικά σεμινάρια.

Οι σχέσεις του προσωπικού με την Εταιρία είναι άριστες και δεν υφίστανται δικαστικές υποθέσεις που αφορούν σε εργασιακά θέματα.

Οι συνολικές δαπάνες προσωπικού για τη περίοδο 01.01.-30.06.2016 ανήλθαν σε € 9.290 χιλ.

Τέλος, η δραστηριότητα του Ομίλου διασφαλίζει την ασφάλεια και υγιεινή του προσωπικού του και δεν έχει επιπτώσεις στο περιβάλλον, και ο Όμιλος συμμορφώνεται πλήρως με όλους τους περιβαλλοντολογικούς όρους.

3.10.3 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων Ομίλου Σελόντα Α' Εξαμήνου 2016

Οι ακόλουθες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τις την περίοδο 01.01.-30.06.2016 προέρχονται από τις δημοσιευμένες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 30.06.2016, οι οποίες συνοδεύονται από συγκριτικά οικονομικά μεγέθη της αντίστοιχης περιόδου του 2015 και οι οποίες συντάχθηκαν από την Εταιρία σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας την 22.09.2016 και έχουν επισκοπηθεί από την Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton Α.Ε.

3.10.3.1 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένων Καταστάσεων Συνολικού Εισοδήματος Ομίλου Σελόντα περιόδου 01.01.-30.06.2016 των χρήσεων 2015-2016

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος της Εταιρίας για –του α' εξαμήνου των χρήσεων 2015-2016:

Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος		
(ποσά σε € χιλ.)*	01.01.-30.06.2015	01.01.-30.06.2016
Εύλογη Αξία Βιολογικών περιουσιακών στοιχείων έναρξης περιόδου	(105.983)	(123.578)
Κόστος αποκτηθέντων ιχθύων από εισφορά ΔΙΑ	-	(14.635)
Αγορές Κατά την Διάρκεια της περιόδου	(8.712)	(1.807)
Πωλήσεις Κατά την Διάρκεια της περιόδου	57.450	72.814
Εύλογη Αξία Βιολογικών περιουσιακών στοιχείων λήξης περιόδου	106.144	121.061
Κέρδη/ Ζημιές από μεταβολές στην Εύλογη Αξία των Βιολογικών περιουσιακών στοιχείων κατά τη λήξη της περιόδου	48.899	53.854
Πωλήσεις Εμπορευμάτων & Λοιπού Υλικού	12.314	9.547
Πωλήσεις Ιχθυοτροφών	3.723	10
Πωλήσεις Υπηρεσιών	-	26
Κόστος πωληθέντων Εμπορευμάτων και υπηρεσιών	(13.683)	(7.188)
Κόστος Αναλώσεων Α' & Β' υλών	(20.116)	(30.274)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(7.332)	(9.290)
Αμοιβές Τρίτων & Παροχές Τρίτων	(7.072)	(10.551)
Λοιπά Έξοδα	(5.869)	(6.697)
Άλλα λειτουργικά Έσοδα/(Έξοδα)	106	1.079
Αποσβέσεις	(2.054)	(2.115)
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	96	2
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	(4.717)	(4.398)
Αποτελέσματα Επενδυτικών Δραστηριοτήτων	-	1.809
Κέρδη (Ζημιές) από Συγγενείς Εταιρίες	-	95
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	4.294	(4.091)
Φόρος εισοδήματος	(250)	(3)
Αναβαλλόμενος Φόρος Εισοδήματος	(434)	547
Διαφορές φορολογικού ελέγχου	(35)	-
Κέρδη / (ζημιές) μετά φόρων	3.576	(3.547)
Λοιπά Συνολικά Έσοδα		

Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος		
(ποσά σε € χιλ.)*	01.01.-30.06.2015	01.01.-30.06.2016
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων:		
Φόροι σχετιζόμενοι με στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων που δεν αναταξινομούνται	345	157
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων:		
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του εξωτερικού	42	(56)
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού :		
- κέρδη /(ζημιές) τρέχουσας περιόδου	18	-
-αναταξινόμηση στα κέρδη ή στις ζημιές περιόδου	(20)	-
Μερίδιο στα λοιπά συνολικά έσοδα των επενδύσεων που ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης		
- τρέχουσα περίοδος		(812)
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων	385	(712)
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα	3.961	(4.259)
Κέρδη/(ζημιές) μετά φόρων αποδιδόμενα σε :		
Ιδιοκτήτες της μητρικής	3.464	(3.087)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	113	(460)
Συγκεντρωτικά Συνολικά Αποτελέσματα αποδιδόμενα σε :		
Ιδιοκτήτες της μητρικής	3.845	(3.793)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	116	(466)
Βασικά Κέρδη ανά μετοχή	0,0170	(0,0139)
Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA)	10.969	515

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 30.06.2016 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία βάσει ΔΛΠ 34. και έχουν επισκοπηθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Νικόλαο Ιωάννου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 29301) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton A.E.

3.10.3.2 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένων Καταστάσεων Οικονομικής Θέσης Ομίλου Σελόντα Χρήσεων περιόδου 01.01.-30.06.2016

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι ενοποιημένες καταστάσεις οικονομικής θέσης της Εταιρίας κατά την 31.12.2015 και την 30.06.2016:

Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης		
(ποσά σε € χιλ.)*	31.12.2015	30.06.2016
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Μη Κυκλοφορούντα Στοιχεία Ενεργητικού		
Ενσώματα Πάγια	27.849	55.484
Επενδύσεις σε ακίνητα	9.002	9.002
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	453	519
Επενδύσεις σε θυγατρικές	-	-
Επενδύσεις σε συγγενείς	2.052	1.335
Επενδύσεις Διαθέσιμες Προς Πώληση	240	232
Άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	250	495
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	89	94
Βιολογικά Περιουσιακά Στοιχεία	14.091	23.151
	54.026	90.312
Κυκλοφορούν ενεργητικό		
Βιολογικά Περιουσιακά Στοιχεία	109.487	97.910
Αποθέματα	5.929	9.147
Απαιτήσεις από Εμπορικές Δραστηριότητες	20.599	26.921
Λοιπές Απαιτήσεις & Προκαταβολές	10.521	16.585
Επενδύσεις κατεχόμενες για Εμπορικούς Σκοπούς	52	128
Διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθεσίμων	6.516	5.997
	153.105	156.688
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	207.131	247.000
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μετοχικό Κεφάλαιο	61.271	73.649
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	13.169	4.256
Αποθεματικά	35.188	35.188
Αποθεματικά Εύλογης Αξίας Παγίων	6.842	6.458
Αποθεματικά Εύλογης Αξίας	(62)	(874)
Συναλλαγματικές Διαφορές	35	(15)
Αδιανέμητα κέρδη	(112.998)	(115.716)
Ίδια Κεφάλαια αποδιδόμενα στους Μετόχους της Μητρικής	3.446	2.947
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	160	(940)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	3.606	2.006
Μη Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
Δάνεια Τραπεζών	101.852	148.490
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	7.894	7.225
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	1.389	2.260
Έσοδα επομένων χρήσεων/Επιχορηγήσεις	968	3.567
	112.103	161.542
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Εμπορικοί και άλλοι Πιστωτές	71.490	61.195
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	10.974	4.170
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	1.943	1.514
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	2.560	4.454
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Πληρωτέες την Επόμενη Χρήση	4.455	12.118
	91.422	83.451
Σύνολο Υποχρεώσεων	203.525	244.994
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	207.131	247.000

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 30.06.2016 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία βάσει ΔΛΠ 34. και έχουν επισκοπηθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Νικόλαο Ιωάννου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 29301) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton A.E.

3.10.3.3 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένων Καταστάσεων Ταμειακών Ροών Ομίλου Σελόντα περιόδου 01.01.-30.06 των χρήσεων 2015-2016

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι ενοποιημένες καταστάσεις ταμειακών ροών της Εταιρίας για το α' εξάμηνο των χρήσεων 2015 και 2016:

Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών		
(ποσά σε € χιλ.)*	01.01.- 30.06.2015	01.01.- 30.06.2016
Λειτουργικές Δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	4.294	(4.091)
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	2.054	2.115
Απομείωση Απαιτήσεων	-	400
Προβλέψεις Αποζημίωσης Προσωπικού	65	71
Έσοδα από χρησιμοποίηση προβλ. Προηγ. Χρήσεων	(513)	(87)
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων	-	(1.168)
Κέρδη/ (ζημιές) από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	0	4
Κέρδη/ (ζημιές) από εκκαθάριση συμμετοχών	-	8
(Κέρδη)/ ζημιές από καταστροφή αποθεμάτων	6	-
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	-	(75)
Έσοδα τόκων	(96)	(2)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	4.717	4.398
Αποτέλεσμα από εισφορά σε είδος ΔΙΑ	-	(1.742)
Μερίδιο αποτελέσματος σε συνδεδεμένες εταιρίες	-	(95)
Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές	(117)	195
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
(Αύξηση) / μείωση Βιολογικών και λοιπών αποθεμάτων	(2.348)	15.124
(Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων	(919)	15.832
(Αύξηση)/ μείωση λοιπών λογαριασμών κυκλοφορούντος ενεργητικού	(4.712)	(3.000)
Αύξηση /(μείωση) υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(19)	(33.288)
Καταβληθέντες τόκοι	(1.009)	(2.458)
Καταβεβλημένοι φόροι	(35)	(3)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	1.369	(7.863)
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	(878)	(2.514)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	-	59
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-
Τόκοι εισπραχθέντες	55	0
Εισπράξεις Επιχορηγήσεων	302	171
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(521)	(2.284)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	(21)	(172)
Εισπράξεις από εκδοθέντα/αναληφθέντα δάνεια	5.553	23.731
Εξοφλήσεις δανείων	(4.506)	(14.945)
Πληρωμές κεφαλαίου χρηματοδοτικών μισθώσεων	(3)	(7)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	1.023	8.606
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	1.870	(1.541)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου (συμπεριλαμβάνονται τα ταμειακά διαθέσιμα που εισφέρθηκαν στον Όμιλο και την Εταιρία την 2/3/16)	18.728	7.539
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	20.598	5.997

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 30.06.2016 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία βάσει ΔΛΠ 34. και έχουν επισκοπηθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Νικόλαο Ιωάννου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 29301) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton A.E.

Για περισσότερη ανάλυση σχετικά με τις ταμειακές ροές της Εταιρίας του α' εξαμήνου των χρήσεων 2015 και 2016 βλέπε ενότητα 3.10.4 «Πληροφορίες για τα κεφάλαια του Ομίλου Σελόντα» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

3.10.3.4 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένων Καταστάσεων Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Ομίλου Σελόντα περίοδου 01.01.-30.06.2016

Στους ακόλουθους πίνακες παρατίθενται οι ενοποιημένες καταστάσεις μεταβολών ιδίων κεφαλαίων της Εταιρίας για –το α΄ εξάμηνο των χρήσεων 2015 και 2016:

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ										
(ποσά σε € χιλ.)*	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποθεματικά Εύλογης Αξίας	Αποθεματικά Εύλογης Αξίας Παγίων	Συναλλαγματικές Διαφορές	Αδιανέμητα Κέρδη	Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες της μητρικής	Μη ελέγχουσες Συμμετοχές	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31.12.2014	61.271	13.169	36.626	13	10.814	(11)	(110.850)	11.032	11.921	22.953
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-	-	-	(21)	(21)	-	(21)
Αναβαλλόμενοι φόροι επί των εξόδων αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-	-	-	(166)	(166)	-	(166)
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	-	-	-	-	-	-	(187)	(187)	-	(187)
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01.01-30.06.2015	-	-	-	-	-	-	3.464	3.464	113	3.576
Λοιπά συνολικά έσοδα:										
- Επανεκτίμηση ακινήτων	-	-	-	-	(1.200)	-	1.201	-	-	-
- Αναβαλλόμενοι φόροι επανεκτίμησης ακινήτων	-	-	-	-	312	-	-	312	32	345
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	7	-	-	-	7	10	18
- κέρδη/(ζημιές) τρέχουσας περιόδου	-	-	-	(8)	-	-	-	(8)	(12)	(20)
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εξωτερικού	-	-	-	-	-	38	-	38	4	42
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά από φόρους	-	-	-	(1)	(888)	38	1.200	349	36	385
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα περιόδου	-	-	-	(1)	(888)	38	4.664	3.813	149	3.961
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 30.06.2015	61.271	13.169	36.626	13	9.926	27	(106.373)	14.658	12.069	26.727
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31.12.2015	61.271	13.169	35.188	(62)	6.842	35	(112.998)	3.446	160	3.606
Εισφορά Δία - Απόκτηση θυγατρικών	-	-	-	-	-	-	-	-	(634)	(634)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου από Εισφορά ΔΙΑ	12.379	(8.913)	-	-	-	-	-	3.466	-	3.466
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-	-	-	(172)	(172)	-	(172)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ										
(ποσά σε € χιλ.)*	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποθεματικά Εύλογης Αξίας	Αποθεματικά Εύλογης Αξίας Παγίων	Συναλλαγματικές Διαφορές	Αδιανέμητα Κέρδη	Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες της μητρικής	Μη ελέγχουσες Συμμετοχές	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	12.379	(8.913)	-	-	-	-	(172)	3.294	(634)	2.659
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01.01-30.06.2016	-	-	-	-	-	-	-3.087	-3.087	-460	-3.547
Λοιπά συνολικά έσοδα:										
Αποθεματικό από αναπροσαρμογή αξίας παγίων	-	-	-	-	(542)	-	542	-	-	0
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εξωτερικού	-	-	-	-	-	(50)	-	(50)	(6)	(56)
Μερίδιο στα λοιπά συνολικά έσοδα των επενδύσεων που ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- τρέχουσα περίοδος	-	-	-	(812)	-	-	-	(812)	-	(812)
- αναταξινόμηση στα κέρδη ή στις ζημιές περιόδου	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Φόροι εισοδήματος σχετιζόμενοι με στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	-	-	-	-	-	157	-	157
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά από φόρους	-	-	-	(812)	(384)	(50)	542	(706)	(6)	(712)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων	-	-	-	(812)	(384)	(50)	(2.546)	(3.793)	(466)	(4.259)
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 30.06.2016	73.649	4.256	35.188	(874)	6.458	(15)	(115.716)	2.947	(940)	2.006

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 30.06.2016 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία βάσει ΔΛΠ 34. και έχουν επισκοπηθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Νικόλαο Ιωάννου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 29301) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton A.E.

3.10.4 Πληροφορίες για τα κεφάλαια του Ομίλου Σελόντα

Πηγές Κεφαλαίων και Ταμειακές Ροές

Τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου ανήλθαν σε € 2.006 χιλ. την 30.06.2016, € 3.606 χιλ. την 31.12.2015 και σε € 28.657 χιλ. την 31.12.2014.

Βασική πηγή ρευστότητας του Ομίλου, πέραν των λειτουργικών του δραστηριοτήτων, για τις υπό εξέταση χρήσεις και περιόδους αποτελεί ο τραπεζικός δανεισμός. Οι δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου διακρίνονται σε βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες και αναλύονται στον ακόλουθο πίνακα:

Δανειακές Υποχρεώσεις Ομίλου			
ποσά σε χιλ. € *	31.12.2014	31.12.2015	30.06.2016
Σύνολο μακροπρόθεσμου δανεισμού	111.772	101.852	148.490
Σύνολο βραχυπρόθεσμου δανεισμού	37.552	15.429	16.288
Σύνολο δανειακών υποχρεώσεων	149.324	117.282	164.778

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή.

Την 31.12.2015 και την 31.12.2014, οι δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου ανήλθαν συνολικά σε € 117.282 χιλ. και € 149.324 χιλ., αντίστοιχα, εκ των οποίων € 101.852 χιλ. και € 111.772 χιλ. αντίστοιχα, αφορούσαν σε μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις που απορρέουν από τα ομολογιακά δάνεια που περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα 3.6.4.1 «Χρηματοοικονομικές Συμβάσεις» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, ενώ € 15.429 χιλ. και € 37.552 χιλ., αντίστοιχα, αφορούσαν σε βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις που απορρέουν από τις βραχυπρόθεσμες δόσεις του ομολογιακού δανείου και τους δεδουλευμένους τόκους καθώς και συμβάσεις αλληλόχρεων δανείων. Το πραγματικό μέσο σταθμισμένο επιτόκιο δανεισμού του Ομίλου για το 2015 διαμορφώθηκε σε 4,5% ενώ για το 2014 ήταν 6%.

Οι εξασφαλίσεις και εγγυήσεις, που έχουν παρασχεθεί προς εξασφάλιση των ομολογιακών δανείων, περιγράφονται αναλυτικά στις ενότητες 3.8.5 «Εγγυήσεις και Εμπράγματα Βάρη» και 3.6.4.1 «Χρηματοοικονομικές Συμβάσεις» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Επίσης, εντός του 2016, ο Όμιλος προέβη σε περαιτέρω αναδιάρθρωση του δανειακού χαρτοφυλακίου με την μετατροπή βραχυπρόθεσμων δανείων σε μακροπρόθεσμα με την ολοκλήρωση της έκδοσης κοινού ομολογιακού δανείου, ενισχύοντας και το κεφαλαίου κίνησης. (Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε ενότητα 3.6.4.1 «Χρηματοοικονομικές Συμβάσεις» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

Την 30.06.2016, οι δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου ανήλθαν σε € 164.778 χιλ., εκ των οποίων € 148.490 χιλ. αφορούσαν σε μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις που απορρέουν από τα ομολογιακά δάνεια που περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα 3.6.4.1 «Χρηματοοικονομικές Συμβάσεις» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, και € 16.288 χιλ. σε βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις που απορρέουν από τις βραχυπρόθεσμες δόσεις του ομολογιακού δανείου και τους δεδουλευμένους τόκους καθώς και συμβάσεις αλληλόχρεων δανείων. Το πραγματικό μέσο σταθμισμένο επιτόκιο δανεισμού για τον Όμιλο διαμορφώθηκε σε 3,5%.

Οι καθαρές λειτουργικές ταμειακές εισροές του Ομίλου ανήλθαν σε € 8.360 χιλ. τη χρήση 2014 και εκροές ποσού € 9.494 χιλ. τη χρήση 2015. Η εμφάνιση καθαρών ταμειακών εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες το 2014 οφείλεται στα κέρδη της χρήσης και στην αύξηση της εύλογης αξίας των βιολογικών και λοιπών αποθεμάτων, καθώς και στη μείωση των υποχρεώσεων (πλην τραπεζικών) του Ομίλου.

Τη χρήση 2015, οι καθαρές ταμειακές εκροές από επενδυτικές δραστηριότητες διαμορφώθηκαν σε € 1.258 χιλ. έναντι € 1.188 χιλ. το 2014 και αφορούσαν κυρίως αγορές ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων.

Οι καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες διαμορφώθηκαν σε εισροές ύψους € 2.512 χιλ. το 2015 και ύψους € 1.652 χιλ. 2014, λόγω της αναδιάρθρωσης των δανείων το 2015 και της λήψης δανείων το 2014.

Οι καθαρές ταμειακές εισροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες διαμορφώθηκαν σε € 8.606 χιλ. κατά το α' εξάμηνο 2016, και περιλαμβάνουν εισπράξεις από εκταμίευση νέου δανεισμού (σύναψη νέου ομολογιακού δανείου, βλέπε και ενότητα 3.6.4.1 «Χρηματοοικονομικές Συμβάσεις» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου). Σημαντική μείωση την ίδια περίοδο παρουσίασαν και οι ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες (από € 1.369 χιλ. ταμειακές εισροές σε € 7.863 χιλ. ταμειακές εκροές) λόγω μείωσης των μη τραπεζικών υποχρεώσεων (αποπληρωμή προμηθευτών) συγκριτικά με το α' εξάμηνο 2015.

Σημειώνεται, επίσης, ότι το α' εξάμηνο 2016, οι καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες διαμορφώθηκαν σε € 2.284 χιλ. ταμειακές εκροές έναντι € 521 χιλ. ταμειακές εκροές το α' εξάμηνο 2015, παρουσιάζοντας αύξηση κυρίως λόγω αγοράς ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων στο πλαίσιο του επενδυτικού προγράμματος της Εταιρίας.

Περιορισμός στη χρήση κεφαλαίων

Σύμφωνα με δήλωση της Εταιρίας, οι περιορισμοί που υπάρχουν στις συμβάσεις των ομολογιακών δανείων ως προς τη χρήση των κεφαλαίων του Ομίλου, οι οποίοι επηρέασαν ή ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά, κατά κάποιο τρόπο άμεσο ή έμμεσο, τις δραστηριότητες του Ομίλου, είναι οι ακόλουθοι:

- Μη δυνατότητα σύναψης συμβάσεων παραγώγων προϊόντων προς αντιστάθμιση επιτοκιακών ή συναλλαγματικών κινδύνων από συμβάσεις προμήθειας πρώτων υλών ή εμπορευμάτων χωρίς τη συναίνεση των ομολογιούχων.
- Περιορισμός ως προς τη διανομή κερδών ή επιστροφή κεφαλαίου λόγω υποχρεώσεων τήρησης χρηματοοικονομικών δεικτών που απορρέει από τις δανειακές συμβάσεις.
- Περιορισμοί ως προς τη χρήση των τραπεζικών καταθέσεων για εγγυητικές επιστολές.
- Περιορισμός ως προς τη δυνατότητα διάθεσης και εγγραφής βάρους των υποθηκευμένων και ενεχυριασμένων στις δανείστριες τράπεζες παγίων και λοιπών περιουσιακών στοιχείων (ακίνητα, μηχανήματα και εξοπλισμός).

Επιπρόσθετα, προβλέπεται η υποχρέωση για την τήρηση συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών δεικτών για τα εν λόγω δάνεια (βλέπε και ενότητα 3.6.4.1 «Χρηματοοικονομικές Συμβάσεις» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

3.11 Άτυπες pro-forma χρηματοοικονομικές πληροφορίες

3.11.1 Γενικά

Οι pro-forma (άτυπες) ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τη χρήση 2015 (01.01- - 31.12.2015), συντάχθηκαν από την εταιρία του ομίλου της ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.Γ.Ε., σύμφωνα με τις λογιστικές πολιτικές που έχει υιοθετήσει ο όμιλος της ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.Γ.Ε. και οι θυγατρικές του εταιρείες σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. για τους σκοπούς του Κανονισμού 809/2004 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής Κοινοτήτων, Παράρτημα II, όπως ισχύει, στα πλαίσια της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της μέσω της εισφοράς σε είδος του ενεργητικού και μέρους του παθητικού της ΔΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΩΝ (δ.τ. ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ ΑΒΕΕ), όπως ορίζει το άρθρο 106Θ ΠτΚ.

Οι pro-forma ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες έχουν συνταχθεί μόνο για ενδεικτικούς σκοπούς προκειμένου να παράσχουν πληροφορίες για το πώς θα είχαν διαμορφωθεί τα οικονομικά μεγέθη του νέου ομίλου ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.Γ.Ε., εάν η εισφορά σε είδος του ενεργητικού και μέρους του παθητικού της εταιρίας ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ ΑΒΕΕ είχε πραγματοποιηθεί στην έναρξη της χρήσης 01.01.2015.

Λόγω της φύσης τους οι pro-forma χρηματοοικονομικές πληροφορίες αφορούν μια υποθετική κατάσταση και συνεπώς δεν αντικατοπτρίζουν την πραγματική χρηματοοικονομική κατάσταση ή τα πραγματικά αποτελέσματα του ομίλου της εταιρίας ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.Γ.Ε και τον διακριτικό τίτλο «Όμιλος ΣΕΛΟΝΤΑ», στο εξής ο «Όμιλος».

Οι pro-forma ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες έχουν βασιστεί σε ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες του Ομίλου ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.Γ.Ε και του Ομίλου ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ ΑΒΕΕ, καθώς και στη διενέργεια pro-forma προσαρμογών επί των πληροφοριών αυτών.

Λαμβάνοντας υπόψη τα παραπάνω, καθώς επίσης και άλλους παράγοντες οι οποίοι ενδέχεται να επηρεάσουν τα οικονομικά μεγέθη του Ομίλου, μετά την ολοκλήρωση της εισφοράς της ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ ΑΒΕΕ και την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου της ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.Γ.Ε, οι pro-forma ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες δεν πρέπει να θεωρούνται ως ένδειξη των ενοποιημένων λειτουργικών αποτελεσμάτων που θα επετύγχανε ο Όμιλος εάν η εν λόγω εισφορά σε είδος της ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ ΑΒΕΕ, είχε πραγματοποιηθεί την 01.01.2015 ούτε πρέπει να χρησιμοποιούνται ως ένδειξη των αποτελεσμάτων που θα επιτύχει ο Όμιλος στο μέλλον.

3.11.2 Ιστορικό

(α) Στις pro-forma ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για την χρήση 2015 περιλαμβάνονται Ενοποιημένες ελεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες της Εταιρίας ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.Γ.Ε και μεγέθη από τις Ενοποιημένες ελεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες της εταιρίας ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ ΑΒΕΕ. Οι οικονομικές καταστάσεις αυτές έχουν συνταχθεί με βάση τα Δ.Π.Χ.Α. και δεν απαιτήθηκε η διενέργεια προσαρμογών εναρμόνισης με αυτά.

Η λεπτομερής δομή του ομίλου και η ανάλυση του συνόλου των εταιρειών που ενοποιούνται σε αυτόν, κατά την ημερομηνία 31.12.2015 έχει ως εξής:

31.12.2015 – Όμιλος ΣΕΛΟΝΤΑ

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΕΔΡΑ	Συμμετοχής			ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΣΗΣ
		Άμεσα	Έμμεσα	Σύνολο	
ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.Γ.Ε.	Ελλάδα			Μητρική	
AQUAVEST Α.Ε.	Ελλάδα	100,00%		100,00%	Ολική
AQUANET Α.Ε.	Ελλάδα	90,38%	4,56%	94,94%	Ολική
ΠΟΛΕΜΑΡΧΑ ΕΠΙΔΑΥΡΟΣ Α.Ε.	Ελλάδα	30,70%	69,30%	100,00%	Ολική
ΒΙΛΛΑ ΠΡΕΣΙΕ ΑΕ	Ελλάδα	100,00%		100,00%	Ολική
ΚΑΤΑΔΥΤΙΚΑ ΠΑΡΚΑ ΑΕ	Ελλάδα	90,94%		90,94%	Ολική
INTERNATIONAL AQUA TECH LTD	Ηνωμένο Βασίλειο	89,34%		89,34%	Ολική
ΠΟΛΥ ΑΡΓΟΛΙΔΑΣ-ΑΡΚΑΔΙΑΣ ΑΕ	Ελλάδα	70,36%		70,36%	Ολική
ΠΟΛΥ ΚΟΡΙΝΘΙΑΣ ΑΕ	Ελλάδα	82,10%		82,10%	Ολική
ΠΕΡΣΕΥΣ ΑΒΕΕ	Ελλάδα	41,34%		41,34%	Καθαρή Θέση
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΝΟΤΙΟΥ ΕΥΒΟΙΑΣ Ι	Ελλάδα	95,00%		95,00%	Καθαρή Θέση
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΜΑΡΜΑΡΙ	Ελλάδα	30,00%		30,00%	Καθαρή Θέση
ΑΣΤΡΑΙΑ ΑΕΒΕ	Ελλάδα	35,00%		35,00%	Καθαρή Θέση
BLUEFIN TUNA HELLAS Α.Ε.	Ελλάδα	25,00%		25,00%	Καθαρή Θέση

31.12.2015 – Όμιλος ΔΙΑΣ

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΕΔΡΑ	Συμμετοχής		ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΩΣΗΣ
		Άμεσα	Έμμεσα	
ΣΠΑΡΦΙΣ ΑΕ	Ελλάδα	95,00%	95,00%	Ολική
ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΚΑΛΥΜΝΟΥ ΑΒΕΕ	Ελλάδα	70,00%	70,00%	Ολική
ΝΙΜΟΣ ΑΕΒΕ	Ελλάδα	70,00%	70,00%	Ολική
ASTIR INTERNATIONAL SRL	Ιταλία	50,00%	50,00%	Καθαρή Θέση

(β) Την 30.04.2015 η Εταιρία ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ ΑΒΕΕ συνυπέγραψε Συμφωνία Εξυγίανσης (ή «Συμφωνία Εξυγίανσης»), σύμφωνα με τις διατάξεις της προπρωχαιτικής διαδικασίας εξυγίανσης του άρθρου 99 επ. του Πτωχευτικού Κώδικα και πιο συγκεκριμένα του άρθρου 106β ΠτΚ σε συνδυασμό με το άρθρο 106θ του ίδιου νόμου, στην οποία συμμετέχουν η εταιρία ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.Γ.Ε, οι αντισυμβαλλόμενες πιστώτριες τράπεζες, ήτοι οι τράπεζες 1) «Τράπεζα Eurobank Ergasias Α.Ε.», 2) «ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.», 3) «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» και 4) «Τράπεζα Πειραιώς» («οι Πιστώτριες Τράπεζες»), η «Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.», η μέτοχος της εταιρίας «Linnaeus Capital Partners BV», και η εταιρία «BIOMAR HELLENIC Α.Β.Ε.Ι.». Στην Συμφωνία Εξυγίανσης προβλέπεται η μεταβίβαση του συνόλου του ενεργητικού και τμήματος του παθητικού της ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ στην ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ. Η συναλλαγή ολοκληρώθηκε με την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ κατά € 12,4 εκ. υπέρ της ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ και έκδοση 41.261.980 κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας € 0,30 ανά μετοχή. Η εν λόγω συμφωνία βασίσθηκε σε σχετική έκθεση εμπειρογνώμονα βάση του Ν. 3588/2007 άρθρο 100 παρ. 3 και σε αποτιμήσεις των δύο εταιριών, τις οποίες διενήργησε ο ανεξάρτητος συμβουλευτικός οίκος Ernst & Young ΑΕΟΕ.

Η εν λόγω Συμφωνία Εξυγίανσης εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ στις 30.04.2015, και από τη Γενική Συνέλευση της στις 25.6.2015. Από τη Γενική Συνέλευση της ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ εγκρίθηκε στις 17.7.2015.

Στης 03.11.2015 η Επιτροπή Ανταγωνισμού, με την υπ' αριθ. 619/2015 ομόφωνη απόφασή της, ενέκρινε τη γνωστοποιηθείσα συγκέντρωση που αφορά στην απόκτηση από την επιχείρηση ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ του ελέγχου της επιχείρησης ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ, μέσω της απόκτησης του συνόλου του ενεργητικού και μέρους του παθητικού της τελευταίας, δυνάμει της από 30.04.2015 συμφωνίας εξυγίανσης κατά τα προβλεπόμενα στα άρθρα 99 επ. του Πτωχευτικού Κώδικα (Ν.3588/2007 όπως ισχύει).

Το Πολυμελές Πρωτοδικείο Αθηνών, δυνάμει της υπ' αριθμ. 185/02.03.2016 απόφασης, έκανε δεκτή την αίτηση και επικύρωσε την από 30.04.2015 συμφωνία εξυγίανσης σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 106β, 106στ & 106θ του Ν.3588/2007 όπως ισχύει.

Με απόφαση της εξ αναβολής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ στις 11.04.2016 εξειδικεύτηκαν οι όροι αναφορικά με την αποφασισθείσα κατά την 25.6.2015 αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας. Συγκεκριμένα η Γενική Συνέλευση α) συμπλήρωσε - εξειδίκευσε την από 25.06.2015 εξουσιοδότηση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, ώστε το Διοικητικό Συμβούλιο να καθορίσει κατά το άρθρο 13 παρ. 6 του Κ.Ν. 2190/1920 την τιμή διάθεσης των άνω μετοχών (αποφασισθείσα από 25.06.2015 ονομαστική τιμή των εκδιδομένων μετοχών πλέον αξίας που θα αχθεί σε πίστωση του λογαριασμού αποθεματικό από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο), β) διαπίστωσε την πλήρωση της αίρεσης που είχε τεθεί με την από 25.06.2015 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας σε συνέχεια της έκδοσης της υπ' αριθμόν 185/2016 απόφασης του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών και γ) διαπίστωσε ότι παρέλκει η κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων της Εταιρίας στην εν λόγω αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, καθώς πρόκειται για αύξηση με εισφορά σε είδος στην οποία σύμφωνα με τον νόμο και το καταστατικό της Εταιρίας δεν γεννάται δικαίωμα προτίμησης των

παλαιών μετόχων και κατά συνέπεια τροποποίησε την από 25.06.2015 απόφασή της με τη διαγραφή της αναφοράς σε κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας με απόφαση στις 14.04.2016 καθόρισε τη τιμή διάθεσης των νέων μετοχών κατά το άρθ. 13 παρ. 6 του Κ.Ν. 2190/1920. Συγκεκριμένα αποφάσισε τον καθορισμό της τιμής διάθεσης των νέων μετοχών σε € 33.356.253, ήτοι ποσό € 0,80840166 ανά μετοχή.

Στη συνέχεια, για την ολοκλήρωση της μεταβίβασης η ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ προχώρησε στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου, όπως προβλεπόταν στη Συμφωνία Εξυγίανσης. Η τελική έγκριση πραγματοποιήθηκε την 26.04.2016 με τη δημοσίευση της τροποποίησης του καταστατικού της στο μητρώο του Γ.Ε.ΜΗ και την από 02.06.2016 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ που πιστοποίησε την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου. Η προαναφερθείσα απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο («Γ.Ε.ΜΗ.») στις 08.06.2016 με την υπ' αριθμ. 60685/08.06.2016 απόφαση.

Συνεπώς, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας αυξήθηκε κατά το ποσό των € 12.378.594 με εισφορά σε είδος του ενεργητικού καθώς και τμήματος του παθητικού της εταιρίας ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ όπως ορίζει ειδικότερα το άρθρο 106θ ΠτΚ, και την έκδοση 41.261.980 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστική αξίας € 0,30 η κάθε μία.

Συνεπεία αυτής της αύξησης, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται στο ποσό των € 73.649.149,20, διαιρούμενο σε 245.497.164 ονομαστικές κοινές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,30 η κάθε μία.

- (γ) Ο Όμιλος θεωρείται ως απόλυτη συνέχεια του Ομίλου ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.Γ.Ε., ο οποίος συνεχίζει από χρηματοοικονομικής απόψεως να ελέγχει το νέο σχήμα «Ομίλου», μέσω της νέας Διοίκησης η οποία ορίζεται και ελέγχεται από την υπάρχουσα Διοίκηση του ομίλου ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.Γ.Ε., η οποία θα ασκεί τη διοίκηση και τον έλεγχο.

3.11.3 Βάση Σύνταξης/Λογιστικές Πολιτικές για τη Σύνταξη των pro-forma Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών

- (α) Με βάση τα προαναφερθέντα στην ανωτέρω παράγραφο 2, η διοίκηση της Εταιρίας ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.Γ.Ε. αξιολόγησε την εισφορά, των περιουσιακών στοιχείων και μέρους των υποχρεώσεων της ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ προκειμένου να διαπιστώσει εάν συνιστούν επιχείρηση και επομένως εάν η συγκεκριμένη συναλλαγή εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων».

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3, επιχείρηση θεωρείται μία ολοκληρωμένη σειρά δραστηριοτήτων και περιουσιακών στοιχείων που διεξάγονται και διοικούνται για να παράσχουν: (α) απόδοση στους επενδυτές ή (β) χαμηλότερα κόστη ή άλλα οικονομικά οφέλη άμεσα και αναλογικά σε δικαιούχους συμβολαίων ή συμμετέχοντες.

Μία επιχείρηση συνήθως απαρτίζεται από εισροές, διαδικασίες που εφαρμόζονται επί αυτών των εισροών και τις προκύπτουσες εκροές που χρησιμοποιούνται ή που θα χρησιμοποιηθούν για την παραγωγή εσόδων.

Με την απόκτηση των περιουσιακών στοιχείων και μέρους των υποχρεώσεων της εταιρίας ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ, η ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε.Γ.Ε., πέρα από τα περιουσιακά στοιχεία (εισροές) απέκτησε τις υποδομές και τις λειτουργικές διαδικασίες της εταιρίας ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ, που θα χρησιμοποιούνται για την δημιουργία εσόδων.

Επομένως, η εισφορά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ συνιστά επιχείρηση και επομένως έχουν εφαρμογή οι πρόνοιες του ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων».

(β) Την 02.03.2016 το Πολυμελές Πρωτοδικείο Αθηνών, δυνάμει της υπ' αριθμ. 185/02.03.2016 απόφασης, έκανε δεκτή την αίτηση και επικύρωσε την από 30.04.2015 συμφωνία εξυγίανσης. Η ημερομηνία απόκτησης είναι η 02.03.2016, που ήταν η επικύρωση της συναλλαγής από το αρμόδιο Δικαστήριο. Επομένως την ημερομηνία αυτή θεωρήθηκε πως αποκτήθηκε ο έλεγχος της ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ.

(γ) Το τίμημα (η εύλογη αξία) για την απόκτηση της καθαρής θέσης προσδιορίστηκε ως εξής:

Μετοχές ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΕΓΕ προ εισφοράς	Νέες μετοχές που εκδόθηκαν ως αποτέλεσμα της εισφοράς	Σύνολο μετοχών στην εταιρεία
204.235.184	41.261.980	245.497.164

Η Διοίκηση της Εταιρίας θεώρησε την αγορά αναφορικά με την μετοχή της ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΕΓΕ ως ενεργή και την χρηματιστηριακή τιμή της ως αντιπροσωπευτική. Για το λόγο αυτό χρησιμοποίησε για την συναλλαγή την τιμή κλεισίματος της μετοχής της ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ κατά την ημερομηνία της εξαγοράς (02.03.2016).

Με βάση την τιμή κλεισίματος της μετοχής της ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΕΓΕ κατά την 02.03.2016, προκύπτει «τίμημα» εξαγοράς των μετοχών ποσού $41.261.980 \times 0,084 = \text{€ } 3.466.006$ (εύλογη αξία μετοχών).

Το εν λόγω τίμημα (εύλογη αξία) θεωρήθηκε σταθερό για την περίοδο που συντάσσονται οι pro-forma οικονομικές καταστάσεις.

(δ) Οι λοιπές λογιστικές πολιτικές που ακολουθήθηκαν κατά την κατάρτιση των pro-forma ενοποιημένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών είναι συνεπείς με τις λογιστικές πολιτικές που έχουν υιοθετηθεί από τις εταιρίες που περιλαμβάνονται. Οι εν λόγω λογιστικές πολιτικές είναι κοινές και προέρχονται από το Πλαίσιο των Δ.Π.Χ.Α. (Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς), και περιγράφονται λεπτομερώς στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις τους της 31.12.2015. Οι ίδιες λογιστικές πολιτικές θα συνεχίσουν να εφαρμόζονται και στο μέλλον από τον Όμιλο.

