

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

ΓΙΑ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ «ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» ΜΕ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΥΠΕΡ ΤΩΝ ΠΑΛΑΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ, ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΗΣ ΕΚΤΑΚΤΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ 28.08.2018 ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΩΝ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΓΙΑ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΤΗΝ ΚΥΡΙΑ ΑΓΟΡΑ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα αυξηθεί κατά 866.712,00 ευρώ με καταβολή μετρητών και έκδοση 2.063.600 νέων, κοινών μετά ψήφου ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας 0,42 ευρώ εκάστης και τιμής διάθεσης 0,60 ευρώ ανά μετοχή, με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων με αναλογία 7 νέες για κάθε 100 παλαιές μετοχές . Η υπέρ το άρτιο διαφορά ύψους € 371.448,00€ θα αχθεί σε πίστωση του Λογαριασμού «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

Για την παρούσα δημόσια προσφορά νέων μετοχών δεν υπάρχει εγγύηση κάλυψης, επομένως υπό την επιφύλαξη των ρυθμίσεων που αφορούν στη διάθεση τυχόν αδιάθετων νέων μετοχών, εάν η κάλυψη του ποσού της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου δεν είναι πλήρης, το μετοχικό κεφάλαιο θα αυξηθεί μέχρι το ποσό της κάλυψης σύμφωνα με το άρθρο 13Α, παρ. 1 του Ν.2190/1920.

Η Επιτροπή Εισαγωγών και Λειτουργίας Αγορών του Χρηματιστηρίου Αθηνών ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου μόνο σε ότι αφορά την κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού όπως αυτές καθορίζονται από την Απόφαση 12/697/10.11.2014 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΕΙΝΑΙ Η 17.12.2018

Περιεχόμενα

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΔΕΛΤΙΟ	5
1. ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ	6
2. ΝΟΜΙΜΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ	7
2.1. ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ	15
3. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	16
4. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ	24
4.1. ΓΕΝΙΚΑ	24
4.2. ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΣΤΗΝ ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ ΤΟΥ ΕΚΔΟΤΗ	24
4.3. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ	25
5. ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗ ΤΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ	27
5.1. ΚΥΡΙΟΤΕΡΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	27
5.2. ΚΥΡΙΟΤΕΡΕΣ ΑΓΟΡΕΣ	27
6. ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΗ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ	30
6.1. ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ	30
6.2. ΔΟΜΗ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ	30
7. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΑ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΟΡΓΑΝΑ ΚΑΙ ΑΝΩΤΕΡΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ	30
7.1. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ	30
7.2. ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΕΛΕΓΧΟΥ – ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ	33
7.3. ΑΝΩΤΕΡΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ	33
7.4. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΩΝ ΚΑΙ ΑΝΩΤΕΡΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΣΤΕΛΕΧΩΝ	34
7.5. ΜΕΤΟΧΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΠΟΥ ΚΑΤΕΧΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΜΕΛΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΩΝ ΚΑΙ ΑΝΩΤΕΡΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΣΤΕΛΕΧΩΝ	36
8. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΟΦΕΛΗ	37
9. ΤΡΟΠΟΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	37
9.1. ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ	39
9.2. ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΕΛΕΓΧΟΥ	42
9.3. ΤΜΗΜΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ	44
9.4. ΤΜΗΜΑ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΕΩΝ	45
10. ΚΥΡΙΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ / ΚΕΦΑΛΑΙΟ	46

10.1.	ΠΡΟΘΕΣΕΙΣ ΒΑΣΙΚΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	47
10.2.	ΜΕΙΩΣΗ ΤΗΣ ΔΙΑΣΠΟΡΑΣ (DILUTION)	48
11.	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΤΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΤΟΥ ΕΚΔΟΤΗ, ΤΗΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΤΟΥ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΟΥ	49
11.1.	ΙΣΤΟΡΙΚΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	50
11.2.	ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	58
12.	ΔΙΚΑΣΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΙΤΗΤΙΚΕΣ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ	65
13.	ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΑΛΛΑΓΕΣ ΣΤΗΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ Ή ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΘΕΣΗ ΤΟΥ ΕΚΔΟΤΗ	65
14.	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	65
15.	ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ	67
16.	ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	70
16.1.	ΔΗΛΩΣΗ ΓΙΑ ΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ	70
16.2.	ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΑ ΤΩΝ ΦΥΣΙΚΩΝ ΠΡΟΣΩΠΩΝ ΠΟΥ ΣΥΜΜΕΤΕΧΟΥΝ ΣΤΗΝ ΠΡΟΣΦΟΡΑ	70
16.3.	ΛΟΓΟΙ ΤΗΣ ΑΜΚ ΚΑΙ ΧΡΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	71
17.	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	72
17.1.	ΓΕΝΙΚΑ	72
17.2.	ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΜΕΤΟΧΩΝ	72
17.3.	ΜΕΡΙΣΜΑ	73
17.4.	ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟ ΚΑΘΕΣΤΩΣ ΚΑΙ ΚΟΣΤΟΣ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΗΣ ΤΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ	74
18.	ΟΡΟΙ ΑΥΞΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	74
18.1.	ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	74
18.2.	ΟΡΟΙ ΑΥΞΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΥΠΟΒΟΛΗΣ ΑΙΤΗΣΗΣ ΕΓΓΡΑΦΗΣ	75
18.3.	ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΣΚΗΣΗΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΟΣ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΥΠΕΡ ΤΩΝ ΠΑΛΑΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	76
18.4.	ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΣΚΗΣΗΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΟΣ ΠΡΟΕΓΓΡΑΦΗΣ	77
18.5.	ΚΑΛΥΨΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΔΥΝΑΤΟΤΗΤΑ ΥΠΑΝΑΧΩΡΗΣΗΣ	78
18.6.	ΑΝΑΜΕΝΟΜΕΝΟ ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ	79
19.	ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΣΕ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ	80
20.	ΚΑΤΟΧΟΙ ΠΟΥ ΠΡΟΣΦΕΡΟΥΝ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	80
21.	ΔΑΠΑΝΕΣ ΤΗΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ	80

22.	ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	80
23.	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ : ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΚΘΕΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	80

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

Το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο αφορά στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών της Εταιρείας ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ Α.Β.Ε.Ε. υπέρ των παλαιών μετόχων με την έκδοση 2.063.600 νέων κοινών, μετά ψήφου ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας 0,42 ευρώ και τιμής έκδοσης 0,60 ευρώ. Το παρόν πληροφοριακό δελτίο έχει συνταχθεί σύμφωνα με την ισχύουσα ελληνική νομοθεσία και έχει εγκριθεί από την Επιτροπή Εισαγωγών και Λειτουργίας Αγορών του Χ.Α. μόνο όσον αφορά την κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού σύμφωνα με την απόφαση 12/697/10.11.2014 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο θα είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της εκδότριας <https://www.cretafarms.gr/enimerosi-ependyton/> και στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου Αθηνών www.athexgroup.gr καθώς και σε έγχαρτη μορφή εφόσον ζητηθεί από το επενδυτικό κοινό, δωρεάν στα γραφεία της Εταιρείας στην Αθήνα, 23^ο Χιλιόμετρο Εθνικής Οδού Αθηνών – Λαμίας, 14568 Κρυονέρι Αττικής.

Η παρούσα αύξηση κεφαλαίου έχει αποφασιστεί από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας της 28^{ης} Αυγούστου 2018.

Το τμήμα Μητρώου της υπηρεσίας Γ.Ε.ΜΗ. με την υπ' αριθμ. Πρωτ. 1283974 / 14.09.2018 ανακοίνωσή του καταχώρησε με Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης 1471954, την με αριθμό 95825 / 14.09.2018 απόφαση της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου του Υπουργείου Οικονομίας και Ανάπτυξης με την οποία εγκρίθηκε η τροποποίηση του άρθρου 5 του καταστατικού της εταιρείας που αφορά το Μετοχικό Κεφάλαιο, ενώ σχετική ανακοίνωση δημοσιεύθηκε και στο διαδικτυακό τόπο του Γ.Ε.ΜΗ.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα αυξηθεί έως το ποσό των 866.712,00 ευρώ με καταβολή μετρητών και έκδοση 2.063.600 νέων κοινών μετά ψήφου ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας 0,42 ευρώ εκάστης και τιμής διάθεσης 0,60 ευρώ, με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων με αναλογία 7 νέες για κάθε 100 παλαιές μετοχές, με σκοπό να διατεθούν για την ενίσχυση και εξυπηρέτηση επενδυτικών προγραμμάτων και προγραμμάτων ανάπτυξης. Μετά την ανωτέρω αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, και εφόσον καλυφθεί πλήρως, το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα ανέρχεται σε 13.248.312,00 ευρώ διαιρούμενο σε 31.543.600 μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,42 ευρώ εκάστης. Η υπέρ το άρτιο διαφορά ύψους € 371.448,00€ θα αχθεί σε πίστωση του Λογαριασμού «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο». Σύμφωνα με την ως άνω απόφαση, εάν η κάλυψη του ποσού της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου δεν είναι πλήρης, το μετοχικό κεφάλαιο θα αυξηθεί μέχρι το ποσό της κάλυψης σύμφωνα με το άρθρο 13Α, παρ. 1 του Ν.2190/1920

Τα συνοπτικά στοιχεία της αύξησης παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΚΔΟΣΗΣ	
Αριθμός Μετοχών πριν την Έκδοση	29.480.000
Έκδοση Νέων Μετοχών	2.063.600
Με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων, σε ποσοστό 7% επί του αριθμού μετοχών πριν την έκδοση	7 νέες : 100 παλαιές
Σύνολο μετοχών μετά την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου*	31.543.600
Ονομαστική αξία μετοχής	€ 0,42
Τιμή διάθεσης ανά μετοχή	€ 0,60
Ποσό Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου*	€ 866.712
Συνολικά έσοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου*:	€ 1.238.160

*Εφ' όσον υπάρχει πλήρης κάλυψη της αύξησης.

Σημειώνεται ότι οι νέες μετοχές θα εισαχθούν, αφού ληφθούν οι σχετικές εγκρίσεις, στην Κύρια Αγορά του Χ.Α.

1. ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ

Η σύνταξη και διάθεση του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας και την Απόφαση 12/697/10.11.2014 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η Επιτροπή Εισαγωγών και Λειτουργίας Αγορών του Χ.Α., ενέκρινε το περιεχόμενο του μόνο όσον αφορά την κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού όπως αυτές καθορίζονται από την Απόφαση 12/697/10.11.2014 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο περιέχονται και παρουσιάζονται με εύληπτο και κατανοητό τρόπο όλες οι πληροφορίες που είναι απαραίτητες προκειμένου οι επενδυτές να μπορούν με εμπειριστατωμένο τρόπο να αξιολογήσουν τα περιουσιακά στοιχεία, τις υποχρεώσεις, τα αποτελέσματα, τη γενικότερη χρηματοοικονομική κατάσταση και τις προοπτικές της Εκδότριας καθώς και του Ομίλου της, όπως και τα δικαιώματα που απορρέουν από τις κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές της.

Η σύνταξη και η διάθεση του παρόντος πληροφοριακού δελτίου έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής Νομοθεσίας και το πληροφοριακό δελτίο περιέχει κάθε πληροφορία της οποίας η δημοσιοποίηση προβλέπεται σύμφωνα με την απόφαση 12/697/10.11.2014 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Ειδικότερα, υπεύθυνα πρόσωπα για τη σύνταξη του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και την ακρίβεια όλων των στοιχείων που περιέχονται, είναι:

- Εμμανουήλ Δομαζάκης, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος της Εκδότριας για το σύνολο του Πληροφοριακού Δελτίου,
- Κωνσταντίνος Δομαζάκης, Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος της Εκδότριας για το σύνολο του Πληροφοριακού Δελτίου,
- Γεώργιος Σαράντος, Διευθυντής Λογιστηρίου της Εκδότριας, για τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες του Πληροφοριακού Δελτίου.

Το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο θα είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της εκδότριας <https://www.cretafarms.gr/enimerosi-ependyton/και> στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου Αθηνών www.athexgroup.gr καθώς και σε έγχαρτη μορφή εφόσον ζητηθεί από το επενδυτικό κοινό, δωρεάν στα γραφεία της Εταιρείας στην Αθήνα 23^ο Χιλιόμετρο Εθνικής Οδού Αθηνών – Λαμίας, 14568 Κρυονέρι Αττικής. Οι μέτοχοι που ενδιαφέρονται για περισσότερες πληροφορίες, μπορούν να επικοινωνήσουν με το τμήμα εξυπηρέτησης μετόχων της εκδότριας, στο τηλέφωνο 210 62 60 119 (κ. Στυλιανός Δομαζάκης).

Όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και τα υπεύθυνα πρόσωπα εκ μέρους της Εκδότριας που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του συνόλου του Πληροφοριακού Δελτίου δηλώνουν και βεβαιώνουν υπεύθυνα ότι αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο πληροφοριακό δελτίο είναι, εξ όσων γνωρίζουν αληθείς και δεν υπάρχουν παραλείψεις ή αναφορές που θα μπορούσαν να καταστήσουν το περιεχόμενό του παραπλανητικό.

Τα υπεύθυνα πρόσωπα τα οποία ως άνω, ευθύνονται όχι για το σύνολο αυτού αλλά για συγκεκριμένα τμήματα, δηλώνουν και βεβαιώνουν υπεύθυνα ότι αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο πληροφοριακό δελτίο είναι, εξ όσων γνωρίζουν, αληθείς και δεν υπάρχουν παραλείψεις ή αναφορές που θα μπορούσαν να καταστήσουν το περιεχόμενό του παραπλανητικό.

Όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και τα υπεύθυνα πρόσωπα εκ μέρους της Εκδότριας που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του συνόλου του Πληροφοριακού Δελτίου δηλώνουν ότι το πληροφοριακό Δελτίο έχει συνταχθεί σύμφωνα με την απόφαση 12/697/10.11.2014 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και η έγκριση του Πληροφοριακού Δελτίου αφορά μόνο την κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού σύμφωνα με την ως άνω απόφαση.

2. ΝΟΜΙΜΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις α) της χρήσης που έληξε την 31.12.2017 και β) της χρήσης που έληξε την 31.12.2016, συντάχθηκαν από την εκδότρια βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Π.) και του Ν.2190/1920 και έχουν εγκριθεί από το Δ.Σ. της Εκδότριας α) κατά τη συνεδρίαση της 28.04.2018 και β) κατά την συνεδρίαση της 27.04.2017 αντιστοίχως και από τη Γενική Συνέλευση της Εκδότριας α) κατά τη συνεδρίαση της 13.06.2018 και β) κατά τη συνεδρίαση της 07.07.2017 αντιστοίχως. Οι οικονομικές χρήσεις του 2017 και 2016, έχουν ελεγχθεί από την ορισθείσα από τη Γ.Σ. της Εκδότριας Εταιρεία Grant Thornton, Ζεφύρου 56, 17564 Παλαιό Φάληρο, Α.Μ. ΕΛΤΕ: 127 και ειδικότερα από την Τακτική Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια κα. Μαρίνα Χρυσανθοπούλου με Α.Μ. ΣΟΕΛ: 15281 (όσον αφορά το 2017) και την Εταιρεία Grant Thornton, Ζεφύρου 56, 17564 Παλαιό Φάληρο, Α.Μ. ΕΛΤΕ: 127 και ειδικότερα από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές κκ. Δημήτριο Ντζανάτο με Α.Μ. ΣΟΕΛ : 11521 και Νικόλαο Γαρμπή με Α.Μ. ΣΟΕΛ: 25011 (όσον αφορά το 2016).

Οι Ορκωτοί Ελεγκτές δεν αποχώρησαν ή παραιτήθηκαν από τα καθήκοντά τους λόγω διαφωνίας με την Διοίκηση της Εταιρείας ή λόγω οποιουδήποτε προβλήματος κατά την άσκηση των καθηκόντων τους αναφορικά με την Εταιρεία για την περίοδο που καλύπτουν οι ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες καθώς και μέχρι την ημερομηνία σύνταξης του Πληροφοριακού Δελτίου.

Οι ενοποιημένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου από 1.1.2018 έως 30.6.2018 συντάχθηκαν από την εκδότρια βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Π.) και του Ν.2190/1920 και εγκρίθηκαν από Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας στις 27.09.2018. Για τις ενοποιημένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου από 1.1.2018 έως 30.6.2018 έχει διενεργηθεί επισκόπηση από την Εταιρεία KPMG, Στρατηγού Τόμπρα 3, Αγία Παρασκευή, Αθήνα Α.Μ. ΕΛΤΕ: 114 και ειδικότερα από τον Τακτικό Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Νικόλαο Βουνισέα με Α.Μ. ΣΟΕΛ: 18701.

Οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας <https://www.cretafarms.gr/enimerosi-ependyton/oikonomika-stoicheia/>.

Η Γενική Συνέλευση της 13.06.2018 εξέλεξε ομόφωνα για τον έλεγχο της χρήσης 01.01.2018 – 31.12.2018 των οικονομικών καταστάσεων και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, την Εταιρεία KPMG, Στρατηγού Τόμπρα 3, Αγία Παρασκευή, Αθήνα Α.Μ. ΕΛΤΕ: 114 και ειδικότερα από τον Τακτικό Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Νικόλαο Βουνισέα με Α.Μ. ΣΟΕΛ: 18701.

Στη συνέχεια παρατίθεται αυτούσια η επισκόπηση του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή για την ενδιάμεση περίοδο από 1.1.2018 έως 30.6.2018.

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ Α.Β.Ε.Ε.

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε τη συνημμένη συνοπτική Ατομική και Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ Α.Β.Ε.Ε. (η «Εταιρεία») της 30 Ιουνίου 2018 και τις σχετικές συνοπτικές Ατομικές και Ενοποιημένες Καταστάσεις Συνολικού Εισοδήματος, Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και Ταμειακών Ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο

μέρος της εξάμηνης οικονομικής έκθεσης του άρθρου 5 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 συγκεκριμένα με το Δ.Λ.Π. 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά». Δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων (Δ.Π.Α.Ε.) Επισκόπησης 2410 «Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας». Η επισκόπηση της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στην υποβολή διερευνητικών ερωτημάτων, κυρίως σε πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα, καθώς και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Η επισκόπηση έχει ουσιαστικά μικρότερο εύρος από τον έλεγχο ο οποίος διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, και συνεπώς δε μας δίνει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα που θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια, δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα

Με βάση την επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε που θα μας έκανε να πιστεύουμε ότι η συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση της 30 Ιουνίου 2018 δεν έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά».

Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων

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

Αθήνα, 28 Σεπτεμβρίου 2018

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Νικόλαος Βουνισέας Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 18701

Στη συνέχεια παρατίθεται αυτούσια η έκθεση ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή για την χρήση 2017.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ Α.Β.Ε.Ε.»

Έκθεση ελέγχου επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ Α.Β.Ε.Ε.» (η «Εταιρεία»), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2017, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων

κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας και των θυγατρικών αυτής (ο «Ομίλος») κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017, την χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία και τις ενοποιούμενες θυγατρικές της καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

Τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου είναι εκείνα τα θέματα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας χρήσεως. Τα θέματα αυτά και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

Πώς αντιμετωπίστηκε το σημαντικό θέμα ελέγχου στον έλεγχό μας

Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις

Οι ενσώματες ακίνητοποιήσεις του Ομίλου στις 31.12.2017 ανέρχονταν σε 87,8 εκ. €, κάλυπταν το 56% του συνολικού ενεργητικού και από ποσοτική άποψη, ήταν το πλέον σημαντικό στοιχείο του. Στο σύνολο των ενσώματων ακίνητοποιήσεων η αξία των οικοπέδων και των κτιρίων ήταν 75,6 εκ. € ή το 86% του συνόλου τους. Η μεταβολή των ενσώματων ακίνητοποιήσεων στην περίοδο ήταν μόνο -1,4 εκ. € ή -1,6% στην αναπόσβεστη αξία της 31.12.2017, ενώ οι προσθήκες που έγιναν στην περίοδο ήταν πολύ λίγες. Οι μεταβολές της περιόδου μειώνουν σημαντικά τους κινδύνους για ουσιώδη λάθη στις καταστάσεις, αλλά λόγω του ύψους του λογιστικού υπολοίπου και της ποσοστιαίας συμμετοχής του στο ενεργητικό, παραμένει ένα από τα σημαντικά ζητήματα ελέγχου. Για τις ενσώματες ακίνητοποιήσεις υπάρχει εκτεταμένη πληροφόρηση στις Καταστάσεις, στις παραγράφους 15.4.11 και 15.6.