(ε) Με δεδομένο ότι κατά τη χρήση που καλύπτουν οι pro-forma χρηματοοικονομικές πληροφορίες δεν υπήρξε μεταβολή στη σύνθεση των ομίλων σε σχέση με τις εισφερόμενες εταιρίες, οι pro-forma χρηματοοικονομικές πληροφορίες ταυτίζονται ως προς το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων, του μέρους των υποχρεώσεων που είχαν εξειδικευτεί πως θα εισφερθούν στην Συμφωνία Εξυγίανσης της 30.04.2015, των αποτελεσμάτων και των λοιπών συνολικών εσόδων, με τα μεγέθη του ομίλου εταιριών ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΕΓΕ και ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ όπως αυτά έχουν δημοσιευθεί στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2015. Αναφέρεται δηλαδή πως οι pro-forma χρηματοοικονομικές πληροφορίες ταυτίζονται με τα μεγέθη του Ομίλου ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΕΓΕ την 31.12.2015, και τα μεγέθη του Ομίλου ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ την 31.12.2015 που είχαν εξειδικευτεί πως θα εισφερθούν στην Συμφωνία Εξυγίανσης της 30.04.2015, πλέον των κάτωθι προσαρμογών που έγιναν στις pro-forma χρηματοοικονομικές πληροφορίες και πλέον αυτών που αναφέρονται κάτω από τους πίνακες και αφορούν:

- Το μετοχικό κεφάλαιο αναγνωρίστηκε την 01.01.2015, εφόσον η εισφορά θεωρήθηκε ότι είχε γίνει κατά την ημερομηνία έναρξης της χρήσης 01.01 – 31.12.2015 των pro-forma χρηματοοικονομικών καταστάσεων
- Τα περιουσιακά στοιχεία, οι υποχρεώσεις και οι μη ελέγχουσες συμμετοχές της ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ που εισφέρθηκαν την 01.01.2015, έχουν ως εξής, βάσει πληροφοριών που παρασχέθηκαν από την ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ και έχουν επεξεργαστεί από την ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΕΓΕ για λόγους συγκρισιμότητας:

ποσά σε €	
Περιουσιακά Στοιχεία	68.043.355
Υποχρεώσεις	48.468.363
Μη ελέγχουσες Συμμετοχές	(4.928.477)
Σύνολο	24.503.469

Τα ανωτέρω στοιχεία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων δεν έχουν αναγνωριστεί ξεχωριστά στις δημοσιευμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ για τη χρήση του 2015, αλλά περιλαμβάνονται στα συνολικά δημοσιευμένα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που αφορούν τη συγκριτική χρήση του 2014. Τα εν λόγω μεγέθη των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων προέκυψαν κατόπιν προσαρμογής από την Εταιρεία των δημοσιευμένων μεγεθών της 31.12.2014, βάσει των όσων αναφέρονται στη Συμφωνία Εξυγίανσης που υπεγράφη 30.04.2015 πως θα εισφερθούν στην ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΕΓΕ.

- το υπέρ το άρτιο επηρεάστηκε από τη διαφορά της εύλογης αξίας (χρηματιστηριακή αξία μετοχής ΣΕΛΟΝΤΑ 02.03.2016) των νεοκδοθέντων μετοχών και της ονομαστικής αξίας τους.

(στ) Όπως αναφέρθηκε η εισφορά των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ εμπίπτει στις πρόνοιες του ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» επομένως η διοίκηση της Εταιρείας ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΕΓΕ διενεργεί την διαδικασία προσδιορισμού της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων, προκειμένου να συντελεστεί ο επιμερισμός του τιμήματος εξαγοράς (Purchase Price Allocation) σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων».

Η διαδικασία προσδιορισμού της εύλογης αξίας των καθαρών περιουσιακών στοιχείων δεν δύναται να είναι μεγαλύτερη του ενός έτους από την ημερομηνία της απόκτησης (02.03.2016). Η Διοίκηση του Ομίλου ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΕΓΕ έχει ήδη αρχίσει την διαδικασία προσδιορισμού της εύλογης αξίας των καθαρών περιουσιακών στοιχείων, η οποία εκτιμά ότι θα έχει ολοκληρωθεί έως τις 31.12.2016. Το διάστημα αυτό κρίνεται απαραίτητο δεδομένου του σημαντικού πλήθους και της γεωγραφικής κατανομής των ενσώματων ακινητοποιήσεων, ενώ όσον αφορά τα λοιπά περιουσιακά στοιχεία (απαιτήσεις και λοιπές απαιτήσεις) η Διοίκηση της Εταιρείας ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΕΓΕ διενεργεί εκτεταμένη επισκόπηση της ανακτησιμότητας τους.

(ζ) Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 3, εφόσον το τίμημα το οποίο προσδιορίστηκε για την απόκτηση των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ υπερβαίνει την εύλογη τους αξία, η διαφορά θα αναγνωριστεί ως υπεραξία (goodwill), ενώ στην περίπτωση κατά την οποία το τίμημα είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που αποκτώνται, η Διοίκηση της Εταιρείας ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΕΓΕ θα πρέπει να επανεκτιμήσει την επιμέτρηση των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και των ενδεχόμενων υποχρεώσεων και την επιμέτρηση του κόστους της συνένωσης και να αναγνωρίσει αμέσως στο κέρδος ή στη ζημιά της περιόδου την διαφορά μετά την επανεκτίμηση αυτή.

Λαμβάνοντας υπόψη τις προσωρινές αξίες των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου της ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ την 1.1.2015, η διαφορά η οποία αναγνωρίζεται στα pro forma αποτελέσματα χρήσης σε επίπεδο ομίλου ανέρχεται στο ποσό των € 16.108.986 (αποδιδόμενα σε μετόχους μητρικής 21.037.463). Ο Όμιλος της ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΕΓΕ είναι σε διαδικασία οριστικοποίησης της Διαφοράς αυτής, η οποία θα έχει ολοκληρωθεί έως 31.12.2016. Συνεπώς, τα καθαρά περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου της ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ που περιλαμβάνονται σε αυτές τις pro forma Χρηματοοικονομικές πληροφορίες για την περίοδο που έληξε την 31.12.2015, διαφέρουν από αυτά που περιλαμβάνονται στην Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ για τη περίοδο που έληξε την 30.06.2016, καθώς και από αυτά που θα περιληφθούν στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση της ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ για τη περίοδο που θα λήξει την 31.12.2016.

3.11.4 Πηγές Άντλησης Στοιχείων

Οι pro-forma ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες βασίζονται σε ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες των εταιριών του Ομίλου ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ και του Ομίλου ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ, καθώς και στη διενέργεια pro-forma προσαρμογών επί των εν λόγω πληροφοριών. Για την σύνταξή τους λήφθηκαν υπόψη:

- Οι ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις του ομίλου εταιριών της ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΕΓΕ, της χρήσης 2015, όπως εγκρίθηκαν από τις Γενικές Συνελεύσεις. Επισημαίνεται ότι σε συνέχεια σχετικής υπόδειξης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η Εταιρία προέβη σε διορθώσεις που αφορούν στοιχεία της ετήσιας οικονομικής έκθεσης της χρήσης 2015, μέσω της εξαμηνιαίας έκθεσης της περιόδου 01.01-30.06.2016, που εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας στις 22.09.2016. Οι διορθώσεις περιλαμβάνονται στο τμήμα Ε.9 των επεξηγηματικών σημειώσεων της εξαμηνιαίας έκθεσης.
- Οι ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις του ομίλου εταιριών της ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ ΑΒΕΕ, της χρήσης 2015, όπως εγκρίθηκαν από τη Γενική Συνέλευση της. Διευκρινίζεται πως στις εν λόγω οικονομικές καταστάσεις αναφέρονται διακριτά:
 - ✓ τα Κυκλοφορούντα Περιουσιακά στοιχεία προ προσαρμογής σε ρευστοποιήσιμες αξίες που θα μεταβιβαστούν ως εισφορά σε είδος, όπως ορίζει το άρθρο 106θ ΠτΚ, στην ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΕΓΕ ποσού € 52.677.201 (σημείωση 7.1 σελίδα 45 της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης της ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ),
 - ✓ το μέρος των υποχρεώσεων που σχετίζονται με τα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για πώληση που θα εισφερθούν ποσού € 47.520.732 (σημείωση 7.4 σελίδα 46 της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης της ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ) βάσει της Συμφωνίας Εξυγίανσης,
 - ✓ οι Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές που θα εισφερθούν ποσού € (6.318.124) (παράγραφος Δ.1 Κατάσταση Οικονομικής Θέσης σελίδα 22 της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης της ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ),
 - ✓ οι Ζημίες συνήθων εργασιών των Ενοποιημένων Διακοπτόμενων Δραστηριοτήτων της Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσης ποσού € (14.486.074) (παράγραφος Δ.2 Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης σελίδα 23 της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης της ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ), κατόπιν ανακατανομής κονδυλίων από την Εταιρεία ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΕΓΕ ώστε να συνάδουν με τη δομή της Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσης που παρουσιάζει (ανάλυση παρατίθεται κάτω από τους πίνακες), καθώς και
 - ✓ οι «Αναλογιστικές ζημίες / κέρδη IAS 19» της Ενοποιημένης Διακοπτόμενης Δραστηριότητας της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος ποσού € 67.552 (παράγραφος Δ.3 Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος Χρήσης σελίδα 25 της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης της ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ)
- Οι ελεγμένες ατομικές οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση των εν λόγω Ομίλων για την εν λόγω χρήση που παρατίθενται στην παράγραφο 2 (α) ανωτέρω.
- Η Συμφωνία Εξυγίανσης που υπεγράφη 30.04.2015 (βλ. κεφάλαιο 2 στοιχείο β.)

3.11.5 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες των Pro-Forma Οικονομικών Καταστάσεων για την Χρήση 2015 :

Ενοποιημένη Pro-forma Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΣΕΛΟΝΤΑ (α)	ΔΙΑΣ (β)	ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΕΣ (γ)	ΣΥΝΟΛΟ (δ=β+γ)	PROFORMA (α+δ)	Σημ.
Ενομήματα Πάγια	27.849.067	27.456.993	0	27.456.993	55.306.060	
Υπεραξία	0		0	0	0	
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	453.097	73.606	0	73.606	526.703	
Επενδύσεις σε Ακίνητα	9.002.000		0	0	9.002.000	
Επενδύσεις σε Θυγατρικές	0	60.000	0	60.000	60.000	
Επενδύσεις σε Συγγενείς	2.051.621		0	0	2.051.621	
Επενδύσεις Διαθέσιμες προς πώληση	240.416		0	0	240.416	
Άλλες Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	250.275	154.921	0	154.921	405.196	
Βιολογικά Περιουσιακά Στοιχεία	14.090.918	1.340.640	0	1.340.640	15.431.558	
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	88.823		0	0	88.823	
Σύνολο	54.026.217	29.086.160	0	29.086.160	83.112.377	
Κυκλοφορούν ενεργητικό						
Βιολογικά Περιουσιακά Στοιχεία	109.487.386	11.284.397	0	11.284.397	120.771.783	
Αποθέματα	5.929.186	920.403	0	920.403	6.849.589	
Απαιτήσεις από Εμπορικές Δραστηριότητες	20.598.911	7.584.682	-5.425.980	2.158.702	22.757.613	5.
Λοιπές Απαιτήσεις & προκαταβολές	10.521.491	3.108.961	0	3.108.961	13.630.452	
Επενδύσεις κατεχόμενες για εμπορικούς σκοπούς	51.684		0	0	51.684	
Διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθέσιμων	6.515.889	692.598	0	692.598	7.208.487	
Σύνολο	153.104.547	23.591.041	-5.425.980	18.165.061	171.269.608	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	207.130.764	52.677.201	-5.425.980	47.251.221	254.381.985	
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Ίδια Κεφάλαια						
Μετοχικό Κεφάλαιο	61.270.555		12.378.594	12.378.594	73.649.149	1.
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	13.168.902		-8.912.588	-8.912.588	4.256.314	2.
Ίδιες Μετοχές	0		0	0	0	
Αποθεματικά	35.187.925		0	0	35.187.925	
Αποθεματικά Αντιστάθμισης	0		0	0	0	
Αποθεματικά Εύλογης Αξίας Παγίων	6.842.393		0	0	6.842.393	
Αποθεματικά Εύλογης Αξίας	-61.836		0	0	-61.836	
Συνολλαγματικές Διαφορές	35.413		0	0	35.413	
Αδιανέμητα κέρδη	-112.997.524		8.008.587	8.008.587	-104.988.937	4.
Σύνολο Ίδιων Κεφαλαίων Αποδιδόμενα στους Ίδιοκτήτες της Μητρικής	3.445.828	0	11.474.593	11.474.593	14.920.421	
Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές	160.278	-6.318.124	0	-6.318.124	-6.157.846	
Σύνολο Ίδιων Κεφαλαίων	3.606.106	-6.318.124	11.474.593	5.156.469	8.762.575	
Μη Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις						
Δάνεια Τραπεζών	101.852.327	0	0	0	101.852.327	
Έσοδα επομένων χρήσεων	968.175	2.533.743	0	2.533.743	3.501.918	
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	7.893.740	30.623	0	30.623	7.924.363	
Προβλέψεις για παροχές σε Εργαζόμενους	1.388.796	800.508	0	800.508	2.189.304	
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0	0	0	0	0	
Λοιπές Προβλέψεις	0	122.477	0	122.477	122.477	
Συγκεντρωτικά Συνολικά Αποτελέσματα Χρήσης	112.103.038	3.487.351	0	3.487.351	115.590.389	
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις						
Εμπορικοί και άλλοι Πιστωτές	71.489.649	5.829.823	-5.425.980	403.843	71.893.492	5.
Δάνεια	10.974.348	35.593.749	0	35.593.749	46.568.097	
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα	0	0	0	0	0	
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	1.942.960	0	0	0	1.942.960	
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	2.559.786	2.609.809	0	2.609.809	5.169.595	
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Πληρωτέες την Επόμενη Χρήση	4.454.877	0	0	0	4.454.877	
Σύνολο	91.421.620	44.033.381	-5.425.980	38.607.401	130.029.021	
Σύνολο Υποχρεώσεων	203.524.658	47.520.732	-5.425.980	42.094.752	245.619.410	
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	207.130.764	41.202.608	6.048.613	47.251.221	254.381.985	

Πηγή: Proforma ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις οι οποίες συντάχθηκαν από την Εταιρεία βάσει του Παραρτήματος II του Κανονισμού 809/2004 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής Κοινοτήτων και έχουν επιβεβαιωθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή

• **Ενοποιημένη Pro-forma Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης 01.01.2015-31.12.2015 μετά αναπροσαρμογών**

	ΣΕΛΟΝΤΑ	ΔΙΑΣ	ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΕΣ	PROFORMA	Σημ.
Εύλογη αξία βιολογικών περιουσιακών στοιχείων έναρξης χρήσης	-105.982.921	-30.250.569	0	-136.233.491	
Εξαγορές θυγατρικών Εταιριών κατά την διάρκεια της Χρήσης			0	0	
Αγορές Κατά την Διάρκεια της Χρήσης	-17.847.701	-1.741.358	28.018.262	8.429.203	5.
Εύλογη αξία βιολογικών περιουσιακών στοιχείων Ιδιόχρησης		1.599.862	0	1.599.862	
Πωλήσεις Κατά την Διάρκεια της Χρήσης	112.921.928	27.462.246	-28.018.262	112.365.913	5.
Εύλογη αξία βιολογικών περιουσιακών στοιχείων λήξης περιόδου	123.578.304	12.625.037	0	136.203.341	
Κέρδη (ζημιές) αποτίμησης στην εύλογη αξία κατά την λήξη της χρήσης	112.669.610	9.695.217	0	122.364.828	
Πωλήσεις Εμπορευμάτων & Λοιπού Υλικού	29.253.044	10.499.723	-15.643.284	24.109.483	5.
Πωλήσεις Ιχθυοτροφών	6.515.177	2.850.087	0	9.365.264	
Πωλήσεις Υπηρεσιών	638	6.187.837	-5.431.888	756.587	5.
Κόστος πωληθέντων Εμπορευμάτων & Υπηρεσιών	-29.103.583	-11.960.617	15.179.631	-25.884.570	5.
Κόστος Αναλώσεων Α' & Β' υλών	-59.707.096	-12.638.136	64.471	-72.280.761	5.
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	-16.398.245	-8.570.008	5.831.071	-19.137.182	5.
Αμοιβές Τρίτων & Παροχές Τρίτων	-18.663.375	-3.947.515	0	-22.610.890	
Διάφορα Έξοδα	-11.055.123	-2.566.128	0	-13.621.251	
Διάφορα Έσοδα	0	0	0	0	
Άλλα λειτουργικά Έσοδα/(Έξοδα)	-1.926.382	-859.965	0	-2.786.348	
Αποσβέσεις	-4.397.404	-1.702.940	0	-6.100.344	
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	127.402	77	0	127.479	
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	-8.344.384	-1.473.709	0	-9.818.093	
Αποτελέσματα Επενδυτικών Δραστηριοτήτων	-7.069.553	0	0	-7.069.553	
Κέρδη (Ζημιές) από Συγγενείς Επιχειρήσεις	139.096	0	0	139.096	
Ζημιά από επανεκτίμηση ακινήτων	-2.390.000	0	0	-2.390.000	
Αποτέλεσμα από την εξαγορά των μετοχών της ΔΙΑΣ	0	0	16.108.986	16.108.986	3.
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	-10.350.179	-14.486.074	16.108.986	-8.727.267	
Φόρος εισοδήματος	-1.151.385	0	0	-1.151.385	
Αναβαλλόμενος Φόρος	373.204		0	373.204	
Διαφορές φορολογικού ελέγχου	-378.727		0	-378.727	
Καθαρά κέρδη	-11.507.087	-14.486.074	16.108.986	-9.884.176	
Αποδιδόμενο σε:			0		
Ιδιοκτήτες Μητρικής	-12.659.147	-13.092.458	16.108.986	-9.642.619	
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	1.152.059	-1.393.616	0	-241.557	

Πηγή: Proforma ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις οι οποίες συντάχθηκαν από την Εταιρεία βάσει του Παραρτήματος II του Κανονισμού 809/2004 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής Κοινοτήτων και έχουν επιβεβαιωθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή

• **Ενοποιημένη Pro-forma Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων Χρήσης 01.01.2015-31.12.2015 μετά αναπροσαρμογών**

	ΣΕΛΟΝΤΑ	ΔΙΑΣ	ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΕΣ	PROFORMA	Σημ.
Κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων	-11.507.087	-14.486.075	16.108.986	-9.884.176	3.
Κέρδη περιόδου μετά από φόρους:					
Λοιπά Συνολικά Έσοδα					
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων					
Επανεκτίμηση Ακινήτων	-626.821		0	-626.821	
Αναλογιστικά Κέρδη/ (Ζημιές)	-246.088	67.552	0	-178.536	
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-21.160		0	-21.160	
Φόροι σχετιζόμενοι με στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων που αναταξινομούνται	399.523		0	399.523	
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων					
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του εξωτερικού	51.781		0	51.781	
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού :	0		0	0	
- κέρδη / (ζημιές) τρέχουσας περιόδου	-235.967		0	-235.967	
- αναταξινόμηση στα κέρδη ή στις ζημιές περιόδου	-27.495		0	-27.495	
Φόροι σχετιζόμενοι με στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων που αναταξινομούνται	0		0	0	
Συγκεντρωτικά Συνολικά Αποτελέσματα Χρήσης	-12.213.314	-14.418.523	16.108.986	-10.522.851	
ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ αποδιδόμενα σε :					
Ιδιοκτήτες της μητρικής	-13.216.347	-13.028.876	16.108.986	-10.136.236	
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	1.003.032	-1.389.647	0	-386.615	

Πηγή: Proforma ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις οι οποίες συντάχθηκαν από την Εταιρεία βάσει του Παραρτήματος II του Κανονισμού 809/2004 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής Κοινοτήτων και έχουν επιβεβαιωθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή

• **Ενοποιημένη Pro-forma Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Χρήσης 01.01.2015-31.12.2015**

	ΣΕΛΟΝΤΑ	ΔΙΑΣ	ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΕΣ	PROFORMA	Σημ.
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31/12/2014	28.656.667			28.656.667	
Αποτέλεσμα από Απόκτηση ΔΙΑ ΑΕ				0	
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου			12.378.594	12.378.594	1.
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπερ το αρτίο			-8.912.588	-8.912.588	2.
Μη ελέγχουσες συμμετοχές από την αρχική απόκτηση θυγατρικών	48.710			48.710	
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-21.260			-21.260	
Αναβαλλόμενοι φόροι επί των εξόδων αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-165.531			-165.531	
Αποεπενδύσεις θυγατρικών	-12.806.015			-12.806.015	
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01-31/12/2015	-11.507.089	-14.486.074	16.108.986	-9.884.178	3.
Αποθεματικό από αναπροσαρμογή αξίας παγίων	-626.821			-626.821	
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού				0	
- κέρδη/(ζημιές) τρέχουσας περιόδου	-235.967			-235.967	
- αναταξινόμηση στα αποτελέσματα	-27.495			-27.495	
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εξωτερικού	51.781			51.781	
Μερίδιο στα λοιπά συνολικά έσοδα των επενδύσεων που ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης				0	
- τρέχουσα περίοδος	-61.836			-61.836	
- αναταξινόμηση στα κέρδη ή στις ζημιές περιόδου	-18.005			-18.005	
Αναλογιστικά (κέρδη)/Ζημιές	-246.088	67.552		-178.536	
Φόροι εισοδήματος σχετιζόμενοι με στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων	565.055			565.055	
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31/12/2015	3.606.105	-14.418.522	19.574.992	8.762.575	

Πηγή: Proforma ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις οι οποίες συντάχθηκαν από την Εταιρεία βάσει του Παραρτήματος II του Κανονισμού 809/2004 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής Κοινοτήτων και έχουν επιβεβαιωθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή

Σημειώσεις Χρήσεως 2015

Στις ανωτέρω pro-forma χρηματοοικονομικές πληροφορίες περιλαμβάνονται:

- Τα μεγέθη της «ΣΕΛΟΝΤΑ» ταυτίζονται με τα μεγέθη του Ομίλου ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΕΓΕ όπως περιλαμβάνονται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσης 31.12.2015. Επισημαίνεται ότι σε συνέχεια σχετικής υπόδειξης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η Εταιρία προέβη σε διορθώσεις που αφορούν στοιχεία της ετήσιας οικονομικής έκθεσης της χρήσης 2015, μέσω της εξαμηνιαίας έκθεσης της περιόδου 01.01.-30.06.2016, που εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας στις 22.09.2016. Οι διορθώσεις περιλαμβάνονται στο τμήμα Ε.9 των επεξηγηματικών σημειώσεων της εξαμηνιαίας έκθεσης
- Τα μεγέθη της «ΔΙΑΣ» ταυτίζονται με τα Περιουσιακά στοιχεία της ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ που θα μεταβιβαστούν ως εισφορά σε είδος, όπως ορίζει το άρθρο 106θ ΠτΚ, στην ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΕΓΕ, βάσει της Συμφωνίας Εξυγίανσης. Συγκεκριμένα :
 - ✓ Τα Κυκλοφορούντα Περιουσιακά στοιχεία προ προσαρμογής σε ρευστοποιήσιμες αξίες που θα εισφερθούν ποσού € 52.677.201 αναφέρονται στη σημείωση 7.1 σελίδα 45 της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης της ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ την 31.12.2015,
 - ✓ το μέρος των υποχρεώσεων που σχετίζονται με τα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για πώληση που θα εισφερθούν ποσού € 47.520.732 αναφέρεται στη σημείωση 7.4 σελίδα 46 της ίδιας Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης.
 - ✓ Οι Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές που θα εισφερθούν ποσού € (6.318.124) αναφέρονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης στη παράγραφο Δ.1 σελίδα 22 της ίδιας Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης
 - ✓ τα Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων που θα εισφερθούν ποσού € (14.486.074) αναφέρονται στις Ζημιές συνήθων εργασιών των Ενοποιημένων Διακοπτόμενων Δραστηριοτήτων της Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσης στη παράγραφο Δ.2 σελίδα 23 της ίδιας Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης, κατόπιν ανακατανομής κονδυλίων από την Εταιρεία ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΕΓΕ ώστε να συνάδουν με τη δομή της Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσης που παρουσιάζει. Οι ανακατανομές που έχουν γίνει παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

	ΔΙΑΣ (δημοσιευμένες καταστάσεις)	Ανακατανομή	ΔΙΑΣ (proforma)
Εύλογη αξία βιολογικών περιουσιακών στοιχείων έναρξης χρήσης		-30.250.569	-30.250.569
Αγορές Κατά την Διάρκεια της Χρήσης		-1.741.358	-1.741.358
Εύλογη αξία βιολογικών περιουσιακών στοιχείων Ιδιόχρησης		1.599.862	1.599.862
Πωλήσεις Κατά την Διάρκεια της Χρήσης	27.462.246	0	27.462.246
Μεταβολές αποθεμάτων μη βιολογικών στοιχείων	81.503	-81.503	0
Εύλογη αξία βιολογικών περιουσιακών στοιχείων λήξης περιόδου		12.625.037	12.625.037
Επίπτωση επιμέτρησης βιολογικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία	-19.366.891	19.366.891	0
Κέρδη (ζημιές) αποτίμησης στην εύλογη αξία κατά την λήξη της χρήσης		1.518.358	9.695.217
Πωλήσεις Εμπορευμάτων & Λοιπού Υλικού	0	10.499.723	10.499.723
Πωλήσεις Ιχθυοτροφών	0	2.850.087	2.850.087
Πωλήσεις Υψηρεσιών	0	6.187.837	6.187.837
Πωλήσεις (Επεξεργασμένα βιολογικά περιουσιακά στοιχεία)	2.806.758	-2.806.758	0
Πωλήσεις (Μη βιολογικά περιουσιακά στοιχεία)	16.730.890	-16.730.890	0
Αγορές αποθεμάτων μη βιολογικών	-10.442.259	10.442.259	0
Αναλώσεις υλών βιολογικών στοιχείων	-12.638.136	12.638.136	0
Κόστος πωληθέντων Εμπορευμάτων & Υψηρεσιών	0	-11.960.617	-11.960.617
Κόστος Αναλώσεων Α' & Β' υλών	0	-12.638.136	-12.638.136
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	-8.570.008	0	-8.570.008
Αμοιβές Τρίτων & Παροχές Τρίτων	-3.947.515	0	-3.947.515
Διάφορα Έξοδα	-2.566.128	0	-2.566.128
Άλλα λειτουργικά Έσοδα/(Έξοδα)	-859.965	0	-859.965
Αποσβέσεις	-1.702.940	0	-1.702.940
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	77	0	77
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	-1.473.709	0	-1.473.709
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	-14.486.075	0	-14.486.074

- ✓ οι «Αναλογιστικές ζημιές /κέρδη IAS 19» που θα εισφερθούν ποσού € 67.552 αναφέρονται στην Ενοποιημένη Διακοπτόμενη Δραστηριότητα της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος Χρήσης στη παράγραφο Δ.3 σελίδα 25 της ίδιας Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης.

Πλέον των ανωτέρω, περιλαμβάνονται οι προσαρμογές που αναλύονται στις κάτωθι σημειώσεις:

- (1) Το μετοχικό κεφάλαιο προκύπτει δυνάμει της απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, οι αποφάσεις της οποίας συμπληρώθηκαν – εξειδικεύθηκαν με την από 11.04.2016 απόφαση της εφ' αναβολής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας. Το μετοχικό κεφάλαιο αυξάνεται κατά € 12.378.594.
- (2) Το υπέρ το άρτιο προσαρμόστηκε με την διαφορά ονομαστικής και εύλογης (χρηματιστηριακής) αξίας των νέων μετοχών που εκδόθηκαν κατά την ημερομηνία 02.03.2016, ημερομηνία κατά την οποία το Πολυμελές Πρωτοδικείο Αθηνών, δυνάμει της υπ' αριθμ. 185/02.03.2016 απόφασης, έκανε δεκτή την αίτηση και επικύρωσε την από 30.04.2015 συμφωνία εξυγίανσης.

	Αριθμός μετοχών	Ονομαστική Αξία μετοχής	Τιμή κλεισίματος μετοχής την 02.03.16	Αξία
Ονομαστική Αξία μετοχών	41.261.980	0,30		12.378.594
Χρηματιστηριακή Αξία	41.261.980		0,084	(3.466.006)
Διαφορά				8.912.588

- (3) Η διαφορά μεταξύ τιμήματος και συνόλου Ιδίων Κεφαλαίων αναγνωρίστηκε στα ενοποιημένα αποτελέσματα χρήσης αναλύεται στον παρακάτω πίνακα:

ποσά σε €	
Τίμημα Εξαγοράς:	3.466.006
Καθαρά Περιουσιακά Στοιχεία	19.574.992
Αρνητικό Goodwill αναγνωρισμένο στα Αποτελέσματα	16.108.986

Σημειώνεται ότι η διαφορά αυτή αναγνωρίστηκε στα Αποτελέσματα Χρήσης, όπως συνέβη με την διαφορά από την απόκτηση των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ που ολοκληρώθηκε στις 02.03.2016.

(4) Τα Αδιανέμητα Κέρδη στην ενοποιημένη Pro-forma Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, επηρεάστηκαν από τα εξής:

- a. το αρνητικό goodwill που προκύπτει την 01.01.2015 λαμβάνοντας υπόψη τις προσωρινές αξίες των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου της ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ που εισφέρθηκαν (σημείωση 1.1.3.ε) και
- b. τα Συγκεντρωτικά συνολικά αποτελέσματα χρήσης 2015 της ΔΙΑΣ

Η προσαρμογή αναλύεται στον παρακάτω πίνακα:

ποσά σε €	
Τίμημα Εξαγοράς:	3.466.006
Καθαρά Περιουσιακά Στοιχεία	19.574.992
Μη ελέγχουσες Συμμετοχές	(4.928.477)
Προκύπτουσα Διαφορά (1)	21.037.463
ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ αποδιδόμενα σε Μετόχους Μητρικής (2):	
	(13.028.876)
Ποσό που αναγνωρίζεται στα Αδιανέμητα Κέρδη (31.12.2015) (1 + 2):	8.008.587

(5) Τα αναφερόμενα ποσά αφορούν τα διεταιρικά υπόλοιπα και συναλλαγές μεταξύ των Ομίλων κατά την ημερομηνία αναφοράς, όπως καταγράφηκαν από την Εταιρεία ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ στις Pro-forma ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες που συντάξε σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού 809/2004 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής Κοινοτήτων.

Ακολουθεί η από 12.12.2016 Έκθεση Διασφάλισης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή επί της κατάρτισης άτυπων (pro-forma) ενοποιημένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών που περιλαμβάνονται σε ενημερωτικό δελτίο της Εταιρείας ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ για την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2015 του κ. Νικόλαου Ιωάννου (Α.Μ. ΣΟΕΛ 29301) της ελεγκτικής εταιρείας «Grant Thornton ΑΕΟΕ:

Έκθεση Διασφάλισης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή επί των καταρτισμένων Pro-Forma ενοποιημένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών της Εταιρείας ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ για την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2015 που περιλαμβάνονται σε ενημερωτικό δελτίο

«Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ

Έχουμε ολοκληρώσει την ανάθεση διασφάλισης για έκδοση έκθεσης επί της κατάρτισης των (pro-forma) Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών της ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ και των θυγατρικών της («ο Όμιλος»), οι οποίες καταρτίστηκαν από την Διοίκηση της Εταιρείας.

Οι pro-forma ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες αποτελούνται από την pro-forma Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης κατά την 31.12.2015, την pro-forma Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων, την pro-forma Ενοποιημένη Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων και την pro-forma Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για την ετήσια χρήση που έληξε την 31.12.2015 καθώς και τις σχετικές σημειώσεις, όπως παρατίθενται στην ενότητα 3.11 του Ενημερωτικού Δελτίου που εκδόθηκε από την Εταιρεία, στο πλαίσιο της αύξησης κεφαλαίου που ενέκρινε η Γενική Συνέλευση των Μετόχων στις 25/6/2015 (ή η «Αύξηση»). Τα εφαρμοστέα κριτήρια

βάσει των οποίων η Διοίκηση της Εταιρείας έχει καταρτίσει τις *pro-forma* ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες περιγράφονται στην ενότητα 3.11 του Ενημερωτικού Δελτίου σύμφωνα με το Παράρτημα II του Κανονισμού αριθμ. 809/2004 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής Κοινοτήτων (ή «η Επιτροπή»).

Οι *pro-forma* Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες έχουν καταρτιστεί από τη Διοίκηση της Εταιρείας, έτσι ώστε να παρέχουν πληροφόρηση σχετικά με το πώς η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΕΓΕ μέσω της εισφοράς σε είδος του ενεργητικού και μέρους του παθητικού της ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ ΑΒΕΕ, όπως ορίζει το άρθρο 106θ ΠτΚ, και όπως παρατίθεται στην ενότητα 3.11 του Ενημερωτικού Δελτίου, ενδέχεται να έχουν επηρεάσει την ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης του Ομίλου κατά την 31.12.2015, και την ενοποιημένη χρηματοοικονομική επίδοση αυτού για τη χρήση που έληξε την 31.12.2015, ως αν η εισφορά είχε λάβει χώρα την 01.01.2015. Τα αναφερόμενα γεγονότα αυτά που θα επηρέαζαν τις ιστορικές οικονομικές πληροφορίες του Ομίλου περιγράφονται αναλυτικά και στη σημείωση 3.11.2 των *pro-forma* ενοποιημένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών.

Ως μέρος αυτής της διαδικασίας, οι πληροφορίες σχετικά με την οικονομική θέση του Ομίλου και τη χρηματοοικονομική επίδοση αυτού έχουν αντληθεί από τις ελεγμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΕΓΕ, από μέρος των ελεγμένων από άλλο Ορκωτό Ελεγκτή Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ ΑΒΕΕ, και από τη Διοίκηση της Εταιρείας ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΕΓΕ για τη χρήση που έληξε την 31.12.2015.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Pro-Forma Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες

Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση των *pro-forma* Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών βάσει των προβλεπόμενων του Παραρτήματος II του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής Κοινοτήτων, όπως ισχύει.

Ευθύνες του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη σχετικά με το εάν οι *pro-forma* Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες έχουν καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη από τη Διοίκηση της Εταιρείας στην βάση των προβλεπόμενων του Παραρτήματος II του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής Κοινοτήτων, όπως ισχύει.

Διενεργήσαμε την ανάθεση σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Διασφάλισης (ΔΠΑΔ) 3420, «Αναθέσεις Διασφάλισης για Έκδοση Έκθεσης επί της Κατάρτισης Pro-Forma Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών που περιλαμβάνονται σε Ενημερωτικό Δελτίο», το οποίο έχει εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Προτύπων Ελέγχου και Διασφάλισης. Αυτό το πρότυπο απαιτεί από τον ελεγκτή να συμμορφώνεται με απαιτήσεις δεοντολογίας και να σχεδιάζει και διενεργεί διαδικασίες για την απόκτηση εύλογης διασφάλισης σχετικά με το εάν η Διοίκηση της Εταιρείας έχει καταρτίσει, από κάθε ουσιώδη άποψη, τις *pro-forma* ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες, στην βάση των προβλεπόμενων του Παραρτήματος II του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής Κοινοτήτων, όπως ισχύει.

Για σκοπούς αυτής της ανάθεσης, δεν φέρουμε ευθύνη για επικαιροποίηση ή επανέκδοση οποιωνδήποτε εκθέσεων ή γνωμών επί οποιωνδήποτε ιστορικών χρηματοοικονομικών πληροφοριών ή μέρος αυτών που χρησιμοποιήθηκαν για την κατάρτιση των *pro-forma* ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών, ούτε έχουμε διενεργήσει στα πλαίσια αυτής της ανάθεσης, έλεγχο ή επισκόπηση των χρηματοοικονομικών πληροφοριών που χρησιμοποιήθηκαν για την κατάρτιση των *pro-forma* ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών.

Ο σκοπός των *pro-forma* ενοποιημένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών που περιλαμβάνονται σε ενημερωτικό δελτίο είναι μόνο για να επεξηγήσει την επίπτωση ενός σημαντικού γεγονότος ή συναλλαγής επί των μη προσαρμοσμένων ενοποιημένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών της οντότητας, ως εάν το γεγονός να είχε συμβεί ή η συναλλαγή να είχε αναληφθεί σε προγενέστερη

ημερομηνία που επιλέχτηκε για σκοπούς της επεξήγησης. Συνεπώς, δεν παρέχουμε οποιαδήποτε διασφάλιση ότι το πραγματικό αποτέλεσμα του γεγονότος ή της συναλλαγής κατά την 31.12.2015 θα ήταν όπως παρουσιάζεται.

Μια ανάθεση εύλογης διασφάλισης για έκδοση έκθεσης ως προς το εάν οι *pro-forma* ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες έχουν καταρτιστεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, βάσει των εφαρμοζόμενων κριτηρίων συνεπάγεται την εκτέλεση διαδικασιών για την εκτίμηση του εάν τα εφαρμοζόμενα κριτήρια που χρησιμοποιήθηκαν από τη Διοίκηση της Εταιρείας για την κατάρτιση των *pro-forma* Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών παρέχουν λογική βάση για την παρουσίαση των σημαντικών επιπτώσεων που αποδίδονται ευθέως στο γεγονός ή τη συναλλαγή, καθώς και για την απόκτηση επαρκών και κατάλληλων τεκμηρίων για το εάν:

- Οι σχετικές *pro-forma* προσαρμογές δίδουν τη δέουσα βαρύτητα σε αυτά τα κριτήρια, και
- Οι *pro-forma* Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες αντικατοπτρίζουν την ενδεδειγμένη εφαρμογή εκείνων των προσαρμογών στις μη προσαρμοσμένες ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες.

Οι διαδικασίες επιλέχθηκαν με βάση την κρίση του ελεγκτή, λαμβάνοντας υπόψη την κατανόησή του για τη φύση της οντότητας, το γεγονός ή τη συναλλαγή αναφορικά με το οποίο οι *pro-forma* Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες έχουν καταρτιστεί, καθώς και άλλες σχετικές περιστάσεις της ανάθεσης.

Η ανάθεση επίσης περιλαμβάνει αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των *pro-forma* Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών.

Πιστεύουμε ότι τα τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι *pro-forma* Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες έχουν καταρτιστεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, βάσει των εφαρμοστέων κριτηρίων που δηλώθηκαν στην ενότητα 3.11 του Ενημερωτικού Δελτίου και η βάση αυτή είναι σύμφωνη με τις λογιστικές πολιτικές που εφαρμόζει ο Όμιλος.»

Η Εταιρία εξ'όσων γνωρίζει, είναι σε θέση να βεβαιώσει ότι, τα ανωτέρω έχουν αναπαραχθεί πιστά και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα καθιστούσαν τις αναπαραγόμενες στο Ενημερωτικό Δελτίο πληροφορίες ανακριβείς ή παραπλανητικές.

Η Εταιρία δηλώνει ότι η εταιρία Grant Thornton A.E. συμφωνεί η έκθεση της επί των ανέλεγκτων Pro-Forma ενοποιημένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών της Εταιρείας ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2015, να είναι στη διάθεση του επενδυτικού κοινού και να γίνει αναφορά των στοιχείων της στο Ενημερωτικό Δελτίο για την εισαγωγή των μετοχών της εταιρίας ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ στην Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Επίσης, η εταιρία Grant Thornton A.E. συμφωνεί να γίνει αναφορά του ονόματος της στο εν λόγω Ενημερωτικό Δελτίο.