Διενεργήθηκαν όλες οι προβλεπόμενες ελεγκτικές διαδικασίες που αφορούσαν τον υπολογισμό και λογισμό αποσβέσεων, τις μεταφορές από τα πάγια υπό εκτέλεση στους λογαριασμούς των λειτουργικών παγίων, τις προσθήκες της περιόδου και τα άλλα συναφή με τα ενσώματα πάγια ελεγκτικά αντικείμενα. Ο βασικός ελεγκτικός κίνδυνος σχετιζόταν με την αποτίμηση των σημαντικού ύψους γηπέδων και κτιρίων του Ομίλου, που παρακολουθούνται σε αξίες αναπροσαρμογής. Οι αποτιμήσεις αυτών των παγίων έγιναν από Εμπειρογνώμονες Εκτιμητές με ημερομηνία 31.12.2017, που μελετήθηκαν και αξιολογήθηκαν με βάση το σχετικό ελεγκτικό πρότυπο. Εξετάστηκαν οι λογιστικοί χειρισμοί που εκπορεύονταν από αυτές τις αποτιμήσεις και από την έρευνά μας, δεν προέκυψε κάποια αρνητική επίδραση στις καταστάσεις, για αυτό το ζήτημα

Άυλα στοιχεία και Υπεραξία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία και η υπεραξία, στις 31.12.2017 ανέρχονταν σε 20,4 εκ. € και κάλυπταν το 13% του συνολικού ενεργητικού. Από το σύνολο του ποσού, 8,9 εκ. € αφορούν λογισμένη υπεραξία, 7,1 εκ. € «έξοδα ανάπτυξης», 3,7 εκ. € λογισμικό και 0,6 εκ. € «διπλώματα ευρεσιτεχνίας». Η υπεραξία, που προέκυψε από αποκτήσεις θυγατρικών εταιριών στο παρελθόν, δεν μεταβλήθηκε στην περίοδο. Οι προσθήκες για λογισμικό και διπλώματα ευρεσιτεχνίας ήταν οριακές της τάξης των 130 χιλ. €. Οι σημαντικότερες προσθήκες αφορούσαν «έξοδα

Παρότι διενεργήθηκαν οι προβλεπόμενες ελεγκτικές διαδικασίες για τις προσθήκες, τις αποσβέσεις, τις μεταφορές της περιόδου και την ορθότητα υπολογισμών και λογιστικών χειρισμών για λογισμικό και έξοδα ανάπτυξης, τα δύο κύρια ζητήματα, που ενέχουν βαρύνουσα ελεγκτική σημασία εντοπίστηκαν στα ποσά της υπεραξίας και των δικαιωμάτων βιομηχανικής ιδιοκτησίας. Η υπεραξία αφορά δύο θυγατρικές εταιρίες, μία στο εσωτερικό και μία στο εξωτερικό. Έγινε έλεγχος απομείωσης με βάση τα επιχειρηματικά σχέδια που είχε καταρτίσει η διοίκηση για αυτές τις δύο εταιρίες και δεν

ανάπτυξης» (3,4 εκ. €) και σχετίζονται με κόσθη ανάπτυξης νέων προϊόντων, που έχουν ενταχθεί σε ειδικά χρηματοδοτούμενο πρόγραμμα. Οι μεταβολές στην περίοδο, δεν εγκυμονούσαν σημαντικούς ελεγκτικούς κινδύνους, αλλά η φύση των άυλων στοιχείων και της υπεραξίας, σε όη αφορά τις αποτιμήσεις, σχετίζονται με κρίσεις της διοίκησης για τη μελλοντική πορεία του Ομίλου, ενέχουν στοιχεία αβεβαιότητας και κατά συνέπεια αποτελούν από ποιοτική άποψη, σημαντικό κονδύλι των καταστάσεων. Για τα άυλα περιουσιακά στοιχεία και την υπεραξία, παρέχεται πληροφόρηση από τη διοίκηση στις παρ. 15.4.9, 15.4.10, 15.7 και 15.8 των οικονομικών καταστάσεων.

προέκυψε ανάγκη απομείωσης των ποσών της υπεραξίας. Η θυγατρική εξωτερικού, για να επιτύχει τις προβλεπόμενες από τη διοίκηση ταμειακές ροές, προβλέπεται, εκτός των άλλων, να βασιστεί στις πατέντες που της έχουν εκχωρηθεί και καλύπτουν την περιοχή της Βόρειας και Νότιας Αμερικής. Οι εκτιμήσεις για την αξιοποίηση των πατεντών, ισχυροποιούνται από τα μέχρι σήμερα αποτελέσματα στην Αυστραλία και τη δημιουργία από 2017 εγγυημένων ταμειακών ροών από τη συμφωνία στην Ισπανία, με βάση οριστικοποιημένες συμφωνίες. Στο πλαίσιο της έρευνας για τυχόν απομείωση της υπεραξίας, διενεργήθηκε και έλεγχος απομείωσης της αξίας των συμμετοχών που εμφανίζονται στις καταστάσεις της μητρικής εταιρίας και δεν προέκυψε λόγος απομείωσης τους. Σε όη αφορά στις ερευναστεχνίες, ο Όμιλος έχει κατοχυρώσει σε παγκόσμια κλίμακα και σε σημαντικές εμπορικά χώρες πατέντες. Από την έρευνα προέκυψε ότι παρόη η λογιστική αξία τους είναι μηδαμινή (0,6 εκ. €) καθώς αφορούν σε εσωτερικά δημιουργημένα άυλα στοιχεία, τα οποία όμως φαίνεται ότι έχουν σημαντική αξία. Επισημάνθηκε από την πλευρά μας, η παροχή αναλυτικότερης πληροφόρησης για αυτό το ζήτημα, επειδή μπορεί να αξιολογηθεί ως σημαντικό από τους χρήστες των καταστάσεων.

Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Οι εμπορικές και οι λοιπές απαιτήσεις του Ομίλου στις 31.12.2017 ανέρχονταν σε 24,1 εκ. € και παρά την αύξηση του κύκλου εργασιών, μειώθηκαν στην περίοδο κατά 3,9 εκ. € ή κατά 14% στο υπόλοιπο της 31.12.2016. Με δεδομένο ότι ο κύκλος εργασιών του Ομίλου για την περίοδο διαμορφώθηκε στα 108 εκ. € παρουσιάζοντας αύξηση άνω του 10% σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο, το συνολικό ύψος αυτών των απαιτήσεων εμφανίζεται σε σχετικά χαμηλά επίπεδα, με ικανοποιητική κυκλοφοριακή ταχύτητα η οποία παρουσίασε σημαντική βελτίωση στην περίοδο. Με βάση αυτά τα δεδομένα οι απαιτήσεις φαίνεται ότι δεν αποτελούν καταρχήν «σημαντικό» αντικείμενο από άποψη ελεγκτικών κινδύνων. Στο βαθμό όμως που οι συνέπειες της βαθιάς οικονομικής κρίσης της χώρας συνεχίζουν να υφίστανται, με δεδομένη σημαντική ζημιά που βάρυνε τη μητρική εταιρία πρόσφατα από την κατάρρευση μεγάλης αλυσίδας λιανικής πώλησης, ο έλεγχος της ανακτησιμότητας των απαιτήσεων καθίσταται σημαντικός για συγκυριακούς λόγους. Στις οικονομικές καταστάσεις αναφορά για τις απαιτήσεις του ενεργητικού γίνεται στις παραγράφους 15.4.14 και 15.15 της Οικονομικής Έκθεσης.

Διενεργήθηκαν όλες οι προβλεπόμενες ελεγκτικές διαδικασίες για την ορθότητα της λογιστικής αποτύπωσης των συναλλαγών που σχετίζονται με τις απαιτήσεις και την επιβεβαίωση των υπολοίπων τους στο τέλος της περιόδου. Ιδιαίτερη βαρύτητα δόθηκε σε πιθανούς κινδύνους μη ανάκτησης λογισμένων απαιτήσεων που εμφανίζονται στις καταστάσεις, με βάση τα διαθέσιμα στοιχεία κατά το χρόνο του ελέγχου. Από την έρευνα δεν προέκυψε η ύπαρξη ουσιαστικού κινδύνου σε αυτό το πεδίο.

Διακανονισμός δανειακών υποχρεώσεων

Η συνολική δανειακή επιβάρυνση του Ομίλου, η σύνθεσή της, η επιβάρυνση με τόκους και η ικανότητα για εκπλήρωση των συμβατικών υποχρεώσεων, είναι γεγονότα σημαντικά για τη χρηματοοικονομική σταθερότητά του, αλλά δεν σημαίνει κατ' ανάγκη πως ενέχουν σημαντικούς κινδύνους από ελεγκτική άποψη. Ο συνολικός δανεισμός στις 31.12.2017 ανέρχονταν 106,8 εκ. € και κάλυπτε ένα ποσοστό 99% του κύκλου εργασιών της περιόδου, ενώ στην προηγούμενη περίοδο ανέρχονταν σε 112,8 εκ. € και κάλυπτε το 115% του κύκλου εργασιών. Στην περίοδο έγινε μία πολύ σημαντική αναδιάρθρωση του δανεισμού, με ημερομηνία 29.12.2017. Οι επιδράσεις αυτής της αναδιάρθρωσης στις οικονομικές καταστάσεις, που απαιτούσε μελέτη και αξιολόγηση των συμβατικών κειμένων, σύνθετους υπολογισμούς και σημαντικούς λογιστικούς χειρισμούς, αποτέλεσε ένα σημαντικό ελεγκτικό αντικείμενο, έκτακτου χαρακτήρα. Για το δανεισμό και το γεγονός της αναδιάρθρωσης γίνεται αναφορά στις Οικονομικές Καταστάσεις στις παρ. 15.4.14 και 15.22.2 της Οικονομικής Έκθεσης.

Πέραν των ελεγκτικών διαδικασιών για την επιβεβαίωση των δανειακών υπολοίπων, τον έλεγχο των τόκων και των συναλλαγών που σχετίζονται με την κίνηση των δανειακών λογαριασμών, ιδιαίτερη βαρύτητα δόθηκε στο χρόνο λογισμού των αποτελεσμάτων της αναδιάρθρωσης με βάση τα συμβατικά κείμενα, τις επιδράσεις από την αναδιάρθρωση που προέβλεπαν σύνθετους υπολογισμούς, τη λογιστική αποτύπωση των επιδράσεων και τις γνωστοποιήσεις που σχετίζονταν με αυτήν. Από την έρευνά μας προέκυψε ότι ορθά αντιμετωπίστηκε, σε όη αφορά τις λογιστικές επιδράσεις, αυτό το έκτακτο σημαντικό γεγονός.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση, είναι η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην “Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων” και οι Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθιστάται δυνατή η κατάρτιση εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά την κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και αν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία και τον Όμιλο ή να διακόψει τη δραστηριότητά τους, ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σε αυτές τις ενέργειες. Η Επιτροπή Ελέγχου (άρθρ. 44 ν.4449/2017) της Εταιρείας έχει την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας και του Ομίλου.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στο σύνολό τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ’ όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας και του Ομίλου.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τον τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Συλλέγουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Επιπλέον, δηλώνουμε προς τους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας περί ανεξαρτησίας και γνωστοποιούμε προς αυτούς όλες τις σχέσεις και άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι επηρεάζουν την ανεξαρτησία μας και τα σχετικά μέτρα προστασίας, όπου συντρέχει περίπτωση.

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας ετήσιας περιόδου και ως εκ τούτου αποτελούν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης που περιλαμβάνεται στην έκθεση αυτή, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 του Ν.4336/2015 (μέρος Β), σημειώνουμε ότι:

- α. Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 43ββ του Κ.Ν. 2190/1920.
- β. Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτιστεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 43α και 107Α και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 43ββ του Κ.Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2017.

γ. Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την Εταιρεία «ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ Α.Β.Ε.Ε.» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

Η γνώμη μας επί των συνημμένων εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι συνεπής με τη Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας, που προβλέπεται από το άρθρο 11 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

3. Παροχή Μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών

Δεν παρείχαμε στην Εταιρεία και τις θυγατρικές της μη ελεγκτικές υπηρεσίες που απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

4. Διορισμός Ελεγκτή

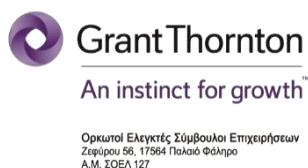
Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 26/6/2007 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μία συνολική περίοδο 11 ετών, με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

Αθήνα, 29 Απριλίου 2018

Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Μαρίνα Χρυσανθοπούλου

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 15281



Στη συνέχεια παρατίθεται αυτούσια η έκθεση του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή για την χρήση 2016.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ Α.Β.Ε.Ε.

Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ Α.Β.Ε.Ε., οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2016, 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, που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία (ΦΕΚ/Β'/2848/23.10.2012). 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 παρουσίασης 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 ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ Α.Β.Ε.Ε. και των θυγατρικών αυτής κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016, 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.

Έμφαση Θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στις σημειώσεις 14.15 και 14.22.2 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, όπου περιγράφεται η συγκυριακή αρνητική επίδραση στα αποτελέσματα λόγω προβλημάτων που αντιμετώπισε μεγάλος πελάτης της εταιρείας, καθώς επίσης και στο σχεδιασμό κατάλληλων δράσεων από τη Διοίκηση του Ομίλου για την βελτίωση της χρηματοοικονομικής του θέσης. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης που περιλαμβάνεται στην έκθεση αυτή κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν. 4336/2015, σημειώνουμε ότι:

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

β) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 43α και 107Α και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 43ββ του Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2016.

γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ Α.Β.Ε.Ε. και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Π. Φάληρο, 28 Απριλίου 2017

Οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

Δημήτριος Ντζανάτος

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 11521

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Ζεφύρου 56, 17564 Παλαιό Φάληρο
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

Νίκος Γαρμπής

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 25011

Οι εκθέσεις ελέγχου των οικονομικών χρήσεων 2017 και 2016 μαζί με τις αντίστοιχες δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις 2017 και 2016 των οποίων αποτελούν μέρος καθώς και οι οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01.2018 – 30.06.2018 καθώς και η επισκόπηση ελέγχου της περιόδου 01.01.2018 – 30.06.2018 θα πρέπει να διαβάζονται σε συνάρτηση με τις οικονομικές καταστάσεις και περιλαμβάνονται στην ιστοσελίδα της Εκδότριας και ειδικότερα στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.cretafarms.gr.

Διευκρινίζεται ότι οι ενδιάμεσες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου για την ενδιάμεση περίοδο από 01.01.2018 έως 30.06.2017 και για τις χρήσεις 2017 και 2016 καθώς και η έκθεση επισκόπησης όπως και οι εκθέσεις ελέγχου αντιστοίχως επισυνάπτονται στο τέλος του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου ως Παράρτημα Ι.

2.1. ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ

Για την εταιρεία και τις θυγατρικές της που συμμετέχουν στην ενοποίηση οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις έχουν ως εξής:

Εταιρεία	Έδρα	Ανέλεγκτες Φορολογικά Χρήσεις
ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ Α.Β.Ε.Ε.	Ελλάδα	2009,2010,2017
ΤΕΤΟ ΦΑΡΜΑ Α.Ε.Γ.Ε.	Ελλάδα	2010,2017
ΦΑΡΜΑ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ Α.Β.Ε.Ε.	Ελλάδα	2010,2017
Creta Farm (Cyprus) LTD	Κύπρος	2017
Creta Farms USA, LLC	Η.Π.Α.	2015,2017
Creta Foods SA	Λουξεμβούργο	2017
Creta Farms LTD	Κύπρος	2017

Πηγή: Τα στοιχεία του ανωτέρω πίνακα προέρχονται από τις δημοσιευμένες και επισκοπημένες από Ορκωτούς Ελεγκτές – Λογιστές εταιρικές ενοποιημένες καταστάσεις της περιόδου 01.01. – 30.06.2018, οι οποίες βρίσκονται αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.cretafarms.gr.

Στις ημεδαπές εταιρείες του Ομίλου για τις χρήσεις 2011-2017 έχουν χορηγηθεί φορολογικά πιστοποιητικά με συμπέρασμα «Χωρίς Επιφύλαξη» σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 82 παρ. 5 του Ν.2238/1994 και του άρθρου 65Α παρ. 1 του Ν.4174/2013, όπως ισχύουν.

Η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι σε πιθανό φορολογικό έλεγχο δεν θα επιβληθούν πρόσθετοι φόροι και επομένως δεν αναμένει σημαντική επίδραση στην χρηματοοικονομική και περιουσιακή διάρθρωση του και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη στις οικονομικές του καταστάσεις.

3. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Μαζί με τις λοιπές πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο, οι δυνητικοί επενδυτές θα πρέπει να εξετάσουν προσεκτικά τους κινδύνους που περιγράφονται στη συνέχεια.

Εάν επέλθει οποιοδήποτε γεγονός που σχετίζεται με τους κινδύνους που περιγράφονται παρακάτω ενδέχεται να επηρεαστούν η χρηματοοικονομική θέση, τα αποτελέσματα και οι προοπτικές της Εταιρείας και κατ' επέκταση να επηρεαστεί ανάλογα και η χρηματιστηριακή αξία των μετοχών της.

Οι πληροφορίες της τρέχουσας ενότητας δεν έχουν σκοπό να παράσχουν έναν εξαντλητικό κατάλογο ή περίληψη των κινδύνων που μπορεί να αντιμετωπίσει η Εταιρεία, δεδομένου ότι και άλλοι κίνδυνοι που είτε δεν είναι γνωστοί επί του παρόντος είτε θεωρούνται επουσιώδεις μπορούν να προκύψουν στο μέλλον.

Ακολουθώς παρατίθενται οι σημαντικότεροι επενδυτικοί κίνδυνοι που αντιμετωπίζει η Εταιρεία κατά την ημερομηνία του παρόντος. Σημειώνεται ότι, η σειρά παράθεσης των κινδύνων δεν παραπέμπει σε διαφοροποίησή τους όσον αφορά τη βαρύτητα ή στην πιθανότητα πραγματοποίησης καθενός από αυτούς.

Σημειώνεται επίσης ότι, η σειρά παράθεσης των κινδύνων δεν παραπέμπει σε διαφοροποίησή τους όσον αφορά τη βαρύτητα ή στην πιθανότητα πραγματοποίησης καθενός από αυτούς.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα και τον κλάδο δραστηριότητας της Εταιρείας και του Ομίλου της

Η Εταιρεία και ο Όμιλος είναι εκτεθειμένοι σε πιστωτικό κίνδυνο

Ο πιστωτικός κίνδυνος, αφορά στην πιθανότητα κάποιος αντισυμβαλλόμενος να προκαλέσει στον Όμιλο και την Εταιρεία οικονομική ζημιά λόγω αθέτησης των συμβατικών του υποχρεώσεων. Η χρηματοοικονομική κατάσταση των πελατών του Ομίλου παρακολουθείται διαρκώς από τη Διοίκηση η οποία ελέγχει το μέγεθος της παροχής των πιστώσεων καθώς και τα πιστωτικά όρια των λογαριασμών των πελατών. Όπου διαπιστώνεται πιθανότητα μη είσπραξης των απαιτήσεων διενεργούνται προβλέψεις για επισφάλειες, οι οποίες μέχρι και την ημερομηνία του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου κρίνονται επαρκείς με βάση την πρόσφατη εμπειρία και το επίπεδο δραστηριότητας της Εταιρείας και του Ομίλου.

Οι απαιτήσεις σε επίπεδο Ομίλου παρουσιάζονται στον επόμενο πίνακα

Απαιτήσεις	01.01.-30.06.2018	2017	2016
Πελάτες & Λοιπές εμπορικές Απαιτήσεις	17.690	10.000	12.028
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	8.825	8.956	8.908
Λοιποί Χρεώστε και Απαιτήσεις	6.489	5.175	7.091
Σύνολο	33.004	24.131	28.027

Πηγή: Τα στοιχεία του ανωτέρω πίνακα προέρχονται από τις δημοσιευμένες και επισκοπημένες από Ορκωτούς Ελεγκτές – Λογιστές εταιρικές ενοποιημένες καταστάσεις της περιόδου 01.01 – 30.06.2018, και από τις δημοσιευμένες και ελεγμένες από Ορκωτούς Ελεγκτές – Λογιστές εταιρικές ενοποιημένες καταστάσεις της χρήσης 2017, οι οποίες βρίσκονται αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.cretafarms.gr.

Η Εταιρεία και ο Όμιλος είναι εκτεθειμένοι σε κίνδυνο ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνδέεται με την ανάγκη για επαρκή χρηματοδότηση της δραστηριότητας και της ανάπτυξης της Εταιρείας και του Ομίλου. Η διαχείριση των σχετικών αναγκών ρευστότητας γίνεται με παρακολούθηση των συνολικών μακροπρόθεσμων και βραχυπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων.

Η Εταιρεία και ο Όμιλος διασφαλίζουν ότι υπάρχουν επαρκείς διαθέσιμες πιστωτικές διευκολύνσεις ώστε να είναι σε θέση να καλύπτονται οι βραχυπρόθεσμες επιχειρηματικές του ανάγκες, και διαθέτουν υψηλή πιστοληπτική κανότητα και επίσης ικανοποιητική ρευστότητα από τις καθημερινές τους συναλλαγές, λόγω της αύξησης των πωλήσεων και την βελτίωση της λειτουργικής κερδοφορίας τους.

Μετά και την ολοκλήρωση της διαδικασίας αναδιάρθρωσης των τραπεζικών υποχρεώσεων οι ανάγκες εξυπηρέτησης των βραχυπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων έχουν μειωθεί σημαντικά και η Εταιρεία και ο Όμιλος δεν αντιμετωπίζουν δυσκολία στην εξυπηρέτηση των υποχρεώσεων τους. Η Εταιρεία και ο Όμιλος τηρούν πλήρως τις συμβατικές υποχρεώσεις τους (δανειακές και λοιπές).