3.12 Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Σύμφωνα με δήλωσή της, η Εταιρία για το διάστημα από την 01.07.2016 έως και την 30.09.2016, δεν είχε άλλες συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα, όπως αυτά που ορίζονται από τον Κανονισμό 1606/2002 και ορίζονται εννοιολογικά στις διατάξεις του σχετικού Προτύπου (ΔΛΠ 24) πέραν αυτών που παρατίθενται παρακάτω, σύμφωνα με την ενότητα 19 του Παραρτήματος XXV του Κανονισμού 486/2012 της επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Σημειώνεται ότι οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη πραγματοποιούνται σε όρους αγοράς.

3.12.1 Συναλλαγές Με Συνδεδεμένα Μέρη από την 01.07.2016 έως την 30.09.2016

Στη συνέχεια παρατίθενται οι συναλλαγές της Εταιρίας με τα συνδεδεμένα κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24 προς αυτήν μέρη για την περίοδο 01.07.-30.09 της χρήσης 2016:

Εισροές	
(ποσά σε € χιλ.)*	01.07– 30.09.2016
Μητρική	-
Θυγατρικές	2.209
Συγγενείς	150
Μέλη Δ.Σ. και Διευθυντικά Στελέχη	0
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	80
Μέτοχοι (Τράπεζες)	0
Σύνολο	2.439

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Εκροές	
(ποσά σε € χιλ.)*	01.07– 30.09.2016
Μητρική	-
Θυγατρικές	5.649
Συγγενείς	11.875
Μέλη Δ.Σ. και Διευθυντικά Στελέχη	294
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	23
Μέτοχοι (Τράπεζες)	1.140
Σύνολο	17.976

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Απαιτήσεις	
(ποσά σε € χιλ.)*	30.09.2016
Μητρική	-
Θυγατρικές	696
Συγγενείς	324
Μέλη Δ.Σ. και Διευθυντικά Στελέχη	0
Κοινοπραξίες	743
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	3
Μέτοχοι (Τράπεζες)	9.103
Σύνολο	10.870

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Υποχρεώσεις	
(ποσά σε € χιλ.)*	30.09.2016
Μητρική	-
Θυγατρικές	32.869
Συγγενείς	52
Μέλη Δ.Σ. και Διευθυντικά Στελέχη	99
Κοινοπραξίες	1.490
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	88
Μέτοχοι (Τράπεζες)	123.800
Σύνολο	169.399

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Οι συναλλαγές προς τις συνδεδεμένες εταιρίες αφορούν πωλήσεις γόνου, ιχθύων και όσον αφορά τις εκροές αφορούν κατά βάση ενοίκια κτιριακών εγκαταστάσεων.

Η Εταιρία δεν έχει παράσχει δάνεια, εγγυήσεις ή πιστώσεις προς τα βασικά διοικητικά στελέχη της και τα λοιπά πρόσωπα της παρ. 5 του άρθρου 23α του Κ.Ν. 2190/1920.

Σημειώνεται ότι η Διοίκηση της Εταιρίας δηλώνει ότι, πέραν της 30.09.2016 και μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, πέραν των συναλλαγών που απορρέουν από την συνήθη δραστηριότητα του Ομίλου, δεν υπάρχουν σημαντικές διεταιρικές συναλλαγές με τα συνδεδεμένα, κατά την έννοια του ΔΛΠ 24, προς αυτήν μέρη.

3.13 Σημαντικές Αλλαγές στη Χρηματοοικονομική ή Εμπορική Θέση της Εταιρίας

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρίας, δεν έχει λάβει χώρα σημαντική αλλαγή στη χρηματοοικονομική ή/και στην εμπορική θέση του Ομίλου από την 30.06.2016 έως την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, με εξαίρεση το κατωτέρω αναφερόμενο:

- Την εκταμίευση συνολικού ποσού € 8,06 εκατ. που αφορά στο κοινό ομολογιακό δάνειο που έχει εκδοθεί για την ενίσχυση του κεφαλαίου κίνησης της Εταιρίας, συνολικού ύψους έως € 24,6 εκατ. Ειδικότερα την 01.07.2016 εκταμιεύθηκε ποσό € 2 εκατ., την 04.08.2016 ποσό € 1,3 εκατ., την 27.09.2016 ποσό € 3,37 εκατ. και την 25.11.2016 ποσό € 1,39 εκατ. που αφορούν κεφάλαιο κίνησης.

3.14 Μερισματική Πολιτική

Καθαρά κέρδη της Εταιρίας είναι αυτά που προκύπτουν από τα ακαθάριστα κέρδη που πραγματοποιήθηκαν, μετά την αφαίρεση όλων των εξόδων, ζημιών, νόμιμων αποσβέσεων και κάθε άλλης εταιρικής υποχρέωσης, συμπεριλαμβανομένου και του φόρου εισοδήματος. Σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία και το Καταστατικό της Εταιρίας και με την επιφύλαξη του άρθρου 44(α) του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει, τα καθαρά κέρδη της Εταιρίας διανέμονται με τον ακόλουθο τρόπο:

α) Προηγείται η διάθεση του ποσοστού για το σχηματισμό του τακτικού αποθεματικού, όπως ορίζει ο Κ.Ν. 2190/1920, δηλαδή για το σκοπό αυτό αφαιρείται τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) των καθαρών κερδών. Η αφαίρεση αυτή παύει να είναι υποχρεωτική όταν αυτό φθάσει σε ποσό ίσο τουλάχιστον με το ένα τρίτο (1/3) του εταιρικού κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό χρησιμοποιείται αποκλειστικά για την εξίσωση, προ πάσης διανομής μερίσματος, του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού κερδών-ζημιών.

β) Ακολουθεί η διάθεση του ποσού που απαιτείται για την καταβολή του μερίσματος, σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία.

γ) Για τη διάθεση του υπολοίπου αποφασίζει ελεύθερα η Γενική Συνέλευση, σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις.

Σημειώνεται ότι σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία κατά την ημερομηνία έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, το ελάχιστο μέρισμα, που καταβάλλεται ετησίως στους μετόχους της Εταιρίας, δεν μπορεί να είναι μικρότερο από το 35% των καθαρών κερδών, αφαιρουμένων του τακτικού αποθεματικού και των κερδών από την εκποίηση μετοχών, οι οποίες κατέχονται τουλάχιστον από δεκαετίας και αντιπροσωπεύουν συμμετοχή ανώτερη του 20% επί του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής εταιρίας.

Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας, λαμβανομένη με πλειοψηφία τουλάχιστον 65% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, δύναται να αποφασιστεί η μη διανομή του ελάχιστου μερίσματος και η μεταφορά αυτού σε ειδικό λογαριασμό αποθεματικού προς κεφαλαιοποίηση και τη διανομή ισόποσης αξίας δωρεάν μετοχών εντός τεσσάρων (4) ετών από το χρόνο του σχηματισμού του ως άνω αποθεματικού. Τέλος, η Γενική Συνέλευση, με πλειοψηφία τουλάχιστον 70% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, δύναται να αποφασίσει τη μη διανομή του ελάχιστου μερίσματος χωρίς το σχηματισμό του ως άνω αποθεματικού.

Το ποσό του εγκριθέντος μερίσματος πρέπει να καταβάλλεται στους μετόχους εντός δύο (2) μηνών από την απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας που ενέκρινε τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Μέρσματα, τα οποία δεν εισπράττονται από τους μετόχους εντός πέντε (5) ετών από το τέλος του έτους, κατά το οποίο ενέκρινε τη διανομή τους η Γενική Συνέλευση, παραγράφονται υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου σύμφωνα με το άρθρο 1 του Ν.Δ. 1195/1942.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920, καμία διανομή μερίσματος δεν δύναται να λάβει χώρα, αν κατά το τέλος του προηγούμενου οικονομικού έτους τα ίδια κεφάλαια της Εταιρίας, όπως εμφανίζονται στον ισολογισμό της, είναι, ή πρόκειται να γίνουν μετά τη διανομή, κατώτερα από το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου και τα μη διανεμητέα αποθεματικά.

Τα ποσά που διανέμονται στους μετόχους δεν μπορεί να ξεπερνούν το ποσό των μη ενοποιημένων αποτελεσμάτων, μετά από φόρους, της τελευταίας χρήσης που έληξε, προσαυξημένο με τα κέρδη προηγούμενων χρήσεων και με τα αποθεματικά, τα οποία επιτρέπεται να διανεμηθούν και η Γενική Συνέλευση των μετόχων αποφάσισε τη διανομή τους και μειωμένο κατά το ποσό των ζημιών προηγούμενων χρήσεων και το ποσό που επιβάλλεται να διατεθεί, σύμφωνα με το Νόμο ή το Καταστατικό, για το σχηματισμό αποθεματικών.

Σύμφωνα με το νόμο, η Εταιρία δύναται να διανείμει και προσωρινό μέρισμα κατά τη διακριτική ευχέρεια του Διοικητικού Συμβουλίου της, εφόσον 20 τουλάχιστον μέρες πριν την εν λόγω διανομή, υποβληθεί στο Υπουργείο Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας λογιστική κατάσταση της Εταιρίας και δημοσιευθεί στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως και μία ημερήσια εφημερίδα ή, αντί της ημερήσιας εφημερίδας, αναρτηθεί στην επίσημη ιστοσελίδα της Εταιρίας και ενημερωθεί αμελλητί το οικείο μητρώο (σύμφωνα με το άρθρο 232 του Ν. 4072/2012). Τα εν λόγω μέρσματα δεν δύνανται να υπερβαίνουν το ½ των καθαρών κερδών όπως αυτά ορίζονται από τη λογιστική κατάσταση.

Η Εταιρία, με αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων της, δεν έχει καταβάλει μέρισμα για τις χρήσεις 2008-2014. Επίσης, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, λαμβάνοντας υπόψη τα δεδομένα των αποτελεσμάτων της χρήσης 2014, καθώς και των προηγούμενων χρήσεων, πρότεινε και η από 24.06.2016 Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων αποφάσισε τη μη διανομή μερίσματος για τη χρήση 2015.

Σημειώνεται ότι στις συμβάσεις των Ομολογιακών Δανείων που υπεγράφησαν προβλέπεται ότι η Εταιρία υποχρεούται να προβαίνει στην καταβολή μερισμάτων με την προηγούμενη έγγραφη συναίνεση των ομολογιούχων, με εξαίρεση του υποχρεωτικώς καταβαλλόμενου μερίσματος σύμφωνα με το άρθρο 45 του Κ.Ν. 2190/1920 (για περισσότερες πληροφορίες βλέπε ενότητα 3.6.4.1 «Χρηματοοικονομικές Συμβάσεις» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

Πληροφορίες σχετικά με το δικαίωμα μερίσματος των μετόχων παρατίθενται στην ενότητα 4.6 «Δικαιώματα Μετόχων» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

3.15 Διοικητικά, Διαχειριστικά, Εποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρίας, το ανώτατο όργανό της είναι η Γενική Συνέλευση, η οποία εκλέγει το Διοικητικό Συμβούλιο.

Τα διοικητικά, διαχειριστικά, εποπτικά όργανα και ανώτερα διοικητικά στελέχη της Εταιρίας αποτελούν το Διοικητικό Συμβούλιο, η Επιτροπή Ελέγχου, ο κ. Αναστάσιος Χατζηδήμας - Εσωτερικός Ελεγκτής και οι κ.κ. Χρήστος Γιαρλέλης - Διοικητικός & Οικονομικός Διευθυντής του Ομίλου, Θωμάς Χασιώτης-Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών, ο κ. Θανάσης Πραχάλης – Αναπληρωτής CFO και κ. Αντώνης Γιαννόπαπας- Νομικός Σύμβουλος.

3.15.1 Διοικητικό Συμβούλιο, Ανώτερα Διοικητικά και Διευθυντικά Στελέχη

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας («Δ.Σ.») έχει τη γενική διαχείριση και εκπροσώπηση της Εταιρίας, αποφασίζει γενικά για κάθε ζήτημα που αφορά την Εταιρία και ενεργεί κάθε πράξη εκτός από εκείνες που είτε από το Νόμο, είτε από το Καταστατικό, έχει αρμοδιότητα η γενική συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας («Γενική Συνέλευση»).

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρίας, το Δ.Σ. αποτελείται από τρία (3) έως έντεκα (11) μέλη, τα οποία εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση και έχουν πενταετή θητεία, που παρατείνεται αυτόματα μέχρι την πρώτη Τακτική Γενική Συνέλευση που θα εγκρίνει τις οικονομικές καταστάσεις του έτους λήξης της θητείας τους, η οποία δεν μπορεί όμως να υπερβεί την εξαετία. Δεν υπάρχουν, σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρίας, ειδικά δικαιώματα διορισμού μελών του Δ.Σ. υπέρ μετόχων.

Το Δ.Σ. της Εταιρίας μπορεί να εκλέγει ένα εκτελεστικό μέλος ως Αντιπρόεδρο και ένα εκτελεστικό μέλος ως Διευθύνοντα Σύμβουλο, καθορίζοντας ταυτόχρονα και τις αρμοδιότητές τους. Είναι δυνατόν το ίδιο μέλος να φέρει και τις δύο ιδιότητες.

Το Δ.Σ. συνεδριάζει, κατόπιν προσκλήσεως του Προέδρου ή του αναπληρωτού αυτού, στην έδρα της Εταιρίας, όποτε το απαιτεί ο νόμος ή το επιβάλλουν οι ανάγκες της Εταιρίας. Το Δ.Σ. δύναται να συνεδριάζει εγκύρως εκτός από την έδρα της Εταιρίας, οπουδήποτε εντός της Περιφέρειας της Νομαρχίας Αθηνών και Πειραιώς. Επίσης, δύναται να συνεδριάζει εγκύρως με τηλεδιάσκεψη.

Το Δ.Σ. βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα εφόσον είναι παρόντες ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτό οι μισοί (1/2) συν ένας σύμβουλοι, σε καμία περίπτωση όμως ο αριθμός των συμβούλων που είναι παρόντες αυτοπροσώπως δεν μπορεί να είναι μικρότερος των τριών (3). Το Δ.Σ. λαμβάνει αποφάσεις με απόλυτη πλειοψηφία των παρόντων και αντιπροσωπευόμενων μελών του (σε περίπτωση ισοψηφίας, υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου του Δ.Σ.), εκτός από τις περιπτώσεις για τις οποίες προβλέπεται αυξημένη πλειοψηφία.

Ειδικότερα, εντός πέντε (5) ετών από τη σχετική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί, με πλειοψηφία 2/3 των μελών του, να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο άπαξ ή τμηματικά με έκδοση νέων μετοχών. Το ποσό της αύξησης δεν μπορεί να υπερβαίνει το ποσό του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου κατά την ημερομηνία λήξης της σχετικής απόφασης της Γενικής Συνέλευσης. Αυτές οι αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να ανανεωθούν με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης για χρονική περίοδο που δεν υπερβαίνει τα πέντε (5) έτη.

Σύμφωνα με την απόφαση της από 03.12.2015 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης («ΕΓΣ») των μετόχων της Εταιρίας:

- Εγκρίθηκε η εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου το οποίο αποτελείται από 5 (πέντε) μέλη και το οποίο συγκροτήθηκε σε σώμα και ανέλαβε καθήκοντα την 03.12.2015.
- Εγκρίθηκαν οι ιδιότητες των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, ως εκτελεστικών, μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων μη εκτελεστικών, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3016/2002 για την εταιρική διακυβέρνηση.

Η σύνθεση του τρέχοντος Δ.Σ. της Εταιρίας, έχει ως εξής:

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου	
Ονοματεπώνυμο	Θέση στο Δ.Σ.
Αθανάσιος Σκορδάς	Πρόεδρος του Δ.Σ.- Μη Εκτελεστικό Μέλος
Μιχάλης Παναγής	Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.- Διευθύνων Σύμβουλος - Εκτελεστικό Μέλος
Αδαμαντίνη Λάζαρη	Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Παναγιώτης Αλλαγιάννης	Ανεξάρτητο - Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Μιχαήλ Κόκκινος	Ανεξάρτητο - Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Η θητεία του ως άνω Δ.Σ. είναι πενταετής ήτοι έως την Τακτική Γενική Συνέλευση του Α' Εξαμήνου του 2020, παρατεινομένης αυτής μέχρι την Τακτική Γενική Συνέλευση που θα εγκρίνει τις οικονομικές καταστάσεις του έτους λήξης της θητείας τους, μη δυνάμενης να υπερβεί την εξαετία, σύμφωνα με το άρθρο 9 του Καταστατικού της Εταιρίας.

Η επαγγελματική διεύθυνση των μελών του Δ.Σ. είναι η διεύθυνση της έδρας της Εταιρίας, Λεωφόρος Κηφισίας 56 & Δελφών, Μαρούσι Αττικής, Τ.Κ. 151 25.

Όπως προκύπτει από τον ανωτέρω πίνακα, το Δ.Σ. περιλαμβάνει δύο (2) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη, δυνάμει σχετικής απόφασης της από 03.12.2015 ΕΓΣ των μετόχων της Εταιρίας.

Εκπροσώπηση

Σύμφωνα με το άρθρο 10 του Καταστατικού της Εταιρίας, το Δ.Σ. μπορεί, αποκλειστικά και μόνον εγγράφως, να αναθέτει την άσκηση όλων των εξουσιών ή αρμοδιοτήτων του (εκτός από αυτές που χρειάζονται συλλογική ενέργεια), καθώς και την εκπροσώπηση της Εταιρίας, σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μέλη ή όχι του Δ.Σ., καθορίζοντας ταυτόχρονα και την έκταση αυτής της ανάθεσης. Οι εν λόγω αρμοδιότητες του Δ.Σ. είναι υπό την επιφύλαξη των άρθρων 10 και 23α του Κ.Ν. 2190/1920 όπως ισχύουν.

Στην από 31.08.2016 συνεδρίαση του Δ.Σ., αποφασίσθηκε η εκπροσώπηση και οι ειδικές εξουσιοδοτήσεις της Εταιρίας. Ειδικότερα, το Δ.Σ. αποφάσισε:

1. Την εκχώρηση σύμφωνα με το Νόμο και το Καταστατικό της Εταιρίας όλων των αρμοδιοτήτων πλην εκείνων που απαιτούν κατά νόμο συλλογική ενέργεια, στο Διευθύνοντα Σύμβουλο κ. Μιχαήλ Παναγή, ο οποίος θα δύναται δια μόνης της υπογραφής του, δηλαδή ενεργώντας μεμονωμένα:

- α. Να εκπροσωπεί και δεσμεύει την Εταιρία ενώπιον οιασδήποτε φυσικού ή νομικού προσώπου.
- β. Να εκπροσωπεί και δεσμεύει την Εταιρία ενώπιον οιασδήποτε διοικητικής ή δικαστικής αρχής οιασδήποτε βαθμού και δικαιοδοσίας, υπό την επιφύλαξη των οριζόμενων κατωτέρω.
- γ. Να ασκεί οποιαδήποτε πράξη διοίκησης και διαχείρισης της περιουσίας της Εταιρίας κατά την επιδίωξη του σκοπού της και να δεσμεύει την Εταιρία δια μόνης της υπογραφής του υπό την εταιρική επωνυμία κατά τις συναλλαγές της με οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο Δημοσίου ή Ιδιωτικού Δικαίου, δυνάμενος να διορίζει έτερα πρόσωπα, συμβούλους του Δ.Σ. ή τρίτους, ως πληρεξουσίους αυτού χορηγώντας σε αυτούς την κατά νόμο πληρεξουσιότητα για την εκπλήρωση μέρους των καθηκόντων του, προσδιορίζοντας στα πληρεξούσια έγγραφα τις συγκεκριμένες πράξεις ή κατηγορίες πράξεων και γενικότερα την έκταση της πληρεξουσιότητας σύμφωνα με τον νόμο.

Στον παραπάνω παρέχεται το δικαίωμα, με την υπογραφή του που τίθεται κάτω από την εταιρική επωνυμία ενεργώντας ατομικά, εκτός εάν άλλως αναφέρεται κατωτέρω, να αναλαμβάνει χρήματα, χρηματογράφα, μερισματαποδείξεις, εισπράττει χρήματα, εκδίδει, να αποδέχεται και οπισθογραφεί συναλλαγματικές και γραμμάτια, εκδίδει, οπισθογραφεί και παραλαμβάνει επιταγές, παραλαμβάνει φορτωτικές, συμβάλλεται με φυσικά πρόσωπα, με τράπεζες και με άλλα νομικά πρόσωπα Ιδιωτικού ή δημοσίου δικαίου για οποιαδήποτε συναλλαγή, δίδει εντολές πληρωμής για λογαριασμό της

Εταιρίας και γενικά διαχειρίζεται και συμβουλευέται για λογαριασμό της Εταιρίας και συνομολογεί δάνεια και πιστώσεις σε ανοικτό αλληλόχρεο λογαριασμό και κάνει χρήση αυτών και γενικά πράττει κάθε νόμιμη πράξη διοίκησης και διαχείρισης της Εταιρίας.

2. Δικαστικές ενέργειες.

Οι κ.κ. Μιχαήλ Παναγής, Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος, Χρήστος Γιαρλέλης, Διοικητικός και Οικονομικός Διευθυντής, Αθανάσιος Πραχάλης, Αναπληρωτής Οικονομικός Διευθυντής, όπως ενεργώντας είτε ο καθένας ατομικά είτε από κοινού να δεσμεύουν και να εκπροσωπούν την Εταιρία αναφορικά με ζητήματα περί υποβολής ή αντίκρουσης μηνύσεων ή εγκλήσεων ή παραιτήσεων από αυτές, υποβολής εγγράφων εξηγήσεων και απολογητικών υπομνημάτων, δηλώσεων παραστάσεως πολιτικής αγωγής σε όλα τα στάδια της προδικασίας, προανάκρισης ή κύριας ανάκρισης, ή στο ακροατήριο, ή παραιτήσεως από αυτές, ασκήσεως όλων των δικαιωμάτων του πολιτικώς ενάγοντος, ασκήσεως ενδίκων μέσων κατά ποινικών αποφάσεων και βουλευμάτων ή παραιτήσεως από τέτοια ένδικα μέσα, δόσεως όρκων, διορισμού πληρεξουσίων και αντίκλητων δικηγόρων όπως και συμβολαιογράφων, καθώς και σε όλες γενικώς τις περιπτώσεις παραστάσεως επί δικαστηρίου ή αυτοπρόσωπης εμφάνισης ενώπιον εισαγγελικής ή άλλης δικαστικής, αστυνομικής, λιμενικής, υγειονομικής, αγορανομικής ή άλλης ανακριτικής αρχής, οιοδήποτε βαθμού και δικαιοδοσίας

Αναφορικά με τα ανωτέρω τα ως άνω πρόσωπα δύνανται να διορίζουν άλλα πρόσωπα, υπαλλήλους της Εταιρίας ή τρίτους, ως πληρεξουσίου αυτών χορηγώντας σε αυτούς την κατά νόμο πληρεξουσιότητα για την εκπλήρωση μέρους των καθηκόντων τους, προσδιορίζοντας στα πληρεξούσια έγγραφα τις συγκεκριμένες πράξεις ή κατηγορίες πράξεων και γενικότερα την έκταση της πληρεξουσιότητας σύμφωνα με τον νόμο.

- Ειδικώς, ο **Γεώργιος Γριππιώτης του Ευστρατίου** (Σύμβουλος Διοίκησης Περιφέρειας Λέσβου), εξουσιοδοτείται, για τις ανάγκες του Υποκαταστήματος της Μυτιλήνης, να ενεργεί ατομικά και να εκπροσωπεί την Εταιρία για το υποκατάστημα στη Νήσο Λέσβο ενώπιον κάθε δικαστικής, διοικητικής, δημοτικής, κοινοτικής, λιμενικής, φορολογικής και τελωνειακής αρχής κάθε βαθμού και δικαιοδοσίας, δημοσίων επιχειρήσεων και οργανισμών και κάθε άλλου φυσικού ή νομικού προσώπου, δημοσίου ή ιδιωτικού δικαίου.

3. Σύναψη συμβάσεων και τροποποίηση αυτών.

Οι κ.κ. **Μιχαήλ Παναγής, Χρήστος Γιαρλέλης, Αθανάσιος Πραχάλης και Θωμάς Χασιώτης**, Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών, όπως ενεργώντας ατομικά ή από κοινού εντός των ορίων και με τρόπο που εξειδικεύεται στο από 31.08.2016 πρακτικό του Δ.Σ. για ενέργειες οι οποίες αποτιμώνται σε χρηματική αξία έως € 3 εκατ., αναλαμβάνουν οποιαδήποτε υποχρέωση στο όνομα και για λογαριασμό της Εταιρίας, υπογράφουν κάθε απαραίτητο έγγραφο και συνάπτουν οποιαδήποτε συμφωνία απαραίτητη για τη διοίκηση και λειτουργία της Εταιρίας. Για οποιαδήποτε ενέργεια σχετικά με τη διοίκηση και λειτουργία της Εταιρίας, η οποία αποτιμάται σε χρηματική αξία μεγαλύτερη των € 3 εκατ., αποφάσεις θα λαμβάνει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας.

Αναφορικά με τα ανωτέρω, τα ως άνω πρόσωπα δύνανται να διορίζουν άλλα πρόσωπα, υπαλλήλους της Εταιρίας ή τρίτους, ως πληρεξουσίου αυτών σύμφωνα με το νόμο ώστε να προβαίνουν σε οποιαδήποτε από τις ανωτέρω πράξεις ή ενέργειες.

Ειδικώς ο **Γεώργιος Γριππιώτης του Ευστρατίου** (Σύμβουλος Διοίκησης Περιφέρειας Λέσβου), εξουσιοδοτείται, για τις ανάγκες του Υποκαταστήματος της Μυτιλήνης, σε ότι αφορά τη σύναψη συμβάσεων με οποιοδήποτε φυσικό πρόσωπο ή νομικό πρόσωπο, δημοσίου ή ιδιωτικού δικαίου, εδρεύων αποκλειστικά και μόνο στην τοπική αγορά της Μυτιλήνης, ο κ. Γεώργιος Γριππιώτης, θα έχει την εξουσία να εκπροσωπεί και δεσμεύει την Εταιρία σε συμβάσεις οικονομικού αντικείμενου μέχρι του ποσού των € 10 χιλ., πέραν δε του ποσού αυτού, ενεργώντας πάντοτε από κοινού με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο, κ. Μιχαήλ Παναγή.

4. Εργατικά – Εργασιακά θέματα.

Οι κ.κ. **Μιχαήλ Παναγής και Σωτήριος Χατούπης**, Διευθυντής Τμήματος Ανθρώπινου Δυναμικού, όπως ενεργώντας είτε ατομικά είτε από κοινού, δεσμεύουν και εκπροσωπούν την εταιρία σε θέματα

που αφορούν τη σύναψη, την τροποποίηση απόσπαση ή λύση της εργασιακής σχέσης του προσωπικού, ήτοι ενώπιον κάθε δικαστικής, διοικητικής, δημοτικής, κοινοτικής, αστυνομικής ή άλλης αρχής, όλων των νομικών προσώπων δημοσίου και ιδιωτικού δικαίου και των οργανισμών του δημόσιου τομέα καθώς και του Υπουργείου Εργασίας, σε λοιπά εργασιακά θέματα όπως ορίζονται στο από 31.08.2016 πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας.

Αναφορικά με τα ανωτέρω, τα ως άνω πρόσωπα δύνανται να διορίζουν άλλα πρόσωπα, υπαλλήλους της Εταιρίας ή τρίτους, ως πληρεξουσίους αυτών σύμφωνα με το νόμο ώστε να προβαίνουν σε οποιαδήποτε από τις ανωτέρω πράξεις ή ενέργειες.

5. Δημόσιες Αρχές.

Οι κ.κ. **Μιχαήλ Παναγής, Χρήστος Γιαρλέλης, Αθανάσιος Πραχάλης, Θωμάς Χασιώτης και Κωνσταντίνος Κόκκαλης** (Δ/ντης Ιχθυογεννητικών Σταθμών), όπως ενεργώντας είτε ο καθένας ατομικά είτε από κοινού να δεσμεύουν και εκπροσωπούν την Εταιρία ενώπιον κάθε διοικητικής, δημοτικής, κοινοτικής, φορολογικής, αστυνομικής ή άλλης αρχής, όλων των νομικών προσώπων δημοσίου και ιδιωτικού δικαίου και των οργανισμών του δημόσιου τομέα, επιχειρήσεων κοινής ωφελείας και υπηρεσιών

Αναφορικά με τα ανωτέρω, τα ως άνω πρόσωπα δύνανται να διορίζουν άλλα πρόσωπα, υπαλλήλους της Εταιρίας ή τρίτους, ως πληρεξουσίους αυτών σύμφωνα με το νόμο ώστε να προβαίνουν σε οποιαδήποτε από τις ανωτέρω πράξεις ή ενέργειες.

Επίσης, για τις ανωτέρω πράξεις και ενέργειες εξουσιοδοτούνται, οι Τοπικοί Διευθυντές Παραγωγής όπως αναλυτικά περιγράφονται στο από 31.08.2016 πρακτικό Δ.Σ., αναλόγως της περιοχής της αρμοδιότητάς τους, οι οποίοι θα ενεργούν είτε μεμονωμένα είτε από κοινού με έναν εκ των κ.κ. Αθανάσιο Πραχάλη και Θωμά Χασιώτη.

6. Θέματα αγορανομίας.

Ο κ. **Παναγιώτης Μπόρσης**, (Υπεύθυνος Logistic), όπως ενεργώντας ατομικά εκπροσωπεί νομίμως την Εταιρία ενώπιον οποιασδήποτε αγορανομικής αρχής όλης της επικράτειας όντας υπόλογος έναντι του νόμου, αναπληρούμενος σε περίπτωση απουσίας ή κωλύματος από τους κατά τόπον αρμόδιους τοπικούς διευθυντές.

7. Θέματα ασφαλείας.

Οι κ.κ. **Μιχαήλ Παναγής, Σωτήριος Χατούπης** (Διευθυντής Τμήματος Ανθρώπινου Δυναμικού), **Ιωάννης Τσιμικλής** (Διευθυντής Εκτροφών), **Πέττας Δημήτριος** (Περιφερειάρχης Δ.Ελλάδας και Ευβοίας), **Παυλίδου Παυλίνα** (Υπεύθυνη Ιχθυογεννητικών Σταθμών), **και Νικόλαος Μαζαράκης** (Συντονιστής Υγιεινής και Ασφάλειας), όπως ενεργώντας είτε ο καθένας ατομικά είτε από κοινού, να δεσμεύουν και να εκπροσωπούν την Εταιρία αναφορικά με θέματα ασφαλείας, ενώπιον αστυνομικών, δικαστικών, εισαγγελικών, λιμενικών, υγειονομικών, αγορανομικών και κάθε άλλου είδους αρχών προς διεκπεραίωση των σχετικών υποθέσεων της Εταιρίας, καθώς και να διορίζουν τρίτους ως πληρεξουσίους αυτών. Επίσης, για τις ανωτέρω πράξεις και ενέργειες εξουσιοδοτούνται, Τοπικοί Διευθυντές Παραγωγής οι οποίοι ορίζονται και Υπεύθυνοι Ασφαλείας και Τήρησης Περιβαλλοντικών όρων των μονάδων, αναλόγως της περιοχής της αρμοδιότητάς τους, οι οποίοι θα ενεργούν είτε μεμονωμένα είτε από κοινού με έναν εκ των κ.κ. Μιχαήλ Παναγή, Σωτήριο Χατούπη.

8. Θέματα τήρησης περιβαλλοντικών όρων.

Οι κ.κ. **Μιχαήλ Παναγής, Κωνσταντίνος Κόκκαλης** (Δ/ντης Ιχθυογεννητικών Σταθμών), **Ιωάννη Τσιμικλής** (Διευθυντής Εκτροφών), **και Δήμητρα Κουταβάκη** (Υπεύθυνη Αδειοδοτήσεων), όπως ενεργώντας είτε ο καθένας ατομικά είτε από κοινού, να δεσμεύουν και να εκπροσωπούν την Εταιρία αναφορικά με θέματα τήρησης περιβαλλοντικών όρων, ενώπιον Αστυνομικών, Δικαστικών, Εισαγγελικών, Λιμενικών, Υγειονομικών, Αγορανομικών και κάθε άλλου είδους Αρχών προς διεκπεραίωση των σχετικών υποθέσεων της Εταιρίας, καθώς και να διορίζουν τρίτους ως πληρεξουσίους αυτών. Επίσης, για τις ανωτέρω πράξεις και ενέργειες εξουσιοδοτούνται, τοπικοί διευθυντές παραγωγής οι οποίοι ορίζονται και υπεύθυνοι ασφαλείας και τήρησης περιβαλλοντικών

όρων των μονάδων, αναλόγως της περιοχής της αρμοδιότητάς τους, οι οποίοι θα ενεργούν είτε μεμονωμένα είτε από κοινού με έναν εκ των κ.κ. Μιχαήλ Παναγή, Κουταβάκη Δήμητρα

9. Τράπεζες

Οι κ.κ. **Μιχαήλ Παναγής, Χρήστος Γιαρλέλης, Αθανάσιος Πραχάλης και Θωμάς Χασιώτης**, όπως ενεργώντας είτε ο καθένας ατομικά είτε από κοινού να παραλαμβάνουν και οπισθογραφούν επιταγές, να εκδίδουν επιταγές, να μεταφέρουν χρηματικά ποσά, να κάνουν αναλήψεις από τον/τους τραπεζικό/ούς λογαριασμό/ούς της Εταιρίας, να προβαίνουν στο άνοιγμα ή/και στο κλείσιμο τραπεζικών λογαριασμών και στην έκδοση ή/και στην παύση πιστωτικών καρτών, να κάνουν χρήση των υπηρεσιών e-banking στο όνομα και για λογαριασμό της Εταιρίας και να εξουσιοδοτούν άλλους υπαλλήλους αναφορικά με τις ανωτέρω πράξεις, και γενικά να προβαίνουν σε πάσης φύσεως τραπεζικές συναλλαγές σύμφωνα με τα όρια που αναφέρονται κατά περίπτωση στο από 31.08.2016 πρακτικό του Δ.Σ. της Εταιρίας.

Όσον αφορά το υποκατάστημα της Μυτιλήνης έχει δοθεί ειδική εξουσιοδότηση διαχείρισης και για οικονομικές συναλλαγές στον κ. Γεώργιο Γριππιώτη.

Ακολουθώς, παρατίθενται τα βιογραφικά σημειώματα των μελών Δ.Σ. της Εταιρίας:

Διοικητικό Συμβούλιο

Αθανάσιος Σκορδάς, Πρόεδρος του Δ.Σ. – Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Γεννήθηκε το 1965. Είναι κάτοχος πτυχίου ΑΣΟΕΕ. Από το 1987 εργάστηκε ως ασφαλιστικός διαμεσολαβητής, ενώ παράλληλα δραστηριοποιήθηκε στην ίδρυση και λειτουργία εταιριών χρηματοοικονομικού και ασφαλιστικού ενδιαφέροντος. Από το 2004 έως το 2009, ανέλαβε Γενικός Γραμματέας Καταναλωτή στο Υπουργείο Ανάπτυξης, Γενικός Γραμματέας στην Περιφέρεια Στερεάς Ελλάδος και Γενικός Γραμματέας στο Υπουργείο Οικονομικών. Από το καλοκαίρι του 2012 έως το καλοκαίρι του 2014, διετέλεσε Υφυπουργός Ανάπτυξης, αρμόδιος για θέματα εμπορίου και βιομηχανίας.

Μιχαήλ Παναγής, Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.- Διευθύνων Σύμβουλος - Εκτελεστικό Μέλος

Γεννήθηκε το 1961. Είναι χημικός μηχανικός με πτυχίο από Εθνικό Μετσόβιο Πολυτεχνείο καθώς και κάτοχος πτυχίου MBA από το Imperial College London – University of London. Από το 1998 έως το 2004 υπήρξε Head of Business Strategy & Development – Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. – Group Sales and Marketing Director καθώς και Μέλος του Management Team στον Όμιλο Μαϊλλη (M.J.Maillis Group), ενώ από το 2011 έως το 2014 διετέλεσε Μέλος (μη εκτελεστικό) στο Δ.Σ. Από το 2005 έως και το 2015 κατείχε την θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου και Αντιπροέδρου του Δ.Σ. στον Όμιλο Eurodrip (Eurodrip Group) Επίσης, είναι Μέλος (μη εκτελεστικό) στα Δ.Σ. των εταιριών “GeoHellas”, “Capital.gr” καθώς και στον Μη Κερδοσκοπικό Οργανισμό «Θεοτόκος». Έχει βραβευτεί δύο φορές (2010, 2011) από την ICAP με το βραβείο “ICAP Greek Business Leaders Award” ενώ το 2012 βραβεύτηκε με το “Houlihan Lokey Global Successful CEO’s Transactions Award”.

Αδαμαντίνη Λάζαρη, Ανεξάρτητο - Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Η κα Αδαμαντίνη Λάζαρη, γεννήθηκε στη Θεσσαλονίκη. Είναι απόφοιτος του Οικονομικού Τμήματος της Α.Σ.Ο.Ε.Ε., κάτοχος Μ.Σc. Οικονομικών από το London School Of Economics, με εξειδίκευση στις Βιομηχανικές Σχέσεις και στη Διοίκηση Προσωπικού, καθώς και του European Master in Business Administration σε θέματα οπτικοακουστικών πολυμέσων.

Είναι Αντιπρόεδρος και μέλος της Επιτροπής Ελέγχου και της Στρατηγικής Επιτροπής Επενδύσεων της Ε.Χ.Α.Ε.

Διατέλεσε συνεργάτης του Οικονομικού Γραφείου του Πρωθυπουργού και της Γραμματείας του Ανώτατου Συμβουλίου Οικονομικής Πολιτικής (ΑΣΟΠ) (1982-1986, 1986-1989, 1994-1999).

Από το 1986 ως το 2009 εργάστηκε στην Εμπορική Τράπεζα στην Διεύθυνση Προσωπικού και Διεθνών Δραστηριοτήτων και ως Σύμβουλος Διοίκησης (1994-2009).

Την περίοδο 2002-2005, ήταν επίσης Πρόεδρος και Διευθύνουσα Σύμβουλος της ΕΒΙΣΑΚ Α.Ε., θυγατρικής εταιρίας του ομίλου της Εμπορικής Τράπεζας και της Alpha Bank, ενώ από τον Ιούλιο του 2008 έως το Δεκέμβριο του 2009, διετέλεσε Διευθύντρια και Μέλος του Δ.Σ. του Ιστορικού Αρχείου της Εμπορικής Τράπεζας.

Από το Νοέμβριο του 2001 έως το Μάρτιο 2004, διετέλεσε μέλος του Δ.Σ. της Αγροτικής Τράπεζας. Το Δεκέμβριο 2009, ανέλαβε Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. – Υποδιοικητής της Αγροτικής Τράπεζας, από την οποία αποχώρησε τα τέλη του Ιουλίου του 2012 για να επιστρέψει στην Εμπορική Τράπεζα ως τα τέλη του Οκτωβρίου 2012. Υπήρξε εκλεγμένο μέλος του Δ.Σ. του Επαγγελματικού Ταμείου Οικονομολόγων (ΕΤΑΟ), ενώ σήμερα είναι μέλος της Επενδυτικής Επιτροπής του Ταμείου. Επίσης έχει διατελέσει μέλος σε Δ.Σ. διαφόρων εταιριών και μέλος διυπουργικών επιτροπών, ενώ συμμετείχε και σε εθνικές αντιπροσωπείες.