Σημειώνεται ότι η επάρκεια ρευστότητας και κεφαλαίου κίνησης της Εταιρείας και του Ομίλου είναι άρρηκτα συνδεδεμένη με την ισχύ των όρων της ανωτέρω αναφερόμενης σύμβασης αναδιάρθρωσης οι οποίοι προβλέπουν τροποποίηση των όρων των σχετικών Συμβάσεων των Διμερών Χρηματοδοτήσεων Τακτής Λήξης, των Χρηματοδοτήσεων Leasing και των Κοινών Ομολογιακών Δανείων. Οι τροποποιήσεις αναφέρονται στις ημερομηνίες καταβολής των δόσεων κεφαλαίου και στο ύψος των καταβλητέων δόσεων (περισσότερες πληροφορίες στην ενότητα 15),.

Ληκτότητα Υποχρεώσεων

σε χιλ. €	Σύνολο	Εντός 1 έτους	>1 - 5 έτη	> 5 έτη
Όμιλος 30.06.2018				
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	66.935		66.935	
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	32.450	32.450		
Λοιπές υποχρεώσεις	14	14		
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	42.486	42.486		
Σύνολο	141.885	74.950	66.935	
Σύνολο	138.688	76.950	60.610	1.127

Πηγή: Τα στοιχεία του ανωτέρω πίνακα προέρχονται από τις δημοσιευμένες και επισκοπημένες από Ορκωτούς Ελεγκτές – Λογιστές εταιρικές ενοποιημένες καταστάσεις της περιόδου 01.01 – 30.06.2018, οποίες βρίσκονται αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.cretafarms.gr, και στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία

Η Εταιρεία και ο Όμιλος είναι εκτεθειμένοι σε κίνδυνο αγοράς (συναλλάγματος – επιτοκίου)

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος συνίσταται στην πιθανότητα η εύλογη αξία ή οι ταμειακές ροές ενός χρηματοοικονομικού μέσου να παρουσιάσουν διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στις ισοτιμίες ξένου νομίσματος.

Οι εμπορικές συναλλαγές των εταιρειών του Ομίλου πραγματοποιούνται κυρίως στο νόμισμα του κύριου οικονομικού περιβάλλοντος (νόμισμα λειτουργίας) της μητρικής εταιρείας, το οποίο είναι το Ευρώ. Το μεγαλύτερο μέρος του συναλλαγματικού κινδύνου του Ομίλου προέρχεται κυρίως από τις μεταβολές της ισοτιμίας ευρώ – δολαρίου και δευτερευόντως την ισοτιμία ευρώ – αυστραλιανό δολάριο, δεδομένου ότι ο Όμιλος ενσωματώνει στις ενοποιημένες καταστάσεις συναλλαγές αλλά και θυγατρική που λειτουργεί σε ξένα νομίσματα.

Η συνολική έκθεση του Ομίλου όσον αφορά τον συναλλαγματικό κίνδυνο εκτιμάται σχετικά χαμηλή.

Ο κίνδυνος επιτοκίου σχετίζεται με τις διακυμάνσεις στις ανάγκες εξυπηρέτησης των δανειακών υποχρεώσεων του Ομίλου, οι οποίες συνδέονται με κυμαινόμενα επιτόκια τα οποία ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς μπορούν είτε να παραμείνουν κυμαινόμενα ή να μετατραπούν σε σταθερά. Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί χρηματοοικονομικά παράγωγα για την διαχείριση του κινδύνου επιτοκίου.

Η ανάλυση ευαισθησίας επιτοκίου την 30/6/2018 για τον Όμιλο παρουσιάζεται ακολούθως :

σε χιλ €	Όμιλος	
Μεταβολή επιτοκίων	10%	-10%
Επίδραση στα ίδια κεφάλαια	-254	254
Επίδραση σε προ φόρων αποτελέσματα	-357	357

Πηγή : Στοιχεία Εταιρείας

Η Εταιρεία και ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε κινδύνους που σχετίζονται με τις γενικότερες προτιμήσεις των καταναλωτών, τις μεταβολές των διατροφικών συνθηκών των καταναλωτών ή/και διατροφικών κρίσεων

Οι διατροφικές συνήθειες των καταναλωτών μεταβάλλονται και διαφοροποιούνται ανάλογα με τις γενικότερες κοινωνικές συνθήκες που σχετίζονται, μεταξύ άλλων, και την αυξανόμενη ευαισθητοποίηση σε θέματα προστασίας του περιβάλλοντος αλλά και θέματα που άπτονται του ασφαλούς και υγιεινού τρόπου ζωής και διατροφής.

Στο παρελθόν, η μείωση της κρέατος από ζώα που εκτρέφονται σε κτηνοτροφικές μονάδες, λόγω ασθενειών (π.χ. σπογγώδης εγκεφαλοπάθεια, νόσος των πτηνών κ.λπ.) έπληξε τα έσοδα και τα αποτελέσματα των εταιρειών του κλάδου στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία και ο Όμιλος.

Ο Όμιλος εφαρμόζει πρόγραμμα τήρησης προτύπων ποιότητας και υγιεινής των τροφίμων που επιτρέπει πλήρη ιχνηλασιμότητα σε όλα τα προϊόντα που παράγει, ούτως ώστε να μπορεί να εντοπίζει οποιοδήποτε πιθανό διατροφικό κίνδυνο πριν δημιουργηθεί. Εντούτοις, εάν σε κάποια εταιρία του κλάδου στον οποίο δραστηριοποιείται ο Όμιλος, για οποιοδήποτε λόγο προέκυπτε κάποιο πρόβλημα με αποτέλεσμα να γινόταν η αιτία να αρθεί εν μέρει η εμπιστοσύνη των καταναλωτών, αυτό θα μπορούσε να έχει αρνητικές επιπτώσεις στα αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τις προοπτικές της Εταιρείας και του Ομίλου.

Τυχόν επανεμφάνιση διατροφικών κρίσεων, ή/και αλλαγών, για οποιοδήποτε λόγο, στις διατροφικές συνήθειες και τις προτιμήσεις των καταναλωτών και τυχόν αδυναμία εκ μέρους της Εταιρείας και του Ομίλου να προβλέψει και να αντιδράσει επιτυχώς σε τέτοιου είδους μεταβολές, θα μπορούσε να έχει αρνητικές επιπτώσεις στη ζήτηση των προϊόντων της Εταιρείας και του Ομίλου και ως εκ τούτου στην χρηματοοικονομική του θέση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές του.

Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε κίνδυνο που σχετίζεται με το έντονα ανταγωνιστικό περιβάλλον του κλάδου στον οποίο δραστηριοποιείται

Οι βασικοί ανταγωνιστές του Ομίλου είναι επιχειρήσεις παραγωγής και εισαγωγής αλλαντικών και προϊόντων κρέατος. Ο ανταγωνισμός μεταξύ των επιχειρήσεων του κλάδου είναι υψηλός, δεδομένου του σημαντικού αριθμού των εταιριών που δραστηριοποιούνται στον τομέα αυτόν και της σχετικά χαμηλής διαφοροποίησης του προϊόντος. Τυχόν αύξηση του ανταγωνισμού μέσω μειώσεως τιμών και επιθετικών προσφορών αλλά και προσφοράς νέων προϊόντων μπορεί να επιδράσει αρνητικά στις πωλήσεις και στην κερδοφορία του Ομίλου. Σε κάθε περίπτωση, τυχόν περαιτέρω ενίσχυση του ανταγωνισμού που αντιμετωπίζει ο Όμιλος ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς τη δραστηριότητα, την χρηματοοικονομική θέση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές του.

Τυχόν αύξηση των τιμών των Α' υλών που χρησιμοποιούνται στην παραγωγή των προϊόντων του Ομίλου ενδέχεται να επιδράσει αρνητικά στην χρηματοοικονομική θέση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές του

Τα παραγόμενα προϊόντα παράγονται από πρώτες ύλες οι οποίες προέρχονται εν μέρει από εισαγωγές. Το κόστος παραγωγής, συνεπώς, του Ομίλου εξαρτάται, μεταξύ άλλων, και από την τιμή αυτών των πρώτων υλών οι οποίες παρουσιάζουν διακυμάνσεις στις διεθνείς αγορές, με συνέπεια να επηρεάζεται ανάλογα και η κερδοφορία του Ομίλου. Γεγονότα τα οποία θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε αύξηση της τιμής τους, όπως ενδεικτικά η μείωση της προσφοράς λόγω επιδημιών σε ζώα εκτροφής, όπως επίσης και αύξηση της ζήτησης κρέατος από μεγάλες διεθνείς αγορές (π.χ. Κίνα, Ρωσία), θα είχαν ως αποτέλεσμα αύξηση της τιμής τους και αντίστοιχη αρνητική επίδραση στην κερδοφορία του Ομίλου. Παρόλο που δεν υφίσταται εξάρτηση από μεμονωμένους προμηθευτές, η Διοίκηση της Εταιρίας προσπαθεί να ελαχιστοποιεί τον κίνδυνο που σχετίζεται με τις τιμές αγοράς των Α' υλών, ενώ διατηρεί μακροχρόνιες συνεργασίες και με εγχώριους παραγωγούς και εμπόρους. Ο Όμιλος παραμένει εκτεθειμένος στον προαναφερθέντα κίνδυνο, γεγονός που θα μπορούσε να έχει ουσιώδη αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στην οικονομική θέση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου.

Ο Όμιλος διαθέτει τα προϊόντα του κυρίως μέσω μεγάλων αλυσίδων λιανικής (supermarkets) τα οποία έχουν τη δυνατότητα να τροποποιούν τους όρους συνεργασίας

Σύμφωνα με τα στοιχεία πωλήσεων του α' εξαμήνου 2018 και του αντίστοιχου διαστήματος του 2017, ο Όμιλος παρουσίασε σχετικά υψηλή συγκέντρωση πωλήσεων. Ειδικότερα οι δύο μεγαλύτεροι πελάτες απορρόφησαν το 26,45% και το 27,50% των συνολικών πωλήσεων του Ομίλου αντίστοιχα (πηγή: Εταιρία).

Ο κλάδος των μεγάλων αλυσίδων λιανικής (supermarkets) παρουσιάζει τα τελευταία έτη σημαντική συγκέντρωση με αναδιαρθρώσεις, απορροφήσεις, με πιο χαρακτηριστική την πρόσφατη περίπτωση της Μαρινόπουλος Α.Ε.. Το αποτέλεσμα είναι να αυξάνεται η διαπραγματευτική δύναμη των μεγαλύτερων εταιριών του κλάδου αυτού έναντι του Ομίλου και δεν μπορεί να αποκλειστεί το ενδεχόμενο αυτές οι ανακατατάξεις να επηρεάσουν τους υφιστάμενους όρους συνεργασίας του Ομίλου και να επιδράσουν αρνητικά στις πωλήσεις, τις τιμές πώλησης των προϊόντων και τα περιθώρια κέρδους του.

Η δραστηριότητα του Ομίλου εξαρτάται από την κατοχή των αναγκαίων αδειών λειτουργίας, καθώς και από τη συμμόρφωσή του με τους σχετικούς όρους, όπως και με το γενικότερο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο στο οποίο υπόκειται

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην παραγωγή αλλαντικών και προϊόντων κρέατος καθώς και στην εμπορία και διάθεσή τους στην ελληνική και διεθνή αγορά. Για τη λειτουργία του ο Όμιλος έχει όλες τις αναγκαίες άδειες, που απαιτούνται βάσει των κανονιστικών αρχών

(εφεξής οι «Άδειες»). Επίσης σε κάθε περίπτωση λήξεως αυτών, προβαίνει στις απαραίτητες ενέργειες για την ανανέωσή τους, υποβάλλοντας τις προβλεπόμενες από το ισχύον ρυθμιστικό πλαίσιο αιτήσεις, έγγραφα ή/και μελέτες στις αρμόδιες υπηρεσίες. Ειδικότερα, ο Όμιλος διαθέτει άδειες λειτουργίας αορίστου χρόνου για τα εργοστάσια/εγκαταστάσεις του στο Αρκαδί Ρεθύμνου και στο Κρουονέρι Αττικής. Επίσης έχουν εκδοθεί άδειες από τις αρμόδιες αρχές, οι οποίες καλύπτουν περιβαλλοντικά θέματα και θέματα υγιεινής και ασφάλειας π.χ. άδεια πυροπροστασίας, άδεια επεξεργασίας και διάθεσης λυμάτων κλπ. οι οποίες είναι σήμερα σε ισχύ για τις λειτουργούσες εγκαταστάσεις.

Τυχόν αλλαγές ή/και αυστηροποίηση του ελληνικού και κοινοτικού νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου στο οποίο υπόκειται η λειτουργία της Εταιρίας, και σχετίζονται με υγειονομικούς και άλλους όρους που αφορούν τη βιομηχανία τροφίμων, και τυχόν αδυναμία του Ομίλου να ανταποκριθεί και να προσαρμοστεί σε αυτές, ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τη λειτουργία της Εταιρίας.

Η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά πως έχει την δυνατότητα να ανταποκρίνεται άμεσα σε όποιες νέες νομοθετικές απαιτήσεις προκύπτουν και επιπλέον, ότι θα λαμβάνει απρόσκοπτα τις ανανεώσεις των αδειών οι οποίες λήγουν, όποτε συντρέχει τέτοια περίπτωση, δεν μπορεί να εξασφαλίσει ότι, κάτω από οποιεσδήποτε συνθήκες αυτό θα είναι πράγματι εφικτό (είτε επειδή δεν πληρούνται οι προϋποθέσεις είτε επειδή εν τω μεταξύ ορίστηκαν νέοι αυστηρότεροι όροι απόκτησης τους).. Στην περίπτωση αυτή, τυχόν μη ανανέωση των αδειών που έχουν λήξει ή ακόμη και ανάκληση αδειών που βρίσκονται σε ισχύ, λόγω θέσπισης νέων αυστηρότερων προϋποθέσεων, θα έχει ως συνέπεια να επηρεαστούν αρνητικά η λειτουργία, η χρηματοοικονομική θέση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου. Επιπλέον, ενέργειες όπως προσφυγή στην ελληνική δικαιοσύνη, καταγγελία σε αρμόδιες υπηρεσίες για την παράβαση των όρων χορήγησης των αδειών, δημοσιεύματα σε εφημερίδες ή/και, κινητοποιήσεις, στις οποίες δύναται να προβούν τρίτοι, μπορεί να έχουν αρνητικές επιπτώσεις στην δραστηριότητα, στην οικονομική θέση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου.

Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε κίνδυνο που σχετίζεται με περιβαλλοντικά θέματα

Ο κλάδος δραστηριότητας του Ομίλου υπόκειται σε ευρωπαϊκούς και ελληνικούς νόμους και κανονισμούς προστασίας του περιβάλλοντος. Στα πλαίσια της προστασίας του περιβάλλοντος ο Όμιλος έχει διαθέσει σημαντικούς οικονομικούς πόρους όσον αφορά στην επεξεργασία και διάθεση των αποβλήτων της. Ειδικότερα:

- Η διαχείριση των μικτών αποβλήτων της εγκατάστασης το Κρουονέρι Αττικής ανατέθηκε σε αδειοδοτημένο κέντρο συλλογής και διαλογής και το μεγαλύτερο μέρος αυτών ανακυκλώθηκε μετά από διαλογή,
- Το σύνολο των στερεών αποβλήτων του χοιροστασίου Ρεθύμνου καθώς και το σύνολο των βιοστερεών που προέκυψαν από την επεξεργασία των υγρών αποβλήτων της εγκατάστασης προωθήθηκαν για επεξεργασία σε συνεργαζόμενη μονάδα αναερόβιας χώνευσης από την οποία παράχθηκε ενέργεια που αντιστοιχεί στην ετήσια κατανάλωση ενέργειας 150 νοικοκυριών.

Ο Όμιλος συμμορφώνεται με όλους τους σχετικούς νόμους, κανονισμούς και οδηγίες και εφαρμόζει διαδικασίες για την αναγνώριση και προσαρμογή στις μεταβαλλόμενες απαιτήσεις της νομοθεσίας για την πρόληψη της ρύπανσης και την προστασία του περιβάλλοντος. Επιπλέον, η Διοίκηση της Εταιρίας παρέχει την απαιτούμενη σχετική εκπαίδευση και την υλική υποστήριξη στο προσωπικό που σχετίζεται με την Βιομηχανική Παραγωγή, Αποθήκευση και Διακίνηση και γενικά με δραστηριότητες που αλληλοεπιδρούν με το περιβάλλον.

Εντούτοις, δεν μπορεί να υπάρξει καμία εξασφάλιση ότι το κόστος της συμμόρφωσης με την εθνική και κοινοτική περιβαλλοντική νομοθεσία δεν συνεπάγεται πρόσθετες μελλοντικές δαπάνες που θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την χρηματοοικονομική θέση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου.

Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε Κίνδυνο εξάρτησης από τους μετόχους της

Οι Κύριοι Μέτοχοι δηλαδή οι κκ. Εμμανουήλ Δομαζάκης και Κωνσταντίνος Δομαζάκης έχουν την δυνατότητα να επηρεάζουν σημαντικά τις αποφάσεις που αφορούν την Εταιρεία, όπως να εγκρίνουν ή να απορρίπτουν θέματα που υποβάλλονται στην Γενική Συνέλευση των μετόχων της.

Επίσης οι κκ. Εμμανουήλ Δομαζάκης και Κωνσταντίνος Δομαζάκης έχουν εγγυηθεί την εκπλήρωση των υποχρεώσεων της Εταιρείας από δανειακές συμβάσεις, και επιπλέον, συμμετέχουν σύμφωνα με το ποσοστό τους στην εν θέματι αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.

Η για οποιοδήποτε λόγο αδυναμία των Κυρίων Μετόχων ή και των πιο πάνω εγγυητών να καλύψουν την Εταιρεία στην εκπλήρωση των υποχρεώσεων της ενδέχεται να έχει δυσμενείς επιπτώσεις στην δραστηριότητα της.

Ωστόσο, η Εταιρεία εκτιμά ότι δεν συντρέχει λόγος μη εκπλήρωσης των σχετικών υποχρεώσεων.

Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε κίνδυνο εξάρτησης από τα βασικά της στελέχη

Η διοίκηση της Εταιρείας και του Ομίλου στηρίζεται σε ομάδα έμπειρων και ικανών στελεχών, τα οποία έχουν πλήρη γνώση του αντικειμένου των εταιριών και των συνθηκών της αγοράς συμβάλλοντας στην εύρυθμη λειτουργία και την περαιτέρω ανάπτυξη των εταιριών. Οι σχέσεις των διοικούντων με το εργαζόμενο προσωπικό είναι άριστες και δεν παρουσιάζονται εργασιακά προβλήματα.

Αν και η υποδομή της Εταιρείας επιτρέπει την άμεση αναπλήρωση στελέχους χωρίς σημαντικές επιπτώσεις στην πορεία των εργασιών της, μία πιθανή ταυτόχρονη απώλεια κάποιων εκ των βασικών της στελεχών θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς την επιχειρηματική της δραστηριότητα και συνεπώς τα αποτελέσματα και την οικονομική θέση της Εταιρείας και του Ομίλου.

Η Εταιρεία και ο Όμιλος είναι εκτεθειμένοι σε κίνδυνο από ενδεχόμενη μη πλήρη ασφαλιστική κάλυψη

Η Εταιρεία και ο Όμιλος είναι εκτεθειμένη σε μια σειρά κινδύνων, όπως ενδεικτικά φυσικές καταστροφές, πυρκαγιές, κινδύνους που σχετίζονται με τα βιολογικά περιουσιακά στοιχεία ή άλλα γεγονότα που ενδέχεται να επιφέρουν δυσχέρεια στις επιχειρηματικές δραστηριότητες. Αν και η Εταιρεία έχει συνάψει ασφαλιστήρια συμβόλαια τόσο για την ίδια όσο και για το προσωπικό της, που καλύπτουν ανάλογους κινδύνους και τα οποία αφορούν στους καθιερωμένους και γνωστούς κινδύνους της αγοράς δεν υπάρχει εξασφάλιση ότι τα παραπάνω ασφαλιστήρια συμβόλαια αποτελούν κάλυψη έναντι οποιουδήποτε δυνητικού κινδύνου ούτε και έναντι οποιουδήποτε ύψους οικονομικής ζημιάς (σε όρους εξόδων για αποκατάσταση των ζημιών ή διαφυγόντων εσόδων) μπορεί να προκληθεί. Συνεπώς οποιαδήποτε έλλειψη ασφαλιστικής κάλυψης (είτε είδους κινδύνου είτε ύψους οικονομικής ζημιάς) θα μπορούσε να έχει αρνητικές συνέπειες στην οικονομική θέση, την κερδοφορία και τα αποτελέσματα της Εταιρείας και του Ομίλου.

Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε διάφορους κινδύνους που σχετίζονται με τις πολιτικές και οικονομικές συνθήκες καθώς και με τις γενικότερες εξελίξεις της αγοράς στη χώρα

Κατά τη διάρκεια των τελευταίων ετών, το Ελληνικό Δημόσιο για να αντιμετωπίσει τις δυσκολίες που προέρχονταν από συσσωρευμένες δημοσιονομικές ανισορροπίες και το υψηλό δημόσιο χρέος δεσμεύτηκε να λάβει διαρθρωτικά μέτρα που αποσκοπούν στην αποκατάσταση της ανταγωνιστικότητας και στην προώθηση της οικονομικής ανάπτυξης της χώρας, στο πλαίσιο υπογραφής διαδοχικών Προγραμμάτων Οικονομικής Προσαρμογής που συμφωνήθηκαν με τους Θεσμούς (Ευρωπαϊκή Επιτροπή, Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, Διεθνές Νομισματικό Ταμείο) και τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας. Τα Προγράμματα Οικονομικής Προσαρμογής περιλαμβάνουν πολιτικές δημοσιονομικής προσαρμογής και διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις που στοχεύουν στην ενίσχυση της ανάπτυξης, καθώς και ρυθμίσεις στην αγορά εργασίας καθώς και σε διάφορες αγορές προϊόντων και υπηρεσιών με σκοπό το άνοιγμα της ελληνικής οικονομίας στις επενδύσεις, τον ανταγωνισμό, και εν τέλει τον εκσυγχρονισμό.

Η συντελεσθείσα ολοκλήρωση του Προγράμματος Οικονομικής Προσαρμογής και η, υπό όρους ελάφρυνση του δημοσίου χρέους της χώρας, ενδέχεται να μην είναι επαρκής όρος για την επίτευξη της οικονομικής ανάκαμψης και ανάπτυξης που απαιτείται προκειμένου να επιλυθούν τα βασικά προβλήματα της Ελληνικής Οικονομίας και συγκεκριμένα η ανεργία και η ανταγωνιστικότητα. Βασικός όρος για την επίλυση των προβλημάτων αυτών, είναι η δραστική αύξηση των επενδύσεων του ιδιωτικού τομέα. Πολιτικές που συμβάλουν καθοριστικά στην αύξηση των επενδύσεων είναι η διαθεσιμότητα χρηματοδότησης (τραπεζικές πιστώσεις και δανειακά κεφάλαια) που σχετίζεται με την χαλάρωση των δημοσιονομικών περιορισμών και την μείωση της φορολογικής επιβάρυνσης καθώς και την κατάργηση των περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων.

Επιπλέον, τυχόν κοινωνικές εντάσεις που συνδέονται με την λιτότητα και άλλες πτυχές της υλοποίησης και των νέων διευθετήσεων που επιβάλλονται σε σειρά ζητημάτων οικονομικού και κοινωνικού χαρακτήρα ενδεχομένως να δημιουργήσουν συνθήκες πολιτικής αστάθειας και κατ' επέκταση αβεβαιότητας στην οικονομία.

Οποιαδήποτε μελλοντική επιδείνωση των οικονομικών ή και πολιτικών συνθηκών στην χώρα, αλλά και σε ευρωπαϊκό ή/και διεθνές επίπεδο, θα μπορούσε να έχει δυσμενείς επιπτώσεις στην ελληνική οικονομία και, συνεπώς, και στην εγχώρια οικονομική δραστηριότητα.

Οι κίνδυνοι αυτοί αφορούν α) στην μείωση των διαθέσιμων εισοδημάτων και της εγχώριας κατανάλωσης β) στην επιβράδυνση ή/και αντιστροφή της οικονομικής μεγέθυνσης και γ) στην μείωση της διαθεσιμότητας κεφαλαίων για χρηματοδότηση της οικονομίας και ενδεχομένως να έχουν αρνητικές επιπτώσεις στις πωλήσεις, τις ταμειακές ροές, την οικονομική θέση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου.

Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε κινδύνους που σχετίζονται με αλλαγές στην φορολογική, ασφαλιστική και εταιρική νομοθεσία

Το ελληνικό φορολογικό και ασφαλιστικό σύστημα έχει υποστεί σημαντικές μεταβολές με την μορφή της επιβολής μεγαλύτερων επιβαρύνσεων προς τις Εταιρείες και τα φυσικά πρόσωπα τα τελευταία έτη και, δεν μπορεί να αποκλειστεί ότι το Ελληνικό Δημόσιο θα εισάγει και στο μέλλον επιπλέον νομοθετικές ρυθμίσεις φορολογικής, ασφαλιστικής ή/και εταιρικής φύσης προκειμένου να αντιμετωπίσει τυχόν αρνητικές εξελίξεις στα δημόσια έσοδα και οι οποίες είναι να επιβαρύνουν την χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με την παρούσα εισαγωγή των κοινών μετοχών που προσφέρονται και με την χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής

Κίνδυνος που σχετίζεται με την δυνατότητα της Εταιρείας να διανείμει μερίσματα στους μετόχους της

Τα τελευταία χρόνια η Εταιρεία δεν διένειμε μέρισμα στους μετόχους της. Όλα τα μερίσματα και οι λοιπές διανομές που καταβάλλονται από την Εταιρεία πραγματοποιούνται κατά την διακριτική ευχέρεια της Γενικής Συνέλευσης των ετόχων της και εξαρτώνται από την διαθεσιμότητα κερδών και αποθεματικών προς διανομή (μετά την πλήρωση των σχετικών προβλέψεων του νόμου), την επάρκεια μετρητών και την τήρηση τυχόν υποχρεώσεων από δανειακές και λοιπές συμβάσεις. Η παραγωγή κερδών και άλλων αποθεματικών προς διανομή εξαρτάται από διάφορους παράγοντες όπως η αποδοτικότητα της λειτουργικής δραστηριότητας της Εταιρείας, το χρηματοοικονομικό κόστος της, το φορολογικό και κανονιστικό πλαίσιο της, τις ανάγκες ρευστότητας κλπ.

Συνεπώς, η Διοίκηση της Εταιρείας δεν μπορεί να διαβεβαιώσει τους μετόχους ότι θα δύναται να καταβάλει μερίσματα ή άλλα προς διανομή ποσά στις επόμενες χρήσεις.

Κίνδυνος από μελλοντικές εκδόσεις μετοχών ή/και πωλήσεις μετοχών από βασικούς μετόχους

Η Εταιρεία ενδέχεται να εκδώσει νέες μετοχές στο πλαίσιο πιθανών μελλοντικών αυξήσεων κεφαλαίου ή ιδιωτικών τοποθετήσεων. Σε περίπτωση που η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας αποφασίσει την κατάργηση των δικαιωμάτων προτίμησης, ενδέχεται να μειωθεί η συμμετοχή των υποψηφίων επενδυτών στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας. Επίσης, τυχόν μελλοντικές αυξήσεις με κατάργηση δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων ενδέχεται να μειώσουν την αγοραία αξία των μετοχών της Εταιρείας.

Αντίστοιχα ενδεχόμενες πωλήσεις μετοχών εκ μέρους βασικών μετόχων ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά την χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρείας.

Κίνδυνος από μερική κάλυψη της παρούσας Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου

Σε περίπτωση μερικής κάλυψης της Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου, σύμφωνα με την από 28.08.2018 απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εκδότριας, το μετοχικό κεφάλαιο θεωρείται ότι αυξάνεται μέχρι το ποσό της κάλυψης, σύμφωνα με το άρθρο 13Α, παρ.1 του Ν.2190/1920. Πληροφορίες για τις προθέσεις των βασικών μετόχων παρατίθενται στην ενότητα 10.1.

Κίνδυνος που προκύπτει σχετικά με την αγορά των δικαιωμάτων προτίμησης

Η περίοδος άσκησης και διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων προτίμησης θα αποφασιστεί από το Δ.Σ. της Εταιρείας και θα ανακοινωθεί σύμφωνα με τα οριζόμενα στην χρηματιστηριακή νομοθεσία. Δεν θα λαμβάνεται αποζημίωση σε περίπτωση μη άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης μετά τη λήξη της περιόδου άσκησης τους. Εάν κάποιος επενδυτής δεν ασκήσει τα δικαιώματά του πριν από το τέλος της περιόδου άσκησης αυτών, τα δικαιώματά του λήγουν, η αξία τους μηδενίζεται και δε θα λάβει αποζημίωση γι' αυτά. Η εταιρεία δε μπορεί να διαβεβαιώσει τους επενδυτές ότι η αγορά διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων προτίμησης θα λειτουργήσει επαρκώς ή ότι η τιμή διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων αυτών δεν θα παρουσιάσει διακυμάνσεις.

Κίνδυνος μείωσης του ποσοστού συμμετοχής στην Εταιρεία μετόχων που δε θα ασκήσουν όλα τα δικαιώματα τους στην παρούσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου

Η παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας παρέχει το δικαίωμα σε όλους τους υφιστάμενους μετόχους της να συμμετάσχουν σε αυτή. Οι μέτοχοι που δεν θα ασκήσουν όλα τα δικαιώματα προτίμησης που τους αναλογούν θα υποστούν μείωση του ποσοστού συμμετοχής τους στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας (dilution).

Κίνδυνος η τιμή έκδοσης της μετοχής κατά το χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής.

Σύμφωνα με τον Κανονισμό του Χρηματιστηρίου Αθηνών, εάν η αύξηση γίνεται εν όλω ή εν μέρει υπέρ των παλαιών μετόχων, η τιμή έκδοσης δεν μπορεί να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής κατά το χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης εκτός εάν παρέχει σχετική δυνατότητα η Γενική Συνέλευση της Εταιρείας με ρητή απόφασή της.

Στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 28.08.2018 που αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, έχει οριστεί ότι η τιμή διάθεσης των νεοεκδιδόμενων μετοχών δύναται να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής κατά το χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης. Συνεπώς η τιμή έκδοσης μπορεί να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής κατά το χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης.

4. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ

4.1. ΓΕΝΙΚΑ

Η νόμιμη επωνυμία του εκδότη είναι «ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και η εμπορική επωνυμία – διακριτικός τίτλος είναι «ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ Α.Β.Ε.Ε.». Η Εκδότρια είναι εγγεγραμμένη στο Γ.Ε.ΜΗ (της Διεύθυνσης Εταιριών της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου και Προστασίας του Καταναλωτή, Πλατεία Κάνιγγος, 10181 Αθήνα) με αριθμό 22059150000. Προ της εισαγωγής του Γ.Ε.ΜΗ, η εκδότρια ήταν εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών της Νομαρχίας Ρεθύμνου με αριθμό 11867/06/Β/86/38.

Η Εκδότρια ιδρύθηκε το 1979 σύμφωνα με την υπ' αριθμό 28753/1979 πράξη του συμβολαιογράφου Ρεθύμνης κ. Γεωργίου Εμμανουήλ Παπαδάκη η οποία εγκρίθηκε με την υπ' αριθμό 101925/04.10.1979 απόφαση του Νομάρχη Α. Σπυρόπουλου, η οποία δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ (ΑΕ & ΕΠΕ) αριθμός 3383/27.10.1979. Η έδρα της εκδότριας βρίσκεται στην Ελλάδα και ειδικότερα στο Δήμο Αρκαδίου Ρεθύμνης, στο 15^ο Χιλιόμετρο Εθνικής Οδού Ρεθύμνου – Ηρακλείου (Τ.Κ. 74100, Θέση Λατζιμάς), με τηλέφωνο 21028310 86700 / 28310 58035.

Ο κύριος τόπος δραστηριότητας της Εταιρείας είναι η καταστατική της έδρα καθώς και οι εγκαταστάσεις της στο 23^ο Χιλιόμετρο της Εθνικής Οδού Αθηνών Λαμίας (Τ.Κ. 14568, Κρουνέρι Αττικής) με τηλέφωνο 2106260000/2106221200.

Η Εταιρεία έχει συσταθεί και λειτουργεί σύμφωνα με το Ελληνικό Δίκαιο και συγκεκριμένα τον Ν.2190/1920 όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει. Η διάρκεια της Εταιρείας έχει οριστεί σε 50 έτη από την ημερομηνία καταχώρησης στο μητρώο των Α.Ε., ήτοι μέχρι 04.10.2029 και δύναται να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της.

4.2. ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΣΤΗΝ ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ ΤΟΥ ΕΚΔΟΤΗ

Τα σημαντικότερα γεγονότα στην ιστορική εξέλιξη του Ομίλου μέχρι και σήμερα είναι τα εξής:

1970 : ίδρυση από την οικογένεια Δομαζάκη της πρώτης οργανωμένης μονάδα χοιρινού κρέατος στο Ρέθυμνο της Κρήτης, στη θέση Λατζιμάς του Δήμου Αρκαδίου.

1979 : ενοποίηση των ατομικών επιχειρήσεων της οικογένειας Δομαζάκη κάτω από μία Ανώνυμη Εταιρεία, την «Ζωή Εμμ. Δομαζάκη Α.Β.Ε.Ε.».

1987 : ίδρυση σε παρακείμενο χώρο της της μονάδας χοιρινού κρέατος, του τμήματος παραγωγής αλλαντικών.

1990 : επέκταση της μονάδας στη θέση Λατζιμάς, στο Ρέθυμνο της Κρήτης.

1993 έως 2000 : περαιτέρω επέκταση των εγκαταστάσεων στη θέση Λατζιμάς στο Ρέθυμνο της Κρήτης και δημιουργία 5 υποκαταστημάτων σε Ηράκλειο Κρήτης, Αθήνα, Θεσσαλονίκη, Λάρισα και Πάτρα.

1999 : δημιουργία της '0-3%', της πρώτης σειράς αλλαντικών στην Ελλάδα με χαμηλά λιπαρά.

2001 : δημιουργία της 'Εν Ελλάδι', μία διεθνούς πατέντας στα αλλαντικά από τα οποία έχει αφαιρεθεί ζωικό λίπος και έχει προστεθεί ελαιόλαδο.

2002 : αγορά 14,5 στρεμμάτων στο Κρουονέρι Αττικής και δημιουργία εγκαταστάσεων, μαζί με αγορά εξοπλισμού της εταιρείας «ΚΑΡΝΑ Α.Β.Ε.Ε.».

2004 : σύσταση στην Κύπρο της θυγατρικής εταιρείας, «CRETA FARM (CYPRUS) LTD».

2012 : εκκίνηση εξαγωγών στην Αυστραλία και χρήσης κρέατος στην παραγωγή αλλαντικών από χοιρινά ειδικής εκτροφής (ελαιόλαδο και βότανα).

2014: Σύναψη συνεργασίας βάση πνευματικών δικαιωμάτων και τεχνογνωσίας (licensing agreement) με Αυστραλιανό Όμιλο Εταιριών «PRIMO». (είναι η πρώτη εμπορική συνεργασία της Εταιρείας με αμοιβή royalties βάση πωλήσεων).

2016: Σύναψη συνεργασίας license agreement στην Ισπανία

2017: Εκκίνηση νέας κατηγορίας προϊόντος, «Εν Ελλάδι Χοιρινό Ειδικής Εκτροφής». Με την νέα κατηγορία προϊόντος διευρύνονται οι διανομές της Εταιρείας εκτός από τα ήδη ανεπτυγμένα κανάλια (λιανική) και σε νέα σημεία HO.RE.CA

2018: Εκκίνηση νέας κατηγορίας προϊόντος Ψημένοι Γύροι Εν Ελλάδι

4.3. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

Στους παρακάτω πίνακες παρατίθενται πληροφορίες για τις πραγματοποιηθείσες επενδύσεις σε ασώματα και ενσώματα πάγια, τόσο για την Εκδότρια όσο και για τον Όμιλο για τα έτη 2015, 2016 και για την ενδιάμεση περίοδο 01.01.2017 – 30.06.2017 καθώς και επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις.

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΟΜΙΛΟΥ				
σε χιλ. €	01.01.- 30.06.2018	2017	2016	Σύνολο
ΠΡΟΣΘΗΚΕΣ				
A. Ενσώματα Πάγια				
Γήπεδα-Οικόπεδα				-
Κτίρια-Κτιριακές Εγκαταστάσεις	690	1.072	524	2286
Μηχανήματα-Μηχανολογικός		15	639	

Εξοπλισμός	548			1202
				28
Μεταφορικά Μέσα	12	10	6	
				1039
Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	503	340	196	
Σύνολο Ενσώματων Ακινήτοποιήσεων (Α)	1.753	1.437	1.365	4555
Β. Ακίνητα για Επενδυτικούς Σκοπούς				
Γήπεδα-Οικόπεδα για Επενδυτικούς Σκοπούς				-
Κτίρια-Κτιριακές Εγκαταστάσεις για Επενδυτικούς Σκοπούς				-
Σύνολο Ενσώματων για Επενδυτικούς Σκοπούς (Β)	-	-	-	-
Γ. Ασώματες Ακινήτοποιήσεις				
Δικαιώματα Βιομηχανικής ιδιοκτησίας	648	136	156	940
				451
Λογισμικά Προγράμματα	11	4	436	
				6537
Εξοδα Ανάπτυξης	1.195	3.243	2.099	
Σύνολο Ασώματων Ακινήτοποιήσεων (Γ)	1.854	3.383	2.691	7928
				12483
Σύνολο (Α+Β+Γ)	3.607	4.820	4.056	

Πηγή : Τα στοιχεία του ανωτέρω πίνακα προέρχονται από τις δημοσιευμένες και επισκοπημένες από Ορκωτούς Ελεγκτές – Λογιστές εταιρικές ενοποιημένες καταστάσεις της περιόδου 01.01 – 30.06.2018, και από τις δημοσιευμένες και ελεγμένες από Ορκωτούς Ελεγκτές – Λογιστές εταιρικές ενοποιημένες καταστάσεις της χρήσης 2017, οι οποίες βρίσκονται αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.cretafarms.gr, καθώς και στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία.

Οι ανωτέρω επενδύσεις αφορούν κατά κύριο λόγο αναδιοργάνωση παγίων στοιχείων (κτίρια και μηχανήματα) των παραγωγικών εγκαταστάσεων του Ομίλου και έχουν χρηματοδοτηθεί κατά κύριο λόγο από δανειακά κεφάλαια. Η υλοποίηση αυτών των επενδύσεων για το 2018 δεν έχει ολοκληρωθεί.

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ				
σε χιλ. €	01.01.- 30.06.2018	2017	2016	Σύνολο
Α.ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ				
ΤΕΤΟ-ΦΑΡΜΑ ΑΕ	12	320	0	332
ΦΑΡΜΑ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ Α.Ε.	0	0	0	0
Creta Farms (Cyprus) LTD	0	0	0	0
Creta Farms Espana S.L.	0	0	0	0
Creta Foods SA	0	0	0	0
Creta Farms LTD	0	0	0	0
Creta Farms Nordic AB	0	0	0	0
Creta Farms USD, LLC	0	0	0	0
ΣΥΝΟΛΟ	12	320	0	332

Πηγή : Τα στοιχεία του ανωτέρω πίνακα προέρχονται από τις δημοσιευμένες και επισκοπημένες από Ορκωτούς Ελεγκτές – Λογιστές εταιρικές ενοποιημένες καταστάσεις της περιόδου 01.01 – 30.06.2018, και από τις δημοσιευμένες και ελεγμένες από Ορκωτούς Ελεγκτές – Λογιστές εταιρικές ενοποιημένες καταστάσεις της χρήσης 2017, οι οποίες βρίσκονται αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.cretafarms.gr, καθώς και στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία.

Σύμφωνα με τη διοίκηση της εταιρείας κατά την ημερομηνία του πληροφοριακού δελτίου η Διοίκηση του Ομίλου δεν έχει αναλάβει ισχυρές δεσμεύσεις σχετικά με άλλες επενδύσεις που σκοπεύει να κάνει ο Όμιλος, πέραν όσων αναφέρονται στην ενότητα 16.3.

5. ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗ ΤΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ

5.1. ΚΥΡΙΟΤΕΡΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

Η κυριότερη δραστηριότητα του Ομίλου είναι η α) επεξεργασία, τυποποίηση, συσκευασία και διακίνηση στην Ελλάδα και το εξωτερικό, νωπού και κατεψυγμένου κρέατος και συναφών προϊόντων αυτού, καθώς και β) η εισαγωγή, παραγωγή, εκτροφή και πάχυνση ζώων και η λειτουργία σφαγείου αυτών

Σύμφωνα με τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου βασική λειτουργική δραστηριότητα είναι ο τομέας των αλλαντικών με συμμετοχή της τάξης του 90% στις συνολικές πωλήσεις.

Οι παραγωγικές εγκαταστάσεις του Ομίλου βρίσκονται στο Αρκάδι Ρεθύμνου, στο Κρουονέρι Αττικής και στο Άστρος Κυνουρίας.

5.2. ΚΥΡΙΟΤΕΡΕΣ ΑΓΟΡΕΣ

Ο Όμιλος κατέχει ηγετική θέση στην εγχώρια αγορά της επεξεργασίας κρέατος και προϊόντων αυτού, σε όρους παραγωγικής δυναμικότητας και πωλήσεων.

Οι παραγωγικές εγκαταστάσεις του Ομίλου βρίσκονται στην Ελλάδα και συγκεκριμένα

α) στο Αρκάδι Ρεθύμνου, όπου λειτουργεί εργοστάσιο παραγωγής αλλαντικών και προϊόντων κρέατος καθώς και χοιροστάσιο,

β) στο Κρουονέρι Αττικής, όπου λειτουργεί τυποποιητήριο και συσκευαστήριο προϊόντων νωπού κρέατος και

γ) στο Άστρος Κυνουρίας, όπου λειτουργεί χοιροστάσιο.

Κατά την τρέχουσα χρήση του 2018 η Εταιρεία δημιούργησε και τοποθέτησε στην αγορά ένα νέο προϊόν («εν Ελλάδι γύρος»), το οποίο παράγεται από κρέας ζώων ειδικής εκτροφής (ελαιόλαδο, κρητικά βότανα).