Παναγιώτης Αλλαγιάννης, Ανεξάρτητο - Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Γεννήθηκε το 1948. Είναι κάτοχος πτυχίου Οικονομικών του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών (Α.Σ.Ο.Ε.Ε.). Από το 1975 έως το 1976, εργάστηκε στην εταιρία DATA TECHNICAL PAPAΚOSMAS LTD στο τομέα μηχανογραφικής οργάνωσης επιχειρήσεων, ενώ από το 1976 έως το 1981 εργάστηκε σε κατάστημα της Bank Of America, στην Αθήνα στη διαχείριση δανείων. Από το 1982 έως το 1993, διετέλεσε Manager στην Credit Lyonnais Greece S.A. Από το 1994 έως το 1996, ήταν Διευθύνων Σύμβουλος της Hellas Fisheries S.A., μέλος του ομίλου Νηρέα, και Financial Controller του ομίλου Νηρέα. Την περίοδο 1997-2004, εργάστηκε στην ελβετική τράπεζα Banque Cantonale Vaudoise, στα γραφεία της στη Αθήνα, όπου κατέλαβε διάφορες θέσεις με τελευταία αυτής του Assistant Vice President. Από το 2005 έως το 2010, εργαζόταν ως χρηματοοικονομικός σύμβουλος σε διάφορες εταιρίες όπως NUTRIA S.A., VELESTINO S.A., καθώς και σε εταιρίες real estate, ενώ από το 2011 έως σήμερα, είναι ανεξάρτητος χρηματοοικονομικός σύμβουλος.

Μιχαήλ Κόκκινος, Ανεξάρτητο - Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Γεννήθηκε το 1944. Είναι κάτοχος πτυχίου της Α.Σ.Ο.Ε.Ε. Από το 1962 έως το 2002, εργάστηκε στην Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος. Διετέλεσε Διευθυντής των δύο μεγαλύτερων καταστημάτων, καθώς και των Διευθύνσεων Ανάπτυξης (Project Finance) και Επαγγελματικής Πίστης. Από το Δεκέμβριο 2002 έως το Φεβρουάριο 2007, διετέλεσε Διευθυντής Οργάνωσης και Project Manager της ASPIS BANK. Από το Μάρτιο 2007 έως τον Απρίλιο 2010, διετέλεσε Διευθύνων Σύμβουλος της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος (Κύπρου) Ltd.

Ακολουθως, παρατίθενται σύντομα βιογραφικά σημειώματα των ανώτερων διοικητικών στελεχών της Εταιρίας:

Χρήστος Γιαρλέλης, Διοικητικός & Οικονομικός Διευθυντής του Ομίλου

Γεννήθηκε στην Καβάλα το 1971. Έχει εργαστεί ως Γενικός Διευθυντής στην εταιρία Simos Food Group Α.Ε., ενώ κατείχε θέσεις ευθύνης στον τομέα της επιχειρηματικής πίστης της Geniki Bank (Group Societe Generale), των μεγάλων επιχειρήσεων και των χρηματοδοτικών μισθώσεων της Τράπεζας Κύπρου, καθώς και ως στέλεχος της εμπορικής διεύθυνσης της Allied Domecq AEBE και της Χ. Γαρυφάλλου ΑΕΒΕ. Είναι απόφοιτος του τμήματος Διεθνών και Ευρωπαϊκών Οικονομικών Σπουδών του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών (πρώην Α.Σ.Ο.Ε.Ε.), κατέχει Bachelor of Science (Hons Degree) στις χρηματοοικονομικές υπηρεσίες από το Manchester Business School και είναι πιστοποιημένος ως Associate (ACIB) από το Chartered Institute of Bankers του Λονδίνου (IFS University College). Σήμερα παρακολουθεί το πρόγραμμα Executive MBA στο Διεθνές Πανεπιστήμιο

της Ελλάδος. Μιλάει Αγγλικά, Γαλλικά και Γερμανικά. Από το Απρίλιο του 2016 έως σήμερα κατέχει τη θέση του Διοικητικού και Οικονομικού Διευθυντή του Ομίλου Σελόντα.

Θωμάς Χασιώτης, Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών

Γεννήθηκε το 1973. Πτυχιούχος του Πανεπιστημίου Πειραιώς, Τμήματος Στατιστικής Επιστήμης, με μεταπτυχιακές σπουδές στο Πανεπιστήμιο Πειραιά Executive Master in Banking and Financial Management (M.Sc). Από το 1999 έως το 2002, διατέλεσε Διευθυντής Λογιστηρίου του Ομίλου Interargo Group Ταξιδιωτικές & Τουριστικές Επιχειρήσεις Α.Ε. από το 2002 έως το 2005, εργάστηκε ως Υπεύθυνος Λογιστηρίου της εμπορικής εταιρίας Eurofish Hellas-Ασταρτη Α.Ε., εμπορική εταιρία του Ομίλου Σελόντα. Από το 2005 έως 2006, διετέλεσε Διοικητικός Οικονομικός Διευθυντής της εισηγμένης εταιρίας Υιοί Ε. Χατζηκρανιώτη Αλευροβιομηχανία Τυρνάβου. Από το 2006 έως το 2011, διετέλεσε Οικονομικός Διευθυντής της Interfish Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Ε., που ανήκε στον Όμιλο Σελόντα. Από το 2011 έως και Φεβρουάριο του 2016, κατείχε, τη θέση του Αναπληρωτή Οικονομικού Διευθυντή στον Όμιλο Σελόντα. Από το Φεβρουάριο του 2016 έως σήμερα κατέχει τη θέση του Διευθυντή Οικονομικών Υπηρεσιών στον Όμιλο Σελόντα.

Θανάσης Πραχάλης, Αναπληρωτής CFO

Γεννήθηκε το 1969. Πτυχιούχος του Οικονομικού Πανεπιστημίου Πατρών, Σχολής Διοίκησης και Οικονομίας, τμήματος Λογιστικής. Εργάστηκε από το 1995 έως το 2009 στην εταιρία Ελληνικές Ιχθυοκαλλιέργειες ΑΒΕΕ, κατέχοντας τη θέση του Προϊσταμένου λογιστηρίου (1995-1999) και κατόπιν του Οικονομικού Διευθυντή (2000-2009). Από το 2009 εργάστηκε στην εταιρία ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Β.Ε.Ε. ως Οικονομικός Διευθυντής έως και το Φεβρουάριο 2016. Από το Μάρτιο 2016 έως σήμερα κατέχει τη θέση του Αναπληρωτή Οικονομικού Διευθυντή στον Όμιλο Σελόντα.

Αντώνης Γιαννόπαπας, Νομικός Σύμβουλος

Ο κ. Γιαννόπαπας γεννήθηκε το 1974. Είναι δικηγόρος με πτυχίο Νομικής του Εθνικού και Καποδιστριακού Πανεπιστημίου Αθηνών και κάτοχος M.Sc in Business for Lawyers από το ALBA Graduate Business School από το 2009. Είναι μέλος του Δικηγορικού Συλλόγου Αθηνών από το 2001 και έχει σημαντική πολυετή εμπειρία σε εμπορικό και εταιρικό δίκαιο, συγχωνεύσεις και εξαγορές, έχοντας συνεργασθεί με δικηγορικές εταιρίες της Αθήνας ενώ διετέλεσε νομικός σύμβουλος μεγάλης πολυεθνικής εταιρίας. Αρχικά εντάχθηκε στον Όμιλο ΔΙΑΣ το 2013 και διατελεί πλέον Νομικός Σύμβουλος του Ομίλου ΣΕΛΟΝΤΑ μετά την ενοποίηση των δύο Ομίλων.

Το βιογραφικό σημείωμα του κ. Αναστασίου Χατζηδήμα, Εσωτερικού Ελεγκτή της Εταιρίας παρατίθεται κατωτέρω στην υποενότητα «Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου» της ενότητας 3.15.1.3 «Επιτροπή Ελέγχου και Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

3.15.1.1 Εταιρική Διακυβέρνηση και Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας

Για την Διοίκηση της Εταιρίας η ορθή και υπεύνητη εταιρική διακυβέρνηση αποτελεί βασική προϋπόθεση για τη δημιουργία αξίας για τους μετόχους της και για τη διαφύλαξη του εταιρικού συμφέροντος.

Για τον σκοπό αυτό, η Εταιρία, έχει υιοθετήσει και συμμορφώνεται με τις αρχές της εταιρικής διακυβέρνησης, όπως αυτές διατυπώνονται στις διατάξεις του Ν. 3016/2002, του Ν. 3693/2008, του Ν. 3873/2010. Επιπλέον έχει υιοθετήσει τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ο «ΕΚΕΔ») ο οποίος εκδόθηκε τον Οκτώβριο του 2013 από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης («ΕΣΕΔ»), με τον οποίο η Εταιρία συμμορφώνεται οικειοθελώς. Το ΕΣΕΔ ιδρύθηκε το 2012 και είναι αποτέλεσμα της σύμπραξης των Ελληνικών Χρηματιστηρίων (ΕΧΑΕ) και του ΣΕΒ. Η κοινή αυτή πρωτοβουλία αποτυπώνεται στον Κώδικα ο οποίος εφεξής καλείται Ελληνικός Κώδικας Εταιρικής

Διακυβέρνησης και είναι διαθέσιμος στον ιστότοπο του ΕΣΕΔ, στην κάτωθι ηλεκτρονική διεύθυνση: <http://www.esed.org.gr/el/esed>.

Η Εταιρία εφαρμόζει τις γενικές αρχές του ΕΚΕΔ, ωστόσο σε ορισμένες περιπτώσεις παρεκκλίνει από τα προβλεπόμενα σε συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές του ΕΚΕΔ. Αναλυτικά οι αποκλίσεις αυτές καθώς και επεξήγηση των αιτιών τους περιγράφονται στην Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης σύμφωνα με το άρθρο 43α παρ. 3 περ. δ του Κ.Ν.2190/1920 η οποία περιλαμβάνεται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση για την εταιρική χρήση 2015 (βλ. αναλυτικά Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις χρήσης 2015).

Οι εφαρμοζόμενες από την Εταιρία πολιτικές και διαδικασίες για την εφαρμογή των γενικών και ειδικών πρακτικών της Εταιρικής Διακυβέρνησης για τις εισηγμένες εταιρίες όπως περιγράφονται στον ΕΚΕΔ αποτυπώνονται στο Καταστατικό της και τον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της.

Τα μέλη του Δ.Σ. της Εταιρίας διακρίνονται, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Ν.3016/2002, σε «εκτελεστικά» μέλη, και σε «μη εκτελεστικά» μέλη και η ιδιότητα του ορίζεται από το Δ.Σ. Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από τέσσερα μη εκτελεστικά μέλη, εκ των οποίων δύο (2) είναι ανεξάρτητα και έχουν οριστεί από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων και ένα εκτελεστικό μέλος που έχει την ιδιότητα του Αντιπροέδρου και Διευθύνοντος Συμβούλου.

Τα εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. ασχολούνται με τα καθημερινά θέματα διοίκησης της Εταιρίας, είναι υπεύθυνα για τη διοίκηση και διεύθυνση θεμάτων των συγκεκριμένων λειτουργικών ενότητων των Διευθύνσεων, που τους έχουν ανατεθεί, και επικουρούν τον Διευθύνοντα Σύμβουλο στο έργο του.

Τα μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. έχουν εποπτικές αρμοδιότητες που περιλαμβάνουν τις εκτιμήσεις που διενεργούν για τη στρατηγική της επιχείρησης, την απόδοσή της, τη διαχείριση των περιουσιακών της στοιχείων, τον διορισμό βασικών διευθυντικών στελεχών και την διασφάλιση της ορθότητας και διαφάνειας στην πληροφόρηση που παρέχει η Εταιρία προς τους μετόχους και τους λοιπούς εταίρους της (stakeholders). Επίσης δεν διατηρούν καμιά επιχειρηματική δραστηριότητα ή άλλη εμπορική σχέση με την Εταιρία, η οποία θα μπορούσε να επηρεάσει την ανεξάρτητη κρίση τους.

Τα ανεξάρτητα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να υποβάλλουν, ο καθένας ή από κοινού, αναφορές και ξεχωριστές εκθέσεις από αυτές του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική ή Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας, εφόσον το κρίνουν αναγκαίο.

Εκτελεστικό μέλος του υφιστάμενου Δ.Σ. της Εταιρίας είναι ο Διευθύνων Σύμβουλος κ. Μιχάλης Παναγής. Οι κ. Αθανάσιος Σκορδάς έχει την θέση του μη εκτελεστικού προέδρου, η κα Αδαμαντίνη Λάζαρη και είναι μη εκτελεστικό μέλος ενώ οι κ.κ. Παναγιώτης Αλλαγιάννης και Μιχαήλ Κόκκινος έχουν οριστεί ως ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ.

Ο εσωτερικός κανονισμός λειτουργίας έχει καταρτισθεί με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, κρίνεται επαρκής και περιλαμβάνει το ελάχιστο περιεχόμενο που προβλέπει ο Ν. 3016/2002. Συνοπτικά, περιλαμβάνει:

- Τη διάρθρωση των υπηρεσιών της Εταιρίας, τα αντικείμενά τους, καθώς και τη σχέση των υπηρεσιών μεταξύ τους με τη διοίκηση. Ειδικότερα προβλέπονται υπηρεσίες εσωτερικού ελέγχου, εξυπηρέτησης μετόχων και εταιρικών ανακοινώσεων.
- Τον προσδιορισμό των αρμοδιοτήτων των εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Τις διαδικασίες πρόσληψης των διευθυντικών στελεχών της Εταιρίας και στη συνέχεια αξιολόγησης της απόδοσής τους.
- Τις διαδικασίες παρακολούθησης των συναλλαγών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, των διευθυντικών στελεχών και των προσώπων που, εξαιτίας της σχέσης τους με την Εταιρία, κατέχουν εσωτερική πληροφόρηση σε κινητές αξίες της Εταιρίας ή συνδεδεμένων επιχειρήσεων κατά την έννοια του άρθρου 42^ε παρ. 5 του Κ.Ν. 2190/1920, εφόσον αυτές είναι αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά, καθώς και από άλλες δραστηριότητες που συνδέονται με την Εταιρία.

- Τις διαδικασίες προαναγγελίας και δημόσιας γνωστοποίησης σημαντικών συναλλαγών και άλλων οικονομικών δραστηριοτήτων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ή τρίτων στους οποίους έχουν ανατεθεί αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου, οι οποίες σχετίζονται με την Εταιρία, καθώς και με βασικούς πελάτες ή προμηθευτές της.
- Τους κανόνες που διέπουν τις συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων εταιριών, καθώς και μεταξύ θυγατρικών της Εταιρίας με συνδεδεμένα μέρη, την παρακολούθηση των συναλλαγών αυτών και την κατάλληλη γνωστοποίησή τους στα όργανα και τους μετόχους της Εταιρίας.
- Την πολιτική διαχείρισης συγκρούσεων συμφερόντων ανάμεσα στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή σε πρόσωπα στα οποία το Διοικητικό Συμβούλιο έχει αναθέσει κάποιες από τις εξουσίες του και στην Εταιρία και τις θυγατρικές της.
- Την πολιτική προστασίας του απορρήτου πληροφοριών. Οι πολιτικές αυτές περιλαμβάνουν διαδικασίες, οι οποίες ορίζουν με ποιόν τρόπο τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και τρίτα πρόσωπα, στα οποία το Διοικητικό Συμβούλιο έχει αναθέσει αρμοδιότητές του, πρέπει να γνωστοποιούν έγκαιρα και επαρκώς στο Διοικητικό Συμβούλιο τυχόν συμφέροντά τους σε εταιρικές συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών ή άλλη ενδεχόμενη σύγκρουση συμφερόντων με την Εταιρία ή θυγατρικές της.

3.15.1.2 Επιτροπή Αμοιβών και Υποψηφιοτήτων (Remuneration & Nomination Committee)

Η Επιτροπή Αμοιβών και Υποψηφιοτήτων είναι τριμελής, αποτελείται από μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. και η σύνθεση της που καθορίστηκε από το Δ.Σ. της 05.02.2016, είναι η ακόλουθη:

- Παναγιώτης Αλλαγιάννης - Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος και Πρόεδρος της Επιτροπής.
- Αθανάσιος Σκορδάς – Πρόεδρος Δ.Σ. Μη Εκτελεστικό Μέλος.
- Μιχαήλ Κόκκινος - Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Ειδικά για την επιτροπή Αμοιβών και Υποψηφιοτήτων, χρέη Γραμματέα εκτελεί ο Διευθυντής Προσωπικού της Εταιρίας κ. Σωτήριος Χατούπης.

Οι αρμοδιότητες της Επιτροπής Αμοιβών και Υποψηφιοτήτων περιλαμβάνουν:

- (Α) Όσον αφορά την αξιολόγηση υποψηφιοτήτων:
 - τον καθορισμό κριτηρίων επιλογής και διαδικασιών διορισμού των μελών του Δ.Σ., την διεκπεραίωση της διαδικασίας προσδιορισμού και επιλογής υποψηφίων, και την υποβολή προτάσεων στο Δ.Σ. για την ανάδειξη των υποψηφίων μελών του,
 - την υποβολή προτάσεων για την πολιτική πολυμορφίας περιλαμβανομένης της ισορροπίας μεταξύ των φύλων,
 - την περιοδική αξιολόγηση του μεγέθους και της σύνθεσης του Δ.Σ., καθώς και την υποβολή σε αυτό προτάσεων προς εξέταση σχετικά με το επιθυμητό προφίλ του,
 - την αξιολόγηση της υφιστάμενης ισορροπίας προσόντων, γνώσεων, απόψεων, ικανοτήτων και εμπειρίας σε σχέση με τους εταιρικούς στόχους με βάση αυτή την αξιολόγηση, την σαφής περιγραφή του ρόλου και των ικανοτήτων που απαιτούνται για την πλήρωση κενών θέσεων.
- Β) Αναφορικά με τον καθορισμό και την εφαρμογή της Πολιτικής Αμοιβών:
 - Την υποβολή προτάσεων στο Δ.Σ. για οποιαδήποτε επιχειρησιακή πολιτική συνδεόμενη με τις αμοιβές,
 - την υποβολή προτάσεων στο Δ.Σ. σχετικά με την αμοιβή κάθε εκτελεστικού μέλους του, συμπεριλαμβανομένων και των αποδοχών βάσει κινήτρων,
 - την τακτική επανεξέταση του μισθού των εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. και άλλων όρων των συμβάσεών τους με την εταιρία συμπεριλαμβανομένων των αποζημιώσεων, σε περίπτωση αποχώρησης,

- την εξέταση και η υποβολή προτάσεων στο Δ.Σ., όσον αφορά στο συνολικό μέγεθος των ετήσιων μεταβλητών (δηλαδή εκτός του μισθού) αμοιβών στην επιχείρηση.

3.15.1.3 Επιτροπή Ελέγχου και Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου

Επιτροπή Ελέγχου

Η Επιτροπή Ελέγχου είναι τριμελής, αποτελείται από μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. τα οποία διαθέτουν τις απαιτούμενες γνώσεις και εμπειρία, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3693/2008, και η σύνθεσή της, που καθορίστηκε από το Δ.Σ. της 03.12.2015, είναι η ακόλουθη:

- κ. Αδαμαντίνη Λάζαρη, -Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
- κ. Παναγιώτης Αλλαγιάννης, Ανεξάρτητο - Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
- κ. Μιχαήλ Κόκκινος, Ανεξάρτητο - Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Η Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρίας, συνέρχεται τουλάχιστον 4 (τέσσερις) φορές το χρόνο.

Η Επιτροπή Ελέγχου, έχει ως κύριο έργο, την παροχή υποστήριξης προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας σχετικά με τη διασφάλιση της αποτελεσματικότητας των λογιστικών και οικονομικών συστημάτων, των ελεγκτικών μηχανισμών, των συστημάτων διαχείρισης των επιχειρηματικών κινδύνων, τη διασφάλιση της συμμόρφωσης με το νομικό και κανονιστικό πλαίσιο και την αποτελεσματική εφαρμογή των αρχών της Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Η Επιτροπή Ελέγχου εξετάζει και διασφαλίζει την ανεξαρτησία των ανεξάρτητων ορκωτών ελεγκτών της Εταιρίας και λαμβάνει γνώση των ευρημάτων τους καθώς και των εκθέσεων ελέγχου επί των ετησίων ή ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας.

Παράλληλα, προτείνει διορθωτικές ενέργειες και διαδικασίες προκειμένου να αντιμετωπισθούν τυχόν ευρήματα ή αδυναμίες σε περιοχές που σχετίζονται με την παροχή οικονομικής πληροφόρησης ή άλλων σημαντικών λειτουργιών της Εταιρίας.

Ειδικότερα, όσον αφορά στο σύστημα εσωτερικού ελέγχου και τα συστήματα πληροφόρησης, η Επιτροπή Ελέγχου:

- Παρακολουθεί, τη διαδικασία χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και την αξιοπιστία των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας.
- Εξετάζει συγκρούσεις συμφερόντων κατά τις συναλλαγές της Εταιρίας και των θυγατρικών της με συνδεδεμένα μέρη και παρέχει στο Διοικητικό Συμβούλιο σχετικές αναφορές.
- Υποστηρίζει, στο βαθμό που απαιτείται από την πολιτική της Εταιρίας, το Διοικητικό Συμβούλιο ως προς την απόκτηση επαρκούς πληροφόρησης για τη λήψη αποφάσεων σε θέματα συναλλαγών μεταξύ συνδεδεμένων εταιριών.

Επίσης, τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου:

- Αξιολογούν τον επικεφαλής εσωτερικού ελέγχου.
- Συζητούν με τον τακτικό ελεγκτή τις ουσιώδεις ελεγκτικές διαφορές που προέκυψαν κατά τη διάρκεια του ελέγχου του, ανεξάρτητα εάν αυτές επιλύθηκαν στη συνέχεια ή έμειναν ανεπίλυτες.
- Συζητούν με τον τακτικό ελεγκτή την έκθεσή του, που αναφέρεται στις αδυναμίες του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, ιδίως δε αυτές που αφορούν στις διαδικασίες της παροχής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου

Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου υποστηρίζει την Επιτροπή Ελέγχου στην εκπλήρωση των αρμοδιοτήτων της.

Η Εταιρία έχει ορίσει εσωτερικό ελεγκτή την κ. Αναστάσιο Χατζηδήμα. Κατά την άσκηση των καθηκόντων του, ο εσωτερικός ελεγκτής είναι ανεξάρτητος, δεν υπάγεται ιεραρχικά σε καμία άλλη υπηρεσιακή μονάδα της Εταιρίας και εποπτεύεται από ένα έως τρία μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Συγκεκριμένα, για τον εσωτερικό ελεγκτή της Εταιρίας ισχύουν τα ακόλουθα:

- Ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας και είναι πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης και δεν είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, διευθυντικό στέλεχος το οποίο έχει και άλλες εκτός του εσωτερικού ελέγχου αρμοδιότητες ή συγγενής των παραπάνω μέχρι και του δεύτερου βαθμού εξ αίματος ή εξ αγχιστείας.
- Λαμβάνει γνώση, κατά την άσκηση των καθηκόντων του, οποιουδήποτε βιβλίου, εγγράφου, αρχείου, τραπεζικού λογαριασμού και χαρτοφυλακίου της Εταιρίας και έχει πρόσβαση σε οποιαδήποτε υπηρεσία της Εταιρίας. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου συνεργάζονται και παρέχουν πληροφορίες στον εσωτερικό ελεγκτή και γενικά διευκολύνουν με κάθε τρόπο το έργο του. Η διοίκηση της Εταιρίας παρέχει στον εσωτερικό ελεγκτή όλα τα απαραίτητα μέσα για τη διευκόλυνση του έργου του.
- Παρακολουθεί την εφαρμογή και τη συνεχή τήρηση του εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας και του καταστατικού της Εταιρίας, καθώς και της εν γένει νομοθεσίας που αφορά την Εταιρία και ιδιαίτερα αυτής των ανωνύμων εταιριών και της χρηματιστηριακής.
- Αναφέρει στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας περιπτώσεις σύγκρουσης των ιδιωτικών συμφερόντων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ή των διευθυντικών στελεχών της Εταιρίας με τα συμφέροντα της Εταιρίας, τις οποίες διαπιστώνει κατά την άσκηση των καθηκόντων του.
- Ενημερώνει εγγράφως μια φορά τουλάχιστον το τρίμηνο το Διοικητικό Συμβούλιο για το διενεργούμενο από αυτόν έλεγχο και παρίστανται κατά τις γενικές συνελεύσεις των μετόχων.
- Παρέχει, μετά από έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, οποιαδήποτε πληροφορία ζητηθεί εγγράφως από εποπτικές αρχές, συνεργάζεται με αυτές και διευκολύνει με κάθε δυνατό τρόπο το έργο παρακολούθησης, ελέγχου και εποπτείας που αυτές ασκούν.

Ακολούθως, παρατίθεται σύντομο βιογραφικό σημείωμα του κ. Χατζηδήμα:

Αναστάσιος Χατζηδήμας, Εσωτερικός Ελεγκτής

Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1964. Είναι πτυχιούχος του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών και Πιστοποιημένος Εσωτερικός Ελεγκτής (CIA) από το 2001. Έχει εργαστεί ως Επικεφαλής Εσωτερικού Ελέγχου σε εταιρίες στους κλάδους των τροφίμων, επίπλων και εκμετάλλευσης ακίνητης περιουσίας. Κατέχει τη θέση του Υπευθύνου Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου της Σελόντα από τον Φεβρουάριο του 2016.

3.15.1.4 Υπηρεσία Εξυπηρέτησης Μετόχων και Υπηρεσία Εταιρικών Ανακοινώσεων

Υπηρεσία Εταιρικών Ανακοινώσεων

Η Υπηρεσία Εταιρικών Ανακοινώσεων ανήκει στην Οικονομική Διεύθυνση και έχει ως κύρια αρμοδιότητα τη διασφάλιση της συμμόρφωσης της Εταιρίας με τις υποχρεώσεις που προβλέπονται στον Ν. 3556/2007, τον Ν. 3340/2005, τον Κανονισμό του Χ.Α. όπως ισχύει, καθώς και την επικοινωνία της Εταιρίας με τις αρμόδιες αρχές και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Υπηρεσία Εξυπηρέτησης Μετόχων

Η Υπηρεσία Εξυπηρέτησης Μετόχων έχει την κύρια ευθύνη της άμεσης, ορθής και ισότιμης πληροφόρησης των μετόχων της Εταιρίας, καθώς και της εξυπηρέτησής τους σχετικά με την άσκηση

των δικαιωμάτων τους με βάση το νόμο και το καταστατικό της Εταιρείας. Αναφέρεται στον Οικονομικό Διευθυντή της Εταιρείας.

3.15.2 Δηλώσεις Μελών Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων, καθώς και Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών

Τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων, καθώς και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη της Εταιρείας, δήλωσαν τα εξής:

1. Εκτός από τις δραστηριότητες που συνδέονται με την ιδιότητά τους και τη θέση τους στην Εταιρεία και είναι σημαντικές για την Εταιρεία, δεν ασκούν άλλες επαγγελματικές δραστηριότητες.
2. Δεν υφίστανται οικογενειακοί δεσμοί μεταξύ των μελών των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων της Εταιρείας, καθώς και των ανώτερων διοικητικών στελεχών της Εταιρείας.
3. Δεν διατελούν, κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων, ούτε είναι μέτοχοι ή εταίροι σε άλλη εταιρεία ή νομικό πρόσωπο, με τις ακόλουθες εξαιρέσεις:
 - Ο κ. Αθανάσιος Σκορδάς είναι διαχειριστής της FNS Μονοπρόσωπη ΙΚΕ, πρόεδρος Δ.Σ. της εταιρείας ΝΙΜΟΣ Α.Ε. ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας «ΑΚΟΥΑΝΕΤ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΩΝ-ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ, ΚΤΗΝΟΤΡΟΦΙΚΩΝ ΚΑΙ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΗΤΙΚΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ» και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας «ΠΟΛΕΜΑΡΧΑ ΕΠΙΔΑΥΡΟΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ, ΕΜΠΟΡΙΚΗ, ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ, ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΓΕΩΡΓΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ».
 - Η κα Αδαμαντίνη Λάζαρη είναι μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ε.Χ.Α.Ε. (ως τον Μάιο του 2015 μη Εκτελεστική Αντιπρόεδρος) και μέλος της Επιτροπής Ελέγχου της ίδιας εταιρείας. Επίσης, είναι Πρόεδρος του Δ.Σ. της Βίλλα Πρεσιέ Α.Ε. από τον Δεκέμβριο του 2015, Πρόεδρος του Δ.Σ. της εταιρείας ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΔΑΤΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΩΝ & ΕΜΠΟΡΙΑ ΙΧΘΥΩΝ (δ.τ. ΣΠΑΡΦΙΣ Α.Ε.), μέλος του Δ.Σ. της Πολεμάρχα Α.Ε. από τον Μάρτιο του 2016 και μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. της ΠΕΡΣΕΥΣ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΙΔΙΚΗΣ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ Α.Β.Ε.Ε από τον Νοέμβριο του 2016.
 - Ο κ. Παναγιώτης Αλλαγιάννης είναι μέλος – μη εκτελεστικό στο Δ.Σ. της εταιρείας «ΑΚΟΥΑΝΕΤ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΩΝ-ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ, ΚΤΗΝΟΤΡΟΦΙΚΩΝ ΚΑΙ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΗΤΙΚΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ», μέλος – μη εκτελεστικό στο Δ.Σ. της εταιρείας «ΑQUAVEST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΥΔΑΤΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΩΝ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ», Πρόεδρος στο Δ.Σ. της εταιρείας «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΚΑΤΑΔΥΤΙΚΑ ΠΑΡΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΗΜΙΟΥΡΓΙΑΣ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΚΑΤΑΔΥΤΙΚΩΝ ΠΑΡΚΩΝ ΚΑΙ ΘΑΛΑΣΣΙΟΥ ΤΟΥΡΙΣΜΟΥ» και μέλος στο Δ.Σ. της εταιρείας «ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΚΑΛΥΜΝΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».
 - Ο κ. Μιχαήλ Κόκκινος είναι μέλος – μη εκτελεστικό στο Δ.Σ. της εταιρείας «ΒΙΛΛΑ ΠΡΕΣΙΕ (PRECIEUX) ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» και μέλος – μη εκτελεστικό στο Δ.Σ. των εταιριών «ΑQUAVEST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΥΔΑΤΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΩΝ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ» και «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΚΑΤΑΔΥΤΙΚΑ ΠΑΡΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΗΜΙΟΥΡΓΙΑΣ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΚΑΤΑΔΥΤΙΚΩΝ ΠΑΡΚΩΝ ΚΑΙ ΘΑΛΑΣΣΙΟΥ ΤΟΥΡΙΣΜΟΥ».
 - Ο κ. Μιχάλης Παναγής είναι μέλος – μη εκτελεστικό στο Δ.Σ. της εταιρείας «GeoHellas», μέλος – μη εκτελεστικό στο Δ.Σ. του μη κερδοσκοπικού οργανισμού «Θεοτόκος», μέλος – μη εκτελεστικό στο Δ.Σ. της εταιρείας ΠΕΡΣΕΥΣ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΙΔΙΚΗΣ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ Α.Β.Ε.Ε. πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος των εταιριών «ΑQUAVEST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΥΔΑΤΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΩΝ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ» και «ΠΟΛΕΜΑΡΧΑ ΕΠΙΔΑΥΡΟΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ, ΕΜΠΟΡΙΚΗ, ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ, ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΓΕΩΡΓΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ», Διευθύνων Σύμβουλος των εταιριών «ΒΙΛΛΑ ΠΡΕΣΙΕ (PRECIEUX) ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ

ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» και «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΚΑΤΑΔΥΤΙΚΑ ΠΑΡΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΗΜΙΟΥΡΓΙΑΣ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΚΑΤΑΔΥΤΙΚΩΝ ΠΑΡΚΩΝ ΚΑΙ ΘΑΛΑΣΣΙΟΥ ΤΟΥΡΙΣΜΟΥ» καθώς και Πρόεδρος των Π.Ο.Α.Υ. Κορινθίας Α.Ε. και Π.Ο.Α.Υ. Αργολίδος - Αρκαδίας Α.Ε.

4. Δεν υπήρξαν μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων ή εταίροι σε οποιαδήποτε στιγμή των πέντε (5) τελευταίων ετών, με τις ακόλουθες εξαιρέσεις:
 - Ο κ. Χρήστος Γιαρλέλης έχει διατελέσει Γενικός Διευθυντής της εταιρίας SIMOS FOOD GROUP Α.Ε. και μέλος - μη εκτελεστικό στο Δ.Σ. της εταιρίας ΠΕΡΣΕΥΣ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΕΙΔΙΚΗΣ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ Α.Β.Ε.Ε.
 - Η κα Αδαμαντίνη Λάζαρη διετέλεσε Αντιπρόεδρος (μη εκτελεστικό μέλος) του Δ.Σ. της Ελληνικής Βιομηχανίας Ζάχαρης και Υποδιοικητής (εκτελεστική Αντιπρόεδρος Δ.Σ.) της Αγροτικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε., Πρόεδρος του Δ.Σ. της ΑΤΕ ΚΑΡΤΑ Α.Ε. (εκτελεστικό μέλος), και πρόεδρος του Δ.Σ. της ΑΤΕ ΤΕΧΝΙΚΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ Α.Ε. και μέλος του ΕΤΑΟ (Επαγγελματικό Ταμείο Οικονομολόγων).
 - Ο κ. Παναγιώτης Αλλαγιάννης διετέλεσε πρόεδρος στο Δ.Σ. της εταιρίας «ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΚΑΛΥΜΝΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».
 - Ο κ. Μιχαήλ Κόκκινος διετέλεσε ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. της εταιρίας Μ.Ι. ΜΑΙΛΛΗΣ Α.Ε.Β.Ε. μέχρι τον Δεκέμβριο του 2014.
 - Ο κ. Αθανάσιος Σκορδάς, διετέλεσε Υφυπουργός Ανάπτυξης, αρμόδιος για θέματα Εμπορίου και Βιομηχανίας.
 - Ο κ. Μιχάλης Παναγής διετέλεσε από το 2011 έως το 2014 μέλος – μη εκτελεστικό στο Δ.Σ. της εταιρίας «Όμιλος Μαΐλλη» ενώ από το 2005 έως το 2015 κατείχε την θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου και Αντιπροέδρου του Δ.Σ. στον «Όμιλο Eurodrip». Από το 2006 έως τον Μάιο του 2016 διετέλεσε μέλος – μη εκτελεστικό στο Δ.Σ. της εταιρίας «Capital. GR».
 - Ο κ. Αθανάσιος Πραχάλης ήταν μέλος του Δ.Σ. των εταιριών ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Β.Ε.Ε., Ι. ΚΛΕΙΔΑΡΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Β.Ε.Ε., ΝΙΜΟΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Β.Ε.Ε. και ΣΠΑΡΦΙΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Β.Ε.Ε.
 - Ο κ. Αντώνιος Γιαννόπαπας ήταν μέλος του Δ.Σ. της εταιρίας ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Β.Ε.Ε.
5. Δεν έχει υπάρξει οποιαδήποτε καταδικαστική απόφαση εναντίον τους για την τέλεση δόλιας πράξης κατά τα τελευταία πέντε (5) έτη.
6. Δεν έχουν συμμετάσχει σε οποιαδήποτε διαδικασία πτώχευσης, αναγκαστικής διαχείρισης ή εκκαθάρισης κατά τη διάρκεια των τελευταίων πέντε (5) ετών, ενεργώντας υπό την ιδιότητα του μέλους διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου ή εταίρου ή ιδρυτή ή γενικού διευθυντή με εξαίρεση την κα Αδαμαντίνη Λάζαρη η οποία ήταν εκτελεστική αντιπρόεδρος της ΑΤΕ η οποία τέθηκε σε ειδική εκκαθάριση την 27.07.2012, όπως επίσης και πρόεδρος του Δ.Σ. της ΑΤΕ Τεχνική πληροφορική Α.Ε η οποία έχει τεθεί σε εκκαθάριση. Επίσης σύμφωνα με την από 25.04.2016 Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρίας ο κ.κ. Χασιώτης Θωμάς συμμετέχει στην εκκαθάριση της εταιρίας «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΚΑΤΑΔΥΤΙΚΑ ΠΑΡΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΗΜΙΟΥΡΓΙΑΣ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΚΑΤΑΔΥΤΙΚΩΝ ΠΑΡΚΩΝ ΚΑΙ ΘΑΛΑΣΣΙΟΥ ΤΟΥΡΙΣΜΟΥ» καθώς και με την από 29.04.2016 Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρίας συμμετέχει στην εκκαθάριση της εταιρίας «ΑΚΟΥΑΝΕΤ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΩΝ-ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ, ΚΤΗΝΟΤΡΟΦΙΚΩΝ ΚΑΙ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΗΤΙΚΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ» ως εκκαθαριστής (εκκρεμεί η ανακοίνωση της απόφασης από το Γ.Ε.ΜΗ.).
7. Δεν έχουν γίνει αποδέκτες οποιασδήποτε δημόσιας επίσημης κριτικής ή/και κύρωσης εκ μέρους των καταστατικών ή ρυθμιστικών αρχών (συμπεριλαμβανομένων τυχόν επαγγελματικών οργανώσεων στις οποίες μετέχουν), ούτε έχουν παρεμποδιστεί από δικαστήριο να ενεργούν με την ιδιότητα του μέλους διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού

οργάνου ενός εκδότη ή να παρέμβουν στη διαχείριση ή στο χειρισμό των υποθέσεων ενός εκδότη κατά τη διάρκεια των τελευταίων πέντε (5) ετών.

8. Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από την ιδιότητα/θέση τους δεν δημιουργούν στο πρόσωπό τους οποιαδήποτε υφιστάμενη ή δυνητική σύγκρουση με ιδιωτικά τους συμφέροντα ή άλλες υποχρεώσεις τους.
9. Η τοποθέτησή στη θέση τους δεν είναι αποτέλεσμα οποιασδήποτε ρύθμισης ή συμφωνίας με τους κυριότερους μετόχους της Εταιρίας ή συμφωνίας μεταξύ της Εταιρίας και πελατών της, προμηθευτών της ή άλλων προσώπων.
10. Πλην των περιορισμών που προκύπτουν από την κείμενη νομοθεσία, δεν υφίσταται στο πρόσωπό τους οποιοσδήποτε περιορισμός, ο οποίος αφορά τη διάθεση, εντός ορισμένης χρονικής περιόδου, των κινητών αξιών της Εταιρίας που κατέχουν.

3.15.3 Μετοχές της Εταιρίας που Κατέχονται από Μέλη των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων και από Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται ο αριθμός μετοχών της Εταιρίας που κατέχονταν από τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη της Εταιρίας σύμφωνα με το μετοχολόγιο της 30.11.2016:

Ονοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Αριθμός Μετοχών
Αθανάσιος Σκορδάς	Πρόεδρος του Δ.Σ.- Μη Εκτελεστικό Μέλος	0
Μιχάλης Παναγής	Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.- Διευθύνων Σύμβουλος - Εκτελεστικό Μέλος	30.000
Αδαμαντίνη Λάζαρη	Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	0
Παναγιώτης Αλλαγιάννης	Ανεξάρτητο - Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	0
Μιχαήλ Κόκκινος	Ανεξάρτητο - Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	0
Χρήστος Γιαρλέλης	Διοικητικός και Οικονομικός Διευθυντής του Ομίλου	0
Θωμάς Χασιώτης	Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών	0
Θανάσης Πραχάλης	Αναπληρωτής CFO	0
Αναστάσιος Χατζηδήμας	Εσωτερικός Ελεγκτής	0
Αντώνης Γιαννόπαπας	Νομικός Σύμβουλος	0
Σύνολο		30.000

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Σημειώνεται ότι, τα διοικητικά, διαχειριστικά, εποπτικά όργανα και ανώτερα διοικητικά στελέχη της Εταιρίας δεν κατέχουν δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών (stock options).

3.15.4 Αμοιβές και Οφέλη

Για τα διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα και ανώτερα διοικητικά στελέχη, το ύψος της καταβληθείσας αμοιβής, συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε υπό όρους ή ετεροχρονισμένης αμοιβής, καθώς και τα οφέλη σε είδος που χορήγησε η Εταιρία και οι θυγατρικές της για τη χρήση 01.01.2015-31.12.2015 παρατίθενται στον ακόλουθο πίνακα:

Αμοιβές και Οφέλη Μελών Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων, καθώς και Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών 2015 *				
		Μικτές Αμοιβές (σε €)	Αμοιβές Δ.Σ. (σε €)	Λοιπές Παροχές σε είδος (φορολογητέο) (σε €)
Αθανάσιος Σκορδάς	Πρόεδρος του Δ.Σ. - Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	-	26.646,18	-
Μιχάλης Παναγής	Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. - Διευθύνων Σύμβουλος - Εκτελεστικό Μέλος	15.174,39	-	-
Αδαμαντίνη Λάζαρη	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	-	18.189,39	-
Παναγιώτης Αλλαγιάννης	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	-	18.568,18	-
Μιχαήλ Κόκκινος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	-	18.189,39	-
Γεώργιος Αντύπας ⁽¹⁾	Πρόεδρος Δ.Σ. – Μη εκτελεστικό Μέλος	-	107.910,39	21.982,00
Ιωάννης Στεφανής ⁽²⁾	Αντιπρόεδρος Δ.Σ. – Μη εκτελεστικό Μέλος	-	322.647,29	19.985,00
Ιωάννης Ανδριανόπουλος ⁽³⁾	Διευθύνων Σύμβουλος – Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	-	278.898,77	21.982,00
Χρήστος Γιαρλέλης	Διοικητικός & Οικονομικός Διευθυντής του Ομίλου	-	-	-
Θωμάς Χασιώτης	Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών	62.558,48	-	-
Θανάσης Πραχάλης	Αναπληρωτής CFO	-	-	-
Αναστάσιος Χατζηδήμας	Εσωτερικός Ελεγκτής	-	-	-
Αντώνης Γιαννόπουλος	Νομικός Σύμβουλος	-	-	-
ΣΥΝΟΛΟ		77.533,98	789.534,45	63.949,00

(1) Ο κ. Γεώργιος Αντύπας υπέβαλε από 24.11.2015 την παραίτησή του από μέλος του Δ.Σ. της Εταιρίας. Το Δ.Σ. αποφάσισε, σύμφωνα με το άρθρο 9 παρ. 1 του Καταστατικού, να μην προβεί στην αντικατάσταση του παραιτηθέντος μέλους.

(2) Ο κ. Ιωάννης Στεφανής υπέβαλλε από 21.10.2015 την παραίτησή του. Το Δ.Σ. αποφάσισε, σύμφωνα με το άρθρο 9 παρ. 1 του Καταστατικού, να μην προβεί στην αντικατάσταση του παραιτηθέντος μέλους.

(3) Ο κ. Ιωάννης Ανδριανόπουλος υπέβαλλε από 03.12.2015 την παραίτησή του από μέλος του Δ.Σ. της Εταιρίας.

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Οι λοιπές παροχές αφορούν στην παροχή εταιρικού αυτοκινήτου φορολογητέου σε είδος. Σε κάποια από τα διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα και ανώτερα διοικητικά στελέχη παρέχεται εταιρικό κινητό τηλέφωνο. Το συνολικό ύψος των ποσών που έχει προβλέψει ή καταλογίσει στα δεδουλευμένα έξοδα η Εταιρία και οι θυγατρικές της για συντάξεις, αποζημιώσεις ή παρεμφερή οφέλη, που περιλαμβάνει και τα ανωτέρω πρόσωπα, είναι € 1.366 χιλ. την 31.12.2014 και € 1.389 χιλ. την 31.12.2015.

Η από 25.06.2015 Τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρίας προενέκρινε για τη χρήση 2015 τις αμοιβές του Προέδρου, του Αντιπροέδρου και Διευθύνοντος Συμβούλου. Επίσης, προεγκρίθηκε αποζημίωση για παράσταση και συμμετοχή ανά μέλος και ανά συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου, για το έτος 2015, ποσού € 1.500 με μέγιστο όριο τις δώδεκα (12) συνεδριάσεις.

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρίας, πέραν των ανωτέρω αμοιβών, δεν υφίστανται άλλες αμοιβές και οφέλη για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα μέλη των λοιπών διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων, καθώς και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη της Εταιρίας.

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρίας για τα προαναφερόμενα άτομα δεν υφίστανται συμβάσεις που να προβλέπουν την παροχή οφελών κατά τη λήξη της σχέσης τους με την Εταιρία και τις θυγατρικές της.

3.16 Προσωπικό

Ο αριθμός των εργαζομένων στον Όμιλο διαμορφώθηκε σε 1.157 άτομα την 30.06.2016 και παρουσίασε αύξηση κατά 370 άτομα λόγω της ολοκλήρωσης της Εισφοράς καθώς και λόγω νέων προσλήψεων που κρίθηκαν αναγκαίες κυρίως στις διευθύνσεις εκτροφής και συσκευασίας λόγω της έλλειψης εργατοτεχνικού προσωπικού στις μονάδες εκτροφής και τα συσκευαστήρια της ΔΙΑΣ, οι οποίες λόγω των οικονομικών προβλημάτων ήταν υπό στελεχωμένες. Ο αριθμός των εργαζομένων στον Όμιλο διαμορφώθηκε σε 722 άτομα την 31.12.2015 και παρουσίασε μείωση κατά 20 άτομα κυρίως λόγω της μη εμφάνισης της εταιρίας ΠΕΡΣΕΥΣ ως θυγατρική και τη μεταφορά της στις συγγενείς εταιρίες σε σχέση με την 31.12.2014, παρότι η Εταιρία αύξησε το προσωπικό της κατά 40 άτομα. Η αύξηση του προσωπικού της Εταιρίας, κατά την 31.12.2015, παρατηρείται κυρίως στο εργατοτεχνικό προσωπικό και οφείλεται σε αλλαγή που παραγωγικού μοντέλου διαχείρισης των μονάδων εκτροφής καθώς και σε αυξημένες δυσμορφίες στους ιχθυογεννητικούς σταθμούς.

Ο ακόλουθος πίνακας απεικονίζει τη διάρθρωση του προσωπικού Ομίλου:

	31.12.2014	31.12.2015	30.06.2016
Εταιρία	664	704	1.069
Θυγατρικές	78	18	88
Όμιλος	742	722	1.157

Πηγή: Για την 31.12.2014 και την 31.12.2015, δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2015 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα Ελπίδα Λεωνίδου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 19801) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton A.E. και για την 30.06.2016 επεξεργασία στοιχείων από τις δημοσιευμένες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 30.06.2016, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Η εξέλιξη και η σύνθεση του προσωπικού του Ομίλου και της Εταιρίας ανά τομέα απασχόλησης, κατά την 31.12. των χρήσεων 2014-2015 και την 30.06.2016, παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

	Όμιλος			Εταιρία		
	2014	2015	30.06.2016	2014	2015	30.06.2016
Προσωπικό Πωλήσεων	13	11	18	10	11	18
Διοικητικοί Υπάλληλοι	74	66	110	67	68	106
Επιστημονικό Προσωπικό	92	86	138	84	85	132
Εργάτες Ιχθυοκαλλιέργειας	563	559	891	503	540	813
ΣΥΝΟΛΟ	742	722	1.157	664	704	1.069

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή.

Σύμφωνα με τη Συμφωνία Εξυγίανσης η Σελόντα ανέλαβε όλους τους εργαζόμενους της ΔΙΑΣ και των θυγατρικών που εισφέρθηκαν, οι οποίοι αριθμούν σε 370 άτομα σε επίπεδο ομίλου και σε 301 άτομα σε επίπεδο εταιρίας, κατά την 02.03.2016 (ημερομηνία απόκτησης).

Το προσωπικό της Εταιρίας και αυτό που προέρχεται από τη Συμφωνία Εξυγίανσης καλύπτεται κυρίως από τον κύριο κρατικό ασφαλιστικό φορέα, που αφορά τον ιδιωτικό τομέα (ΙΚΑ) και τον (ΟΓΑ) για τους εργάτες ιχθυοκαλλιέργειας (επειδή θεωρείται αγροτική εκμετάλλευση) και χορηγεί συνταξιοδοτικές και ιατροφαρμακευτικές παροχές. Κάθε εργαζόμενος είναι υποχρεωμένος να συνεισφέρει μέρος το μηνιαίου μισθού του, ενώ τμήμα της συνολικής εισφοράς καλύπτεται από την Εταιρία. Κατά τη συνταξιοδότηση, το συνταξιοδοτικό ταμείο είναι υπεύθυνο για την καταβολή των

συνταξιοδοτικών παροχών στους εργαζομένους. Κατά συνέπεια, η Εταιρία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση για την πληρωμή μελλοντικών παροχών με βάση αυτό το πρόγραμμα.

Το προσωπικό της Εταιρίας και των θυγατρικών της εταιριών, που έχει σύμβαση εργασίας αορίστου χρόνου πλήρους απασχόλησης, συμμετέχει σε ομαδικό ασφαλιστήριο ζωής, ατυχημάτων και υγείας με ιδιωτική ασφαλιστική εταιρία, το οποίο καλύπτει νοσοκομειακή περίθαλψη, ιατρικές εξετάσεις κ.ά. Στο συγκεκριμένο πρόγραμμα μπορούν να ασφαλιστούν και τα εξαρτώμενα μέλη της οικογένειας των ασφαλισμένων. Σημειώνεται ότι, κατά τη χρήση 2015, η Εταιρία κατέβαλε για ομαδικά ασφάλιστρα ζωής, για το σύνολο του προσωπικού της, ποσό ύψους € 76 χιλ. εκ των οποίων € 12,6 χιλ. αφορούσαν την ασφάλιση προστατευόμενων μελών. Σημειώνεται ότι, κατά α' εξάμηνο του 2016, η Εταιρία κατέβαλε για ομαδικά ασφάλιστρα ζωής, για το σύνολο του προσωπικού της, ποσό ύψους € 79 χιλ. εκ των οποίων € 13 χιλ. αφορούσαν την ασφάλιση προστατευόμενων μελών.

Σύμφωνα με δήλωση της Εταιρίας, δεν υπάρχουν συμμετοχές και δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών από τους εργαζόμενους (stock options) και δεν υπάρχουν συμφωνίες για συμμετοχή των υπαλλήλων στο κεφάλαιο της Εταιρίας, συμπεριλαμβανομένου και του προσωπικού της που προήλθε από την Εισφορά.

3.17 Μετοχικό Κεφάλαιο

3.17.1 Καταβεβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σε € 73.649.149,20 διαιρούμενο σε 245.497.164 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,30 η κάθε μία.

3.17.2 Εξέλιξη του Μετοχικού Κεφαλαίου

Η εξέλιξη του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας από την 01.01.2014 έως την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου έχει ως ακολούθως:

- Με την από 11.09.2014 απόφαση της Α' Επαναληπτικής ΕΓΣ των μετόχων της Εταιρίας, το μετοχικό κεφάλαιο:
 - 1) Μειώθηκε κατά το ποσό των είκοσι πέντε εκατομμυρίων τριακοσίων εξήντα τεσσάρων εξακοσίων είκοσι οκτώ ευρώ και ογδόντα λεπτών (€ 25.364.628,80) με μείωση της ονομαστικής αξίας των υφιστάμενων κοινών ονομαστικών μετοχών της Εταιρίας από € 1,00 σε € 0,30, με σκοπό το σχηματισμό ειδικού αποθεματικού, σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ.4α του άρθρου 4 του Κ.Ν. 2190/1920, ως ισχύει. Κατόπιν αυτής της μείωσης, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας διαμορφώθηκε σε € 10.870.555,20, διαιρούμενο σε 36.235.184 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,30 η κάθε μία. Η παραπάνω μείωση του μετοχικού κεφαλαίου εγκρίθηκε με την από 24.12.2014 απόφαση του Υπουργού Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας και καταχωρήθηκε στο ΓΕ.ΜΗ. με την υπ' αριθμ. Κ2-4733/29.12.2014 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας.
 - 2) Αυξήθηκε κατά το ποσό των πενήντα εκατομμυρίων τετρακοσίων χιλιάδων ευρώ (€ 50.400.000) με την κεφαλαιοποίηση ισόποσων χρηματικών υποχρεώσεων εκ τραπεζικού δανεισμού, που έχει συνάψει η Εταιρία με τις Δανείστριες Τράπεζες, με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετοχών της και τιμή διάθεσης ίση με την νέα ονομαστική αξία, ήτοι € 0,30 η κάθε μία. Κατόπιν αυτής της αύξησης, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σε € 61.270.555,20, διαιρούμενο σε 204.235.184 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,30 η κάθε μία. Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση χρηματικών υποχρεώσεων εκ τραπεζικού δανεισμού, δυνάμει της από Κ2-4733/29.12.2014 απόφασης του Υπουργείου Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας καταχωρήθηκε στο ΓΕ.ΜΗ. την 29.12.2014 (ΚΑΚ 287538). Η πιστοποίηση της εν λόγω αύξησης από το Δ.Σ. της Εταιρίας της 11.02.2015 καταχωρήθηκε στο ΓΕ.ΜΗ. την 17.03.2015 δυνάμει

της υπ' αριθμ. 20044/17.03.2015 απόφασης του Υπουργείου Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας

- Με την από 25.06.2015 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας, όπως αυτή συμπληρώθηκε – εξειδικεύτηκε με την από 11.04.2016 απόφαση της εξ αναβολής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, αυξήθηκε το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας κατά το ποσό των δώδεκα εκατομμυρίων τριακοσίων εβδομήντα οκτώ χιλιάδων πεντακοσίων ενενήντα τεσσάρων ευρώ (€ 12.378.594,00) με εισφορά σε είδος του ενεργητικού καθώς και τμήματος του παθητικού της εταιρίας «ΔΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΩΝ» όπως ορίζει ειδικότερα το άρθρο 106θ ΠτΚ, και τιμή διάθεσης € 0,808401666 η κάθε μία, με την έκδοση 41.261.980 νέων κοινών μετοχών ονομαστικής αξίας € 0,30 η κάθε μία. Κατόπιν αυτής της αύξησης, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας διαμορφώθηκε σε € 73.649.149,20 διαιρούμενο σε 245.497.164 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,30 η κάθε μία. (σχετικά με το χρονοδιάγραμμα εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των προαναφερθέντων μετοχών βλέπε ενότητα 4.9 «Αναμενόμενο Χρονοδιάγραμμα» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου). Η πιστοποίηση της εν λόγω αύξησης από το Δ.Σ. της Εταιρίας της 02.06.2016 καταχωρήθηκε στο ΓΕ.ΜΗ. την 08.06.2016 δυνάμει της υπ' αριθμ. 60685/08.06.2016 απόφασης του Υπουργού Οικονομίας, Ανάπτυξης και Τουρισμού.

Σύμφωνα με δήλωση της Εταιρίας, δεν υφίστανται περιπτώσεις μετατρέψιμων κινητών αξιών, ανταλλάξιμων κινητών αξιών ή κινητών αξιών με τίτλους επιλογής (warrants). Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας είναι πλήρως καταβεβλημένο. Συνεπώς, δεν υπάρχουν δικαιώματα ή/και υποχρέωση απόκτησης σε σχέση με εγκεκριμένο ή καταβεβλημένο κεφάλαιο ή για δέσμευση αύξησης του κεφαλαίου της Εταιρίας.

Δεν υφίσταται δικαίωμα προαίρεσης για το κεφάλαιο οποιουδήποτε μέλους του Ομίλου ή συμφωνία υπό ή άνευ όρων που να προβλέπει ότι το κεφάλαιο αυτό θα αποτελέσει το αντικείμενο δικαιώματος προαίρεσης.

3.18 Μέτοχοι

Οι κάτοχοι μετοχών της Εταιρίας, σύμφωνα με το μετοχολόγιο της 16.12.2016 (χωρίς να ληφθεί υπόψη η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας την 25.06.2015 και συμπληρώθηκε – εξειδικεύτηκε με την από 11.04.2016 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, παρατίθενται στον ακόλουθο πίνακα:

ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ (16.12.2016)*		
Μέτοχος	Αριθμός Μετοχών	% Αριθμού Μετοχών
Τράπεζα Πειραιώς	67.715.237	33,2%
Alpha Bank	46.997.163	23,0%
Eurobank Ergasias	22.425.570	11,0%
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος	22.446.987	11,0%
Λοιποί Μέτοχοι (<5%)	44.650.227	21,9%
Σύνολο	204.235.184	100,0%

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Οι κάτωθι μέτοχοι προέβησαν σε γνωστοποιήσεις σύμφωνα με το Ν. 3556/2007, οι οποίες δημοσιοποιήθηκαν από την Εταιρία και οι τελευταίες εκ των οποίων παρατίθενται κατωτέρω (δεν περιλαμβάνονται γνωστοποιήσεις λόγω παροχής πληρεξουσιότητας):

Την 18.09.2015 η Εταιρία γνωστοποίησε ότι η Τράπεζα Πειραιώς, την 17.09.2015, λόγω πώλησης, κατήλθε του ορίου του 1/3 του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, σε συμμόρφωση με την υποχρέωση που είχε αναλάβει σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 8 παρ.δ) του Ν.3461/2006. Ειδικότερα, κατά την ως άνω ημερομηνία, η Τράπεζα Πειραιώς κατείχε πλέον άμεσα 67.715.237 δικαιώματα ψήφου, ήτοι είχε ποσοστό 33,156% επί των συνολικών δικαιωμάτων ψήφου της ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε., ενώ πριν την εν λόγω συναλλαγή κατείχε 69.125.350 δικαιώματα ψήφου στην Εταιρία, ήτοι ποσοστό 33,846% επί των συνολικών δικαιωμάτων ψήφου της ΣΕΛΟΝΤΑ Α.Ε. Κάθε κοινή μετοχή της Εταιρίας παρέχει το δικαίωμα μίας ψήφου.

Την 04.06.2015, η Εταιρία ανακοίνωσε ότι η ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε., την 29.05.2015, λόγω πίστωσης των νέων μετοχών από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση τραπεζικών υποχρεώσεων, υπερέβη το όριο του 10% των δικαιωμάτων ψήφου στην Εταιρία. Ειδικότερα η ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. κατέχει πλέον άμεσα δικαιώματα ψήφου στην Εταιρία, ήτοι έχει ποσοστό 11,49% των συνολικών δικαιωμάτων ψήφου, ενώ πριν την εν λόγω μεταβολή κατείχε έμμεσα δικαιώματα ψήφου στην Εταιρία σε ποσοστό μικρότερο του 5% επί των συνολικών δικαιωμάτων ψήφου.

Την 04.06.2015, η Εταιρία ανακοίνωσε ότι η ALPHA BANK Α.Ε., την 29.05.2015, λόγω πίστωσης των νέων μετοχών από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση τραπεζικών υποχρεώσεων, υπερέβη το όριο του 5% των δικαιωμάτων ψήφου στην Εταιρία. Ειδικότερα η ALPHA BANK ΑΕ κατέχει πλέον άμεσα δικαιώματα ψήφου στην Εταιρία, ήτοι έχει ποσοστό 23,01% των συνολικών δικαιωμάτων ψήφου, ενώ πριν την εν λόγω μεταβολή δεν κατείχε άμεσα ή έμμεσα δικαιώματα ψήφου στην Εταιρία (ήτοι ποσοστό 0% των συνολικών δικαιωμάτων ψήφου).

Την 02.06.2015, η Εταιρία ανακοίνωσε ότι η ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS Α.Ε., την 29.05.2015, λόγω πίστωσης των νέων μετοχών από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση τραπεζικών υποχρεώσεων, υπερέβη το όριο του 5% των δικαιωμάτων ψήφου στην Εταιρία. Ειδικότερα η EUROBANK ERGASIAS Α.Ε. κατέχει πλέον άμεσα δικαιώματα ψήφου στην Εταιρία (ήτοι έχει ποσοστό 10,39% των συνολικών δικαιωμάτων ψήφου) ενώ πριν την εν λόγω μεταβολή δεν κατείχε άμεσα ή έμμεσα δικαιώματα ψήφου στην Εταιρία (ήτοι ποσοστό 0% των συνολικών δικαιωμάτων ψήφου).

Πέραν των ανωτέρω ανακοινώσεων σχετικά με τις μεταβολές σε δικαιώματα ψήφου που προκύπτουν σύμφωνα με τον Ν. 3556/2007, δεν έχουν γνωστοποιηθεί στην Εταιρία, στο πλαίσιο του ανωτέρω νόμου, περαιτέρω μεταβολές δικαιωμάτων ψήφου από τους μετόχους που κατέχουν ποσοστό 5% και άνω.

Δεν υφίσταται καμιά γνωστή στην Εταιρία συμφωνία της οποίας η εφαρμογή θα μπορούσε, σε μια μεταγενέστερη ημερομηνία, να επιφέρει αλλαγές όσον αφορά τον έλεγχο της Εταιρίας.

Η Εταιρία δεν γνωρίζει πληροφορίες σχετικές με συμφωνίες μετόχων της που να ρυθμίζουν θέματα άμεσου ή έμμεσου ελέγχου επί αυτής.

Στο βαθμό που η Εταιρία γνωρίζει, η φύση του ελέγχου που ασκείται από τους μετόχους της και λαμβανομένων υπόψη των μέτρων που ελήφθησαν για να διασφαλιστεί, δεν ασκείται με τρόπο καταχρηστικό.

3.19 Καταστατικό

Σκοπός της Εταιρίας, σύμφωνα με το άρθρο 3 του καταστατικού της, είναι μεταξύ άλλων, η εκτροφή ιχθύων σε δικές της ή ξένες εγκαταστάσεις και η εμπορία αυτών εντός της Ελλάδος και στο εξωτερικό, η συμμετοχή σε όμοιες ή παρεμφερείς επιχειρήσεις, η παραγωγή και πώληση γόνου

ιχθύων και κάθε άλλη δραστηριότητα που σχετίζεται με ιχθυοκαλλιέργειες (για περισσότερες πληροφορίες βλέπε ενότητα 3.6.1 «Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρία» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

Σύμφωνα με το άρθρο 8 του καταστατικού της Εταιρίας, η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας είναι το ανώτατο όργανό της, αποφασίζει για κάθε εταιρική υπόθεση και οι νόμιμες αποφάσεις της δεσμεύουν και τους μετόχους οι οποίοι αποφασίζουν ή διαφωνούν.

Η Γενική Συνέλευση συγκαλείται από το Δ.Σ. και συνέρχεται κανονικά στην έδρα της Εταιρίας ή στην περιφέρεια άλλου δήμου εντός του νομού της έδρας ή άλλου δήμου όμορου της έδρας, τουλάχιστον μία φορά κάθε εταιρική χρήση και εντός έξι (6) το πολύ μηνών από τη λήξη της χρήσης αυτής. Η Γενική Συνέλευση, με εξαίρεση τις επαναληπτικές Γενικές Συνελεύσεις και εκείνες που εξομοιώνονται με αυτές, πρέπει να καλείται είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες πριν από την οριζόμενη για τη συνεδρίασή της, στις οποίες συνυπολογίζονται και οι μη εργάσιμες ημέρες. Η ημέρα δημοσίευσης της πρόσκλησης της Γενικής Συνέλευσης και η ημέρα της συνεδρίασής της δεν υπολογίζονται.

Η πρόσκληση της Γενικής Συνέλευσης περιλαμβάνει τουλάχιστον τον τόπο, την ημερομηνία και την ώρα της συνεδρίασης καθώς και τα θέματα της ημερήσιας διάταξης με σαφήνεια, τους μετόχους που έχουν δικαίωμα συμμετοχής, καθώς και ακριβείς οδηγίες για τον τρόπο με τον οποίο οι μέτοχοι θα μπορέσουν να μετάσχουν στη συνέλευση και να ασκήσουν τα δικαιώματά τους αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου ή ενδεχομένως και εξ αποστάσεως.

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει για τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτήν μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) τουλάχιστον του μετοχικού κεφαλαίου που έχει καταβληθεί. Αν δεν επιτευχθεί η απαρτία αυτή, η Γενική Συνέλευση συνέρχεται εκ νέου εντός είκοσι (20) ημερών από την ημερομηνία της συνεδρίασης που ματαιώθηκε, προσκαλούμενη πριν από δέκα (10) τουλάχιστον ημέρες πριν, και βρίσκεται, κατά την επαναληπτική αυτή συνεδρίαση, σε απαρτία συνεδριάζοντας έγκυρα για τα θέματα της αρχικής ημερήσιας διάταξης, όποιο και αν είναι το τμήμα του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου που εκπροσωπείται. Νεότερη πρόσκληση δεν απαιτείται, εάν στην αρχική πρόσκληση ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος των επαναληπτικών εκ του νόμου προβλεπόμενων συνεδριάσεων, για την περίπτωση μη επίτευξης απαρτίας.

Κατ' εξαίρεση, προκειμένου για αποφάσεις που αφορούν στη μεταβολή της εθνικότητας της Εταιρίας, του αντικειμένου της επιχείρησης, την επαύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου που δεν προβλέπεται από το καταστατικό, σύμφωνα με τις παρ. 1 και 2 του άρθρου 13 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει, εκτός αν επιβάλλεται από το νόμο ή γίνεται με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών, τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός αν γίνεται σύμφωνα με την παρ. 6 του άρθρου 16 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει, τη μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών, τη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή διάλυση της Εταιρίας, την παροχή ή ανανέωση εξουσίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου σύμφωνα με την παρ. 1 του άρθρου 13 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει, και σε κάθε άλλη περίπτωση που ορίζεται στο νόμο, η Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα για τα θέματα της ημερήσιας διάταξης αν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτή μέτοχοι που εκπροσωπούν τα δύο τρίτα (2/3) του μετοχικού κεφαλαίου που έχει καταβληθεί.

Αν δεν συντελεστεί η απαρτία αυτή, η Γενική Συνέλευση καλείται και συνέρχεται εκ νέου μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από τη συνεδρίαση που ματαιώθηκε, προσκαλούμενη δέκα (10) τουλάχιστον ημέρες πριν, βρίσκεται δε σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της αρχικής ημερήσιας διάταξης όταν εκπροσωπείται σε αυτή το μισό (1/2) τουλάχιστον του εταιρικού κεφαλαίου που έχει καταβληθεί. Αν δεν επιτευχθεί και αυτή η απαρτία, η Γενική Συνέλευση, αφού κληθεί εκ νέου και σύμφωνα με τα παραπάνω, βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της αρχικής ημερήσιας διάταξης, όταν εκπροσωπείται σε αυτή το ένα πέμπτο (1/5) τουλάχιστον του μετοχικού κεφαλαίου που έχει καταβληθεί. Σημειώνεται ότι και σε αυτή τη περίπτωση νεότερη πρόσκληση δεν απαιτείται, εάν στην αρχική πρόσκληση ορίζονται ο τόπος και ο

χρόνος των επαναληπτικών εκ του νόμου προβλεπόμενων συνεδριάσεων, για την περίπτωση μη επίτευξης απαρτίας.

Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων που εκπροσωπούνται σ' αυτή. Κάθε Μέτοχος έχει δικαίωμα ψήφου στη Γενική Συνέλευση. Για κάθε ψήφο απαιτείται μία (1) μετοχή.

Κατ' εξαίρεση για τις περιπτώσεις για τις οποίες προβλέπεται αυξημένη απαρτία, οι αποφάσεις λαμβάνονται με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) των ψήφων που εκπροσωπούνται στη Συνέλευση.

Αναφορικά με την εξέλιξη του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας βλέπε ενότητα 3.17.2 «Εξέλιξη του Μετοχικού Κεφαλαίου» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Αναφορικά με τα δικαιώματα των μετόχων βλέπε ενότητα 4.6 «Δικαιώματα Μετόχων» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Αναφορικά με τη λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας βλέπε ενότητα 3.14 «Διοικητικά, Διαχειριστικά, Εποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Για όσα θέματα δεν ρυθμίζει το καταστατικό της Εταιρίας, ισχύουν οι διατάξεις του Κ.Ν.2190/1920 όπως αυτός τροποποιηθείς ισχύει σήμερα. Το καταστατικό της Εταιρίας δεν περιέχει ειδικότερες διατάξεις σε σχέση με το Κ.Ν. 2190/1920.

Δεν υφίσταται διάταξη της ιδρυτικής πράξης, του καταστατικού, της διοικητικής πράξης σύστασης ή των κανονισμών της Εταιρίας, της οποίας η εφαρμογή να δύναται να καθυστερήσει, να αναβάλει ή να παρεμποδίσει αλλαγή στον έλεγχο της Εταιρίας. Δεν υπάρχει, πέραν όσων προβλέπει η ισχύουσα νομοθεσία, κάποια διάταξη του καταστατικού, όπως ισχύει, η οποία να καθορίζει το όριο ιδιοκτησίας πέραν του οποίου κάθε συμμετοχή πρέπει να γνωστοποιείται.

Δεν υπάρχουν όροι που επιβάλλονται από την ιδρυτική πράξη, το καταστατικό, τη διοικητική πράξη σύστασης ή τον εσωτερικό κανονισμό της Εταιρίας και οι οποίοι διέπουν τις μεταβολές στο επίπεδο του κεφαλαίου, που να είναι αυστηρότεροι απ' ότι απαιτεί η σχετική ισχύουσα νομοθεσία.

3.20 Προβλέψεις ή Εκτιμήσεις Κερδών

Η Εταιρία δεν έχει προβεί σε οποιαδήποτε ανακοίνωση πρόβλεψης ή εκτίμησης της κερδοφορίας για την τρέχουσα ή για τις επόμενες χρήσεις.

4 ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ

4.1 Ίδια Κεφάλαια και Χρέος – Επάρκεια Κεφαλαίου Κίνησης

4.1.1 Κεφαλαιακή Διάρθρωση και Συνολικό Καθαρό Χρηματοοικονομικό Χρέος την 30.06.2016

Στους πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζονται η κεφαλαιακή διάρθρωση και το καθαρό συνολικό χρηματοοικονομικό χρέος της Εταιρίας, σε ενοποιημένη βάση, σύμφωνα με τα στοιχεία των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της 30.06.2016:

Κεφαλαιακή Διάρθρωση Ομίλου	
(ποσά σε € χιλ.)*	30.06.2016
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	82.752
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια με Εγγυήσεις (Guaranteed) ⁽¹⁾	-
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια με Εξασφαλίσεις (Secured) ^{(1),(2)}	15.861
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια χωρίς Εγγυήσεις και Εξασφαλίσεις	427
Βραχυπρόθεσμες Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις χωρίς Εγγυήσεις και Εξασφαλίσεις ⁽³⁾	66.464
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων	150.750
Μακροπρόθεσμα Δάνεια με Εγγυήσεις (Guaranteed) ⁽¹⁾	-
Μακροπρόθεσμα Δάνεια με Εξασφαλίσεις (Secured) ⁽¹⁾	144.017
Μακροπρόθεσμα Δάνεια χωρίς Εγγυήσεις και Εξασφαλίσεις	4.473
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις χωρίς Εγγυήσεις και Εξασφαλίσεις ⁽⁴⁾	2.260
Ίδια Κεφάλαια Ομίλου	
Μετοχικό Κεφάλαιο	73.649
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	4.256
Αποθεματικά	35.188
Αποθεματικά Εύλογης Αξίας Παγίων	6.458
Αποθεματικά Εύλογης Αξίας	(874)
Συναλλαγματικές Διαφορές	(15)
Αδιανέμητα κέρδη	(115.716)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	(940)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	2.006

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

(1) Για πληροφορίες σχετικά με τις παρασχεθείσες εγγυήσεις και εμπράγματα εξασφαλίσεις κατά την 30.06.2016 βλέπε ενότητα 3.8.5 «Εγγυήσεις και Εμπράγματα Βάρη» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

(2) Στο εν λόγω ποσό συμπεριλαμβάνεται και υποχρέωση του Ομίλου προς τη BIOMAP η οποία είχε εκχωρήσει τα τιμολόγια της (factoring) στην Τράπεζα Πειραιώς.

3) Οι Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις χωρίς Εγγυήσεις και Εξασφαλίσεις περιλαμβάνουν το υπόλοιπο των λογαριασμών: «Εμπορικοί και άλλοι Πιστωτές», «Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις» και «Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις». Στο υπόλοιπο του λογαριασμού «Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις» δεν συμπεριλαμβάνονται «Προβλέψεις για διαφορές φορολογικού ελέγχου» ποσού € 700 χιλ.

(4) Στις Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις χωρίς Εγγυήσεις και Εξασφαλίσεις περιλαμβάνονται οι «Υποχρεώσεις Παροχών Προσωπικού λόγω Εξόδου από την Υπηρεσία».

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, με βάση τις δημοσιευμένες συνοπτικές ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 30.06.2016, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Καθαρό Συνολικό Χρηματοοικονομικό Χρέος	
(ποσά σε € χιλ.)*	30.06.2016
A. Διαθέσιμα στο Ταμείο (Cash) και Ταμειακά Ισοδύναμα	3.332
B. Βραχυπρόθεσμες Τραπεζικές Καταθέσεις	2.666
Γ. Χρεόγραφα	128
Δ. Ρευστότητα (A + B + Γ)	6.125
E. Βραχυπρόθεσμες Χρηματοοικονομικές Απαιτήσεις⁽¹⁾	43.506
ΣΤ. Βραχυπρόθεσμες Τραπεζικές Υποχρεώσεις	4.170
Z. Βραχυπρόθεσμο Μέρος Μακροπρόθεσμων Τραπεζικών Υποχρεώσεων	12.118
H. Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις ⁽²⁾	66.464
Θ. Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων (Θ = ΣΤ + Z + H)	82.752
I. Καθαρό Βραχυπρόθεσμο Χρηματοοικονομικό Χρέος (Θ - Δ - E)	33.120
K. Μακροπρόθεσμα Δάνεια	0
Λ. Ομολογιακά δάνεια	148.490
M. Λοιπές Μακροπρόθεσμες Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις ⁽³⁾	2.260-
N. Σύνολο Μακροπρόθεσμων Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων	150.750
Ξ Καθαρό Συνολικό Χρηματοοικονομικό Χρέος (Ξ = I + N)	183.870

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

(1): Οι Βραχυπρόθεσμες Χρηματοοικονομικές Απαιτήσεις του Ομίλου συμπεριλαμβάνουν τους ακόλουθους λογαριασμούς: «Απαιτήσεις από Εμπορικές Δραστηριότητες» και «Λοιπές Απαιτήσεις & Προκαταβολές»

(2) Οι Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις περιλαμβάνουν το υπόλοιπο των λογαριασμών: «Εμπορικοί και άλλοι Πιστωτές», «Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις» και «Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις». Στο υπόλοιπο του λογαριασμού «Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις» δεν συμπεριλαμβάνονται «Προβλέψεις για διαφορές φορολογικού ελέγχου» ποσού € 700 χιλ.

(3) Στις Λοιπές Μακροπρόθεσμες Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις περιλαμβάνονται «οι «Υποχρεώσεις Παροχών Προσωπικού λόγω Εξόδου από την Υπηρεσία».

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, με βάση τις δημοσιευμένες συνοπτικές ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 30.06.2016, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Το Καθαρό Συνολικό Χρηματοοικονομικό Χρέος του Ομίλου, την 30.06.2016, ανέρχεται σε € 183.870 χιλ. Η Διοίκηση της Εταιρίας δηλώνει ότι δεν έχει επέλθει καμία σημαντική αλλαγή στην κεφαλαιακή διάρθρωση και στο καθαρό συνολικό χρηματοοικονομικό χρέος του Ομίλου από την 30.06.2016 έως και την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, πλην:

- Την εκταμίευση συνολικού ποσού € 8,06 εκατ. που αφορά στο κοινό ομολογιακό δάνειο που έχει εκδοθεί για την ενίσχυση του κεφαλαίου κίνησης της Εταιρίας συνολικού ύψους έως € 24,6 εκατ.

Η Διοίκηση της Εταιρίας δεν αναμένει να επηρεαστεί ουσιαστικά το καθαρό συνολικό χρηματοοικονομικό χρέος του Ομίλου από ενδεχόμενες υποχρεώσεις. Σημειώνεται ότι δεν υπάρχουν διοικητικές, δικαστικές ή διαιτητικές διαδικασίες κατά της Εταιρίας ή/και των εταιριών του Ομίλου, που να μπορούν να έχουν σημαντικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου (για περισσότερες πληροφορίες βλέπε ενότητα 3.6.6 «Δικαστικές και Διαιτητικές Διαδικασίες» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου). Επιπλέον, αναφορικά με τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις εταιριών του Ομίλου βλέπε ενότητα 3.2 «Φορολογικός Έλεγχος» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Όσον αφορά ανειλημμένες μελλοντικές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του Ομίλου στο πλαίσιο λειτουργικών μισθώσεων βλέπε ενότητα 3.6.4.2 «Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα / Λειτουργική Μίσθωση» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

4.1.2 Δήλωση για την Επάρκεια του Κεφαλαίου Κίνησης

Η Εταιρία δηλώνει ότι το κεφάλαιο κίνησης της επαρκεί για τις τρέχουσες δραστηριότητές της για τους επόμενους 12 μήνες από την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

4.2 Λόγοι της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου με εισφορά σε είδος

Η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου (η «Αύξηση») πραγματοποιήθηκε στο πλαίσιο υλοποίησης της Συμφωνίας Εξυγίανσης της Εταιρίας με την ΔΙΑΣ (αναλυτικές πληροφορίες σχετικά με την Συμφωνία Εξυγίανσης παρατίθενται στην ενότητα 3.6.4.4 «Συμφωνία εξυγίανσης μεταξύ της ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Β.Ε.Ε. και των πιστωτών της και της Εταιρίας» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

Ειδικότερα στις 30.04.2015 η ΔΙΑΣ υπέγραψε με τις δανείστριες τράπεζες της εταιρίας, ήτοι τις τράπεζες 1) «Τράπεζα Eurobank Ergasias Ανώνυμη Εταιρεία», 2) «ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.», 3) «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» και 4) «Τράπεζα Πειραιώς», («Πιστώτριες Τράπεζες») την ανώνυμη εταιρία «Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Ανώνυμη Εταιρεία», την μέτοχο της εταιρίας «Linnaeus Capital Partners BV», την εταιρία «BIOMAR HELLENIC A.B.E.E.I.» και ως εκ τρίτου την εταιρία «ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΕΓΕ», συμφωνία εξυγίανσης («Συμφωνία Εξυγίανσης» ή «Συμφωνία») σύμφωνα με τις διατάξεις της προπρωτοδικής διαδικασίας εξυγίανσης των άρθρων 99 επ. του Πτωχευτικού Κώδικα και πιο συγκεκριμένα του άρθρου 106β ΠτΚ σε συνδυασμό με το άρθρο 106θ του ίδιου νόμου.