Οι πωλήσεις του Ομίλου ανά λειτουργικό τομέα, για το α' εξάμηνο του 2018 και για τις χρήσεις 2017 και 2016 έχουν ως εξής

Πωλήσεις ανά Τομέα σε χιλ. €	01.01-30.06.2018		2017		2016	
Αλλαντικά	50.536	91,64%	98.359	90,98%	90.700	92,46%
Κρέας	4.587	8,32%	9.732	9,00%	7.065	7,20%
Λοιπά	25	0,05%	24	0,02%	357	0,36%
Ενδοτομεακές Συναλλαγές	0	0,00%	0	0,00%	-30	-0,03%
Σύνολο Πωλήσεων	55.148	100,00%	108.115	100,00%	98.092	100,00%

Πηγή : Τα στοιχεία του ανωτέρω πίνακα προέρχονται από τις δημοσιευμένες και επισκοπημένες από Ορκωτούς Ελεγκτές – Λογιστές εταιρικές ενοποιημένες καταστάσεις της περιόδου 01.01 – 30.06.2018, και από τις δημοσιευμένες και ελεγμένες από Ορκωτούς Ελεγκτές – Λογιστές εταιρικές ενοποιημένες καταστάσεις της χρήσης 2017, οι οποίες βρίσκονται αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.cretafarms.gr, καθώς και στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία.

Οι πωλήσεις του Ομίλου ανά γεωγραφική περιοχή, για το α' εξάμηνο του 2018 και για τις χρήσεις 2017 και 2016 έχουν ως εξής

σε χιλ. €	ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΗ ΚΑΤΑΝΟΜΗ ΚΥΚΛΟΥ ΕΡΓΑΣΙΩΝ					
Περιοχές	01.01-30.06.2018		Χρήση 2017		Χρήση 2016	
Ελλάδα	53.964	97,85%	105.837	97,89%	95.257	97,11%
ΕΕ	714	1,29%	1.487	1,38%	1.448	1,48%
Τρίτες Χώρες	470	0,85%	792	0,73%	1.388	1,41%
Σύνολο	55.148	100,00%	108.116	100,00%	98.093	100,00%

Πηγή : Τα στοιχεία του ανωτέρω πίνακα προέρχονται από τις δημοσιευμένες και επισκοπημένες από Ορκωτούς Ελεγκτές – Λογιστές εταιρικές ενοποιημένες καταστάσεις της περιόδου 01.01 – 30.06.2018, και από τις δημοσιευμένες και ελεγμένες από Ορκωτούς Ελεγκτές – Λογιστές εταιρικές ενοποιημένες καταστάσεις της χρήσης 2017, οι οποίες βρίσκονται αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.cretafarms.gr, καθώς και στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία.

Σημειώνεται, ότι ο Όμιλος δεν έχει εξάρτηση από διπλώματα ευρεσιτεχνίας ή άδειες εκμετάλλευσης, από βιομηχανικές, εμπορικές ή χρηματοοικονομικές συμβάσεις ή από νέες μεθόδους μεταποίησης, οι οποίες να είναι σημαντικές για τις επιχειρηματικές δραστηριότητες ή την κερδοφορία του, με την εξαίρεση όσων αναφέρονται στην συνέχεια της παρούσας ενότητας:

Άδειες λειτουργίας

Ο Όμιλος διαθέτει τις απαιτούμενες άδειες για τις παραγωγικές εγκαταστάσεις του. Ειδικότερα, διαθέτει έγκριση για εγκατάσταση παραγωγής προϊόντων με βάση το κρέας στην αγορά της Ευρωπαϊκής Ένωσης και για εξαγωγές προς τρίτες χώρες για τις εγκαταστάσεις του

α) στο Αρκάδι Ρεθύμνου (07.10.1997),

β) στο Κρυονέρι Αττικής (09.10.2003).

Πιστοποιήσεις

Πιστοποιήσεις

Τα πρότυπα που διαθέτει η CRETA FARMS είναι τα εξής:

ISO 9001:2008

Παραγωγή ζωοτροφών για χοίρους. Παραγωγή χοίρων. Πάχυνση χοίρων ειδικής εκτροφής (Διατροφή αποκλειστικά με ζωοτροφές φυτικής προέλευσης, χωρίς τη χρήση αντιβιοτικών).

Σφαγή χοίρων. Παραγωγή και διανομή νωπού χοιρινού κρέατος. Σχεδιασμός, παραγωγή, εμπορία και διανομή αλλαντικών και κρεατοσκευασμάτων

ISO 22000:2005

Σφαγή Χοίρων. Παραγωγή και διανομή αλλαντικών, νωπών και κατεψυγμένων προψημένων κρεατοσκευασμάτων. Συσκευασία ψυγμένων προϊόντων με βάση το κρέας σε εύκαμπτα υλικά, σε κενό ή τροποποιημένη ατμόσφαιρα. Συσκευασία νωπών και κατεψυγμένων προψημένων προϊόντων κρέατος σε πλαστικές σακούλες σε χαρτοκιβώτια.

Συσκευασία χοιρινού νωπού κρέατος και παρασκευασμάτων κρέατος σε εύκαμπτα υλικά συσκευασία με τροποποιημένη ατμόσφαιρα.

Κοπή και συσκευασία ημίσκληρων τυριών σε εύκαμπτα υλικά συσκευασίας. Διακίνηση ελαιολάδου και έξτρα παρθένου ελαιολάδου σε πλαστικές δεξαμενές τόνου (HDPE).

ISO 14001:2004

Παραγωγή χοίρων, πάχυνση χοίρων ειδικής εκτροφής (διατροφή αποκλειστικά με ζωοτροφές φυτικής προέλευσης, χωρίς την χρήση αντιβιοτικών)

BRC εγκατάσταση Αθήνας

Κοπή, επεξεργασία με τεχνολογία υψηλής πίεσης και ψύξη έτοιμων προς κατανάλωση προψημένων προϊόντων από χοιρινό κρέας και κρέας γαλοπούλας και προϊόντων κρέατος. Κοπή κίτρινων τυριών. Συσκευασία έτοιμων προς κατανάλωση προψημένων προϊόντων από χοιρινό κρέας και κρέας γαλοπούλας, αλλαντικών και κομμένου κίτρινου τυριού σε προστατευτική πλαστική συσκευασία. Εξαιρούνται από το πεδίο πιστοποίησης: Κοπή ωμού κρέατος. Παραγωγή παρασκευασμάτων κρέατος. Συσκευασία ωμού κρέατος και παρασκευασμάτων κρέατος.

BRC εγκατάσταση Ρεθύμνου

Παραγωγή προϊόντων ωρίμανσης, φρέσκων αλλαντικών και κατεψυγμένων προψημένων προϊόντων κρέατος. Συσκευασία προϊόντων ωρίμανσης και φρέσκων αλλαντικών είτε ως ολόκληρα τεμάχια είτε σε φέτες σε εύκαμπτα υλικά συσκευασίας σε κενό ή τροποποιημένη ατμόσφαιρα. Επεξεργασία με τεχνολογία υψηλής πίεσης των κομμένων προψημένων-καπνιστών αλλαντικών. Συσκευασία κατεψυγμένων προψημένων προϊόντων κρέατος σε πλαστικές σακούλες (τυλιγμένα) σε χαρτοκιβώτια.

Σήμα Κρήτης

Πιστοποιητικό χρήσης του σήματος ΚΡΗΤΗ σε ορισμένα προϊόντα (χοιρινό κρέας, παρασκευάσματα κρέατος, απάκι, λουκάνικα ξυδάτα, λουκάνικα σφακιανά, εν Ελλάδι gourmet σαλάμι αέρος Κρήτης)

Halal

Πιστοποίηση για δυνατότητα παραγωγής συγκεκριμένων κωδικών προϊόντων ειδικά για καταναλωτές που ασπάζονται το Ισλάμ.

Οι χρησιμοποιούμενες πρώτες ύλες προέρχεται από εγκεκριμένους προμηθευτές και η παραγωγική διαδικασία είναι συμφωνημένη για αποφυγή διασταυρούμενων επιμολύνσεων από χοιρινό και αλκοόλη.

6. ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΗ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ

6.1. ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ

Η Εταιρεία αποτελεί την μητρική Εταιρεία του Ομίλου και δεν ενοποιείται στις οικονομικές καταστάσεις άλλης οντότητας. Ο Όμιλος αποτελείται από τη μητρική Εταιρεία και τις θυγατρικές εταιρείες της όπως εμφανίζονται στην ενότητα 6.2. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις καλύπτουν την Εταιρεία (μητρική) και τις θυγατρικές της (ο όμιλος). Οι θυγατρικές είναι επιχειρήσεις πάνω στις οποίες ασκείται έλεγχος από τη μητρική. Οι θυγατρικές ενοποιήθηκαν πλήρως από την ημερομηνία που αποκτήθηκε ο έλεγχος τους με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

6.2. ΔΟΜΗ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ

Εταιρεία	Έδρα	Σχέση	% Συμμετοχής	Συμμετοχή
ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ Α.Β.Ε.Ε.	Ελλάδα	Μητρική	100%	-
ΤΕΤΟ ΦΑΡΜΑ Α.Ε.Γ.Ε.	Ελλάδα	Θυγατρική	100%	Άμεση
ΦΑΡΜΑ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ Α.Β.Ε.Ε.	Ελλάδα	Θυγατρική	98%	Άμεση
Creta Farm (Cyprus) LTD	Κύπρος	Θυγατρική	100%	Άμεση
Creta Farms USA, LLC	Η.Π.Α.	Θυγατρική	80%	Άμεση
Creta Foods SA	Λουξεμβούργο	Θυγατρική	100%	Άμεση
Creta Farms LTD	Κύπρος	Θυγατρική	80%	Έμμεση

Πηγή: Τα στοιχεία του ανωτέρω πίνακα προέρχονται από τις δημοσιευμένες και επισκοπημένες από Ορκωτούς Ελεγκτές – Λογιστές εταιρικές ενοποιημένες καταστάσεις της περιόδου 01.01. – 30.06.2018, οι οποίες βρίσκονται αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.cretafarms.gr.

Επισημαίνεται ότι τα ποσοστά δικαιωμάτων ψήφου ταυτίζονται με τα ποσοστά συμμετοχής στο κεφάλαιο των ανωτέρω εταιρειών.

7. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΑ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΟΡΓΑΝΑ ΚΑΙ ΑΝΩΤΕΡΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ

Σύμφωνα με δήλωση της Εταιρείας, τα Διοικητικά, Διαχειριστικά, Εποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη της είναι τα μέλη του Δ.Σ., η Επιτροπή ελέγχου, ο Διευθυντής Λογιστηρίου και ο Εσωτερικός Ελεγκτής.

Η επαγγελματική διεύθυνση των μελών των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων καθώς και των Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών της Εταιρείας είναι η διεύθυνση της έδρας της Εταιρείας στην Αθήνα, 23^ο Χιλιόμετρο Εθνικής Οδού Αθηνών –Λαμίας, 14568 Κρουονέρι Αττικής.

7.1. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Σύμφωνα με το καταστατικό της εκδότριας και τον νόμο, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι αρμόδιο να αποφασίζει για κάθε πράξη που αφορά τη διοίκηση της Εταιρείας, τη διαχείριση της περιουσίας της και γενικά την επιδίωξη του σκοπού της Εταιρείας, εξαιρουμένων μόνο των θεμάτων για τα οποία κατά ρητή διάταξη του Νόμου μόνη αρμόδια είναι η Γενική Συνέλευση των Μετόχων, ή για όσα αυτή ήδη νομοτύπως αποφάσισε. Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται σύμφωνα με το καταστατικό της Εταιρείας από τρία έως έντεκα μέλη τα οποία εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας για πενταετή θητεία, που παρατείνεται αυτόματα μέχρι τη λήξη της προθεσμίας, εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση.

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει αναθέσει τη διαχείριση, τη δικαστική και εξώδικη εκπροσώπηση της Εταιρείας καθώς και την άσκηση όλων των εξουσιών και αρμοδιοτήτων του Δ.Σ. της Εταιρείας ξεχωριστά και εξίσου στον Πρόεδρο και τον Αντιπρόεδρο του κκ. Εμμανουήλ Δομαζάκη και Κωνσταντίνο Δομαζάκη αντίστοιχα. Η Εταιρεία μπορεί να συναλλάσσεται και να δεσμεύεται εγκύτως με μόνη την υπογραφή ενός εκ των ανωτέρω υπό την εταιρική επωνυμία.

Το Δ.Σ. αποτελείται από εκτελεστικά και μη εκτελεστικά μέλη, σύμφωνα με τον Ν.3016/2002 περί εταιρικής διακυβέρνησης, όπως ισχύει. Ο αριθμός των μη εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. δεν πρέπει να είναι μικρότερος από το 1/3 του συνολικού αριθμού των μελών του Δ.Σ. και εάν προκύψει κλάσμα στρογγυλοποιείται στον επόμενο ακέραιο αριθμό. Δύο τουλάχιστον από τα μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. είναι ανεξάρτητα, δηλαδή, δεν έχουν καμία σχέση εξάρτησης με τη Εταιρεία ή με συνδεδεμένα με αυτήν πρόσωπα, κατά την έννοια του άρθρου 4 του Ν.3016/2002, όπως ισχύει.

Το υφιστάμενο επταμελές Διοικητικό Συμβούλιο εγκρίθηκε από την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 07.07.2017 και θα διοικεί την Εταιρεία έως την 22.06.2021. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 29.05.2017 εξέλεξε σαν μέλος του τον κ. Πέτρο Παπαδάκη σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος κ. Κωνσταντίνου Φρουζή και ακολούθως συγκροτήθηκε σε σώμα την ίδια ημερομηνία. Επιπλέον, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 27.11.2018 εξέλεξε σαν μέλος του τον κ. Κωνσταντίνο Λουρόπουλο σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος κ. Ανδρέα Μερικά και ακολούθως συγκροτήθηκε σε σώμα την ίδια ημερομηνία (αριθμός καταχώρησης σχετικής αίτησης προς το ΓΕΜΗ 1466536 με ημερομηνία καταχώρησης 04.12.2018). Τέλος, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 14.12.2018 εξέλεξε σαν μέλος του τον κ. Χρήστο Τσάλλη σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος κ. Κωνσταντίνου Λουρόπουλου και ακολούθως συγκροτήθηκε σε σώμα την ίδια ημερομηνία (αριθμός καταχώρησης σχετικής αίτησης προς το ΓΕΜΗ 1474953 με ημερομηνία καταχώρησης 14.12.2018)

Η τρέχουσα σύνθεση του διοικητικού Συμβουλίου παρατίθεται παρακάτω:

Ονοματεπώνυμο	Θέση	Ιδιότητα
Εμμανουήλ Δομαζάκης	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Δομαζάκης	Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Πέτρος Παπαδάκης	Μέλος	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ελένη Δομαζάκη	Μέλος	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Βασίλειος Βουμβουράκης	Μέλος	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Εμμανουήλ Κοτζαμπασάκης	Μέλος	Ανεξάρτητο - Μη Εκτελεστικό Μέλος
Χρήστος Τσάλλης	Μέλος	Ανεξάρτητο - Μη Εκτελεστικό Μέλος

Πηγή: Στοιχεία Εταιρείας, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή...

Κατόπιν των ανωτέρω, το υφιστάμενο Δ.Σ. της Εταιρείας αποτελείται από επτά (7) μέλη από τα οποία τα δύο (2) είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά. Η επαγγελματική διεύθυνση των μελών του Δ.Σ. της Εταιρείας είναι η διεύθυνση της έδρας της Εταιρείας στην Αθήνα, 23ο Χιλιόμετρο Εθνικής Οδού Αθηνών –Λαμίας, 14568 Κρυονέρι Αττικής.

Περισσότερες πληροφορίες

Ακολούθως παρατίθενται βιογραφικά σημειώματα των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που αποδεικνύουν την εμπειρογνομosύνη τους για την εκτέλεση των καθηκόντων τους:

- Εμμανουήλ Δομαζάκης

Γεννήθηκε το 1960 στο Ρέθυμνο Κρήτης. Είναι απόφοιτος του Τμήματος Μηχανολόγων Μηχανικών του Εθνικού Μετσόβιου Πολυτεχνείου. Έχει την εποπτεία του τομέα επενδύσεων όπως επίσης και την εποπτεία της παραγωγικής διαδικασίας - έρευνας & ανάπτυξης της βιομηχανίας κρέατος και αλλαντικών.

- Κωνσταντίνος Δομαζάκης

Γεννήθηκε το 1961 στο Ρέθυμνο Κρήτης. Είναι πτυχιούχος Οικονομολόγος με εξειδίκευση στο Marketing και το Management. Έχει την εποπτεία της οργάνωσης του Εμπορικού Τμήματος της Εταιρίας, της διοίκησης της Ζωικής Μονάδας, της Βιομηχανικής παραγωγής αλλαντικών και της Οικονομικής Διεύθυνσης.

- Ελένη Δομαζάκη

Γεννήθηκε στο Ρέθυμνο Κρήτης. Είναι επιχειρηματίας σύζυγος του Ιδρυτή της εταιρίας και συμμετάσχει στα διοικητικά της εταιρείας πάνω από 20 χρόνια.

- Πέτρος Παπαδάκης

Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1951. Απόφοιτος της Στρατιωτικής Σχολής Αξιωματικών Σωμάτων (ΣΣΑΣ) και του ΑΠΘ (τμήμα Ιατρικής) και κάτοχος της ειδικότητας της Καρδιολογίας με μετεκπαίδευση σε Πανεπιστήμια των Παρισίων και του Λονδίνου. Υπηρέτησε σε μονάδες της Πολεμικής Αεροπορίας σαν μόνιμο στέλεχος και φοίτησε με επιτυχία σε όλα τα προβλεπόμενα για τους βαθμούς του Σχολεία Διοίκησης και στο 251 Γενικό Νοσοκομείο Αεροπορίας, σε διάφορες διευθυντικές θέσεις όπου ανέπτυξε έντονο επιστημονικό και ερευνητικό έργο. Το 2003 αποχώρησε με δική του αίτηση από την Πολεμική Αεροπορία με τον βαθμό του Ταξιάρχου, προκειμένου να αναλάβει αρχικά Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος της ΜΕΒΓΑΛ Α.Ε. και από το 2006 μέχρι τον Φεβρουάριο του 2016 ως Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος αυτής, με σημαντικές επιχειρηματικές διακρίσεις.

- Βασίλειος Βουμβουράκης

Γεννήθηκε το 1971 στο Ρέθυμνο. Έχει σπουδάσει Χημικός Μηχανικός στο Εθνικό Μετσόβιο Πολυτεχνείο με μεταπτυχιακό τίτλο σπουδών στη Διοίκηση Επιχειρήσεων. Εργάζεται στην εταιρία από το 1997. Από το 2004 είναι Διευθυντής Έρευνας και Ανάπτυξης του Ομίλου.

- Κοτζαμπασάκης Εμμανουήλ

Είναι πτυχιούχος του Τμήματος Χημικών Μηχανικών του Εθνικού Μετσόβιου Πολυτεχνείου, κάτοχος μεταπτυχιακού διπλώματος αλλά και διδακτορικού του Τμήματος Χημικών Μηχανικών του Ινστιτούτου Επιστήμης και Τεχνολογίας του Πανεπιστημίου του Μάντσεστερ. Ζει στις Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής και εργάζεται ως Company Officer της Aspen Technology Inc (Aspen Tech). Στην παρούσα φάση διατελεί ρόλο Senior Vice President για το κομμάτι των Πωλήσεων και της Στρατηγικής της Εταιρίας. Τα κεντρικά γραφεία της Aspen Tech βρίσκονται στην Βοστώνη των Η.Π.Α και αποτελεί τον κύριο παροχέα εταιρικών λειτουργικών συστημάτων και υπηρεσιών σε βιομηχανίες επεξεργασίας (Process Industries) με παγκόσμια δραστηριότητα και έσοδα της τάξης των 350 εκατομμυρίων δολαρίων. Στο παρελθόν έχει διατελέσει θέσεις στην Aspen Technology όπως: Senior Vice President για θέματα Στρατηγικής και Marketing, Senior Vice President για το κομμάτι Engineering Business Unit και τέλος Vice President στο τμήμα Engineering of Software Products. Πριν την ένταξη του στην Aspen Tech, διετέλεσε Chief Executive Officer στην Linnhoff March, η οποία εδρεύει στο Ηνωμένο Βασίλειο και ασχολείται με θέματα process software and design. Πριν την Linnhoff March, υπήρξε βοηθός καθηγητή στο τμήμα χημικών μηχανικών του ινστιτούτου επιστήμης και τεχνολογίας του Πανεπιστημίου του Μάντσεστερ στο Ηνωμένο Βασίλειο.

- Χρήστος Τσάλλης

έχει σπουδάσει Οικονομικά στην Α.Σ.Ο.Ε.Ε., είναι κάτοχος M.Sc. στην Διοίκηση Επιχειρήσεων από το Πανεπιστήμιο του Μάντσεστερ (UMIST) και έχει Executive Education από το INSEAD. Ο κ. Τσάλλης έχει διατελέσει ανώτατο Τραπεζικό στέλεχος επί 21 έτη στην Εθνική Τράπεζα

της Ελλάδος και Eurobank-Ergasias SA με έμφαση στους τομείς Large Corporate, NPLs, Money Markets & New Business Development. Ενώ έχει διατελέσει επί σειρά ετών επικεφαλής οικονομικών υπηρεσιών μεγάλων εισηγμένων εταιριών όπως Όμιλος Λαβιφαρμ Α.Ε., ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ, ΔΙΕΚΑΤ ΑΕ και Marmaras Navigation Ltd.

7.2. ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΕΛΕΓΧΟΥ – ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ

Η σύνθεση της τρέχουσας Επιτροπής Ελέγχου έχει ως εξής :

Ονοματεπώνυμο	Ιδιότητα στο Διοικητικό Συμβούλιο	Θέση στην Επιτροπή
Χρήστος Τσάλλης	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	Πρόεδρος
Εμμανουήλ Κοτζαμπασάκης	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	Μέλος
Ελένη Δομαζάκη	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Μέλος

Πηγή: Στοιχεία Εταιρείας, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή.

Βιογραφικά σημειώματα των μελών της Επιτροπής Ελέγχου παρατίθενται στην ενότητα 7.1 (περισσότερες πληροφορίες για την Επιτροπή Ελέγχου παρουσιάζονται στην ενότητα 9.2.).

Η θέση του εσωτερικού ελεγκτή η οποία ήταν κενή μετά την αποχώρηση του κ. Αθανάσιου Φλιάτουρα στις 13.04.2018, καλύφθηκε από τις 17.12.2018 από τον κο Ν. Τσομάκο (περισσότερες πληροφορίες για το τμήμα εσωτερικού ελέγχου παρουσιάζονται στην ενότητα 9.3.).

7.3. ΑΝΩΤΕΡΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ

Τα Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη του Ομίλου είναι :

Ονοματεπώνυμο	Ειδίκευση	Οργανωτική Θέση
Ελένη Χαλιώτη	Οικονομικά	Οικονομική Διευθύντρια
Γεώργιος Σαράντος	Διοίκηση Επιχειρήσεων	Διευθυντής Λογιστηρίου
Νικόλαος Τσομάκος	Οικονομικά	Εσωτερικός Ελεγκτής

Πηγή: Εσωτερικό οργανόγραμμα της εκδότριας

Ακολούθως παρατίθενται βιογραφικά σημειώματα των Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών.

* Ελένη Χαλιώτη

έχει σπουδάσει Οικονομικά στο Deree , είναι κάτοχος PgD στην Οικονομική Ανάπτυξη από το University of Kent, καθώς επίσης MBA και MSc in Risk Management, από το ALBA. Έχει εργαστεί στις οικονομικές υπηρεσίες επιχειρήσεων, Ελληνικών και πολυεθνικών, σε Διευθυντικές θέσεις: Prenatal, Τηλέτυπος Α.Ε.-MEGA CHANNEL, Euresst Α.Ε. (μέλος του ομίλου Accor), Oracle. Τα τελευταία 14 έτη διατέλεσε Οικονομική Διευθύντρια και C.O.O. στην Καραμολέγκος Α.Ε., στην Ανδρομέδα Α.Ε. και στη ΣΕΚΑΠ Α.Ε

* Σαράντος Γεώργιος

Γεννήθηκε στην Κυπαρισσία Μεσσηνίας το 1962. Απόφοιτος της Ανώτατης Βιομηχανικής Σχολής Θεσσαλονίκης (Τμήμα Διοίκησης Επιχειρήσεων του ΑΠΘ).

Έχει εργαστεί ως Διευθυντής Λογιστηρίου σε Βιομηχανικές και Εμπορικές εταιρίες από το 1999 έως σήμερα.

* Νικόλαος Τσομάκος

διαθέτει σημαντική εμπειρία στο αντικείμενο του εσωτερικού ελέγχου έχοντας εργαστεί επί σειράς ετών ως Εσωτερικός Ελεγκτής και Διευθυντής Εσωτερικού Ελέγχου στις εταιρίες Toyota Hellas Group -Inchcape PLC Group και Vivartia Group και ως Εξωτερικός Ελεγκτής στην Price Waterhouse Coopers SA.

7.4. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΩΝ ΚΑΙ ΑΝΩΤΕΡΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΣΤΕΛΕΧΩΝ

Τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων και ανώτερων διοικητικών στελεχών δηλώνουν ότι :

1. Πέραν των δραστηριοτήτων που συνδέονται με την ιδιότητα τους και την θέση τους στην Εταιρεία δεν ασκούν άλλες επαγγελματικές δραστηριότητες σημαντικές για την Εταιρεία,
2. Δεν υφίστανται οποιοδήποτε οικογενειακοί δεσμοί μεταξύ των μελών των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων της Εταιρείας ή των Ανωτέρων Διοικητικών Στελεχών αυτής, με τις ακόλουθες εξαιρέσεις:

Ονοματεπώνυμο	Ονοματεπώνυμο Συγγενή	Θέση Διοικητικό Συμβούλιο	στο	Σχέση
Εμμανουήλ Δομαζάκης	Κωνσταντίνος Δομαζάκης	Πρόεδρος Διευθύνων Σύμβουλος	&	Αδελφός
Εμμανουήλ Δομαζάκης	Ελένη Δομαζάκη	Πρόεδρος Διευθύνων Σύμβουλος	&	Υιός
Κωνσταντίνος Δομαζάκης	Εμμανουήλ Δομαζάκης	Αντιπρόεδρος Διευθύνων Σύμβουλος	&	Αδελφός
Κωνσταντίνος Δομαζάκης	Ελένη Δομαζάκη	Αντιπρόεδρος Διευθύνων Σύμβουλος	&	Υιός
Ελένη Δομαζάκη	Εμμανουήλ Δομαζάκης	Μέλος		Μητέρα
Ελένη Δομαζάκη	Κωνσταντίνος Δομαζάκης	Μέλος		Μητέρα

Πηγή : Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή.

2.1. Δεν έχει υπάρξει οποιαδήποτε καταδικαστική απόφαση ποινικού δικαστηρίου εναντίον τους για τέλεση δόλιας πράξης κατά τα πέντε τελευταία έτη, ούτε έχουν γνώση περί οποιασδήποτε εκκρεμότητας εις βάρος τους ποινικής δίωξης,

2.2. Δεν έχουν συμμετάσχει σε οποιαδήποτε διαδικασία πτώχευσης, αναγκαστικής διαχείρισης ή εκκαθάρισης κατά τη διάρκεια των τελευταίων πέντε (5) ετών,

2.3.Δεν έχουν γίνει αποδέκτες οποιασδήποτε δημόσιας κατηγορίας ή/και επιβληθείσας κύρωσης εκ μέρους των καταστατικών ή ρυθμιστικών αρχών (συμπεριλαμβανομένων τυχόν επαγγελματικών οργανώσεων στις οποίες μετέχουν). Επιπλέον, δεν 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,

2.4.Η τοποθέτηση στη θέση τους δεν είναι αποτέλεσμα οποιασδήποτε ρύθμισης ή συμφωνίας με τους κυριότερους μετόχους της Εταιρείας ή συμφωνίας μεταξύ της Εταιρείας και πελατών της, προμηθευτών της ή άλλων προσώπων,

2.5.Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από την ιδιότητα/θέση τους στην Εταιρεία και τον Όμιλο δεν δημιουργούν στο πρόσωπό τους οποιαδήποτε υφιστάμενη ή δυνητική σύγκρουση με ιδιωτικά τους συμφέροντα ή άλλες υποχρεώσεις τους,

2.6.Δεν υφίσταται στο πρόσωπό τους οποιοσδήποτε συμβατικός περιορισμός ο οποίος αφορά τη διάθεση, εντός ορισμένης χρονικής περιόδου, των κινητών αξιών του Εκδότη που κατέχουν,

2.7.Κατά τους τελευταίους 12 μήνες, δεν απέκτησαν ούτε κατέχουν σήμερα μετοχές ή δικαιώματα προαίρεσης (stock options) της Εταιρείας με την εξαίρεση όσων αναφέρονται στην ενότητα 8.5,

2.8.Δεν διατελούν, κατά την ημερομηνία του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου, μέλη διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου ούτε είναι εταίροι σε άλλη εταιρεία ή νομικό πρόσωπο, με τις ακόλουθες εξαιρέσεις:

Ονοματεπώνυμο	Εταιρεία που συμμετέχει	Θέση στην εταιρεία
Εμμανουήλ Δομαζάκης	ΦΑΡΜΑ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ Α.Β.Ε.Ε.	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
	ΤΕΤΟ ΦΑΡΜΑ Α.Ε.Γ.Ε.	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
Κωνσταντίνος Δομαζάκης	ΦΑΡΜΑ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ Α.Β.Ε.Ε.	Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
	ΤΕΤΟ ΦΑΡΜΑ Α.Ε.Γ.Ε.	Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
Ελένη Δομαζάκη	ΦΑΡΜΑ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ Α.Β.Ε.Ε.	Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου
	ΤΕΤΟ ΦΑΡΜΑ Α.Ε.Γ.Ε.	Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου
Βασίλειος Βουμβουράκης	ΦΑΡΜΑ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ Α.Β.Ε.Ε.	Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου
	ΤΕΤΟ ΦΑΡΜΑ Α.Ε.Γ.Ε.	Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου
Εμμανουήλ Κοτζαμπασάκης	Viewpoint Construction Software Inc.(Έδρα ΗΠΑ)	Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου (και μέτοχος <10%)
	ΦΑΡΜΑ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ Α.Β.Ε.Ε.	Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου
	ΤΕΤΟ ΦΑΡΜΑ Α.Ε.Γ.Ε.	Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου

Πηγή : Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή.

3.Πέραν των όσων αναφέρονται στο σημείο 10 της παρούσας ενότητας, δεν διετέλεσαν μέλη διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου ούτε είναι εταίροι σε άλλη εταιρεία ή νομικό πρόσωπο, κατά τα τελευταία πέντε (5) έτη, με την εξαίρεση των παρακάτω :

Ονοματεπώνυμο	Εταιρεία που συμμετέχει	Θέση στην εταιρεία
Πέτρος Παπαδάκης	ΜΕΒΓΑΛ Α.Ε.	Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου, (και μέτοχος <10%)

Πηγή : Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή.

7.5.ΜΕΤΟΧΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΠΟΥ ΚΑΤΕΧΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΜΕΛΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΩΝ ΚΑΙ ΑΝΩΤΕΡΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΣΤΕΛΕΧΩΝ

Ονοματεπώνυμο	Θέση	Αριθμός Μετοχών
Εμμανουήλ Δομαζάκης	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	12.086.809 (41,0%)
Κωνσταντίνος Δομαζάκης	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	12.000.555 (40,7%)
Ελένη Δομαζάκη	Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	5.346 (0,018%)

Πηγή : Στοιχεία μετοχολογίου της Εταιρείας, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή.

8. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΟΦΕΛΗ

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2017, καταβλήθηκαν συνολικά, τόσο από την Εταιρεία όσο και από τις θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου της στα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων, καθώς και στα ανώτερα διοικητικά της στελέχη αμοιβές και οφέλη, για κάθε είδους υπηρεσία που παρείχαν, όπως παρατίθενται στον ακόλουθο πίνακα:

Ονοματεπώνυμο	Μικτές Αποδοχές (Εμμισθη σχέση 2017)	Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου (2017)	Λοιπές Παροχές	Σύνολο
Εμμανουήλ Δομαζάκης	-	-	-	-
Κωνσταντίνος Δομαζάκης	-	-	-	-
Πέτρος Παπαδάκης	-	-	-	-
Ελένη Δομαζάκη	-	-	-	-
Βασίλειος Βουμβουράκης	103.591	-	-	103.591
Εμμανουήλ Κοτζαμπασάκης	-	-	-	-
Γεώργιος Σαράντος	51.386			51.386

Πηγή : Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή.

Η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι

- δεν υφίστανται άλλες αμοιβές και οφέλη των μελών των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων και ανώτερων διοικητικών στελεχών της Εταιρείας, για την χρήση 2017 πέραν αυτών που παρατίθενται στον ανωτέρω πίνακα,
- το συνολικό ύψος των ποσών που έχουν προβλεφθεί ή καταλογιστεί στα δεδουλευμένα έξοδα του Ομίλου για συντάξεις, αποζημιώσεις ή παρεμφερή οφέλη είναι € 13,549 ευρώ για την χρήση του 2017,
- οι συνολικές μικτές αποδοχές οι οποίες αναγράφονται στους ανωτέρω πίνακες συμπεριλαμβάνουν τις εργοδοτικές εισφορές των ασφαλισμένων στον ΕΦΚΑ.
- κατά την διάρκεια της χρήσης 2017 δεν οφείλονταν καθώς και δεν καταβλήθηκαν αμοιβές στα μέλη της επιτροπής ελέγχου στα πλαίσια άσκησης των καθηκόντων τους,
- δεν υφίστανται συμβάσεις παροχής υπηρεσιών που να συνδέουν την Εταιρεία ή οποιαδήποτε θυγατρική της με μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων ή των Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών και να προβλέπουν την παροχή οφελών κατά την λήξη της θητείας τους,

9. ΤΡΟΠΟΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Σύμφωνα με το κεφ. Ε (άρθρα 19 έως 27) του Καταστατικού της Εταιρείας, ο τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου έχει ως εξής :

Σύνθεση – Εκλογή - Θητεία

1. Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από τρία (3) έως επτά (7) μέλη.
2. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας.
3. Η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι πενταετής, αρχίζει από την ημέρα της συνεδρίασης της Γενικής Συνελεύσεως που τα εξέλεξε, και παρατείνεται μέχρι την ημέρα

της πρώτης τακτικής Γενικής Συνελεύσεως μετά την λήξη της θητείας τους, χωρίς όμως να μπορεί να παραταθεί περισσότερο από έξι (6) συνολικά χρόνια.

4. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση είναι επανεκλέξιμα.

5. Σε περίπτωση που μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου παραιτήθηκαν, απεβίωσαν ή απώλεσαν την ιδιότητά τους με οποιονδήποτε τρόπο, επιβάλλεται στα υπόλοιπα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου να εκλέξουν προσωρινά αντικαταστάτες για το υπόλοιπο της θητείας των μελών που αναπληρώνονται. Η εκλογή αυτή υποβάλλεται για έγκριση στην αμέσως επόμενη τακτική ή έκτακτη Γενική Συνέλευση. Οι πράξεις των μελών που εκλέχτηκαν με αυτό τον τρόπο είναι έγκυρες, ακόμη και εάν η εκλογή τους δεν εγκριθεί από την Γενική Συνέλευση.

Εξουσία-Αρμοδιότητες-Ευθύνη των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

1. Το Διοικητικό Συμβούλιο διοικεί και εκπροσωπεί την Εταιρεία, και έχει το δικαίωμα διαχείρισεως και διαθέσεως της εταιρικής περιουσίας. Αποφασίζει για όλα γενικά τα θέματα που αφορούν την Εταιρεία μέσα στα πλαίσια του Εταιρικού Σκοπού, με εξαίρεση εκείνα που σύμφωνα με τον Νόμο ή το Καταστατικό ανήκουν στην αποκλειστική αρμοδιότητα της Γενικής Συνέλευσης. Πάντως οι αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου τελούν υπό την επιφύλαξη των άρθρων 10,22,23 και 23α του Ν.2190/1920, όπως ισχύει.

2. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει το δικαίωμα να αναθέτει ολικά ή μερικά με έγγραφη απόφαση του την άσκηση εξουσιών ή αρμοδιοτήτων του (εκτός αυτών που απαιτούν συλλογική ενέργεια), καθώς επίσης και την διαχείριση, διοίκηση ή διεύθυνση των υποθέσεων ή την εκπροσώπηση της Εταιρείας, σε ένα ή περισσότερα από τα μέλη του, ή και τρίτα νομικά ή φυσικά πρόσωπα, υπαλλήλους ή μη της Εταιρείας, καθορίζοντας με την παραπάνω απόφαση αυτή και τα θέματα, ως προς τα οποία ανατίθεται η εξουσία του, με την επιφύλαξη των άρθρων 10,22,23 και 23α του Ν.2190/1920, όπως ισχύει.

3. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ευθύνονται μόνο απέναντι στην Εταιρεία και τους μετόχους για την εκτέλεση της εντολής που τους έχει ανατεθεί. Η Ευθύνη των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου διέπεται κάθε φορά από τις διατάξεις του Ν.2190/1920 όπως ισχύει. Αρμόδια να αποφαινεται για την απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι η Γενική Συνέλευση, με την επιφύλαξη του άρθρου 22α του Ν.2190/1920, όπως ισχύει.

Συγκρότηση του Διοικητικού Συμβουλίου-Προεδρείο-Σύγκληση

1. Το Διοικητικό Συμβούλιο, αμέσως μετά την εκλογή του συνέρχεται και συγκροτείται σε σώμα, εκλέγοντας μεταξύ των μελών του Πρόεδρο και τον Αντιπρόεδρο. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει το δικαίωμα να εκλέξει μεταξύ των μελών του ένα (1) ή δύο (2) Διευθύνοντες Συμβούλους καθορίζοντας συγχρόνως τις αρμοδιότητες τους.

2. Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου συγκαλεί το Διοικητικό Συμβούλιο και διευθύνει τις συνεδριάσεις του. Όταν κωλύεται, ο Πρόεδρος αναπληρώνεται από τον Αντιπρόεδρο σε όλη την έκταση των αρμοδιοτήτων του ή από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο, μετά από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Συνεδριάσεις

1. Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει τακτικά τουλάχιστον μια φορά κάθε ημερολογιακό μήνα, έκτακτα δε όποτε το ζητήσει ο Πρόεδρος ή δύο τουλάχιστον από τα μέλη του.

2. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συνεδριάζει με τηλεδιάσκεψη. Στην περίπτωση αυτή, η πρόσκληση προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις αναγκαίες πληροφορίες για τη συμμετοχή αυτών στη συνεδρίαση.

Συμμετοχή στις συνεδριάσεις-Απαρτία-Πλειοψηφία

1. Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία, συνεδριάζει έγκυρα και παίρνει νόμιμα αποφάσεις όταν παρευρίσκονται ή αντιπροσωπεύονται στην συνεδρίαση το μισό συν ένα του αριθμού των συμβούλων, ποτέ όμως λιγότεροι από τρεις (3).

2. Κάθε σύμβουλος έχει μια ψήφο.

3. Σύμβουλος που απουσιάζει μπορεί να εκπροσωπείται από άλλον σύμβουλο, με οποιοδήποτε έγγραφο εξουσιοδότησης (απλή επιστολή ή τηλεγράφημα TELEFAX ή TELEX). Κάθε σύμβουλος μπορεί να εκπροσωπεί μόνον ένα (1) σύμβουλο που απουσιάζει.,

4. Όπου δεν ορίζεται διαφορετικά σε άλλα άρθρα του Καταστατικού, οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου παίρνονται με απόλυτη πλειοψηφία των συμβούλων που, αυτοπρόσωπα ή με αντιπρόσωπο, παρίστανται στην συνεδρίαση.

Το υφιστάμενο επταμελές Διοικητικό Συμβούλιο εγκρίθηκε από την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 07.07.2017 και θα διοικεί την Εταιρεία έως την 22.06.2021.

9.1. ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ

Εταιρική Διακυβέρνηση είναι ένα σύνολο κανόνων, αρχών και μηχανισμών ελέγχου, βάσει των οποίων οργανώνεται και διοικείται η Εταιρεία και έχει στόχο την διαφάνεια προς το επενδυτικό κοινό και την διασφάλιση των μετόχων της και όλων όσων συνδέονται με την λειτουργία της.

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει και συμμορφώνεται με το καθεστώς εταιρικής διακυβέρνησης, όπως αυτό οριοθετείται από το ισχύον νομικό πλαίσιο και συγκεκριμένα τον Ν2190/1920 (περί ανωνύμων εταιρειών), τον Ν.3016/2002 (περί εταιρικής διακυβέρνησης), τον Ν.3556/2007 (περί προϋποθέσεων διαφάνειας για την πληροφόρηση εκδοτών με μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά), τον Ν.4403/2016 (άρθρο 2, περί δήλωσης εταιρικής διακυβέρνησης και υπαγωγής ή οικειοθελούς υιοθέτησης κώδικα εταιρικής διακυβέρνησης), τον Ν.4449/2017 (άρθρο 44, περί ύπαρξης και λειτουργίας επιτροπής ελέγχου σε εταιρείες δημοσίου συμφέροντος), όπως ισχύουν, την απόφαση 5/204/14.11.2000 της Ε.Κ. (περί εσωτερικού ελέγχου, υπηρεσίας εταιρικών ανακοινώσεων και εξυπηρέτησης μετόχων) καθώς και την υπ' αριθμ. εγκύκλιο με πρωτόκολλο 1302/28.04.2017 της Ε.Κ. (περί εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 44 του Ν.4449/2017). Επιπλέον, έχει υιοθετήσει αυτοβούλως τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης για τις Εισηγμένες Εταιρείες (Ο Κώδικας αυτός βρίσκεται στον ιστότοπο του ομίλου Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε., στην ακόλουθη ηλεκτρονική διεύθυνση: <http://www.helix.gr/el/web/guest/esed-hellenic-cgc>).

Περαιτέρω, η Εταιρεία διαθέτει Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας, ο οποίος εγκρίθηκε και τέθηκε σε ισχύ με την από 03.11.2017 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Ο εσωτερικός κανονισμός λειτουργίας διαθέτει το ελάχιστο περιεχόμενο που αναφέρεται στο άρθρο 6 του Ν.3016/2002, όπως ισχύει σήμερα, και το περιεχόμενό του είναι σύμφωνο με τον κώδικα εταιρικής διακυβέρνησης που έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει η Εταιρεία καθώς και με την δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης.

Κατωτέρω παρατίθεται η γνωστοποίηση οικειοθελούς συμμόρφωσης της Εταιρείας με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, όπως παρουσιάζεται στις οικονομικές της καταστάσεις της χρήσης 2017.