Οι πιστωτές που συμμετείχαν στην εν λόγω συμφωνία («Πιστωτές») εκπροσωπούσαν συνολικά το 94,37% του συνόλου των απαιτήσεων καθώς και το 100% επί των εμπραγμάτως ή με ειδικό προνόμιο ή προσημείωση υποθήκης εξασφαλισμένων πιστωτών. Η εν λόγω συμφωνία προέβλεπε δε τη μεταβίβαση του συνόλου του ενεργητικού της εταιρίας ΔΙΑΣ ποσού € 69,280 εκατ. ως εισφορά σε είδος στην Εταιρία, όπως ορίζει ειδικότερα το άρθρο 106θ ΠτΚ, καθώς και τμήματος του παθητικού της, ποσού € 29,593 εκατ. και σε επίπεδο ομίλου παθητικό ποσού € 48 εκατ. Η συμφωνία προέβλεπε, ότι ποσοστό 81,95% του συνόλου των υποχρεώσεων της εταιρίας ΔΙΑΣ, το οποίο δεν θα μεταβιβαστεί στην εταιρία «ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΕΓΕ» θα καλυπτόταν με την απόκτηση από τις Πιστώτριες Τράπεζες και τους λοιπούς πιστωτές της εταιρίας μετοχών της Εταιρίας τις οποίες απέκτησε η ΔΙΑΣ κατά την παρούσα Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας. Ειδικότερα, για την ολοκλήρωση της μεταβίβασης η Εταιρία προχώρησε στην παρούσα Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ποσού € 12,4 εκατ. και έκδοση 41.261.980 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας € 0,30 ανά μετοχή υπέρ της ΔΙΑΣ.

4.3 Περιγραφή της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου με εισφορά σε είδος

Γενικά

Η από 11.04.2016 Έκτακτη Γενική Συνέλευση (κατόπιν αναβολής την 01.04.2016) των μετόχων της Εταιρίας, που εξειδίκευσε - συμπλήρωσε τις αποφάσεις της από 25.06.2015 Τακτικής Γενικής Συνέλευσης ενέκρινε τη Συμφωνία Εξυγίανσης που είχε υπογραφεί την 30.04.2015. Ειδικότερα, η ως άνω Έκτακτη Γενική Συνέλευση, και σε συνέχεια της από 25.06.2015 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας, κατά την οποία αποφασίστηκε μεταξύ άλλων, η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά € 12.378.594,00, με εισφορά σε είδος του ενεργητικού, καθώς και τμήματος του παθητικού της εταιρίας «ΔΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΩΝ», κατά το άρθρο 106θ του Πτωχευτικού Κώδικα, με την έκδοση 41.261.980 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας € 0,30 ανά μετοχή, και η σχετική τροποποίηση του άρθρου 5 του καταστατικού της Εταιρίας, και σε συνέχεια της έκδοσης της υπ' αριθμ. 185/2016 απόφασης του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών, με την οποία πληρώθηκε η αίτηση που είχε τεθεί με την από 25.06.2015 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας, ομόφωνα και παμψηφεί, κατόπιν πρότασης του Διοικητικού

Συμβουλίου, **α)** συμπλήρωσε - εξειδίκευσε την από 25.06.2015 εξουσιοδότηση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, ώστε το Διοικητικό Συμβούλιο να καθορίσει κατά το άρθρο 13 παρ. 6 του Κ.Ν. 2190/1920 την τιμή διάθεσης των άνω μετοχών (αποφασισθείσα ονομαστική τιμή των εκδιδόμενων μετοχών πλέον αξίας που θα αχθεί σε πίστωση του λογαριασμού «Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο»), **β)** διαπίστωσε την πλήρωση της αίρεσης που είχε τεθεί με την από 25.06.2015 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας σε συνέχεια της έκδοσης της υπ' αριθμόν 185/2016 απόφασης του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών και **γ)** διαπίστωσε ότι παρέλκει η κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων της Εταιρίας στην εν λόγω αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, καθώς πρόκειται για αύξηση με εισφορά σε είδος στην οποία σύμφωνα με το Νόμο και το καταστατικό της Εταιρίας δεν γεννάται δικαίωμα προτίμησης των παλαιών μετόχων και κατά συνέπεια τροποποιεί την από 25.06.2015 απόφασή της με τη διαγραφή της αναφοράς σε κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης. Στην ως άνω Τακτική Γενική Συνέλευση της 25.06.2015 των μετόχων της Εταιρίας, παραστάθηκαν μέτοχοι που εκπροσωπούσαν το 75,47% του συνόλου των μετοχών της και υπέρ της παρούσας αύξησης ψήφισε το 100% του συνόλου των παρισταμένων.

Στην ως άνω μετ' αναβολής Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 11.04.2016 των μετόχων της Εταιρίας, παραστάθηκαν αρχικά μέτοχοι που εκπροσωπούσαν το 87,10% του συνόλου των μετοχών της, στη συνέχεια και πριν την έναρξη της συζήτησης επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης αποχώρησαν μέτοχοι που εκπροσωπούσαν συνολικά το 5,57%, κατόπιν δε της αποχώρησης η απαρτία ανήλθε σε 81,53% και υπέρ της συμπλήρωσης – εξειδίκευσης της από 25.06.2015 εξουσιοδότησης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων προς το Διοικητικό Συμβούλιο ψήφισε το 100% του συνόλου των παρισταμένων.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της ΔΙΑΣ της 17.07.2015 ενέκρινε την ανωτέρω Συμφωνία Εξυγίανσης.

Η Συμφωνία αφορά στη μεταβίβαση στην Εταιρία της επιχείρησης της ΔΙΑΣ ως εισφορά σε είδος, όπως ορίζει ειδικότερα το άρθρο 106θ ΠτΚ, και ειδικότερα τη μεταβίβαση του συνόλου του ενεργητικού και τμήματος του παθητικού. Η συμφωνία ολοκληρώθηκε με την παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Σελόντα κατά το ποσό των € 12,4 εκατ. και έκδοση 41.261.980 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών (οι «Νέες Μετοχές»), ονομαστικής αξίας € 0,30 ανά μετοχή. Δεδομένου ότι η Συμφωνία προέβλεπε ότι 81,95% του συνόλου των υποχρεώσεων της ΔΙΑΣ δεν θα μεταβιβαστεί στη Σελόντα, οι εν λόγω Νέες Μετοχές αναλήφθηκαν από τη ΔΙΑΣ με σκοπό την ικανοποίηση των πιστωτών της, όπως ειδικότερα προβλέπεται στο άρθρο 3.5.3 της από 30.04.2015 Συμφωνίας Εξυγίανσης. Σε περίπτωση αδράνειας ή μη αποδοχής της ικανοποίησης αυτής από ορισμένους από τους πιστωτές εντός ενός (1) μηνός από την πιστοποίηση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΣΕΛΟΝΤΑ, η απαίτηση τους έχει οριστικά διαγραφεί μετά την πάροδο της ως άνω προθεσμίας.

Στο πλαίσιο αυτό, η εν λόγω μεταβίβαση περιλαμβάνει:

- το σύνολο του ενεργητικού της ΔΙΑΣ (ενσώματα περιουσιακά στοιχεία που αφορούν σε κτίρια, στα οποία περιλαμβάνονται συσκευαστήρια, ιχθυογεννητικοί σταθμοί και κτίρια υποστήριξης παραγωγής στις παραγωγικές μονάδες, οικόπεδα, μηχανήματα που περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, μηχανήματα συσκευασίας, κλωβούς και δίχτυα, άυλα περιουσιακά στοιχεία που αφορούν σε λογισμικό και άδειες λειτουργίας μονάδων, συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες: ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΔΑΤΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΩΝ & ΕΜΠΟΡΙΑ ΙΧΘΥΩΝ (δ.τ. ΣΠΑΡΦΙΣ Α.Ε.), ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΚΑΛΥΜΝΟΥ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, ΝΙΜΟΣ Α.Ε. ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, ASTIR INTERNATIONAL SRL και Π.Ο.Α.Υ. ΠΟΡΟΥ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΙΚΕ, βιολογικά αποθέματα, απαιτήσεις έναντι τρίτων, καταθέσεις, λοιπά στοιχεία ενεργητικού),
- το τμήμα του παθητικού που αφορά σε:

- μέρος υποχρεώσεων από τραπεζικά δάνεια το σύνολο των υποχρεώσεων προς Δημόσιο, ασφαλιστικούς οργανισμούς και εργαζόμενους,
 - μέρος των υποχρεώσεων προς το βασικό προμηθευτή BIOMAR HELLENIC A.B.E.E.,
 - μέρος των υποχρεώσεων προς λοιπούς προμηθευτές οι οποίοι χαρακτηρίζονται ως “κρίσιμοι” και μη κρίσιμοι” και σε,
 - μέρος των λοιπών υποχρεώσεων
- την ανάληψη των εκκρεμών δικαστικών υποθέσεων της ΔΙΑΣ, όπως αυτές έχουν προσδιορισθεί και καταγραφεί στη Συμφωνία, την απόκτηση, μέσω μεταβίβασης της κυριότητας των διοικητικών αδειών, των σημάτων, των ονομάτων χώρου και εν γένει όλων των δικαιωμάτων βιομηχανικής ιδιοκτησίας της ΔΙΑΣ και την ανάληψη όλων των εργαζομένων της ΔΙΑΣ, οι οποίοι αριθμούν σε 370 άτομα περίπου, σε επίπεδο ομίλου, και σε 301 άτομα περίπου σε επίπεδο εταιρίας.

Στις 03.11.2015 η Επιτροπή Ανταγωνισμού με την υπ’ αριθμ. 619 απόφασή της ενέκρινε την γνωστοποιηθείσα συγκέντρωση που αφορά στην υλοποίηση της συμφωνίας με εκχώρηση του συνόλου του ενεργητικού και μέρους του παθητικού στη Σελόντα.

Η Συμφωνία επικυρώθηκε από το Πολυμελές Πρωτοδικείο Αθηνών, δυνάμει της υπ’ αριθμόν 185/02.03.2016 απόφαση, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 106β, 106στ και 106θ του Ν. 3588/2007, όπως ισχύει.

Σημειώνεται ότι, για τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού, τα οριστικά ποσά της μεταβίβασης προσδιορίστηκαν λαμβάνοντας υπόψη και το ισοζύγιο της ΔΙΑΣ κατά την ημερομηνία της εγκριτικής απόφασης του Δικαστηρίου για την υλοποίηση της Συμφωνίας, ήτοι 02.03.2016.

Η Εταιρία στο πλαίσιο των προβλεπόμενων από το άρθρο 9 του Κ.Ν. 2190/1920 και των παραγράφων 4.1.4.1.3. και 4.1.4.1.4. του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, ανέθεσε στην εταιρία Ernst & Young να ενεργήσει ως ανεξάρτητος εμπειρογνώμονας και να γνωμοδοτήσει επί του ευλόγου και δικαίου της σχέσης ανταλλαγής των μετοχών, διατυπώνοντας σχετική έκθεση ανεξάρτητου εμπειρογνώμονα η οποία παρατίθεται στην υποενότητα «Καθορισμός Σχέσης Ανταλλαγής Μετοχών – Τιμής Διάθεσης» της παρούσας ενότητας.

Όροι της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου

Η εν λόγω Αύξηση πραγματοποιήθηκε με εισφορά σε είδος.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας αυξήθηκε συνολικά κατά το ποσό των δώδεκα εκατομμυρίων τριακοσίων εβδομήντα οχτώ χιλιάδων πεντακοσίων ενενήντα τεσσάρων ευρώ (€ 12.378.594,00) με την έκδοση σαράντα ενός εκατομμυρίων διακοσίων εξήντα μία χιλιάδων εννιακοσίων ογδόντα (41.261.980) νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστική αξίας € 0,30 η κάθε μία, υπέρ της ΔΙΑΣ.

Έτσι το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας μετά την ως άνω αύξηση ανήλθε στο συνολικό ποσό των εβδομήντα τριών εκατομμυρίων εξακοσίων σαράντα εννέα χιλιάδων εκατόν σαράντα εννέα ευρώ και είκοσι λεπτών (€ 73.649.149,20), διαιρούμενο σε διακόσια σαράντα πέντε εκατομμύρια τετρακόσιες ενενήντα επτά χιλιάδες εκατόν εξήντα τέσσερις (245.497.164) κοινές, ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,30 η κάθε μία.

Σύμφωνα με τη Συμφωνία Εξυγίανσης, ως ορίζεται κατωτέρω, το σύνολο των εναπομενουσών οφειλών της ΔΙΑΣ που δεν μεταβιβάστηκαν στην Εταιρία, ικανοποιήθηκε δια της pro rata (αναλογικής) μεταβίβασης στους πιστωτές που ορίζει η Συμφωνία Εξυγίανσης ως ορίζεται κατωτέρω (οι «Πιστωτές»), των Νέων Μετοχών της ΔΙΑΣ εκδόσεως της Εταιρίας. Βάσει της Συμφωνίας Εξυγίανσης σε περίπτωση αδράνειας ή μη αποδοχής από ορισμένο/ους από τους πιστωτές των προσφερόμενων σε αυτούς Νέων Μετοχών για την ικανοποίησή τους, παρότι η Εταιρία προέβη σε όλες τις προσήκουσες ενέργειες και εγκαίρως για την ικανοποίησή τους, η υποχρέωση των

αδρανούμενων ή αρνούμενων την ικανοποίηση πιστωτών θεωρείται ότι θα διαγράφετο οριστικά την 04.07.2016.

Για τις μετοχές που ανέλαβαν οι Πιστωτές βλέπε τον πίνακα στην ενότητα 4.7 «Μείωση της Διασποράς (Dilution)» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Ο τρόπος κατανομής των Νέων Μετοχών που μεταβιβάστηκαν στους Πιστωτές όπως ορίζει η Συμφωνία Εξυγίανσης και τα τυχόν κλασματικά υπόλοιπα που προέκυψαν κατά την διάθεση των Νέων Μετοχών καθορίστηκαν με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΔΙΑΣ που έλαβε χώρα την 15.06.2016, όπως αυτό εξουσιοδοτήθηκε δυνάμει της απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της ΔΙΑΣ στις 17.07.2015 που ενέκρινε την Εισφορά.

Επίσης, η από 11.04.2016 μετ' αναβολής Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας, μεταξύ άλλων, συμπλήρωσε - εξειδίκευσε την από 25.06.2015 εξουσιοδότηση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, ώστε το Διοικητικό Συμβούλιο να καθορίσει κατά το άρθρο 13 παρ. 6 του Κ.Ν. 2190/1920 την τιμή διάθεσης των άνω μετοχών (αποφασισθείσα από 25.06.2015 ονομαστική τιμή των εκδιδομένων μετοχών πλέον αξίας που θα αχθεί σε πίστωση του λογαριασμού «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο»).

Σύμφωνα με την από 14.04.2016 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, η τιμή διάθεσης καθορίστηκε σε € 0,808401666 ανά μετοχή, και η διαφορά συνολικού ποσού € 20.977.659,00 (ήτοι ποσό € 0,50840166 ανά μετοχή) θα αχθεί στον λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο». Σχετικά με την Τιμή Διάθεσης βλέπε κατωτέρω υποενότητα «Καθορισμός Σχέσης Ανταλλαγής Μετοχών – Τιμής Διάθεσης» της παρούσας ενότητας.

Η Διοίκηση της Εταιρίας δηλώνει ότι τήρησε όλες τις νόμιμες διαδικασίες ως προς τη σύγκληση και διεξαγωγή της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 25.06.2015 και της εξ' αναβολής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 11.04.2016 των μετόχων της Εταιρίας, οι οποίες αποφάσισαν, μεταξύ άλλων, την Αύξηση και τους όρους αυτής και δεσμεύεται ότι θα τηρήσει όλες τις νόμιμες διαδικασίες σχετικά με την Αύξηση.

Από της ολοκλήρωσης της Εισφοράς, η Σελόντα, ως αποκτώσα εταιρία, υποκαθίσταται αυτοδίκαια και χωρίς καμία άλλη διατύπωση σύμφωνα με το νόμο, σε όλα τα δικαιώματα, υποχρεώσεις και έννομες σχέσεις της εισφέρουσας τα στοιχεία εταιρίας ΔΙΑΣ, που αφορούν στα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού που εισφέρονται δυνάμει της Συμφωνίας Εξυγίανσης.

Με την από 26.04.2016 καταχώρηση στο Μητρώο Ανώνυμων Εταιριών της απόφασης περί εγκρίσεως της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας σε εκτέλεση της υπ' αριθμ. 185/2016 απόφασης του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών που επικύρωσε την από 30.04.2015 συμφωνία εξυγίανσης, μεταβιβάστηκαν αυτοδίκαια στη Σελόντα και χωρίς καμία άλλη διατύπωση η εισφερόμενη περιουσία και τα σχετικά με αυτή δικαιώματα, υποχρεώσεις και έννομες σχέσεις. Η μεταβίβαση συμβατικών σχέσεων του εισφερόμενου κλάδου της ΔΙΑΣ έγινε σε εκτέλεση της υπ' αριθμ. 185/2016 απόφασης του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών που επικύρωσε την Συμφωνία Εξυγίανσης και δεν προϋποθέτει τη προηγούμενη ή νέα συναίνεση των αντισυμβαλλομένων.

Ειδικότερα, όσον αφορά τους πιστωτές της ΔΙΑΣ σημειώνεται ότι, σύμφωνα με το άρθρο 106^(η) παρ. 1 του Πτωχευτικού Κώδικα «Από την επικύρωσή της η συμφωνία εξυγίανσης δεσμεύει το σύνολο των πιστωτών, οι απαιτήσεις των οποίων ρυθμίζονται από αυτήν, ακόμη και αν δεν είναι συμβαλλόμενοι ή δεν ψήφισαν υπέρ της συμφωνίας εξυγίανσης», παρά το γεγονός ότι πρόκειται για αναδοχή χρέους, η ανωτέρω διάταξη του Πτωχευτικού Κώδικα υπερισχύει ως ειδικότερη της διάταξης 471 ΑΚ σύμφωνα με την οποία απαιτείται η παροχή συναίνεσης ή έστω και εκ των υστέρων έγκριση του πιστωτή σε περίπτωση αναδοχής χρέους.

Τέλος, δεδομένου ότι πρόκειται για διαπλαστική απόφαση εκουσίας δικαιοδοσίας αυτή έχει ισχύ έναντι όλων (erga omnes) με μόνη την έκδοσή της. Δεν απαιτείται επίδοση αυτής στους μη συναινούντες πιστωτές.

Την 02.06.2016 το Δ.Σ. της Εταιρίας πιστοποίησε την παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος που αποφασίστηκε από τη Γενική Συνέλευση της Εταιρίας με την από 25.06.2015 απόφασή της, όπως συμπληρώθηκε-εξειδικεύτηκε με την από 11.04.2016 απόφαση του ίδιου οργάνου (οι «Αποφάσεις Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου») και την υπ' αριθμ. 185/2016 απόφαση του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών, Τμήμα Εκούσιας Δικαιοδοσίας, με την οποία επικυρώθηκε η από 30.04.2015 Συμφωνία Εξυγίανσης μεταξύ της ΔΙΑΣ και των Πιστωτών της και της Εταιρίας ως εκ τρίτου συμβαλλομένης. Η τροποποίηση του καταστατικού της Εταιρίας συνεπεία της ανωτέρω αύξησης καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ. του Υπουργείου Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας με την αριθμό 45181/26.04.2016 απόφαση και η καταχώρηση της πιστοποίησης της εν λόγω αύξησης καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ. του Υπουργείου Οικονομίας, Ανάπτυξης και Τουρισμού με την αριθμό 60685/08.06.2016 απόφαση.

Σημειώνεται ότι το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας λαμβάνοντας υπόψη τα δεδομένα των αποτελεσμάτων της χρήσης 2015 καθώς και των προηγούμενων χρήσεων πρότεινε και η από 24.06.2016 Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων αποφάσισε τη μη διανομή μερίσματος για τη χρήση 2015.

Οι Νέες Μετοχές που προέκυψαν από την παρούσα αύξηση καταχωρήθηκαν στο σύνολο τους στα ηλεκτρονικά αρχεία της Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε. («ATHEXCSD»), στη μερίδα και το λογαριασμό αξιών στο Σύστημα Άυλων Τίτλων (Σ.Α.Τ.) της εισφέρουσας εταιρίας ΔΙΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Β.Ε.Ε. την 14.06.2016. Ειδικότερα οι μετοχές καταχωρήθηκαν ως μη εισηγμένοι άυλοι τίτλοι εισηγμένης εταιρίας στα ηλεκτρονικά αρχεία της ΕΛ.Κ.Α.Τ. σύμφωνα με το άρθρο 1 παρ. 3 της απόφασης 3 του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΛ.Κ.Α.Τ. (ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ) (Καταχώρηση μη εισηγμένων τίτλων από την ΕΛ.Κ.Α.Τ.).

Κατόπιν της ως άνω καταχώρησης, ήτοι, την 14.06.2016, και της από 15.06.2016 απόφασης του Δ.Σ. της ΔΙΑΣ, η ΔΙΑΣ προέβη στην αποστολή επιστολών προς τους Πιστωτές καλώντας τους να προβούν στις απαιτούμενες ενέργειες για την αποδοχή των προσφερόμενων σε αυτούς Νέων Μετόχων στο πλαίσιο εφαρμογής του άρθρου 3.5.3 της Συμφωνίας Εξυγίανσης. Οι Πιστωτές που αποδέχθηκαν τη μεταβίβαση των προσφερόμενων Νέων Μετοχών κατέστησαν μέτοχοι της Εταιρίας με την καταχώρηση αυτών στα ηλεκτρονικά αρχεία της Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε. («ATHEXCSD»).

Για τους λοιπούς Πιστωτές σημειώνεται ότι κάποιοι εξ' αυτών αδράνησαν ή αρνήθηκαν την ικανοποίηση της απαίτησής τους εντός της προθεσμίας που προέβλεπε η Συμφωνία Εξυγίανσης, ενώ άλλοι είχαν ήδη εξοφληθεί ή μερικώς εξοφληθεί από τη ΔΙΑΣ. Ως εκ τούτου, αυτές οι μετοχές, δεν μεταβιβάστηκαν στους προαναφερόμενους Πιστωτές αλλά παρέμειναν στην κυριότητά της ΔΙΑΣ και θα εκποιηθούν από τον εκκαθαριστή της εταιρίας στο πλαίσιο της λύσης και εκκαθάρισής της τελευταίας.

Για περισσότερες λεπτομέρειες βλέπε και ενότητα 4.7 «Μείωση της Διασποράς (Dilution)» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Οι εν λόγω μετοχές θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά της Αγοράς Αξιών του Χ.Α μετά την έγκριση της εισαγωγής αυτών από τη Διοικούσα Επιτροπή Χρηματιστηριακών Αγορών του Χ.Α. Σχετική ανακοίνωση για το χρόνο έναρξης διαπραγμάτευσης των μετοχών θα δημοσιευθεί εγκαίρως στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών («ΗΔΤ») του Χ.Α.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας πριν και μετά την εν λόγω Εισφορά:

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΓΙΑ ΤΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΠΡΙΝ ΚΑΙ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ	
Μετοχικό Κεφάλαιο πριν την Έκδοση	61.270.555
Ονομαστική Αξία Μετοχής	0,30
ΑΡΙΘΜΟΣ Μετοχών πριν την Έκδοση (κοινές ονομαστικές)	204.235.184
ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΕΚΔΟΣΗ ΝΕΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ:	
Υπέρ των Πιστωτών *	12.378.594,00
ΣΥΝΟΛΟ ΑΥΞΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	12.378.594,00
Έκδοση Νέων Μετοχών (κοινές ονομαστικές)	41.261.980
Ονομαστική Αξία Μετοχής	€ 0,30
Τιμή Διάθεσης	€ 0,808401666
Αριθμός Μετοχών μετά την Έκδοση	245.497.164
Μονάδα Διαπραγμάτευσης στο Χ.Α.	Μία (1) άυλη μετοχή

* Σύμφωνα με την από 30.04.2015 Συμφωνία Εξυγίανσης της ΔΙΑΣ, οι Νέες Μετοχές που προέκυψαν από την Εισφορά μεταβιβάστηκαν από τη ΔΙΑΣ στους Πιστωτές, κατόπιν ενημέρωσης.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρία, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Σημειώνεται ότι η διαφορά συνολικού μεταξύ της Τιμής Διάθεσης και της ονομαστικής τιμής της μετοχής άχθηκε στο λογαριασμό «Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

Οι νέες μετοχές που διανεμήθηκαν στους πιστωτές της ΔΙΑΣ, σύμφωνα με τις προαναφερθείσες σχέσεις ανταλλαγής είχαν δικαίωμα συμμετοχής στη διανομή κερδών της Εταιρίας από της χρήσης 01.01.2015 - 31.12.2015. Σημειώνεται ότι η από 24.06.2016 Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας αποφάσισε τη μη διανομή μερίσματος για τη χρήση 2015.

Σύμφωνα με τον Κανονισμό του Χ.Α. σε συνδυασμό με την απόφαση 26/17.07.2009 του Δ.Σ. Χ.Α., όπως ισχύει με την από 26.03.2014 απόφαση της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών του Χ.Α., η τιμή της μετοχής δεν θα προσαρμοστεί, δεδομένου ότι η Αύξηση δεν πραγματοποιήθηκε με δικαίωμα προτίμησης, καθώς αφορά αύξηση μετοχικού κεφαλαίου που πραγματοποιήθηκε με εισφορά σε είδος.

Καθορισμός Σχέσης Ανταλλαγής Μετοχών – Τιμής Διάθεσης

Ο αριθμός των νέων μετοχών που εγκρίθηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση της 25.06.2015 και την μετ' αναβολής Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 11.04.2016 των μετόχων της Εταιρίας και τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 30.04.2015 και της 14.04.2016 να εκδοθούν και να αναληφθούν από την ΔΙΑΣ ως αντάλλαγμα εισφοράς της επιχείρησης στην Εταιρία, προκύπτει έπειτα από αποτίμηση των δύο εταιριών. Βάσει των παραπάνω, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας πρότεινε να διανεμηθούν οι νέες μετοχές που θα εκδοθούν λόγω της μεταβίβασης της επιχείρησης επί τη βάση της κατωτέρω σχέσης ανταλλαγής αξιών :

- Η σχέση ανταλλαγής αξιών προσδιορίστηκε 4,95 προς 1 λαμβάνοντας υπόψη την αποτίμηση του ενεργητικού και μέρους του παθητικού της ΔΙΑΣ που θα εισφερθεί, και την αποτίμηση της Εταιρίας.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τη σχέση ανταλλαγής βλέπε κατωτέρω την από 10.11.2016 διευκρινιστική επιστολή επί των μεθόδων αποτίμησης που εφαρμόστηκαν της «ΕΥ ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ) Ορκωτοί Ελεγκτές – Λογιστές Α.Ε.» στην παρούσα ενότητα.

Η ως άνω σχέση ανταλλαγής έχει αξιολογηθεί ως εύλογη και λογική από τον Αποτιμητή /Ανεξάρτητο Εμπειρογνώμονα «ΕΥ ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ) Ορκωτοί Ελεγκτές – Λογιστές Α.Ε.», Χειμάρρας 86, Μαρούσι, 151 25 Μαρούσι,(ο «Ανεξάρτητος Εμπειρογνώμονας») που ενεργεί ως ανεξάρτητος εμπειρογνώμονας κατά την έννοια του άρθρου 4.1.4.1.4 του Κανονισμού του Χ.Α., όπως ισχύει.

Παρακάτω, παρατίθεται το Μνημόνιο Γνωμοδότησης του Ανεξάρτητου Εμπειρογνώμονα με ημερομηνία 27.04.2015 προς τα Διοικητικά Συμβούλια της Σελόντα και ΔΙΑΣ το οποίο δεν έχει επικαιροποιηθεί έκτοτε καθώς η ΕΥ ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ) Ορκωτοί Ελεγκτές – Λογιστές Α.Ε. δεν είχε/δεν έχει ουδεμία υποχρέωση επικαιροποίησης του:

«Προς : τα Διοικητικά Συμβούλια της Σελόντα Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Ε. και ΔΙΑΣ Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Β.Ε.Ε.

27 Απριλίου 2015

Ναυάρχου Νικόδημου 26/30, 105 56, Αθήνα

1^ο χλμ. Αττικής Οδού , 196 00, Μάνδρα Αττικής.

Υπόψη: κ. Ιωάννη Ανδριανόπουλου, Διευθύνοντα Συμβούλου Σελόντα Ιχθ/γειες

Α.Ε. , κ. Αθανάσιου Πραχάλη, Οικονομικού Διευθυντή, ΔΙΑΣ Ιχθ/γειες Α.Β.Ε.Ε.

Μνημόνιο Γνωμοδότησης επί του δίκαιου και λογικού της σχέσης αξιών (με βάση το equity value) της Σελόντα Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Ε. και της επιχειρηματικής μονάδας (business unit) που περιλαμβάνει περιουσιακά στοιχεία της Δίας Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Β.Ε.Ε. και μέρος των υποχρεώσεων της στο πλαίσιο της απορρόφησης της τελευταίας από την Σελόντα Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Ε.

Εισαγωγή

Η Σελόντα Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Ε. (Όμιλος Σελόντα) είναι μία από τις κορυφαίες εταιρείες στον κλάδο της υδατοκαλλιέργειας σε τσίπουρα και λαβράκι με ισχυρή παρουσία στην Ευρώπη. Οι δραστηριότητες του Ομίλου περιλαμβάνουν κυρίως την παραγωγή, εμπορία και διανομή νωπών αλιευμάτων της μεσογειακής ιχθυοκαλλιέργειας.

Η ΔΙΑΣ Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Β.Ε.Ε. αποτελεί μια από τις ηγέτιδες εταιρείες στον εγχώριο κλάδο με σημαντική παρουσία κυρίως στην Ευρώπη. Ιδρύθηκε το 1992 και έκτοτε αναδείχθηκε σε μία από τις μεγαλύτερες κατετοποιημένες εταιρείες της Μεσογείου μέσω σημαντικών εξαγορών και επενδύσεων.

Πλαίσιο Εργασίας

Σύμφωνα με το σχέδιο της ΔΙΑΣ Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Β.Ε.Ε. σε συνεννόηση με τους βασικούς προμηθευτές / πιστωτές της βάσει του Πτωχευτικού Κώδικα, προβλέπεται η μεταφορά παγίων περιουσιακών στοιχείων της, εμπορικών απαιτήσεων μετά από προβλέψεις, αποθεμάτων και μέρος των υποχρεώσεων της (εφεξής εισφερόμενος ΔΙΑΣ ή ΔΙΑΣ), προς τον Όμιλο Σελόντα στα πλαίσια του άρθρου 106β και 106θ του νόμου 3588/2007 συμπεριλαμβανομένων και των συμμετοχών της ΔΙΑΣ Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Β.Ε.Ε. στις Σπάρφες (95%), Κλειδαράς (70%), και Νίμος (70%). Η βιωσιμότητα των θυγατρικών είναι αλληλένδετη με την βιωσιμότητα της ΔΙΑΣ και γι' αυτό συμπεριλαμβάνονται.

Στο πλαίσιο αυτό, τα Διοικητικά Συμβούλια των Σελόντα και ΔΙΑΣ Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Β.Ε.Ε. (ο Πελάτης) ζήτησαν από την Ernst & Young (Ελλάς) Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Α.Ε. (εμείς ή ΕΥ ή Ernst & Young) να γνωμοδοτήσουν επί του δίκαιου και λογικού της σχέσης αξιών (με βάση το equity value) μεταξύ του Ομίλου Σελόντα και της ΔΙΑΣ (εφεξής Υπηρεσίες ή Εργασία). Η προτιθέμενη εισφορά σε είδος θα πραγματοποιηθεί μέσω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου του Ομίλου Σελόντα σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68-77 του Ν 2190/1920, ενώ θα ληφθούν υπόψη και οι προβλέψεις του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών. Αντικείμενο της Εργασίας μας βάσει της σύμβασης εργασίας με ημερομηνία 6 Απριλίου 2015 είναι η εκπόνηση συγκριτικής αποτίμησης για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας (fair value)¹⁵ του Ομίλου Σελόντα και της ΔΙΑΣ σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Αποτίμησης (ΔΠΑ) με ημερομηνία 31 Δεκεμβρίου 2014 (Ημερομηνία Αποτίμησης) με σκοπό τον προσδιορισμό και τη γνωμοδότηση επί της προτεινόμενης από τις Διοικήσεις των εταιρειών εύλογης σχέσης αξιών αυτών στα πλαίσια της απορρόφησης της ΔΙΑΣ από τον Όμιλο Σελόντα (ο Σκοπός). Το παρόν Μνημόνιο Γνωμοδότησης θα πρέπει να εξετάζεται σε συνδυασμό με

¹⁵ Εύλογη αξία είναι το εκτιμώμενο ποσό στο οποίο ένα περιουσιακό στοιχείο ή μια υποχρέωση θα μεταβιβαζόταν μεταξύ ενός πρόθυμου πωλητή και ενός πρόθυμου αγοραστή σε μία συναλλαγή ίσων αποστάσεων κατόπιν κατάλληλης έρευνας της αγοράς όπου τα συμβαλλόμενα μέρη λειτούργησαν με γνώση συντηρητικότητα και χωρίς καταναγκασμό, αντανακλώντας τα αντίστοιχα συμφέροντα των μερών αυτών.

την έκθεσή μας «Συγκριτική Αποτίμηση της εταιρείας Σελόντα Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Ε. και της επιχειρηματικής μονάδας (business unit) που περιλαμβάνει περιουσιακά στοιχεία της ΔΙΑΣ Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Β.Ε.Ε. και μέρος των υποχρεώσεών της» με ημερομηνία 17 Απριλίου 2015 (η Έκθεση), η οποία το συνοδεύει.

Βάση πληροφόρησης

Τα αποτελέσματα της εργασίας συγκριτικής αποτίμησης και η γνωμοδότηση μας επί του εύλογου και δίκαιου της προτεινόμενης από τα Διοικητικά Συμβούλια των εταιρειών σχέσης αξιών βασίζονται σε πληροφορίες που μας παρασχέθηκαν από τις Διοικήσεις των εταιρειών όπως επίσης και από εξωτερικές πηγές που κρίναμε ότι είναι απαραίτητες και κατάλληλες.

Συγκεκριμένα, κατά την εκπόνηση της συγκριτικής αποτίμησης για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας του Ομίλου Σελόντα και της ΔΙΑΣ, χρησιμοποιήθηκαν οι παρακάτω πηγές πληροφόρησης :

- Οι δημοσιευμένες ελεγμένες, από τους τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές λογιστές, οικονομικές καταστάσεις της Σελόντα για το οικονομικό έτος 2014.
- Το ανέλεγκτο προσχέδιο οικονομικών καταστάσεων της ΔΙΑΣ για το οικονομικό έτος 2014 το οποίο παρέθεσε η Διοίκηση της ΔΙΑΣ Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Β.Ε.Ε. Κατά συνέπεια οποιαδήποτε σημαντική διαφοροποίηση προκύψει σε αυτό το προσχέδιο έπειτα από τον έλεγχο του Ορκωτού Ελεγκτή, δύναται να έχει σημαντική επίδραση στα αποτελέσματα τόσο της Έκθεσης μας όσο και του Μνημονίου Γνωμοδότησης.
- Τα επιχειρηματικά σχέδια που συντάχθηκαν από τις Διοικήσεις των εταιρειών Σελόντα και ΔΙΑΣ Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Β.Ε.Ε. κατά την περίοδο 2015-2019.
- Συζητήσεις με στελέχη των εταιρειών Σελόντα και ΔΙΑΣ Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Β.Ε.Ε. με σκοπό την κατανόηση των επιχειρήσεων, την δυναμική ανάπτυξης και τις προκλήσεις που αντιμετωπίζουν.
- Εξωτερικές πηγές πληροφόρησης, βάσεις δεδομένων, εκθέσεις αναλυτών και άλλες πηγές που κρίθηκαν κατάλληλες για τον σκοπό της εργασίας μας.

Με την ολοκλήρωση της εργασίας μας οι Διοικήσεις των Σελόντα και ΔΙΑΣ μας προσκόμισαν υπογεγραμμένη Επιστολή Διαβεβαίωσης (Representation Letter) ως προς την ορθότητα και ακρίβεια των ιστορικών στοιχείων και των παραδοχών των Επιχειρηματικών Σχεδίων, που χρησιμοποιήθηκαν στην εργασία μας.

Μεθοδολογία Αποτίμησης

Για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας με βάση τα ΔΠΑ, χρησιμοποιήσαμε τις ακόλουθες μεθόδους αποτίμησης :

- Προσέγγιση με βάση το Εισόδημα-Μέθοδος Προεξόφλησης Μελλοντικών Ταμειακών Ροών (DCF)
- Προσέγγιση με βάση την Αγορά – Μέθοδος Δεικτών Κεφαλαιαγοράς Συγκρίσιμων Εταιρειών (Market multiples.)

Στα πλαίσια της Προσέγγισης με βάση το Εισόδημα, αναπτύξαμε ένα μοντέλο προεξόφλησης ταμειακών ροών 2 επιπέδων (two-stage) τόσο για τον Όμιλο Σελόντα (άθροισμα της Σελόντα Α.Ε. και του 41,48% του Περσέα) όσο και για την ΔΙΑΣ, το οποίο αποτελείται από τα παρακάτω μέρη:

- Περίοδος Αναφοράς Επιχειρηματικού Σχεδίου: Περιλαμβάνει τις προβλέψεις της Διοίκησης για την περίοδο 2015-2019.
- Διηνεκές: Υπολογισμός ταμειακών ροών στο Διηνεκές.

Επίσης, σημειώνεται ότι τα αποτελέσματα της Προσέγγισης με βάση το Εισόδημα ενσωματώνουν και την επίδραση των συνεργειών όπως εκτιμήθηκαν και επιμερίσθηκαν από τις Διοικήσεις των παραπάνω εταιρειών.