Η Εταιρεία δηλώνει ότι εφαρμόζει πιστά και απαρέγκλιτα τις διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας (Ν.2190/1920, Ν. 3016/2002 και Ν. 3693/2008) οι οποίες διαμορφώνουν τις ελάχιστες απαιτήσεις που πρέπει να πληροί οιοσδήποτε Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης, εφαρμοζόμενος από Εταιρεία, οι μετοχές της οποίας διαπραγματεύονται σε οργανωμένη αγορά.

Οι εν λόγω ελάχιστες απαιτήσεις ενσωματώνονται στον ως άνω Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΣΕΒ) στον οποίο η Εταιρεία υπάγεται, πλην όμως ο εν λόγω Κώδικας περιέχει και μια σειρά από πρόσθετες (πέραν των ελαχίστων απαιτήσεων) ειδικές πρακτικές και αρχές. Σε σχέση με τις εν λόγω πρόσθετες πρακτικές και αρχές υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή ορισμένες αποκλίσεις, για τις οποίες αποκλίσεις ακολουθεί σύντομη ανάλυση καθώς και επεξήγηση των λόγων που δικαιολογούν αυτές. Σχετική αναφορά για την

μη εφαρμογή ορισμένων διατάξεων γίνεται και από τον ίδιο τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης για εταιρείες που δεν ανήκουν στον FTSE-20 και FTSE-40.

Η Εταιρεία, κατά περίπτωση, αποκλίνει ή δεν εφαρμόζει στο σύνολό τους ορισμένες διατάξεις του Κώδικα οι οποίες επισημαίνονται όπου υφίσταται απόκλιση.

Αναφορικά με το ρόλο και τις αρμοδιότητες του ΔΣ:

Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει προβεί στην σύσταση ξεχωριστής επιτροπής, η οποία προΐσταται στη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή στο Δ.Σ. και προετοιμάζει προτάσεις προς το Δ.Σ. όσον αφορά τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών και των βασικών ανώτατων στελεχών, δεδομένου ότι η πολιτική της Εταιρείας σε σχέση με τις αμοιβές αυτές είναι σταθερή και διαμορφωμένη.

Αναφορικά με το ρόλο και τις απαιτούμενες ιδιότητες του Προέδρου του ΔΣ:

- δεν θεσπίζεται ρητή διάκριση μεταξύ των αρμοδιοτήτων του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου, ούτε κρίνεται σκόπιμη ενόψει της οργανωτικής δομής και λειτουργίας της Εταιρείας η δημιουργία της διάκρισης αυτής.
- το Δ.Σ. δεν διορίζει ανεξάρτητο Αντιπρόεδρο προερχόμενο από τα ανεξάρτητα μέλη του, αλλά εκτελεστικό Αντιπρόεδρο, προκειμένου να διευκολυνθεί η εύρυθμη λειτουργία του ΔΣ και η επίτευξη των στόχων της Εταιρείας. Σχετική αναφορά ως προς την μη εφαρμογή από εταιρείες που δεν ανήκουν στον FTSE-20 και FTSE-40 περιλαμβάνεται και στον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του ΣΕΒ.

Αναφορικά με την ανάδειξη υποψηφίων μελών του ΔΣ:

- η μέγιστη θητεία των μελών του Δ.Σ. δεν είναι τετραετής, αλλά μεγαλύτερη (πενταετής), σύμφωνη όμως με τα όρια που καθορίζει ο Κ.Ν. 2190/1920, ώστε να μην υπάρχει η ανάγκη εκλογής νέου Δ.Σ. σε συντομότερο χρονικά διάστημα, γεγονός που έχει ως συνέπεια την επιβάρυνση με επιπλέον διατυπώσεις (νομιμοποίησης ενώπιον τρίτων κλπ)
- η Εταιρεία εξετάζει το ενδεχόμενο δημιουργίας επιτροπής ανάδειξης υποψηφιοτήτων μελών του Δ.Σ.

Αναφορικά με την εν γένει λειτουργία του ΔΣ:

- δεν υφίσταται συγκεκριμένος κανονισμός λειτουργίας του Δ.Σ., καθώς οι διατάξεις του υφιστάμενου Κανονισμού Λειτουργίας της εταιρείας αξιολογούνται ως επαρκείς για την οργάνωση και λειτουργία του Δ.Σ.
- Δεν υφίσταται εταιρικός Γραμματέας για την υποστήριξη του Δ.Σ., δεδομένου του μεγέθους της εταιρείας και της ικανοποιητικής ροής πληροφοριών και γενικώς υποστήριξης του Δ.Σ. από τα διοικητικά στελέχη.

Επισημαίνεται ότι η Εταιρεία έχει συντάξει και ακολουθεί αφενός τον Κανονισμό Εργασίας και αφετέρου τις Διαδικασίες της Διεύθυνσης Ολικής Ποιότητας (Process Manual), τα οποία από κοινού συνιστούν τον Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας.

- το Δ.Σ. στην αρχή κάθε ημερολογιακού έτους δεν υιοθετεί ημερολόγιο συνεδριάσεων και 12μηνο πρόγραμμα δράσης, το οποίο αναθεωρείται ανάλογα με τις ανάγκες της Εταιρείας, καθώς η εταιρεία θεωρεί ότι η λειτουργία του Δ.Σ. καλύπτεται επαρκώς από τον υφιστάμενο Κανονισμό Λειτουργίας και τις σχετικές διατάξεις του. Επιπρόσθετα, η σύγκληση ΔΣ είναι ιδιαίτερα ευχερής, λόγω αντικειμενικών συνθηκών, όταν το επιβάλλουν οι ανάγκες της εταιρείας ή ο νόμος, χωρίς την ύπαρξη προκαθορισμένου προγράμματος δράσεως.
- τα μη εκτελεστικά μέλη δεν συνέρχονται περιοδικά χωρίς την παρουσία εκτελεστικών μελών προκειμένου να αξιολογήσουν την επίδοση των εκτελεστικών μελών και να καθορίσουν την αμοιβή τους, καθώς όλα τα σχετικά θέματα αμοιβών είναι σαφώς καθορισμένα από τον υφιστάμενο Κανονισμό Λειτουργίας ενώ τυχόν απόκλιση ή μη ανταπόκριση στο θεσμικό τους ρόλο συζητείται παρουσία όλων των μελών του Δ.Σ.
- δεδομένου ότι προτείνονται προς εκλογή ως μέλη του Δ.Σ. πρόσωπα που διαθέτουν ικανή και αποδεδειγμένη εμπειρία και οργανωτικές –διοικητικές ικανότητες, δεν υφίσταται πρόβλεψη για ύπαρξη προγραμμάτων εισαγωγικής ενημέρωσης για τα νέα μέλη του Δ.Σ. αλλά και την διαρκή επαγγελματική κατάρτιση και επιμόρφωση για τα υπόλοιπα μέλη.
- όλα τα αιτήματα από οποιοδήποτε τμήμα αναφορικά με την πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων εξετάζονται από την Διοίκηση και εγκρίνονται ανά περίπτωση, με βάση τις εκάστοτε εταιρικές ανάγκες. Κατόπιν αυτού, δεν υφίσταται ειδική πρόβλεψη για

παροχή πόρων προς τις επιτροπές του ΔΣ για την εκπλήρωση των καθηκόντων τους και για την πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων

Αναφορικά με την αξιολόγηση του ΔΣ:

Εκτός από την αξιολόγηση του Δ.Σ., μέσω της Έκθεσης Διαχείρισης, από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, το Δ.Σ. παρακολουθεί και επανεξετάζει την υλοποίηση των αποφάσεών του σε ετήσια βάση βάσει απολογιστικών αναφορών.

Αναφορικά με το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου:

Η εξασφάλιση αποτελεσματικής εταιρικής διακυβέρνησης θεωρείται ιδιαίτερα σημαντικός στόχος για την Εταιρεία. Το σύστημα εσωτερικού ελέγχου αξιολογείται σε διαρκή βάση με σκοπό να επιβεβαιωθεί η διατήρηση ενός ασφαλούς και αποτελεσματικού περιβάλλοντος ελέγχου.

Η Επιτροπή Ελέγχου επιλαμβάνεται όλων των σοβαρών θεμάτων ελέγχου που εγείρονται τόσο από τη Διοίκηση όσο και από τους εσωτερικούς και εξωτερικούς ελεγκτές και ενημερώνει σχετικά το Δ.Σ. Για όλες τις διαπιστωμένες αδυναμίες του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, η Επιτροπή Ελέγχου μεριμνά ώστε η Διοίκηση να λάβει τα απαραίτητα διορθωτικά μέτρα.

Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου αναφέρεται στην Επιτροπή Ελέγχου του Δ.Σ., η οποία συστάθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 28/04/2009. Για τα βασικά καθήκοντα της Επιτροπής Ελέγχου ισχύουν και εφαρμόζονται όλα όσα αναφέρονται στα πλαίσια των διατάξεων του Ν. 3693/2008 και τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές, χωρίς την ύπαρξη ειδικότερου κανονισμού λειτουργίας. Σκοπός της Υπηρεσίας είναι ο έλεγχος της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του υφιστάμενου συστήματος εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας. Κάθε διαχειριστική χρήση, το Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου υποβάλλει στην Επιτροπή Ελέγχου, προς έγκριση, το Ετήσιο Πρόγραμμα Ελέγχων. Η κατάρτιση του προγράμματος γίνεται κατόπιν συνεργασίας με τη Διοίκηση της Εταιρείας και αφού προηγηθεί εκτίμηση των πιθανών κινδύνων (risk assessment) και ταξινόμηση αυτών με βάση την κρισιμότητά τους.

Αναφορικά με το επίπεδο και τη διάρθρωση των αμοιβών:

Οι αμοιβές του Προέδρου του Δ.Σ. και Διευθύνοντος Συμβούλου καθώς και των μελών του Δ.Σ., εκτελεστικών και μη, για τη συμμετοχή τους στις συνεδριάσεις του Δ.Σ. και στις επιτροπές αυτού, εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων, σε συμφωνία πάντα με τις ισχύουσες πολιτικές της Εταιρείας.

Η αμοιβή των εκτελεστικών μελών δεν προσδιορίζεται από συμβάσεις και αφορά αμοιβές για την συμμετοχή τους στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου. Κατά συνέπεια, δεν υπάρχουν συμβάσεις των εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. που να προβλέπουν ότι το Δ.Σ. μπορεί να απαιτήσει την επιστροφή όλου ή μέρους του bonus που έχει δοθεί λόγω αναθεωρημένων οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων χρήσεων ή γενικώς βάσει εσφαλμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων, που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του bonus αυτού, καθώς τα τυχόν δικαιώματα bonus μόνο μετά την οριστική έγκριση και έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων.

Δεν υφίσταται επιτροπή αμοιβών, αποτελούμενη αποκλειστικά από μη εκτελεστικά μέλη, ανεξάρτητα στην πλειονότητά τους, η οποία έχει ως αντικείμενο τον καθορισμό των αμοιβών των εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και κατά συνέπεια δεν υπάρχουν ρυθμίσεις για τα καθήκοντα της εν λόγω επιτροπής, τη συχνότητα συνεδριάσεών της και για άλλα θέματα που αφορούν στη λειτουργία της. Η σύσταση της εν λόγω επιτροπής, σύμφωνα με τη δομή και λειτουργία της Εταιρείας δεν έχει αξιολογηθεί ως αναγκαία μέχρι σήμερα.

9.1.1. Πρακτικές Εταιρικής Διακυβέρνησης Επιπλέον των Προβλέψεων του Νόμου

Η Εταιρεία μέσα στα πλαίσια εφαρμογής ενός δομημένου και επαρκούς συστήματος εταιρικής διακυβέρνησης, έχει εφαρμόσει συγκεκριμένες πρακτικές καλής εταιρικής διακυβέρνησης κάποιες από τις οποίες είναι επιπλέον των προβλεπόμενων από τους σχετικούς νόμους (Κ.Ν. 2190/1920 όπως ισχύει, 3016/2002 και 3693/2008).

Η εταιρεία τηρεί, επικαιροποιημένο, Κανονισμό Λειτουργίας με αναφορές πέραν των παραδοσιακών αρχών που διέπουν έναν Κανονισμό Λειτουργίας. Ο Κανονισμός Λειτουργίας αποτελείται από τον Κανονισμό Εργασίας και τις Διαδικασίες της Διεύθυνσης Ολικής Ποιότητας (Process Manual).

Το πνεύμα του Κανονισμού Λειτουργίας προωθεί την συμμόρφωση με την νομοθεσία και τις εσωτερικές πολιτικές της εταιρείας για την αποφυγή κινδύνων και άλλων νομικών συνεπειών για την Εταιρεία και για κάθε μέλος του προσωπικού, από τους εργαζόμενους μέχρι τα μέλη της Διοίκησης.

Εκτελεστικά και Μη εκτελεστικά Μέλη Δ.Σ.

Τα μέλη του Δ.Σ. διακρίνονται, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Ν.3016/2002 σε εκτελεστικά και μη εκτελεστικά και σε ανεξάρτητα μη εκτελεστικά.

Εκτελεστικά μέλη του παρόντος Δ.Σ. είναι :

	Ονοματεπώνυμο	Θέση στο Δ.Σ.	Ιδιότητα
1	Εμμανουήλ Δομαζάκης	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος
2	Κωνσταντίνος Δομαζάκης	Αντοπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος

Μη εκτελεστικά μέλη του παρόντος Δ.Σ. είναι :

	Ονοματεπώνυμο	Θέση στο Δ.Σ.	Ιδιότητα
1	Πέτρος Παπαδάκης	Μέλος	Μη Εκτελεστικό μέλος
2	Ελένη Δομαζάκη	Μέλος	Μη Εκτελεστικό Μέλος
3	Βασίλειος Βουμβουράκης	Μέλος	Μη Εκτελεστικό Μέλος

Μη εκτελεστικά, και ταυτόχρονα ανεξάρτητα, μέλη του παρόντος Δ.Σ. είναι :

	Ονοματεπώνυμο	Θέση στο Δ.Σ.	Ιδιότητα
1	Εμμανουήλ Κοτζαμπασάκης	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
2	Χρήστος Τσάλλης	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Πηγή: : Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από ορκωτό ελεγκτή.

9.2. ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΕΛΕΓΧΟΥ

Οι αρμοδιότητες και εξουσίες της Επιτροπής Ελέγχου, είναι εκείνες που προβλέπονται στο ν. 4449/2017, όπως ισχύει, συμπεριλαμβάνονται δε στον Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας όπως ισχύει και συγκεκριμένα συγκροτείται με στόχο την υποστήριξη του ΔΣ στα καθήκοντά του σχετικά

με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση, τον εσωτερικό έλεγχο, την εποπτεία του τακτικού ελέγχου καθώς επίσης και την εποπτεία της διαδικασίας παρακολούθησης της Εταιρείας για τη συμμόρφωση της με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο.

Η τριμελής Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας ορίστηκε με την από 13.06.2018 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης με ετήσια θητεία και με μέλη τους κκ. Ανδρέα Μερικά (Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου), Εμμανουήλ Κοτζαμπασάκη (Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου), και Ελένη Δομαζάκη (Μη Εκτελεστικό Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου). Με την από 27.11.2018 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας ο κ. Κωνσταντίνος Λουρόπουλος αντικατέστησε τον παραιτηθέντα κ. Ανδρέα Μερικά. Την ίδια ημερομηνία 27.11.2018 συνήλθε και συγκροτήθηκε σε σώμα η Επιτροπή Ελέγχου και εξέλεξε Πρόεδρο της τον κ. Κωνσταντίνο Λουρόπουλο. Με την από 14.12.2018 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας ο κ. Χρήστος Τσάλλης αντικατέστησε τον παραιτηθέντα κ. Κωνσταντίνο Λουρόπουλο. Την ίδια ημερομηνία 14.12.2018 συνήλθε και συγκροτήθηκε σε σώμα η Επιτροπή Ελέγχου και εξέλεξε Πρόεδρο της τον κ. Χρήστο Τσάλλη. Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου πληρούν κατά την ημερομηνία εκλογής τους έως και την ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου τις προϋποθέσεις ανεξαρτησίας, όπως προβλέπονται από τις διατάξεις των νόμων 3016/2002, άρθρο 4 και 4449/2017, άρθρο 44 παρ. 1 και έχουν καλή γνώση του αντικειμένου της Εταιρείας.

Τουλάχιστον ένα μέλος της Επιτροπής Ελέγχου διαθέτει επαρκή γνώση στην ελεγκτική και λογιστική, όπως απαιτείται από τις διατάξεις του άρθρου 44, παρ. 1 του Ν.4449/2017 ώστε να είναι σε θέση η εν λόγω επιτροπή να εκπληρώσει συγκεκριμένες αρμοδιότητες που σχετίζονται με το άρθρο 44, παρ. 3 του ίδιου νόμου.

Συγκεκριμένα, σύμφωνα με δήλωση της Εταιρείας, τις παραπάνω προϋποθέσεις καλύπτει ο κ. Χρήστος Τσάλλης, Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου. Ο κ. Τσάλλης έχει διατελέσει επί σειρά ετών επικεφαλής οικονομικών υπηρεσιών μεγάλων εισηγμένων εταιριών.

Στις υποχρεώσεις και στο πλαίσιο των κύριων αρμοδιοτήτων της Επιτροπής Ελέγχου διατηρούμενης ακεραιότητας της ευθύνης των μελών του Δ.Σ. εντάσσονται σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία:

1. Η εποπτεία του Τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου και η παροχή σχετικών οδηγιών.
2. Η ενημέρωση του Δ.Σ. της ελεγχόμενης οντότητας για το αποτέλεσμα του υποχρεωτικού ελέγχου και η επεξήγηση για το πώς συνέβαλε ο υποχρεωτικός έλεγχος στην ακεραιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και ποιος ήταν ο ρόλος της επιτροπής ελέγχου στην εν λόγω διαδικασία,
3. Η παρακολούθηση της διαδικασίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και υποβολής συστάσεων ή προτάσεων για την εξασφάλιση της ακεραιότητάς της. Στο πλαίσιο αυτό, η Ε.Ε. ενημερώνει το Δ.Σ. με τις διαπιστώσεις της και υποβάλλει προτάσεις βελτίωσης της διαδικασίας, εφόσον κριθεί σκόπιμο,
4. Η παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου, διασφάλισης της ποιότητας και διαχείρισης κινδύνων της επιχείρησης και κατά περίπτωση, του τμήματος εσωτερικού ελέγχου της, όσον αφορά τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση της ελεγχόμενης οντότητας, χωρίς να παραβιάζει την ανεξαρτησία της οντότητας αυτής,
5. Η παρακολούθηση του υποχρεωτικού ελέγχου των ετήσιων και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και ιδίως την απόδοσή του, λαμβάνοντας υπόψη οποιαδήποτε πορίσματα και συμπεράσματα της αρμόδιας αρχής σύμφωνα με την παρ. 6 του άρθρου 26 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014,
6. Η επισκόπηση και παρακολούθηση της ανεξαρτησίας των ορκωτών ελεγκτών λογιστών ή των ελεγκτικών εταιριών σύμφωνα με τα άρθρα 21, 22, 23, 26 και 27, καθώς και το άρθρο 6 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014 και ιδίως της καταλληλότητας της παροχής μη ελεγκτικών υπηρεσιών στην ελεγχόμενη οντότητα σύμφωνα με το άρθρο 5 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014,
7. Η διαδικασία επιλογής ορκωτών ελεγκτών λογιστών ή ελεγκτικών εταιριών και υποβολής πρότασης των ορκωτών ελεγκτών λογιστών ή των ελεγκτικών εταιριών που θα διοριστούν σύμφωνα με το άρθρο 16 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014, εκτός εάν εφαρμόζεται η παρ. 8 του άρθρου 16 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014,
8. Η παρακολούθηση, εξέταση και αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του συνόλου των πολιτικών, διαδικασιών και δικλίδων ασφαλείας της Εταιρείας αφενός με το

- Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ) και αφετέρου με την εκτίμηση και τη διαχείριση κινδύνων, σε σχέση με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση,
9. Η αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας της λειτουργίας εσωτερικού ελέγχου σύμφωνα με τα ελεγκτικά πρότυπα καθώς και το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο χωρίς να επηρεάζει την ανεξαρτησία της.

9.3. ΤΜΗΜΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ

Το τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου επιτελεί ανεξάρτητη δραστηριότητα, η οποία σκοπό έχει τη διασφάλιση της λειτουργίας της Εταιρίας, σύμφωνα με τους επιχειρηματικούς στόχους, τις πολιτικές και διαδικασίες της, το καταστατικό και τον ΕΚΛ της Εταιρίας. Η σύνθεση, η στελέχωση, οι αρμοδιότητες και η λειτουργία του εσωτερικού ελέγχου είναι σύμφωνη με τα όσα ορίζονται στην εν γένει νομοθεσία περί Ανωνύμων Εταιριών καθώς και την κείμενη χρηματοπιστωτική νομοθεσία και τις κανονιστικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Ο Εσωτερικός Ελεγκτής αναφέρεται στην Επιτροπή ελέγχου της Εταιρίας και την ενημερώνει εγγράφως τακτικά και τουλάχιστον μία φορά το τρίμηνο για τα αποτελέσματα των εργασιών του.

Ο Εσωτερικός Ελεγκτής είναι υπεύθυνος για την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα της δομής των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου, καθώς και για την ποιότητα της απόδοσης των λοιπών μηχανισμών και συστημάτων αναφορικά με την επίτευξη των καθορισμένων στόχων της Εταιρίας.