Επιπροσθέτως, χρησιμοποιήσαμε και την Προσέγγιση με βάση την Αγορά και συγκεκριμένα τη Μέθοδο Δεικτών Κεφαλαιαγοράς Συγκρίσιμων Εταιριών. Στα πλαίσια της εφαρμογής της μεθόδου χρησιμοποιήσαμε τον δείκτη Enterprise Value to EBITDA (Earnings before interest, tax, depreciation and amortization), ο οποίος αποτελεί και τον πιο διαδεδομένο διεθνώς. Στη μέθοδο αυτή χρησιμοποιήθηκε το εκτιμώμενο EBITDA του 2017 τόσο για την Σελόντα όσο και για την ΔΙΑΣ προεξοφλημένο με το ίδιο προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε στην Προσέγγιση με βάση το Εισόδημα. Αυτό οφείλεται στο γεγονός ότι η παραγωγή της ΔΙΑΣ αναμένεται να επανέλθει σε φυσιολογικά επίπεδα από το 2017 και έπειτα, ενώ οι εκτιμώμενες συνέργειες αναμένεται να υλοποιηθούν κατά 100% κατά το ίδιο έτος.

Τα αποτελέσματα της Προσέγγισης με βάση το Εισόδημα σταθμίστηκαν κατά 70%, ενώ τα αποτελέσματα με βάση την Αγορά σταθμίστηκαν κατά 30%, καθώς θεωρούμε πιο αξιόπιστη την Προσέγγιση με βάση το Εισόδημα επειδή αντανakλά καλύτερα τις συγκεκριμένες προοπτικές των Σελόντα και ΔΙΑΣ όπως εκτιμώνται από τις Διοικήσεις τους. Από την άλλη μεριά, η Προσέγγιση με βάση την Αγορά βασίζεται στα δεδομένα ενός συγκριτικού δείγματος εισηγμένων εταιριών στην Ελλάδα και το εξωτερικό με τον περιορισμό ότι η συγκρισιμότητα αυτή είναι σχετική και σε κάθε περίπτωση όχι απόλυτη όσον αφορά το δείγμα αυτό.

Λεπτομερής περιγραφή των μεθόδων αποτίμησης και των αποτελεσμάτων περιλαμβάνεται στην Έκθεσή μας.

Στο βαθμό που βασισθήκαμε σε δημόσια διαθέσιμες εκτιμήσεις και προβλέψεις αναλυτών, θεωρήσαμε ότι έχουν προετοιμασθεί και υπολογισθεί ορθά και αντιπροσωπεύουν τις καλύτερα δυνατές εκτιμήσεις και προβλέψεις από τους εν λόγω αναλυτές για τα προβλεπόμενα αποτελέσματα.

Αποτελέσματα Συγκριτικής Αποτίμησης

Με βάση την εργασία συγκριτικής αποτίμησης και τη σχετική ανάλυση ευαισθησίας επί των αποτελεσμάτων της σχέσης αξιών, προσδιορίζεται ένα εύρος εύλογης σχέσης αξιών (με βάση το equity value) του Ομίλου Σελόντα προς ΔΙΑΣ που κυμαίνεται από 1 προς 4,46 έως 1 προς 5,45 με ενδεικτική κεντρική τιμή της σχέσης αξιών την 1 προς 4,95.

Κατά τη γνώμη μας, η προτεινόμενη από τα Διοικητικά Συμβούλια των Σελόντα και ΔΙΑΣ σχέση αξιών:

Αξία Ομίλου Σελόντα προς Αξία ΔΙΑΣ που εισφέρεται : 4,95 προς 1

εμπίπτει εντός του εύρους της σχέσης αξιών που προέκυψε από τις αποτιμήσεις που διενεργήσαμε και επομένως, υπό τους περιορισμούς και τις προϋποθέσεις που αναφέρονται στο παρόν Μνημόνιο Γνωμοδότησης, κρίνεται ως εύλογη και δίκαιη, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68-77 του ν.2190/1920 και τις προβλέψεις του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών.

Περιορισμοί και βασικές προϋποθέσεις

Θα θέλαμε να επιστήσουμε την προσοχή στους ακόλουθους περιορισμούς και προϋποθέσεις που διέπουν την εργασία της συμβουλευτικής συγκριτικής αποτίμησης και της παρούσας γνωμοδότησης:

- Η Διοίκηση της ΔΙΑΣ παρέθεσε ένα ανέλεγκτο προσχέδιο οικονομικών καταστάσεων για τη ΔΙΑΣ που εισφέρεται για το οικονομικό έτος 2014 στο οποίο βασίστηκε η Εργασία μας. Κατά συνέπεια οποιαδήποτε σημαντική διαφοροποίηση προκύψει σε αυτό το προσχέδιο έπειτα από τον έλεγχο του Ορκωτού Ελεγκτή και την οριστικοποίηση των οικονομικών καταστάσεων, δύναται να έχει σημαντική επίδραση στα αποτελέσματα τόσο της Έκθεσής μας όσο και του Μνημονίου Γνωμοδότησης.
- Η αποτίμηση των εταιριών έγινε βάσει της διεθνούς αποδεκτής αρχής αποτίμησης στα πλαίσια συγχωνεύσεων και εξαγορών, αυτή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern). Η συγκεκριμένη αρχή χρησιμοποιείται ευρέως στον προσδιορισμό της εύλογης αξίας μίας εταιρείας.

- Οι εταιρείες εφαρμόζουν πλήρως την ισχύουσα Ελληνική νομοθεσία.
- Δεν υπάρχουν τυχόν εκκρεμή νομικά θέματα και δικαστικές διαμάχες στις οποίες εμπλέκονται οι Όμιλοι και πιθανόν να επηρέαζαν τα αποτελέσματα της εργασίας μας.
- Δεν υπάρχουν υψηλόβαθμα στελέχη των εταιρειών που σκοπεύουν να παραιτηθούν.
- Οι προβλεπόμενες ταμειακές ροές είναι σε ονομαστικά και όχι σε πραγματικά μεγέθη και προεξοφλούνται με ονομαστικούς προεξοφλητικούς συντελεστές.
- Δεν έχει πραγματοποιηθεί οποιοσδήποτε πρόσφατος έλεγχος και καταμέτρηση των βιολογικών αποθεμάτων των Σελόντα και ΔΙΑΣ από ανεξάρτητο εκτιμητή/ελεγκτή.
- Οι Διοικήσεις των Σελόντα και ΔΙΑΣ έχουν προετοιμάσει τα Επιχειρηματικά Σχέδια της περιόδου 2015-19 σε ενοποιημένη βάση εκτός του Επιχειρηματικού Σχεδίου του Περσέα. Επιπλέον μας έχει διαβεβαιώσει η Διοίκηση της Σελόντα, ότι οι θυγατρικές της Σελόντα (εκτός της εταιρείας Περσεύς) δεν έχουν λειτουργία και ταμειακές ροές.
- Οι συνέργειες προσδιορίστηκαν και επιμερίστηκαν από τις Διοικήσεις των Σελόντα και ΔΙΑΣ.
- Οι προβλέψεις του Επιχειρηματικού Σχεδίου της ΔΙΑΣ ενδέχεται να πραγματοποιηθούν εφόσον και μόνο η υφιστάμενη βιομάζα σιτίζεται κανονικά σύμφωνα με το πρόγραμμα παραγωγής.

Επίσης, δεν έχουμε προβεί σε έλεγχο ή οποιαδήποτε άλλη διαδικασία επαλήθευσης των πληροφοριών και επίσης δεν έχουμε ελέγξει την ορθότητα και ακρίβεια των στοιχείων τα οποία στο μέλλον οι ορκωτοί ελεγκτές δύναται να ελέγξουν. Δεν εκφράζουμε γνώμη σχετικά με το σύνολο της πληροφορίας που λάβαμε συμπεριλαμβανομένων των προβλέψεων πωλήσεων ή άλλων προβλέψεων κερδοφορίας καθώς η ευθύνη για αυτά τα ζητήματα είναι αποκλειστικά των Διοικήσεων των Σελόντα και ΔΙΑΣ.

Οποιαδήποτε περίληψη ή αναφορά σε, της Έκθεσης και του Μνημονίου Γνωμοδότησης ή οποιαδήποτε προφορική παρουσίαση που σχετίζεται με την Έκθεση, οποιαδήποτε υποβολή της Έκθεσης, μέρους ή του συνόλου αυτής, σε οποιοδήποτε εκτός των Διοικήσεων των Σελόντα και ΔΙΑΣ θα υπόκειται στην διάθεση και γραπτή έγκρισή μας. Οι συστάσεις και η Έκθεση δεν μπορούν να χρησιμοποιηθούν για οτιδήποτε άλλο πέραν του Σκοπού. Το Μνημόνιο Γνωμοδότησης θα πρέπει να εξετάζεται σε συνδυασμό με την Έκθεση μας με ημερομηνία 17 Απριλίου 2015, η οποία το συνοδεύει.»

Περαιτέρω, σχετικά με τις μεθόδους αποτίμησης που χρησιμοποίησε η ελεγκτική εταιρία ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ) Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Α.Ε. («ΕΥ»), στη σχετική διευκρινιστική της επιστολή, ημερομηνίας 10.11.2016, η οποία περιλαμβάνεται στο Ενημερωτικό Δελτίο με τη σύμφωνη γνώμη της, αναφέρονται τα ακόλουθα:

«Η παρούσα επιστολή έχει σκοπό να παραθέσει διευκρινίσεις αναφορικά με τις μεθόδους αποτίμησης που εφαρμόστηκαν για την ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ και την επιχειρηματική μονάδα (business unit) που περιλαμβάνει περιουσιακά στοιχεία της Δίας Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Β.Ε.Ε. και μέρος των υποχρεώσεων της στο πλαίσιο της απορρόφησης της τελευταίας από την Σελόντα Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Ε.

Καθορισμός της σχέσης ανταλλαγής των μετοχών

Σύμφωνα με την ισχύουσα χρηματιστηριακή νομοθεσία (άρθρο 4.1.4.1.3 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών), το Διοικητικό Συμβούλιο της ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ (εφεξής η «Σελόντα» ή η «Απορροφώσα») ανέθεσε στην ελεγκτική εταιρεία Ernst & Young (Ελλάς) Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Α.Ε., την ανεξάρτητη αποτίμηση της Απορροφώσας μετά των θυγατρικών της (εφεξής ο «Όμιλος Σελόντα») και των παγίων περιουσιακών στοιχείων, εμπορικών απαιτήσεων μετά από προβλέψεις, αποθεμάτων και μέρος των υποχρεώσεων της ΔΙΑΣ Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Β.Ε.Ε. (εφεξής «ΔΙΑΣ»), (εφεξής η

«Αποτίμηση»), καθώς και τον προσδιορισμό ενός εύρους «δίκαιων» και «λογικών» σχέσεων αξιών και ακολούθως των λόγων ανταλλαγής μετοχών των Εταιρειών. Οι αποτιμήσεις διενεργήθηκαν σύμφωνα με τις γενικώς αποδεκτές αρχές και μεθοδολογίες που ακολουθούνται διεθνώς και το αποτέλεσμα εξάχθηκε, αφού λήφθηκε υπόψη ο βαθμός καταλληλότητας της κάθε μεθοδολογίας. Τόσο η καταλληλότητα των μεθοδολογιών που υιοθετήθηκαν, για τη συγκεκριμένη περίπτωση, όσο και η βαρύτητα που αποδόθηκε σε κάθε μια από αυτές είναι οι ενδεδειγμένες και λογικές για την προκείμενη περίπτωση.

Ακολουθώντας παρατίθενται αποσπάσματα από την ως άνω έκθεση μας που ετοιμάστηκε στα ανωτέρω πλαίσια με ημερομηνία 27.04.2015 προς τα Διοικητικά Συμβούλια της Σελόντα Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Ε. και ΔΙΑΣ Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Β.Ε.Ε. Τονίζεται ότι η ως άνω έκθεση δεν έχει επικαιροποιηθεί έκτοτε καθώς δεν είχαμε/δεν έχουμε ουδεμία υποχρέωση επικαιροποίησης της έκθεσης καθεαυτής και των πληροφοριών που εμπεριέχονται σε αυτή:

Μεθοδολογίες Αποτίμησης

Για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας (fair value) του Ομίλου Σελόντα και της ΔΙΑΣ σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Αποτίμησης («ΔΠΑ»), χρησιμοποιήθηκαν οι ακόλουθες προσεγγίσεις:

- Προσέγγιση με βάση το Εισόδημα - Μέθοδος Προεξόφλησης Μελλοντικών Ταμειακών Ροών (DCF)
- Προσέγγιση με βάση την Αγορά – Μέθοδος Δεικτών Κεφαλαιαγοράς Συγκρίσιμων Εταιριών (Market multiples) - Εταιρική Αξία προς ΚΠΤΦΑ (EV/EBITDA)

Ως «εύλογη αξία» ορίζεται το εκτιμώμενο ποσό στο οποίο ένα περιουσιακό στοιχείο ή μια υποχρέωση θα μεταβιβαζόταν μεταξύ ενός πρόθυμου πωλητή και ενός πρόθυμου αγοραστή σε μια συναλλαγή ίσων αποστάσεων κατόπιν κατάλληλης έρευνας της αγοράς όπου τα συμβαλλόμενα μέρη λειτούργησαν με γνώση, συντηρητικότητα και χωρίς καταναγκασμό, αντανακλώντας τα αντίστοιχα συμφέροντα των μερών αυτών.

Η περιγραφή των προαναφερθέντων προσεγγίσεων, ο τρόπος εφαρμογής και τα αποτελέσματά τους, παρατίθενται στη συνέχεια.

Προσέγγιση με βάση το Εισόδημα - Μέθοδος Προεξόφλησης Μελλοντικών Ταμειακών Ροών (DCF)

Η μέθοδος Προεξόφλησης των Μελλοντικών Ταμειακών Ροών αποτελεί την πιο διαδεδομένη μέθοδο αποτίμησης, διότι λαμβάνει υπόψη τα επιμέρους χαρακτηριστικά της εταιρείας που αποτιμάται. Η εν λόγω μέθοδος στηρίζεται στην αρχή που ορίζει την παρούσα αξία μίας εταιρείας ως το άθροισμα των μελλοντικών ταμειακών ροών αυτής, αφού προεξοφληθούν με έναν αναμενόμενο συντελεστή απόδοσης (discount rate). Ο συντελεστής αυτός προσδιορίζεται ως η ελάχιστη απόδοση των κεφαλαίων της εταιρείας, που αναμένεται από τους μετόχους, ή και τους δανειστές της, ή από κάθε πιθανό επενδυτή και εμπεριέχει όλους τους επιχειρηματικούς κινδύνους. Εν γένει, ο συντελεστής προεξόφλησης θεωρείται ένας αξιόπιστος δείκτης για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας μίας εταιρείας.

Η εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών απαιτεί ένα πλήθος αναλυτικών παραδοχών σχετικά με τα μελλοντικά έσοδα και έξοδα της επιχείρησης. Οι εκτιμήσεις αυτές περιλαμβάνουν προβλέψεις αναφορικά με την αγορά, τον όγκο των πωλήσεων, τις τιμές, τη διάρθρωση του κόστους, την εταιρεία, τις επενδύσεις, κλπ. Οι οικονομικές προβλέψεις αντιπροσωπεύουν τις πραγματικές προσδοκίες της διοίκησης της εταιρείας που αναμένεται να συμβούν στο μέλλον, με βάση το επιχειρηματικό σχέδιο της εταιρείας. Οι προβλέψεις βασίζονται στις αναμενόμενες συνθήκες, υπό συγκεκριμένες υποθετικές παραδοχές.

Η εκτίμηση των ταμειακών ροών συνήθως βασίζεται σε ιστορικά στοιχεία σχετικά με τις πωλήσεις και τα έξοδα, σε υποθέσεις που αφορούν τις πωλήσεις, τις τιμές και τις διάφορες κατηγορίες δαπανών, καθώς και σε άλλες εξελίξεις που αναμένεται να επηρεάσουν άμεσα ή έμμεσα τα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της εταιρείας και των ταμειακών ροών.

Κατά την εφαρμογή αυτής της μεθόδου αποτίμησης, πραγματοποιήσαμε ανάλυση ευαισθησίας σχετικά με τις βασικές παραμέτρους της αποτίμησης, ήτοι το μεσοσταθμικό κόστος κεφαλαίου, τον ρυθμό ανάπτυξης στο διηνεκές και το περιθώριο ΚΠΤΦΑ στο διηνεκές.

Εξ ορισμού, το μεσοσταθμικό κόστος κεφαλαίων (Weighted Average Cost of Capital, WACC) αντανακλά τον κίνδυνο της επιχείρησης στο σύνολό της και την ελάχιστη απόδοση που απαιτείται από όλους τους παρόχους κεφαλαίων. Το εκτιμώμενο κόστος στη συνέχεια προσαρμόζεται ανάλογα για premiums /εκπτώσεις, προκειμένου να εκτιμηθεί το κατάλληλο προεξοφλητικό επιτόκιο (απαιτούμενη απόδοση) από την αξιολόγηση του βαθμού στον οποίο το προφίλ κινδύνου των στοιχείων ενεργητικού ή παθητικού υπό εξέταση, διαφέρει από το συνολικό προφίλ κινδύνου της επιχείρησης.

Η εφαρμογή της προσέγγισης του εισοδήματος απαιτεί τον προσδιορισμό του κατάλληλου προεξοφλητικού επιτοκίου με το οποίο οι μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους. Το προεξοφλητικό επιτόκιο πρέπει να αντανακλά την διαχρονική αξία του χρήματος και τους κινδύνους που συνδέονται με τις προβλεπόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές. Προκύπτει με βάση την αναμενόμενη απόδοση, και την τιμή της καλύτερης εναλλακτικής λύσης για τη χρήση του κεφαλαίου, με την προϋπόθεση ότι δεν έχει επενδυθεί στο περιουσιακό στοιχείο υπό αποτίμηση.

Το WACC προέρχεται από τη στάθμιση του κόστους ιδίων κεφαλαίων και του κόστους δανειακών κεφαλαίων, σταθμισμένα ανάλογα με την εύλογη αξία των επενδυμένων κεφαλαίων.

Επίσης, σημειώνεται ότι τα αποτελέσματα της Προσέγγισης με βάση το Εισόδημα ενσωματώνουν και την επίδραση των συνεργειών όπως εκτιμήθηκαν και επιμερίσθηκαν από τις διοικήσεις των Εταιρειών.

Προσέγγιση με βάση την Αγορά – Μέθοδος Δεικτών Κεφαλαιαγοράς Συγκρίσιμων Εταιριών (Market multiples) - Εταιρική Αξία προς ΚΠΤΦΑ (EV/EBITDA)

Κατά την εφαρμογή της μεθόδου εκτιμάται η αξία ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας εταιρείας συγκρίνοντάς το με ίδια ή παρόμοια / παρεμφερούς αντικειμένου περιουσιακά στοιχεία ή εταιρείες για τα οποία υπάρχουν διαθέσιμες πληροφορίες αναφορικά με την αξία τους.

Η μέθοδος αυτή για την αποτίμηση εταιρειών βασίζεται στη συγκριτική ανάλυση των οικονομικών μεγεθών της υπό εκτίμηση εταιρείας σε σχέση με τα μεγέθη ενός δείγματος συγκρίσιμων εισηγμένων σε χρηματιστήριο εταιρειών. Ένα κρίσιμο βήμα σε αυτή τη μέθοδο είναι η επιλογή ενός δείγματος συγκρίσιμων εισηγμένων εταιρειών που δραστηριοποιούνται στον ίδιο κλάδο με την υπό εξέταση εταιρεία και παρουσιάζουν ομοιότητες ως προς τη δραστηριότητα, τα χαρακτηριστικά λειτουργίας και την ανάπτυξη. Για κάθε εταιρεία του δείγματος υπολογίζεται ένας αριθμός δεικτών που συνήθως περιλαμβάνει βασικούς δείκτες που είναι διεθνώς αποδεκτοί και χρησιμοποιούνται για την εκτίμηση της αξίας εταιρειών στον υπό εξέταση κλάδο.

Περιορισμοί και βασικές προϋποθέσεις

Θα θέλαμε να επιστήσουμε την προσοχή στους ακόλουθους περιορισμούς και προϋποθέσεις που διέπουν την εργασία της συμβουλευτικής συγκριτικής αποτίμησης και της παρούσας γνωμοδότησης:

- Η Διοίκηση της ΔΙΑΣ παρέθεσε ένα ανέλεγκτο προσχέδιο οικονομικών καταστάσεων για τη ΔΙΑΣ που εισφέρεται για το οικονομικό έτος 2014 στο οποίο βασίσθηκε η Εργασία μας. Κατά συνέπεια οποιαδήποτε σημαντική διαφοροποίηση προκύψει σε αυτό το προσχέδιο έπειτα από τον έλεγχο του Ορκωτού Ελεγκτή και την οριστικοποίηση των οικονομικών καταστάσεων, δύναται να έχει σημαντική επίδραση στα αποτελέσματα τόσο της Έκθεσης μας όσο και του Μνημονίου Γνωμοδότησης.
- Η αποτίμηση των εταιρειών έγινε βάσει της διεθνούς αποδεκτής αρχής αποτίμησης στα πλαίσια συγχωνεύσεων και εξαγορών, αυτή της συνέχισης της δραστηριότητας (*going concern*). Η συγκεκριμένη αρχή χρησιμοποιείται ευρέως στον προσδιορισμό της εύλογης αξίας μίας εταιρείας.
- Οι εταιρείες εφαρμόζουν πλήρως την ισχύουσα Ελληνική νομοθεσία.
- Δεν υπάρχουν τυχόν εκκρεμή νομικά θέματα και δικαστικές διαμάχες στις οποίες εμπλέκονται οι Όμιλοι και πιθανόν να επηρεάζαν τα αποτελέσματα της εργασίας μας.
- Δεν υπάρχουν υψηλόβαθμα στελέχη των εταιριών που σκοπεύουν να παραιτηθούν.
- Οι προβλεπόμενες ταμειακές ροές είναι σε ονομαστικά και όχι σε πραγματικά μεγέθη και προεξοφλούνται με ονομαστικούς προεξοφλητικούς συντελεστές.
- Δεν έχει πραγματοποιηθεί οποιοσδήποτε πρόσφατος έλεγχος και καταμέτρηση των βιολογικών αποθεμάτων των Σελόντα και ΔΙΑΣ από ανεξάρτητο εκτιμητή/ελεγκτή.
- Οι Διοικήσεις των Σελόντα και ΔΙΑΣ έχουν προετοιμάσει τα Επιχειρηματικά Σχέδια της περιόδου 2015-19 σε ενοποιημένη βάση εκτός του Επιχειρηματικού Σχεδίου του Περσέα. Επιπλέον μας έχει διαβεβαιώσει η Διοίκηση της Σελόντα, ότι οι θυγατρικές της Σελόντα (εκτός της εταιρείας Περσεύς) δεν έχουν λειτουργία και ταμειακές ροές.
- Οι συνέργειες προσδιορίστηκαν και επιμερίστηκαν από τις Διοικήσεις των Σελόντα και ΔΙΑΣ.
- Οι προβλέψεις του Επιχειρηματικού Σχεδίου της ΔΙΑΣ ενδέχεται να πραγματοποιηθούν εφόσον και μόνο η υφιστάμενη βιομάζα σιτίζεται κανονικά σύμφωνα με το πρόγραμμα παραγωγής.
- Επίσης, δεν έχουμε προβεί σε έλεγχο ή οποιαδήποτε άλλη διαδικασία επαλήθευσης των πληροφοριών και επίσης δεν έχουμε ελέγξει την ορθότητα και ακρίβεια των στοιχείων τα οποία στο μέλλον οι ορκωτοί ελεγκτές δύναται να ελέγξουν. Δεν εκφράζουμε γνώμη σχετικά με το σύνολο της πληροφορίας που λάβαμε συμπεριλαμβανομένων των προβλέψεων πωλήσεων ή άλλων προβλέψεων κερδοφορίας καθώς η ευθύνη για αυτά τα ζητήματα είναι αποκλειστικά των Διοικήσεων των Σελόντα και ΔΙΑΣ.

Αποτελέσματα Συγκριτικής Αποτίμησης

Με βάση την εργασία συγκριτικής αποτίμησης και τη σχετική ανάλυση ευαισθησίας επί των αποτελεσμάτων της σχέσης αξιών, προσδιορίζεται ένα εύρος εύλογης σχέσης αξιών (με βάση το *equity value*) του Ομίλου Σελόντα προς ΔΙΑΣ που κυμαίνεται από 1 προς 4,46 έως 1 προς 5,45 με ενδεικτική κεντρική τιμή της σχέσης αξιών την 1 προς 4,95.

Κατά τη γνώμη μας, η προτεινόμενη από τα Διοικητικά Συμβούλια των Σελόντα και ΔΙΑΣ σχέση αξιών:

Αξία Ομίλου Σελόντα προς Αξία ΔΙΑΣ που εισφέρεται: 4,95 προς 1

εμπίπτει εντός του εύρους της σχέσης αξιών που προέκυψε από τις αποτιμήσεις που διενεργήσαμε και επομένως, υπό τους περιορισμούς και τις προϋποθέσεις που αναφέρονται στο παρόν Μνημόνιο Γνωμοδότησης, κρίνεται ως εύλογη και δίκαιη, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68-77 του ν.2190/1920 και τις προβλέψεις του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών.

Τα αποτελέσματα της Προσέγγισης με βάση το Εισόδημα σταθμίστηκαν κατά **70%**, ενώ τα αποτελέσματα με βάση την Αγορά σταθμίστηκαν κατά **30%**, καθώς θεωρούμε πιο αξιόπιστη την Προσέγγιση με βάση το Εισόδημα επειδή αντανακλά καλύτερα τις συγκεκριμένες προοπτικές των Σελόντα και ΔΙΑΣ όπως εκτιμώνται από τις Διοικήσεις τους.

Από την άλλη μεριά, η Προσέγγιση με βάση την Αγορά βασίζεται στα δεδομένα ενός συγκριτικού δείγματος εισηγμένων εταιρειών στην Ελλάδα και το εξωτερικό με τον περιορισμό ότι η συγκρισιμότητα αυτή είναι σχετική και σε κάθε περίπτωση όχι απόλυτη όσον αφορά το δείγμα αυτό.

Στους πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζεται για την κάθε εταιρεία το εύρος αξιών που προκύπτει η ενδεικτική τελική αξία ανά μεθοδολογία αποτίμησης καθώς και η τελική σταθμισμένη αξία.

ΣΕΛΟΝΤΑ

(ποσά σε '000 €)

Μέθοδος Αποτίμησης	Μετοχική Αξία	Στάθμιση
Μέθοδος Προεξόφλησης Μελλοντικών Ροών	13.319	70%
Μέθοδος Δεικτών Κεφαλαιαγοράς	5.196	30%
Τελική Αξία	10.882	

ΠΕΡΣΕΥΣ

(ποσά σε '000 €)

Μέθοδος Αποτίμησης	Μετοχική Αξία	Στάθμιση
Μέθοδος Προεξόφλησης Μελλοντικών Ροών	7.380	70%
Μέθοδος Δεικτών Κεφαλαιαγοράς	14.448	30%
Τελική Αξία	9.500	
Συμμετοχή Σελόντα (41,48%)	3.941	

(ποσά σε '000 €)

Εταιρεία	Άθροισμα Μετοχικών Αξιών
Σελόντα	10.882
Περσεύς	3.941
Όμιλος Σελόντα	14.823

ΔΙΑΣ

(ποσά σε '000 €)

Μέθοδος Αποτίμησης	Μετοχική Αξία	Στάθμιση
Μέθοδος Προεξόφλησης Μελλοντικών Ροών	3.222	70%
Μέθοδος Δεικτών Κεφαλαιαγοράς	2.453	30%
Τελική Αξία	2.991	

Εύρος Αξιών

(ποσά σε '000 €)

Εταιρείες	Ελάχιστο	Κεντρική Τιμή	Μέγιστο
Όμιλος Σελόντα	14.118	14.823	15.527
ΔΙΑΣ	2.849	2.991	3.149

»

Η Εταιρία εξ' όσων γνωρίζει, είναι σε θέση να βεβαιώσει ότι, το ανωτέρω Μνημόνιο Γνωμοδότησης και η διευκρινιστική επιστολή που περιλαμβάνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, έχουν αναπαραχθεί πιστά και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα καθιστούσαν τις αναπαραγόμενες Δελτίο πληροφορίες ανακριβείς ή παραπλανητικές και περιλαμβάνεται με τη σύμφωνη γνώμη του Ανεξάρτητου Εμπειρογνώμονα.

Η μετ' αναβολής Γενική Συνέλευση των μετόχων της 11.04.2016 ομόφωνα και παμψηφεί, μεταξύ άλλων, συμπλήρωσε - εξειδίκευσε την από 25.06.2015 εξουσιοδότηση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, ώστε το Διοικητικό Συμβούλιο να καθορίσει κατά το άρθρο 13 παρ. 6 του Κ.Ν. 2190/1920 την τιμή διάθεσης των άνω μετοχών (αποφασισθείσα από 25.06.2015 ονομαστική τιμή των εκδιδόμενων μετοχών πλέον αξίας που θα αχθεί σε πίστωση του λογαριασμού «Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο»). Σύμφωνα με την από 14.04.2016 συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας. Η τιμή έκδοσης και διάθεσης των 41.261.980 κοινών ονομαστικών καθορίστηκε σε € 0,808401666 ανά μετοχή, και η διαφορά συνολικού ποσού € 20.977.659,00 (ήτοι ποσό € 0,50840166 ανά μετοχή) θα αχθεί στον λογαριασμό από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.

4.4 Συμφέροντα των Φυσικών και Νομικών Προσώπων που Συμμετέχουν στην Έκδοση/Προσφορά

Δεν υφίσταται σύγκρουση συμφερόντων μεταξύ της Εταιρίας και των φυσικών και νομικών προσώπων που συμμετέχουν στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου.

Η Εταιρία δηλώνει ότι ο Ανεξάρτητος Εμπειρογνώμονας ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ) Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Α.Ε.(«ΕΥ») δεν συνδέεται με οποιονδήποτε τρόπο με την ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ ή με συνδεδεμένες με αυτήν εταιρίες.

Η Εταιρία δηλώνει ότι ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής που έλεγξε τις άτυπες, proforma, χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τη χρήση 2015, που συντάχθηκαν από την Εταιρία σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και η εταιρία Grant Thornton Α.Ε., όπως επιβάλλεται από τις πρακτικές δεοντολογίας του Κώδικα Επαγγελματικής Δεοντολογίας της Διεθνούς Ομοσπονδίας Λογιστών, δεν διατηρούν κανένα συμφέρον ή οποιασδήποτε μορφής σχέση με την ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ ΣΕΛΟΝΤΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΩΡΓΙΚΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ ή σε συνδεδεμένη με αυτήν εταιρία, πέρα από τις εργασίες τακτικού ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων και λοιπές επιτρεπόμενες εργασίες του Ν.3693/2008.

4.5 Πληροφορίες για τις Μετοχές της Εταιρίας

Οι μετοχές της Εταιρίας (με την εξαίρεση των Νέων Μετοχών) είναι άυλες κοινές ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου, εκπεφρασμένες σε ευρώ, εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά του Χ.Α. και έχουν εκδοθεί βάσει των διατάξεων του καταστατικού της Εταιρίας, του Κ.Ν. 2190/1920 και της εν γένει ελληνικής νομοθεσίας. Ο κωδικός ISIN (International Security Identification

Number/Διεθνής Αριθμός Αναγνώρισης Τίτλων) της μετοχής είναι GRS201003019 και το σύμβολο διαπραγμάτευσής της είναι ΣΕΛΟ.

Οι Νέες Μετοχές είναι κοινές ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου, εκπεφρασμένες σε ευρώ, μη εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά του Χ.Α. καταχωρημένες στα ηλεκτρονικά αρχεία της ΕΛ.Κ.Α.Τ. σύμφωνα με την απόφαση 3 του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΛ.Κ.Α.Τ. και έχουν εκδοθεί βάσει των διατάξεων του καταστατικού της Εταιρίας, του Κ.Ν. 2190/1920 και της εν γένει ελληνικής νομοθεσίας.

Αρμόδιος φορέας για την τήρηση του σχετικού αρχείου των άυλων μετοχών είναι το Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε. (ΕΛ.Κ.Α.Τ.), Λ. Αθηνών 110, 104 42 Αθήνα.

Η μονάδα διαπραγμάτευσης των μετοχών στο Χ.Α. είναι ο τίτλος μίας (1) άυλης κοινής μετοχής. Οι μετοχές της Εταιρίας είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες και μονάδα διαπραγμάτευσης είναι ο τίτλος μίας (1) μετοχής.

Σημειώνεται ότι οι μετοχές της Εταιρίας δεν περιέχουν ρήτρες εξαγοράς ούτε και ρήτρες μετατροπής.

Η Εταιρία δεν έχει συνάψει σύμβαση Ειδικής Διαπραγμάτευσης της μετοχής της.

Τέλος, δεν υπάρχει κανένας περιορισμός από το καταστατικό ή από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της Εταιρίας ως προς την ελεύθερη μεταβίβαση των μετοχών της.

4.6 Δικαιώματα Μετόχων

4.6.1 Γενικά

Η Εταιρία έχει εκδώσει μόνο κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές. Σημειώνεται ότι η κτήση μετοχών της Εταιρίας συνεπάγεται αυτοδικαίως την αποδοχή του Καταστατικού της Εταιρίας και των νόμιμων αποφάσεων των αρμοδίων οργάνων της. Η ευθύνη των μετόχων της Εταιρίας περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν.

Οι μέτοχοι ασκούν τα σχετικά με τη διοίκηση της Εταιρίας δικαιώματά τους μόνο με τη συμμετοχή τους στη Γενική Συνέλευση.

Οι μέτοχοι έχουν δικαίωμα προτίμησης σε κάθε μελλοντική αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας, ανάλογα με τη συμμετοχή τους στο υφιστάμενο μετοχικό κεφάλαιο, όπως ορίζεται στο άρθρο 13, παράγραφος 7 του Κ.Ν. 2190/1920.

Οι μέτοχοι, κληρονόμοι, καθολικοί και ειδικοί διάδοχοι ή δανειστές κάποιου μετόχου δεν μπορούν σε καμία περίπτωση να προκαλέσουν κατάσχεση ή σφράγιση των βιβλίων ή γραφείων ή καταστημάτων και γενικά των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας, αντίθετα είναι υποχρεωμένοι να συμμορφώνονται στις νομικές αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Οι μέτοχοι της Εταιρίας έχουν δικαίωμα λήψης αντιγράφου των οικονομικών καταστάσεων και των εκθέσεων των ορκωτών ελεγκτών και του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας δέκα (10) ημέρες πριν από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας.

Κάθε μετοχή της Εταιρίας ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από τον Κ.Ν. 2190/1920 και το Καταστατικό της Εταιρίας, το οποίο δεν περιέχει αυστηρότερες διατάξεις από αυτές που προβλέπει ο Κ.Ν. 2190/1920 όπως ισχύει, και ειδικότερα:

- Οι μέτοχοι συμμετέχουν στη διοίκηση και τα κέρδη της Εταιρίας σύμφωνα με το Νόμο και τις διατάξεις του Καταστατικού. Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που απορρέουν από κάθε μετοχή ακολουθούν αυτή σε οποιονδήποτε καθολικό ή ειδικό διάδοχο του μετόχου.

- Για τη μεταβολή των δικαιωμάτων των μετόχων, οι ενέργειες που απαιτούνται είναι αυτές που ορίζονται στο άρθρο 13 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει, και λαμβάνονται με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας.
- Το καταστατικό του Εκδότη δεν περιέχει ειδικά δικαιώματα ή προνόμια υπέρ συγκεκριμένων μετόχων ούτε περιορισμούς κατά συγκεκριμένων μετόχων.

Κάθε μέτοχος, οπουδήποτε και αν κατοικεί, για τις σχέσεις του με την Εταιρία υπόκειται στην Ελληνική Νομοθεσία και κάθε διαφορά μεταξύ της Εταιρίας αφ' ενός, και των μετόχων αφ' ετέρου, υπάγεται στην αρμοδιότητα των Ελληνικών δικαστηρίων, η δε Εταιρία ενάγεται μόνο ενώπιον των δικαστηρίων της έδρας της.

Δικαίωμα Μερίσματος: Μετά την αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού, ποσοστό 35% των καθαρών κερδών διανέμεται από τα κέρδη κάθε χρήσης στους μετόχους ως πρώτο μέρισμα, ενώ η χορήγηση πρόσθετου μερίσματος αποφασίζεται από τη Γενική Συνέλευση. Δικαιούχοι του μερίσματος είναι οι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Σ.Α.Τ. κατά την ημέρα προσδιορισμού των δικαιούχων (record date). Το μέρισμα κάθε μετοχής πληρώνεται στο μέτοχο, μέσα σε δύο (2) μήνες από την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας, που ενέκρινε τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Το δικαίωμα εισπραξης του μερίσματος υπόκειται σε παραγραφή και το αντίστοιχο ποσό περιέρχεται στο Δημόσιο μετά την παρέλευση 5 ετών από το τέλος του έτους κατά το οποίο ενέκρινε τη διανομή του η Γενική Συνέλευση. Αν ο προσδιορισμός του χρόνου πληρωμής του μερίσματος ανατέθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο, η παραγραφή δεν αρχίζει προτού καθοριστεί ο χρόνος αυτός. Τα οφειλόμενα από την ανώνυμη εταιρία μερίσματα που υπέκυψαν σε παραγραφή θα πρέπει να αποδοθούν από την εταιρία στο Δημόσιο.

Σύμφωνα με το άρθρο 46 του Κ.Ν.2190/1920, η Εταιρία δύναται να καταβάλλει προμέρισμα, με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, εφόσον είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες προ της διανομής έχει ακολουθήσει τις διατυπώσεις που προβλέπει το Καταστατικό της και ο Κ.Ν.2190/1920 για τη δημοσίευση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής κατάστασης. Το ποσό που καταβάλλεται ως προμέρισμα δεν δύναται να υπερβαίνει το 50% των καθαρών κερδών που εμφανίζονται στην ενδιάμεση χρηματοοικονομική κατάσταση.

Δικαίωμα Συμμετοχής και Ψήφου στη Γενική Συνέλευση: Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μιας ψήφου στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας. Κάθε μέτοχος δικαιούται να μετέχει στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω αντιπροσώπων. Αντιπρόσωπος που ενεργεί για περισσότερους μετόχους μπορεί να ψηφίζει διαφορετικά για κάθε μέτοχο. Νομικά πρόσωπα μετέχουν στη Γενική Συνέλευση ορίζοντας ως εκπροσώπους τους μέχρι τρία (3) φυσικά πρόσωπα. Στη Γενική Συνέλευση μπορεί να συμμετάσχει όποιος εμφανίζεται ως μέτοχος στα αρχεία του φορέα στον οποίο τηρούνται οι κινητές αξίες της Εταιρίας, σύμφωνα με την παράγραφο 4 του άρθρου 28α του Νόμου 2190/1920 ως ισχύει. Σε ό,τι αφορά τη διαδικασία κατάθεσης των μετοχών προκειμένου να συμμετέχει ο μέτοχος στις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων της Εταιρίας, εφαρμόζονται τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό Λειτουργίας και Εκκαθάρισης του Συστήματος Άυλων Τίτλων της ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ Α.Ε. (ΕΛ.Κ.Α.Τ. και πρώην Κ.Α.Α.), όπως αυτός εκάστοτε ισχύει. Μέτοχοι που δεν συμμορφώνονται με τα παραπάνω θα μετέχουν στη Γενική Συνέλευση μόνο με τη ρητή άδειά της. Στο Καταστατικό της Εταιρίας δεν υπάρχουν περιορισμοί του δικαιώματος ψήφου.

Δικαίωμα Προτίμησης: Σύμφωνα με το άρθρο 13, παράγραφος 7 του Κ.Ν. 2190/1920, σε κάθε περίπτωση αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας, που δεν γίνεται με εισφορά σε είδος ή έκδοσης ομολογιών με δικαίωμα μετατροπής τους σε μετοχές, παρέχεται δικαίωμα προτίμησης σε ολόκληρο το νέο κεφάλαιο ή το ομολογιακό δάνειο υπέρ των κατά την εποχή της έκδοσης μετόχων της Εταιρίας, ανάλογα με τη συμμετοχή τους στο υφιστάμενο μετοχικό κεφάλαιο.

Το δικαίωμα προτίμησης ασκείται εντός προθεσμίας η οποία τάσσεται από το όργανο της Εταιρίας που αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ή την έκδοση των ομολογιών, όπως ορίζεται στο άρθρο 13, παράγραφος 8 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει. Η προθεσμία αυτή, με την

επιφύλαξη τήρησης της προθεσμίας καταβολής του κεφαλαίου, όπως ορίζεται στο άρθρο 7 παράγραφος 2 του καταστατικού, δεν μπορεί να είναι μικρότερη των δεκαπέντε (15) ημερών. Η πρόσκληση και η γνωστοποίηση της προθεσμίας άσκησης του δικαιώματος προτίμησης, κατά τα ανωτέρω, μπορούν να παραλειφθούν, εφόσον στη Γενική Συνέλευση των μετόχων παρέστησαν μέτοχοι που εκπροσωπούν το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου και έλαβαν γνώση της προθεσμίας που τάχθηκε για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης ή δήλωσαν την απόφασή τους για την υπ' αυτούς άσκηση ή μη του δικαιώματος προτίμησης. Η δημοσίευση αυτή της πρόσκλησης μπορεί να αντικατασταθεί με συστημένη "επί αποδείξει" επιστολή, εφόσον οι μετοχές είναι ονομαστικές στο σύνολό τους. Μετά την πάροδο της παραπάνω προθεσμίας, οι μετοχές που δεν έχουν αναληφθεί διατίθενται ελεύθερα από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, σε τιμή όχι κατώτερη της τιμής που καταβάλλουν οι υφιστάμενοι μέτοχοι.

Το δικαίωμα προτίμησης των μετόχων μπορεί να περιοριστεί ή καταργηθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, λαμβανομένη με αυξημένα ποσοστά απαρτίας και πλειοψηφίας, υπό τις προϋποθέσεις που ορίζονται από τις διατάξεις του άρθρου 13 παράγραφος 10 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει.

Δικαίωμα στο Προϊόν Εκκαθάρισης: Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρίας, δεν έχουν εκδοθεί μετοχές από την Εταιρία που να παρέχουν στους κατόχους τους δικαίωμα προνομιακής ικανοποίησης από το προϊόν εκκαθάρισης έναντι όλων των άλλων μετόχων, σε περίπτωση που η Εταιρία τεθεί σε εκκαθάριση.

Δικαιώματα Μειοψηφίας: Το καταστατικό της Εταιρίας δεν περιέχει ειδικότερες διατάξεις αναφορικά με τα δικαιώματα μειοψηφίας. Κατά συνέπεια, σύμφωνα με το άρθρο 18 του Καταστατικού της Εταιρίας, για όσα θέματα δεν ρυθμίζει το καταστατικό, ισχύουν σχετικά οι διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει. Επομένως, όλα τα σχετικά ζητήματα αντιμετωπίζονται σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και το άρθρο 18 του καταστατικού της Εταιρίας.

Σύμφωνα με το άρθρο 39 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει:

- Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλεί Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, ορίζοντας ημέρα συνεδρίασης αυτής, η οποία δεν πρέπει να απέχει περισσότερο από σαράντα πέντε (45) ημέρες από την ημερομηνία επίδοσης της αίτησης στον πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Στην αίτηση πρέπει να προσδιορίζεται με ακρίβεια το αντικείμενο της ημερήσιας διάταξης. Εάν δεν συγκληθεί Γενική Συνέλευση από το Διοικητικό Συμβούλιο εντός είκοσι (20) ημερών από την επίδοση της σχετικής αίτησης, η σύγκληση διενεργείται από τους αιτούντες μετόχους με δαπάνες της Εταιρίας, με απόφαση του Μονομελούς Πρωτοδικείου της έδρας της Εταιρίας, που εκδίδεται κατά τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Στην απόφαση αυτή ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος της συνεδρίασης, καθώς και η ημερήσια διάταξη.
- Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εγγράψει στην ημερήσια διάταξη Γενικής Συνέλευσης, που έχει ήδη συγκληθεί, πρόσθετα θέματα, εάν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο δεκαπέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Τα πρόσθετα θέματα πρέπει να δημοσιεύονται ή να γνωστοποιούνται, με ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά το άρθρο 26 του Κ.Ν. 2190/1920, επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Αν τα θέματα αυτά δεν δημοσιευθούν, οι αιτούντες μέτοχοι δικαιούνται να ζητήσουν την αναβολή της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την παρακάτω παράγραφο 3 του άρθρου 8 του καταστατικού της Εταιρίας και να προβούν οι ίδιοι στη δημοσίευση, κατά τα οριζόμενα στο προηγούμενο εδάφιο, με δαπάνη της Εταιρίας. Η αίτηση για την εγγραφή πρόσθετων θεμάτων στην ημερήσια διάταξη συνοδεύεται από αιτιολόγηση ή από σχέδιο απόφασης προς έγκριση στη γενική συνέλευση και η αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη δημοσιοποιείται κατά τον ίδιο τρόπο 13 ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής

Συνέλευσης και ταυτόχρονο τίθεται στη διάθεση των μετόχων στην ιστοσελίδα της εταιρίας μαζί με την αιτιολόγηση ή το σχέδιο απόφασης που έχει υποβληθεί από τους μετόχους.

- Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το 1/20 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο θέτει στη διάθεση των μετόχων κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 27 παρ. 3, έξι (6) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης, σχέδια αποφάσεων που έχουν περιληφθεί στην αρχική ή τυχόν αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη, αν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της γενικής συνέλευσης.
- Με αίτηση μετόχου ή μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, ο πρόεδρος της συνέλευσης υποχρεούται να αναβάλει μία μόνο φορά τη λήψη αποφάσεων από τη Γενική Συνέλευση, τακτική ή έκτακτη, για όλα ή ορισμένα θέματα, ορίζοντας ημέρα συνέχισης της συνεδρίασης, αυτήν που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων, η οποία όμως δεν μπορεί να απέχει περισσότερο από τριάντα (30) πλήρεις ημέρες από την ημέρα αναβολής. Η μετ' αναβολή Γενική Συνέλευση αποτελεί συνέχιση της προηγούμενης και δεν απαιτείται η επανάληψη των διατυπώσεων δημοσίευσης της πρόσκλησης των μετόχων, σε αυτήν δε μπορούν να μετάσχουν και νέοι μέτοχοι τηρουμένων των διατάξεων των άρθρων 27 παράγραφος 2, και 28α του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει.
- Μετά από αίτηση οποιουδήποτε μετόχου που υποβάλλεται στην Εταιρία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση τις απαιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της Εταιρίας, στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να απαντήσει ενιαία σε αιτήσεις μετόχων με το ίδιο περιεχόμενο. Υποχρέωση παροχής πληροφοριών δεν υφίσταται όταν οι σχετικές πληροφορίες διατίθενται ήδη στην ιστοσελίδα της εταιρίας, ιδίως με τη μορφή ερωτήσεων και απαντήσεων. Επίσης, με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να ανακοινώνει στη Γενική Συνέλευση, εφόσον είναι τακτική, τα ποσά που, κατά την τελευταία διετία, καταβλήθηκαν σε κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους Διευθυντές της Εταιρίας, καθώς και κάθε παροχή προς τα πρόσωπα αυτά από οποιαδήποτε αιτία ή σύμβαση της Εταιρίας με αυτούς. Σε όλες τις ανωτέρω περιπτώσεις το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις, η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με τις παραγράφους 3 ή 6 του άρθρου 18 του Κ.Ν. 2190/1920.
- Μετά από αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου η οποία υποβάλλεται στην Εταιρία εντός της προθεσμίας της προηγούμενης παραγράφου και εφόσον οι μέτοχοι δεν εκπροσωπούνται στο Διοικητικό Συμβούλιο, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση πληροφορίες για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Εταιρίας. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις, η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με τις παραγράφους 3 ή 6 του άρθρου 18 του Κ.Ν. 2190/1920, εφόσον τα αντίστοιχα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν λάβει τη σχετική πληροφόρηση κατά τρόπο επαρκή.
- Στις περιπτώσεις του δευτέρου εδαφίου της παραγράφου 4 και της παραγράφου 5 του άρθρου 39 του Κ.Ν. 2190/1920, τυχόν αμφισβήτηση ως προς τα βάσιμο ή μη της αιτιολογίας άρνησης παροχής των πληροφοριών, επιλύεται από το Μονομελές Πρωτοδικείο της έδρας της Εταιρίας, με τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Με την ίδια απόφαση το δικαστήριο υποχρεώνει και την Εταιρία να παράσχει τις πληροφορίες που αρνήθηκε.

- Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν 1/20 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου η λήψη απόφασης επί ορισμένου θέματος της ημερήσιας διάταξης Γενικής Συνέλευσης ενεργείται με ονομαστική κλήση.
- Μέτοχοι της Εταιρίας, που εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, έχουν δικαίωμα να ζητούν έλεγχο της Εταιρίας από το Μονομελές Πρωτοδικείο της περιφέρειας στην οποία εδρεύει η Εταιρία, κατά τη διαδικασία της εκούσιας δικαιοδοσίας. Ο έλεγχος διατάσσεται αν πιθανολογείται ότι με τις πράξεις που καταγγέλλονται, παραβιάζονται οι διατάξεις των Νόμων ή του καταστατικού ή των αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης. Σε κάθε περίπτωση, η αίτηση ελέγχου πρέπει να υποβάλλεται εντός τριών (3) ετών από την έγκριση των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης, εντός της οποίας τελέστηκαν οι καταγγελλόμενες πράξεις.
- Μέτοχοι της Εταιρίας, που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν έλεγχο της Εταιρίας από, κατά την προηγούμενη παράγραφο, αρμόδιο Δικαστήριο, εφόσον από την όλη πορεία των εταιρικών υποθέσεων γίνεται πιστευτό ότι η Διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων δεν ασκείται όπως επιβάλλει η χρηστή και συνετή διαχείριση.
- Οι αιτούντες τον έλεγχο μέτοχοι οφείλουν να αποδείξουν στο δικαστήριο ότι κατέχουν τις μετοχές που τους δίνουν το δικαίωμα να ζητήσουν τον έλεγχο της Εταιρίας. Τέτοια απόδειξη αποτελεί και η βεβαίωση σύμφωνα με τα προβλεπόμενα 28^α του Κ.Ν. 2190/1920.
- Σε όλες τις περιπτώσεις του άρθρου 39 του Κ.Ν. 2190/1920 οι αιτούντες μέτοχοι οφείλουν να αποδείξουν τη μετοχική τους ιδιότητα και τον αριθμό των μετοχών που κατέχουν κατά την άσκηση του σχετικού δικαιώματος σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 28 και 28^α του Κ.Ν. 2190/1920.

4.6.2 Φορολογία Μερισμάτων για το φορολογικό έτος 2016

Το εισόδημα από μέρισμα που αποκτά μέτοχος-φυσικό πρόσωπο που έχει τη φορολογική του κατοικία στην Ελλάδα υπόκειται σε παρακράτηση φόρου με συντελεστή 15% με εξάντληση της φορολογικής του υποχρέωσης για το συγκεκριμένο είδος εισοδήματος (βλ. άρθρο 40 του Ν.4172/2013 σε συνδυασμό με τα άρθρα 1, 2, 3, 4, 5, 33, 62 και 64 του ίδιου νόμου)

Επίσης, εάν το εισόδημα από μέρισμα αποκτά μέτοχος – φυσικό πρόσωπο χωρίς φορολογική κατοικία στην Ελλάδα, τότε αυτό (μέρισμα) υπόκειται σε παρακράτηση φόρου 10% (εκτός αν προβλέπεται διαφορετικά σε εφαρμοστέα συνθήκη για την αποφυγή διπλής φορολογίας). Με την εν λόγω παρακράτηση εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση του μετόχου για το συγκεκριμένο εισόδημα (βλ. άρθρο 40 του Ν.4172/2013 σε συνδυασμό με τα άρθρα 1, 2, 3, 5, 62 και 64 του ίδιου νόμου).

Εάν ο μέτοχος είναι νομικό πρόσωπο ή άλλη νομική οντότητα με φορολογική κατοικία στην Ελλάδα ή νομικό πρόσωπο ή νομική οντότητα με φορολογική κατοικία στην αλλοδαπή με μόνιμη εγκατάσταση στην Ελλάδα και οι εν λόγω μετοχές είναι ουσιαστικά συνδεδεμένες με ή ανήκουν σε ελληνικό υποκατάστημα, τότε διενεργείται παρακράτηση φόρου επί του ποσού του μερίσματος με συντελεστή 10%. Στην περίπτωση αυτή, το μέρισμα θεωρείται εισόδημα από επιχειρηματική δραστηριότητα και δηλώνεται στην ετήσια δήλωση φορολογίας εισοδήματος του μετόχου (νομικού προσώπου ή νομικής οντότητας με φορολογική κατοικία ή μόνιμη εγκατάσταση στην Ελλάδα). Ο παρακρατηθείς αυτός φόρος (με συντελεστή 10%) πιστώνεται έναντι του φόρου εισοδήματος του μετόχου για τη συγκεκριμένη χρονιά (βλ. άρθρο 29 του Ν.4172/2013, για το φορολογικό έτος 2016 ανέρχεται σε ποσοστό 29%) και το εν λόγω πιστωτικό φορολογικό υπόλοιπο που προέκυψε από την παρακράτηση φόρου επί του μερίσματος συμψηφίζεται με τον χρεωστικό φόρο εισοδήματος του μετόχου (νομικού προσώπου ή νομικής οντότητας με φορολογική κατοικία ή μόνιμη εγκατάσταση

στην Ελλάδα) κατά την εκκαθάριση της φορολογικής του δήλωσης στην οικεία χρήση (βλ. άρθρο 64 του Ν.4172/2013 σε συνδυασμό με τα άρθρα 1, 2, 3, 4, 5, 6, 21 και 36 του ίδιου νόμου).

Επίσης, σύμφωνα με τον νέο ΚΦΕ (Ν.4172/2013) για την απαλλαγή των ενδοομιλικών μερισμάτων από το φόρο και σε συμμόρφωση με την Οδηγία 2011/96, εξαιρούνται από τη φορολόγηση τα μερίσματα που λαμβάνονται από εταιρία, η οποία έχει έδρα στην Ευρωπαϊκή Ένωση και η οποία, μεταξύ άλλων, συμμετέχει σε ελληνική εταιρία με ποσοστό συμμετοχής τουλάχιστον 10% βάσει αξίας ή αριθμού στο μετοχικό κεφάλαιο ή δικαιώματα σε κέρδη ή δικαιώματα ψήφου για αδιάλειπτη περίοδο τουλάχιστον 24 μηνών (βλ. άρθρο 63 παρ. 1 του Ν.4172/2013).

Περαιτέρω, εάν ο μέτοχος – δικαιούχος του μερίσματος είναι νομικό πρόσωπο ή άλλη νομική οντότητα χωρίς φορολογική κατοικία Ελλάδα (και δεν διατηρεί μόνιμη εγκατάσταση στην Ελλάδα με την οποία είναι συνδεδεμένες οι μετοχές), το μέρισμα που πληρώνεται σε αυτόν υπόκειται σε παρακράτηση φόρου 10% (εκτός εάν προβλέπεται διαφορετικά σε εφαρμοστέα συνθήκη για την αποφυγή διπλής φορολογίας). Με την εν λόγω παρακράτηση εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση του μετόχου για το συγκεκριμένο εισόδημα, (βλ. άρθρο 40 του Ν.4172/2013 σε συνδυασμό με τα άρθρα 1, 2, 3, 5, 36, 62 και 64 του ίδιου νόμου).

Κατά συνέπεια, ο παρακρατούμενος φόρος για τη φορολογία μερισμάτων εξαντλεί τη φορολογική υποχρέωση για τα φυσικά πρόσωπα που έχουν τη φορολογική κατοικία τους στην Ελλάδα ή για τα φυσικά και νομικά πρόσωπα /νομικές οντότητες που δεν έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα ή αντίστοιχα δεν διατηρούν μόνιμη εγκατάσταση στην Ελλάδα. Αντίθετα στην περίπτωση των νομικών προσώπων και νομικών οντοτήτων με φορολογική κατοικία ή μόνιμη εγκατάσταση αντίστοιχα στην Ελλάδα η παρακράτηση φόρου δεν εξαντλεί τη φορολογική τους υποχρέωση και ο παρακρατηθείς φόρος πιστώνεται έναντι του φόρου εισοδήματος που πρέπει να βεβαιωθεί.

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 112 παρ. 7 του Ν.4387/2016, ο συντελεστής φόρου επί μερίσματος και ο συντελεστής παρακράτησης φόρου επί μερίσματος αυξήθηκαν από 10% σε 15%. Η αύξηση αυτή (από 10% σε 15%) εφαρμόζεται για τα εισοδήματα που αποκτώνται από 01.01.2017 και μετά (βλ. άρθρο 44 παρ. 4 του Ν.4389/2016). Δηλαδή, η αύξηση των εν λόγω συντελεστών ισχύει για τα κέρδη που θα αποκτηθούν στο φορολογικό έτος 2017 (ήτοι, διανομή των κερδών του φορολογικού έτους 2016 που εγκρίνονται από τα αρμόδια όργανα μέσα στο φορολογικό έτος 2017). Για όσους παρακράτησαν φόρο με συντελεστή 15% για το διάστημα από την ημερομηνία ψήφισης του Ν.4387/2016 (ήτοι από την 12.5.2016) μέχρι και την ψήφιση του Ν.4389/2016, θεωρούμε πως θα υπάρχουν σχετικές οδηγίες σε εγκύκλιο του Υπουργείου Οικονομικών, με την οποία θα κοινοποιούνται οι νέες διατάξεις.

4.6.3 Φορολογία Υπεραξίας από την Πώληση Μετοχών Εταιρίας Εισηγμένης στη Χρηματιστηριακή αγορά, κατά το φορολογικό έτος 2016

Το εισόδημα που αποκτά φυσικό πρόσωπο με φορολογική κατοικία στην Ελλάδα και το οποίο προκύπτει από υπεραξία μεταβίβασης (πώλησης) μετοχών εταιρίας εισηγμένης σε χρηματιστηριακή αγορά, υπόκειται σε φόρο εισοδήματος με συντελεστή 15% επί της υπεραξίας της μεταβίβασης, εφόσον ο μεταβιβάζων – φυσικό πρόσωπο απέκτησε τις μετοχές μετά την 01.01.2009 και μετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας με ποσοστό τουλάχιστον 0,5% (βλ. άρθρα 42 και 43 του Ν.4172/2013. Αντίθετα, φυσικό πρόσωπο φορολογικός κάτοικος Ελλάδας δεν υπόκειται σε φορολόγηση για το εν λόγω εισόδημα εάν οι μετοχές που μεταβιβάζονται αποκτήθηκαν πριν την 01.01.2009, ενώ για το εισόδημα από υπεραξία μεταβίβασης εισηγμένων μετοχών που αποκτήθηκαν μετά την 01.01.2009 δεν υπόκειται σε φόρο εισοδήματος εφόσον κατά το χρόνο που πωλεί τις εισηγμένες μετοχές συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας με ποσοστό μικρότερο του 0,5% (βλ. σχετική ΠΟΛ.1032/2015 του Υπ. Οικονομικών).

Ως υπεραξία από πώληση των μετοχών αυτών νοείται η διαφορά μεταξύ της τιμής κτήσης που κατέβαλε ο μεταβιβάζων για την απόκτησή τους και της τιμής πώλησης που εισέπραξε γι' αυτές, στις οποίες τιμές (κτήσης και πώλησης) συμπεριλαμβάνονται αντίστοιχα και οι δαπάνες που

συνδέονται άμεσα με την αγορά ή την πώληση των εν λόγω μετοχών. Ιδίως, η τιμή κτήσης και πώλησής των εισηγμένων σε χρηματιστηριακή αγορά μετοχών καθορίζονται από τα δικαιολογητικά έγγραφα των συναλλαγών, τα οποία εκδίδει χρηματιστηριακή εταιρία ή πιστωτικό ίδρυμα ή οποιοσδήποτε φορέας που διενεργεί συναλλαγές. Κατά συνέπεια, δαπάνες που αφορούν: έξοδα προμήθειας χρηματιστηριακών εταιρειών, μεταβιβαστικά έξοδα Ε.Χ.Α.Ε., έξοδα Χ.Α., φόρος χρηματιστηριακών συναλλαγών κλπ, διαμορφώνουν το τελικό αποτέλεσμα που προκύπτει από την πώληση των μετοχών, (βλ. άρθρο 42 παρ.3 & 4 του Ν.4172/2013 και οικεία ΠΟΛ.1032/2015 του Υπ. Οικονομικών).

Το εν λόγω εισόδημα (υπεραξία από μεταβίβαση τίτλων) συμπεριλαμβάνεται στην ετήσια δήλωση φορολογίας εισοδήματος του φυσικού προσώπου και φορολογείται στο τέλος του οικείου φορολογικού έτους κατά την υποβολή της ετήσιας δήλωσής του για τη φορολόγηση των εισοδημάτων του, (βλ. άρθρο 42 παρ.5 του Ν.4172/2013).

Για την επιβολή της ειδικής εισφοράς αλληλεγγύης σε φυσικά πρόσωπα (άρθρου 29 του Ν.3986/2011, όπως ισχύει) λαμβάνεται υπόψη το σύνολο των εισοδημάτων του φυσικού προσώπου, εφόσον υπερβαίνει τα € 12.000, μεταξύ των οποίων και το εισόδημα από υπεραξία λόγω μεταβίβασης μετοχών εισηγμένων σε χρηματιστηριακή αγορά, φορολογούμενο ή απαλλασσόμενο, πραγματικό ή τεκμαρτό, (βλ. άρθρο 43^Α του Ν.4172/2013).

Εάν ο προσδιορισμός της υπεραξίας καταλήγει σε αρνητικό ποσό, η εν λόγω ζημία μεταφέρεται για τα επόμενα 5 έτη και συμψηφίζεται μόνο με μελλοντικά κέρδη υπεραξίας των συναλλαγών των διατάξεων του άρθρου 42 παρ. 1 του Ν.4172/2013.

Το εισόδημα από υπεραξία που εισπράχθηκε λόγω πώλησης μετοχών από φυσικό πρόσωπο φορολογικό κάτοικο άλλης χώρας με την οποία η Ελλάδα έχει σύμβαση αποφυγής διπλής φορολόγησης απαλλάσσεται από τη φορολόγηση στην Ελλάδα, υπό την προϋπόθεση ότι ο δικαιούχος έχει υποβάλλει στις φορολογικές αρχές της Ελλάδος τα έγγραφα που απαιτούνται από την εφαρμοστέα σύμβαση αποφυγής διπλής φορολογίας για να αποδείξουν τη φορολογική τους κατοικία. (βλ. άρθρο 42 παρ.8 του Ν.4172/2013 και ΠΟΛ.1032/2015 του Υπ. Οικονομικών).

Περαιτέρω, το εισόδημα από τη διάθεση μετοχών που αποκτά νομικό πρόσωπο ή νομική οντότητα με φορολογική κατοικία ή μόνιμη εγκατάσταση στην Ελλάδα με την οποία εγκατάσταση συνδέονται τα σχετικά κέρδη, υπόκειται σε φόρο εισοδήματος ποσοστού 29%, είτε ο δικαιούχος τηρεί απλογραφικά είτε διπλογραφικά βιβλία στην Ελλάδα (βλ. άρθρο 29 του Ν.4172/2013 όπως ισχύει για το φορολογικό έτος 2016 σε συνδυασμό με το άρθρο 47 του ίδιου νόμου)

Κεφαλαιακά κέρδη από την πώληση μετοχών που πραγματοποιούνται από νομικά πρόσωπα ή νομικές οντότητες που δεν είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδος και δεν διατηρούν στην Ελλάδα μόνιμη εγκατάσταση, απαλλάσσονται από το φόρο εισοδήματος στην Ελλάδα διότι ως εισόδημα από επιχειρηματική δραστηριότητα που προκύπτει στην ημεδαπή νοείται μόνον αυτό που προκύπτει μέσω μόνιμης εγκατάστασης στην Ελλάδα και το προϊόν της μεταβίβασης μπορεί να αποδοθεί στην μόνιμη αυτή εγκατάσταση, (βλ. άρθρο 5 περ. ε' του Ν.4172/2013 και σχετική ΠΟΛ.1032/2015 του Υπ. Οικονομικών).

Επισημαίνεται ότι, για την υπεραξία που προκύπτει από την εισφορά ενεργητικού, ανταλλαγή μετοχών ή διάσπαση κατ' εφαρμογή των άρθρων 52, 53 και 54 του Ν.4172/2013, ισχύουν ως ειδικότερες οι διατάξεις των άρθρων αυτών, (βλ. άρθρο 42 παρ.7 του Ν.4172/2013).

Χαρτόσημο: Η έκδοση και μεταβίβαση μετοχών και η πληρωμή μερισμάτων στην Ελλάδα δεν βαρύνονται με τέλος χαρτοσήμου (βλ. αρθ. 11 παρ. 4 περ. ζ' και στ' αντίστοιχα του Α.Ν. 148/1967).

Τέλος, και σε κάθε περίπτωση σημειώνεται ότι, η νομοθεσία για τη φορολόγηση των κεφαλαιακών κερδών από την πώληση των μετοχών έχει τροποποιηθεί πρόσφατα και για το λόγο οι επενδυτές θα πρέπει να συμβουλευτούν τους δικούς τους συμβούλους για τη φορολόγηση της μεταβίβασης μετοχών σε κάθε περίπτωση.

4.6.4 Κόστη Μεταβίβασης Και Φόρος Χρηματιστηριακών Συναλλαγών

Η ΕΛ.ΚΑ.Τ. χρεώνει ένα τέλος (σήμερα ύψους 0,0325%) στον αγοραστή και στον πωλητή για να καλύψει το κόστος διακανονισμού της συναλλαγής. Η εξωχρηματιστηριακή πώληση και μεταβίβαση εισηγμένων μετοχών υπόκειται επίσης σε τέλος ύψους 0,0325% (€ 20 κατ' ελάχιστον) ή 0,08% (το οποίο μετράται με βάση την τιμή κλεισίματος της αγοράς για τις αντίστοιχες μετοχές την ημερομηνία της σχετικής συναλλαγής, όποια από τις δύο είναι υψηλότερη) το οποίο χρεώνεται στον αγοραστή και τον πωλητή από την εταιρία ΕΛ.ΚΑ.Τ. για να καλύψει το κόστος διακανονισμού της συναλλαγής. Ο πωλητής και ο αγοραστής, επίσης, πληρώνουν μια ελεύθερα διαπραγματεύσιμη προμήθεια στους χρηματιστές.

Για πωλήσεις μετοχών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά, επιβάλλεται φόρος με συντελεστή δύο τοις χιλίοις (2‰) (άρθρο 9(2) Ν. 2579/1998). Ο φόρος αυτός υπολογίζεται επί της αξίας πώλησης των μετοχών και βαρύνει τον πωλητή, φυσικό ή νομικό πρόσωπο, ενώσεις προσώπων ή ομάδες περιουσίας, χωρίς να εξετάζεται η ιθαγένεια και ο τόπος που διαμένουν ή κατοικούν ή έχουν την έδρα τους και ανεξάρτητα αν έχουν απαλλαγή από οποιονδήποτε φόρο ή τέλος από διατάξεις άλλων νόμων. Ο εν λόγω φόρος επιβάλλεται τόσο σε χρηματιστηριακές όσο και εξωχρηματιστηριακές πωλήσεις μετοχών, καθώς και επί συναλλαγών που πραγματοποιούνται μέσω πολυμερούς μηχανισμού διαπραγματεύσεων. Η Ε.Χ.Α.Ε. κατά το διακανονισμό των συναλλαγών που διενεργούνται στο Χρηματιστήριο Αθηνών χρεώνει σε ημερήσια βάση με τον πιο πάνω φόρο τις ανώνυμες εταιρίες παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και τα πιστωτικά ιδρύματα τα οποία παρέχουν υπηρεσίες θεματοφυλακής, για λογαριασμό πωλητών για όλες τις συναλλαγές πώλησης μετοχών που διακανονίστηκαν από τις πιο πάνω εταιρίες και ιδρύματα.

Χαρτόσημο: Η έκδοση και μεταβίβαση μετοχών και η πληρωμή μερισμάτων στην Ελλάδα δεν βαρύνονται με τέλος χαρτοσήμου (βλ. αρθ. 11 παρ. 4 περ. ζ' και στ' αντίστοιχα του Α.Ν. 148/1967).

4.6.5 Φόρος Γονικής Παροχής, Δωρεάς ή Κληρονομιάς για αποκτηθείσες Μετοχές Εταιρίας Εισηγμένης σε χρηματιστηριακή αγορά και Φορολογία Υπεραξίας από την Πώληση των Μετοχών αυτών όταν έχουν αποκτηθεί αιτία γονικής παροχής ή δωρεάς ή κληρονομιάς.

Σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 3, 12, 29 και 44 του Κώδικα Φορολογίας Κληρονομιών, Δωρεών, Γονικών Παροχών, Προικίων και Κερδών από Τυχερά Παίγνια (Ν. 2961/2001), όπως ισχύουν μετά την τροποποίηση τους με το άρθρο 35 παρ. 3 του Ν. 3220/2004 και με το άρθρο 25 του Ν. 3842/2010, η απόκτηση μετοχών εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά αιτία γονικής παροχής ή δωρεάς ή κληρονομιάς υπόκειται σε φόρο ο οποίος υπολογίζεται σύμφωνα με την προβλεπόμενη κλίμακα του άρθρου 29 του Κώδικα αυτού ανάλογα με τη συγγενική σχέση των συμβαλλομένων.

Επίσης, στην περίπτωση που μετοχές εταιρίας εισηγμένης σε χρηματιστηριακή αγορά, οι οποίες έχουν προηγουμένως αποκτηθεί αιτία γονικής παροχής ή δωρεάς ή κληρονομιάς, μεταβιβάζονται (πωλούνται), για τον υπολογισμό του οφειλόμενου φόρου επί της τυχόν προκύπτουσας υπεραξίας από την πώληση αυτή και την καταβολή του φόρου, ως τιμή κτήσης των μετοχών αυτών λαμβάνεται ο φόρος που καταβλήθηκε λόγω της αιτίας απόκτησης των μετοχών αυτών (βλ. φόρος δωρεάς, κληρονομιάς κλπ.), καθόσον όλες οι δαπάνες, μεταξύ των οποίων και οι φόροι που συνδέονται με την (αιτία) απόκτηση των μετοχών συμπεριλαμβάνονται στην τιμή κτήσης τους, (βλ. άρθρο 42 παρ. 3 του Ν.4172/2013 και ΠΟΛ. 1032/2015).

4.6.6 Φορολόγηση Δανεισμού Μετοχών

Με τις διατάξεις της παραγράφου 4 του άρθρου 4 του Ν. 4038/2012, επιβάλλεται φόρος με συντελεστή δύο τοις χιλίοις (2‰) κατά το δανεισμό εισηγμένων στο Χ.Α. μετοχών που πραγματοποιείται εξωχρηματιστηριακά, μη υπαγόμενης της σχετικής σύμβασης και κάθε συναφούς πράξης σε τέλος χαρτοσήμου. Ο φόρος βαρύνει τον δανειστή των μετοχών (φυσικό ή νομικό

πρόσωπο, ενώσεις προσώπων ή ομάδες περιουσίας) χωρίς να εξετάζεται η ιθαγένεια και ο τόπος που διαμένουν ή κατοικούν ή έχουν την έδρα τους και ανεξάρτητα αν έχουν απαλλαγή από οποιονδήποτε φόρο ή τέλος από διατάξεις άλλων νόμων και υπολογίζεται επί της αξίας των μετοχών που δανείζονται.

4.7 Μείωση της Διασποράς (Dilution)

Οι κάτοχοι κοινών μετοχών της Εταιρίας σύμφωνα με το μετοχολόγιο της 16.12.2016 καθώς και με την ολοκλήρωση της Αύξησης, παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα:

Μέτοχος	Πριν την ΑΜΚ (16.12.2016)		Μετά την ΑΜΚ (16.12.2016)	
	Αριθμός Μετοχών	% Συμμ.	Αριθμός Μετοχών	% Συμμ.
Τράπεζα Πειραιώς ⁽¹⁾	67.715.237	33,2%	79.626.278	32,4%
Alpha Bank ⁽¹⁾	46.997.163	23,0%	53.941.437	22,0%
Eurobank Ergasias ⁽¹⁾	22.425.570	11,0%	33.814.181	13,8%
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος ⁽¹⁾	22.446.987	11,0%	28.078.064	11,4%
Λοιποί Μέτοχοι (<5%) (1),(2)	44.650.227	21,9%	50.037.204	20,4%
Σύνολο	204.235.184	100,0%	245.497.164	100,0%

- Σύμφωνα με την από 30.04.2015 Συμφωνία Εξυγίανσης της ΔΙΑΣ, οι Νέες Μετοχές καταχωρήθηκαν στα ηλεκτρονικά αρχεία της Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε. («ATHEXCSD»), στη μερίδα και το λογαριασμό αξιών στο Σύστημα Άυλων Τίτλων (Σ.Α.Τ.) της εισφέρουσας εταιρίας ΔΙΑΣ σύμφωνα με την Απόφαση 3 του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΛ.Κ.Α.Τ και το άρθρο 8β του Κ.Ν. 2190/1920 και μετέπειτα μεταβιβάστηκαν στους Πιστωτές σύμφωνα με τους όρους της ως άνω Συμφωνίας Εξυγίανσης.
- Στους λοιπούς μετόχους περιλαμβάνονται:
 - οι μέτοχοι BIOMAP Α.Ε και Linnaeus Capital Partners BV στους οποίους μεταβιβάστηκαν 4.746.583 μετοχές της Εταιρίας κυριότητας της ΔΙΑΣ,
 - 9 λοιποί πιστωτές (φυσικά και νομικά πρόσωπα) στους οποίους μεταβιβάστηκαν 87.653 μετοχές της Εταιρίας κυριότητας της ΔΙΑΣ, καθώς και,
 - η ΔΙΑΣ με 552.741 μετοχές της Εταιρίας, οι οποίες παρέμειναν στην κυριότητά της καθότι είτε κάποιοι πιστωτές αδράνησαν ή αρνήθηκαν την ικανοποίηση της απαίτησής τους, είτε είχαν ήδη εξοφληθεί ή μερικώς εξοφληθεί από τη ΔΙΑΣ. Οι μετοχές αυτές θα παραμείνουν στην κυριότητα της ΔΙΑΣ και θα εκποιηθούν από τον εκκαθαριστή της εταιρίας στο πλαίσιο της λύσης και εκκαθάρισής της.

Η Εταιρία δηλώνει ότι δε γνωρίζει να υπάρχει άλλο φυσικό ή νομικό πρόσωπο, το οποίο να κατέχει ποσοστό άνω του 5% του συνόλου των κοινών μετοχών της κατά την 16.12.2016, πέραν των όσων παρατίθενται στον ανωτέρω πίνακα.

4.8 Δαπάνες Έκδοσης

Οι συνολικές δαπάνες έκδοσης εκτιμώνται ως ακολούθως:

Δαπάνες Έκδοσης	
	(ποσά σε € χιλ.)
Φόρος συγκέντρωσης κεφαλαίου και εισφορά υπέρ Επιτροπής Ανταγωνισμού	136,2
Τέλος εξέτασης Ενημερωτικού Δελτίου και πόρος υπέρ Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	21,9
Πόρος υπέρ Χ.Α. & Δικαιώματα Ε.Χ.Α.Ε.	49,5
Λοιπές δαπάνες*	100
Σύνολο	307,6

*Ανακοινώσεις στον Τύπο, εκτύπωση και διάθεση Ενημερωτικών Δελτίων, αμοιβή ελεγκτικών εταιριών, αμοιβή νομικών, αμοιβή συμβολαιογράφου, έξοδα μεταβίβασης ακινήτων κ.λπ.

Πηγή: Εταιρία, στοιχεία μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

4.9 Αναμενόμενο Χρονοδιάγραμμα

Το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα για την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών στο Χ.Α. είναι το ακόλουθο:

Ημερομηνία	Γεγονός
25.06.2015	Τακτική Γενική Συνέλευση της Σελόντα που ενέκρινε τη Συμφωνία και την Εισφορά
17.07.2015	Τακτική Γενική Συνέλευση της ΔΙΑΣ που ενέκρινε τη Συμφωνία και την Εισφορά
02.03.2016	Επικύρωση της συμφωνίας Εξυγίανσης από το Δικαστήριο
11.04.2016	Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Σελόντα, Εξειδίκευση – Συμπλήρωση των όρων της ΤΓΣ της 25.06.2015
16.04.2016	Συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου που καθόρισε την Τιμή Διάθεσης
02.06.2016	Πιστοποίηση της καταβολής της Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου από το Δ.Σ. της Εταιρίας
08.06.2016	Έγκριση της Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου από το Υπουργείο Οικονομίας, Ανάπτυξης και Τουρισμού
20.12.2016	Έγκριση Ενημερωτικού Δελτίου από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς
20.12.2016	Έγκριση από τη Διοικούσα Επιτροπή Χρηματιστηριακών Αγορών του Χ.Α. της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των νέων μετοχών της Εταιρίας*
20.12.2016	Δημοσίευση ανακοίνωσης για τη διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου και ανακοίνωσης για την ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών στο Χ.Α. στο Η.Δ.Τ.
21.12.2016	Δημοσίευση Ενημερωτικού Δελτίου (ανάρτηση στην ιστοσελίδα της Εταιρίας, της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Χ.Α.)
21.12.2016	Δημοσίευση ανακοίνωσης του τρόπου και τόπου διάθεσης του Ενημερωτικού Δελτίου στον Τύπο
27.12.2016	Έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών της Εταιρίας στην Κύρια Αγορά της Αγοράς Αξιών του Χ.Α.

**Τελεί υπό την αίρεση της σύγκλησης της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών του Χ.Α. κατά την ανωτέρω ημερομηνία.*

Σημειώνεται ότι το παραπάνω χρονοδιάγραμμα εξαρτάται από πολλούς αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί. Σε κάθε περίπτωση θα υπάρξει ενημέρωση του επενδυτικού κοινού με σχετική ανακοίνωση στον Τύπο.

Οι μετοχές που εκδόθηκαν θα αποτελέσουν αντικείμενο αίτησης εισαγωγής προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α. Για να ολοκληρωθεί η εισαγωγή και διαπραγμάτευση των νέων μετοχών στο Χ.Α., θα πρέπει να έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Α. η σχετική αίτηση της Εταιρίας.