Ο Εσωτερικός Ελεγκτής εκτελεί τα καθήκοντα με βάση τις αρχές της ανεξαρτησίας, αντικειμενικότητας και εμπιστευτικότητας. Επιπλέον, δρα σε πλήρη εναρμόνιση με τα Διεθνή Πρότυπα για την Επαγγελματική Άσκηση του Εσωτερικού Ελέγχου και με τις πολιτικές και διαδικασίες της Εταιρίας.

Ο Εσωτερικός Ελεγκτής έχει πλήρη πρόσβαση σε όλα τα βιβλία, έγγραφα, αρχεία, τραπεζικούς λογαριασμούς και χαρτοφυλάκια της Εταιρίας που είναι απαραίτητα για την υλοποίηση του έργου του. Περαιτέρω, ο Εσωτερικός Ελεγκτής έχει πρόσβαση σε οποιαδήποτε Υπηρεσία της Εταιρίας. Τέλος, ο Εσωτερικός Ελεγκτής διαφυλάττει το απόρρητο των στοιχείων που τίθενται στη διάθεσή του στο πλαίσιο των καθηκόντων του.

Ειδικότερα, στις αρμοδιότητες του Εσωτερικού Ελεγκτή συμπεριλαμβάνονται τα εξής:

Καταγραφή, επισκόπηση και συνεχής έλεγχος της λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της Εταιρίας.

Επιβεβαίωση της εφαρμογής των διαδικασιών, οι οποίες έχουν εισαχθεί με στόχο την επίτευξη των επιχειρησιακών στόχων της Εταιρίας.

Εισήγηση ανάπτυξης νέων συστημάτων και σχετικών δικλίδων του συστήματος εσωτερικού ελέγχου.

Έλεγχος της νομιμότητας των αμοιβών και πάσης φύσεως παροχών προς τα μέλη της Διοίκησης αναφορικά με τις αποφάσεις των αρμόδιων οργάνων της Εταιρίας.

Αναφορά στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, μέσω της Επιτροπής Ελέγχου, περιπτώσεων σύγκρουσης των ιδιωτικών συμφερόντων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ή των Διευθυντικών στελεχών της Εταιρίας.

Παροχή προς τις Εποπτικές Αρχές, μετά από σχετική έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου, οποιασδήποτε πληροφορίας ζητηθεί εγγράφως από αυτές και γενικότερα, συνεργασία με τις Εποπτικές Αρχές σχετικά με τη διευκόλυνση του έργου παρακολούθησης, ελέγχου και εποπτείας.

Σε περίπτωση διαπίστωσης από όργανα της Εταιρίας ή από τρίτους (φορολογικούς ελεγκτές, ορκωτούς ελεγκτές κλπ.) οποιασδήποτε λειτουργικής ανωμαλίας πρέπει οι αρμόδιοι κατά

περίπτωση υπάλληλοι της Εταιρίας (από Προϊστάμενο Τμήματος ή Υπηρεσίας και άνω) να ενημερώσουν αμέσως την Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου.

Όλοι οι Διευθυντές των Διευθύνσεων της Εταιρίας, έχουν τη δυνατότητα να ζητούν, μέσω της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου τη διεξαγωγή οποιουδήποτε σχετικού ελέγχου.

Η θέση του εσωτερικού ελεγκτή η οποία ήταν κενή μετά την αποχώρηση του κ. Αθανάσιου Φλιάτουρα στις 13.04.2018, καλύφθηκε από τις 17.12.2018 από τον κο Ν. Τσομάκο.

9.4. ΤΜΗΜΑ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΕΩΝ

Το τμήμα Εξυπηρέτησης Μετόχων και εταιρικών ανακοινώσεων αναφέρεται διοικητικά στο Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρίας.

Το τμήμα Εξυπηρέτησης Μετόχων και εταιρικών ανακοινώσεων συγκροτήθηκε σύμφωνα με την 5/204/14.11.2000 απόφαση του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σχετικά με την εξυπηρέτηση μετόχων και τις εταιρικές ανακοινώσεις και έχει την ευθύνη (α) της άμεσης και ισότιμης πληροφόρησης των μετόχων καθώς και της εξυπηρέτησης τους σε θέματα άσκησης των δικαιωμάτων τους με βάση το νόμο και το Καταστατικό της Εταιρίας και (β) την συμμόρφωση με την σχετική χρηματιστηριακή νομοθεσία όσον αφορά την δημοσιοποίηση προνομιακών πληροφοριών, συναλλαγών υπόχρεων προσώπων καθώς και τις οφειλόμενες ενέργειες σε περίπτωση δημοσιευμάτων από τρίτους που θα μπορούσαν να επηρεάσουν αισθητά την τιμή την χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρείας.

Ειδικότερα:

1. Εποπτεύει τη συμμόρφωση της Εταιρίας με το χρηματιστηριακό θεσμικό πλαίσιο καθώς και με τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

2. Έχει ως αντικείμενο την εξυπηρέτηση της επικοινωνίας των μετόχων και της Διοίκησης της Εταιρίας και ειδικότερα:

α) την πληροφόρηση του επενδυτικού κοινού για τις τελευταίες εταιρικές εξελίξεις και για γεγονότα που μπορούν να επηρεάσουν την τιμή της μετοχής

β) την επικοινωνία και την αναλυτική ενημέρωση των μετόχων που είναι θεσμικοί επενδυτές

γ) την ενημέρωση των στελεχών της οικονομικής ανάλυσης των θεσμικών επενδυτών που είναι ή ενδιαφέρονται να γίνουν μέτοχοι της Εταιρίας.

3. Μεριμνά για την άμεση, ορθή και ισότιμη πληροφόρηση των μετόχων σχετικά με τα ακόλουθα:

α) Διανομή μερισμάτων, πράξεις εκδόσεως νέων μετοχών, διανομής, εγγραφής, παραιτήσεως και μετατροπής, χρονική περίοδος άσκησης των σχετικών δικαιωμάτων ή μεταβολές στα αρχικά περιθώρια (π.χ. επέκταση του χρόνου άσκησης των δικαιωμάτων).

β) Παροχή πληροφοριών σχετικά με τις Τακτικές ή Έκτακτες Γενικές Συνελεύσεις και τις αποφάσεις τους.

γ) Απόκτηση ιδίων μετοχών και διάθεσή τους ή τυχόν ακύρωση αυτών.

4. Μεριμνά ώστε στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας να διανέμεται στους παριστάμενους μετόχους η Ετήσια Οικονομική Έκθεση του άρθρου 4 του Ν.3556/2007.

5. Μεριμνά για τη σύμφωνη με την ισχύουσα νομοθεσία τήρηση και ενημέρωση του μετοχολογίου της Εταιρίας. Για το σκοπό αυτό, έχει την ευθύνη επικοινωνίας με το Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων.

6. Έχει την ευθύνη για την χωρίς υπαίτια βραδύτητα γνωστοποίηση στο επενδυτικό κοινό των προνομιακών πληροφοριών που αφορούν άμεσα την Εταιρία, καθώς και κάθε σημαντικής μεταβολής ή εξέλιξης που αφορά ήδη δημοσιοποιηθείσες προνομιακές πληροφορίες του Ν. 3340/2005 όπως εξειδικεύονται με την 3/347/2005 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

7. Υποβάλλει κατάλογο στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς των προσώπων που ασκούν διευθυντικά καθήκοντα στην Εταιρία και των προσώπων που έχουν στενό δεσμό με τα ανωτέρω (ο εν λόγω κατάλογος καταρτίζεται σε συνεργασία με τη Διοίκηση της Εταιρίας).

8. Φροντίζει για την τήρηση καταλόγου των προσώπων που απασχολεί η Εταιρία, είτε με σύμβαση εργασίας είτε άλλως, ή που συνδέονται, άμεσα ή έμμεσα, με την Εταιρία, είτε σε τακτική είτε σε περιστασιακή βάση και τα οποία έχουν πρόσβαση σε προνομιακές πληροφορίες, προκειμένου να τεθεί στη διάθεση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όποτε αυτό ζητηθεί (ο εν λόγω κατάλογος καταρτίζεται σε συνεργασία με τη Διοίκηση της Εταιρίας).

9. Έχει την ευθύνη για τη δημοσιοποίηση, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3340/2005 και Ν.3556/2007, στο επενδυτικό κοινό και στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εντός της επόμενης ημέρας από τη λήψη τους, των γνωστοποιήσεων που λαμβάνει η Εταιρία από τα πρόσωπα που ασκούν διευθυντικά καθήκοντα στην Εταιρία και των προσώπων που έχουν στενό δεσμό με τα ανωτέρω, όσον αφορά στις συναλλαγές που διενεργούνται για λογαριασμό τους και αφορούν μετοχές της Εταιρίας ή παράγωγα ή άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα που να είναι συνδεδεμένα με αυτές.

10. Έχει την ευθύνη για τη δημοσιοποίηση, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3556/2007, άμεσα με την παραλαβή τους, και μόνο εφόσον συντρέχει λόγος, το αργότερο εντός 2 ημερών διαπραγμάτευσης από την ημερομηνία παραλαβής τους, των γνωστοποιήσεων που λαμβάνει η Εταιρία σχετικά με την απόκτηση, διάθεση, μεταβολή ή άσκηση σημαντικών ποσοστών δικαιωμάτων ψήφου σε αυτή:

α) από μετόχους της κατ' αρθ. 9 του Ν.3556/2007,

β) από πρόσωπα που δικαιούνται να αποκτούν, διαθέτουν ή ασκούν δικαιώματα ψήφου στην Εταιρία κατ' άρθρ. 10 του Ν.3556/2007, και

γ) από πρόσωπα που αποκτούν ή διαθέτουν, άμεσα ή έμμεσα μέσω τρίτου, χρηματοπιστωτικά μέσα που παρέχουν δικαίωμα απόκτησης μετοχών της Εταιρίας κατ' άρθρ. 11 του Ν.3556/2007.

Υπεύθυνος του Τμήματος από τις 29.11.2017 είναι ο κ. Στυλιανός Δομαζάκης (τηλέφωνο 210 62 60 119).

10. ΚΥΡΙΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ / ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Προ της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 28.08.2018 το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανήρχετο σε δώδεκα εκατομμύρια τριακόσιες ογδόντα μία χιλιάδες εξακόσια ευρώ (€ 12.381.600), διαιρούμενο σε είκοσι εννέα εκατομμύρια τετρακόσιες ογδόντα χιλιάδες μετοχές (29.480.000) κοινές, μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 0,42 ευρώ εκάστη.

Με την από 28.08.2018 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα αυξηθεί έως το ποσό των 866.712,00 ευρώ με καταβολή μετρητών και έκδοση 2.063.600 νέων κοινών μετά ψήφου ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας 0,42 ευρώ εκάστης και τιμής διάθεσης 0,60 ευρώ, με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων.

Το τμήμα Μητρώου της υπηρεσίας Γ.Ε.ΜΗ. με την υπ' αριθμ. Πρωτ. 1283974 / 14.09.2018 ανακοίνωσή του καταχώρησε με Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης 1471954, την με αριθμό 95825 / 14.09.2018 απόφαση της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου του Υπουργείου Οικονομίας

και Ανάπτυξης με την οποία εγκρίθηκε η τροποποίηση του άρθρου 5 του καταστατικού της εταιρείας που αφορά το Μετοχικό Κεφάλαιο, ενώ σχετική ανακοίνωση δημοσιεύθηκε και στο διαδικτυακό τόπο του Γ.Ε.ΜΗ.

Μετά την ανωτέρω αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, και εφόσον καλυφθεί πλήρως, το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα ανέρχεται σε δεκατρία εκατομμύρια διακόσιες σαράντα οκτώ χιλιάδες τριακόσια δώδεκα ευρώ (€ 13.248.312), διαιρούμενο σε τριάντα ένα εκατομμύρια πεντακόσιες σαράντα τρεις χιλιάδες εξακόσιες (31.543.600) μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,42 ευρώ εκάστης. Η υπέρ το άρτιο διαφορά ύψους τριακόσιες εβδομήντα μία χιλιάδες τετρακόσια σαράντα οκτώ ευρώ (€ 371.448) θα αχθεί σε πίστωση του Λογαριασμού «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο». Σύμφωνα με την ως άνω απόφαση, εάν η κάλυψη του ποσού της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου δεν είναι πλήρης, το μετοχικό κεφάλαιο θα αυξηθεί μέχρι το ποσό της κάλυψης σύμφωνα με το άρθρο 13Α, παρ. 1 του Ν.2190/1920.

Η μετοχική σύνθεση του εκδότη σύμφωνα με το μετοχολόγιο της 28.11.2018 είναι η εξής :

Ονοματεπώνυμο	Αριθμός Μετοχών και Δικαιωμάτων Ψήφου (Άμεσα)	%
Κωνσταντίνος Δομαζάκης	12.086.809	41,0
Εμμανουήλ Δομαζάκης	12.000.555	40,7
Λοιποί < 5%	5.392.636	18,3
Σύνολο	29.480.000	100,0

Πηγή : Μετοχολόγιο Εταιρείας

Δεν υφίσταται γνωστή στον Εκδότη συμφωνία η οποία εφαρμοζόμενη θα μπορούσε, σε μεταγενέστερη ημερομηνία, να επιφέρει αλλαγές όσον αφορά στον έλεγχο του Εκδότη.

Οι δύο βασικοί μέτοχοι της Εταιρείας στα πλαίσια της αναδιάρθρωσης των τραπεζικών υποχρεώσεων της (περισσότερες πληροφορίες στην ενότητα 15) έχουν προσφέρει εξασφαλίσεις που συνίστανται στην ενεχυρίαση ποσοστού 19% (σήμερα 5.601.200 ή όσες απαιτούνται για την διατήρηση του 19%, σε περίπτωση αλλαγής του συνολικού αριθμού μετοχών της Εταιρείας λόγω εταιρικών πράξεων) των μετοχών της Εταιρείας. Διευκρινίζεται ότι τα δικαιώματα ψήφου των μετοχών αυτών παραμένουν στους βασικούς μετόχους.

Η Εταιρεία κατά την ημερομηνία του πληροφοριακού δελτίου κατέχει 159.749 ίδιες μετοχές ή ποσοστό 0,54% του μετοχικού κεφαλαίου, των οποίων τα δικαιώματα προτίμησης στην εν θέματι αύξηση μετοχικού κεφαλαίου δεν προτίθεται να εξασκήσει.

10.1. ΠΡΟΘΕΣΕΙΣ ΒΑΣΙΚΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Σύμφωνα με την Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας προς την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της της 28.08.2018 οι βασικοί μέτοχοι κκ. Εμμανουήλ Δομαζάκης και Κωνσταντίνος Δομαζάκης δήλωσαν την πρόθεσή τους να ασκήσουν το δικαίωμα προτίμησης για τις μετοχές τους στο πλαίσιο της προτεινόμενης αύξησης και να διατηρήσουν το ποσοστό συμμετοχής τους στην Εταιρεία (i) έως την ολοκλήρωση της προτεινόμενης αύξησης και την εισαγωγή των νέων μετοχών που θα εκδοθούν συνεπεία αυτής και (ii) τουλάχιστον για χρονικό διάστημα έξι (6) μηνών μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών που θα εκδοθούν. Επιπλέον, οι βασικοί μέτοχοι κκ. Εμμανουήλ Δομαζάκης και Κωνσταντίνος Δομαζάκης με σχετική επιστολή τους προς την Εταιρεία στις 14.09.2018 ενημέρωσαν ότι προτίθενται να αναλάβουν κατά τα τρέχοντα ποσοστά μετοχικής συμμετοχής τους, και τον

πλήρη αριθμό τυχόν αδιάθετων μετοχών στο πλαίσιο της διαδικασίας προεγγραφής, καταβάλλοντας το αντίστοιχο τίμημα.

Προς τον σκοπό έχουν ήδη καταθέσει συνολικά 1.011.700,54 ευρώ € 507.645,60 ο κος Κωνσταντίνος Δομαζάκης και € 504.054,94 ο κος Εμμανουήλ Δομαζάκης σε ειδικό λογαριασμό στο όνομα της εταιρείας.

10.2. ΜΕΙΩΣΗ ΤΗΣ ΔΙΑΣΠΟΡΑΣ (DILUTION)

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση (κοινών ονομαστικών μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών) της Εκδότριας πριν και μετά την παρούσα αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου, και με την παραδοχή ότι όλοι οι υφιστάμενοι μέτοχοι θα ασκήσουν το δικαίωμα προτίμησης :

	ΠΡΙΝ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΜΕ ΤΗΝ ΠΑΡΑΔΟΧΗ ΟΤΙ ΟΛΟΙ ΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ ΘΑ ΑΣΚΗΣΟΥΝ ΤΑ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΤΟΥΣ	
Ονοματεπώνυμο	Αριθμός Μετοχών και Δικαιωμάτων Ψήφου (Άμεσα)	%	Αριθμός Μετοχών και Δικαιωμάτων Ψήφου (Άμεσα)	%
Κωνσταντίνος Δομαζάκης	12.086.809	41,0%	12.932.885	41,0%
Εμμανουήλ Δομαζάκης	12.000.555	40,7%	12.840.594	40,7%
Λοιποί < 5%	5.392.636	18,3%	5.770.121	18,3%
Σύνολο	29.480.000	100,0%	31.543.600	100,0%

Πηγή : Μετοχολόγιο Εταιρείας, στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή.

Στον επόμενο πίνακα παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση (κοινών ονομαστικών μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών) της Εκδότριας πριν και μετά την παρούσα αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου, και με την παραδοχή ότι μόνο οι βασικοί μέτοχοι θα ασκήσουν το δικαίωμα προτίμησης :

	ΠΡΙΝ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΜΕ ΤΗΝ ΠΑΡΑΔΟΧΗ ΟΤΙ ΜΟΝΟ ΟΙ ΒΑΣΙΚΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ ΘΑ ΑΣΚΗΣΟΥΝ ΤΑ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΤΟΥΣ	
Ονοματεπώνυμο	Αριθμός Μετοχών και Δικαιωμάτων Ψήφου (Άμεσα)	%	Αριθμός Μετοχών και Δικαιωμάτων Ψήφου (Άμεσα)	%
Κωνσταντίνος Δομαζάκης	12.086.809	41,0%	13.122.304	41,6%
Εμμανουήλ Δομαζάκης	12.000.555	40,7%	13.028.660	41,3%
Λοιποί < 5%	5.392.636	18,3%	5.392.636	17,1%
Σύνολο	29.480.000	100,0%	31.543.600	100,0%

Πηγή : Μετοχολόγιο Εταιρείας, στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή.

Από τον ανωτέρω πίνακα, και με την συγκεκριμένη παραδοχή, προκύπτει μείωση της διασποράς (μέτοχοι <5%, dilution), από 18,3% σε 17,1%.

Επισημαίνεται, ότι οι βασικοί μέτοχοι κκ. Εμμανουήλ Δομαζάκης και Κωνσταντίνος Δομαζάκης έχουν δηλώσει την πρόθεσή τους για την πλήρη κάλυψη της εν θέματι αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας (περισσότερες πληροφορίες στην ενότητα 10.1) .

Σύμφωνα με το άρθρο 7 του Καταστατικού της Εταιρείας το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να διαθέσει ελεύθερα τις μετοχές που τελικά θα παραμείνουν αδιάθετες στα πλαίσια της διαδικασίας αύξησης μετοχικού κεφαλαίου.

Δεν υφίστανται, γνωστές στην εκδότρια, συμφωνίες από τις οποίες να προκύπτει ότι ελέγχεται άμεσα ή έμμεσα πέρα από τη γνωστή στο κοινό μετοχική σύνθεση.

Στο βαθμό που η εταιρεία γνωρίζει η φύση του ελέγχου που ασκείται από τους μετόχους της δεν ασκείται με τρόπο καταχρηστικό, προς διασφάλιση δε αυτού η Εταιρεία τηρεί όλους τους προβλεπόμενους από την κείμενη νομοθεσία μηχανισμούς, περί εισηγμένων εταιρειών και περί εταιρικής διακυβέρνησης.

Το καταστατικό του εκδότη είναι ανηρτημένο στην ιστοσελίδα του εκδότη στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.cretafarms.gr.

11. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΤΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΤΟΥ ΕΚΔΟΤΗ, ΤΗΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΤΟΥ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΟΥ

Στη συνέχεια παρατίθενται οι οικονομικές καταστάσεις του α' εξαμήνου της χρήσης 2018 και της χρήσης 2017.

Σημειώνεται ότι

- Στις 14/03/2018 ο Όμιλος συμφώνησε με τα πιστωτικά ιδρύματα την αναδιοργάνωση των δανειακών του υποχρεώσεων (περισσότερες πληροφορίες στην ενότητα 15). Η αναδιοργάνωση αφορά κυρίως στη μετάθεση δόσεων κεφαλαίου λόγω της ζημίας που υπέστη η εταιρεία μετά την κατάρρευση του Ομίλου Μαρινόπουλου.
- Στις 11/5/2016 ο Όμιλος υπέγραψε συμφωνία χρηματοδότησης ύψους 15 εκ. €, πενταετούς διάρκειας με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων. Η συμφωνία αφορά σε χρηματοδότηση ειδικού σκοπού για την ανάπτυξη των R&I έργων (Research & Innovation) της εταιρείας καθώς και την επέκτασή της στις διεθνείς αγορές. Μέχρι την 30/6/2018 έχει εκταμιευτεί το ποσό των 10 εκ. €.
- Στις οικονομικές καταστάσεις α' εξαμήνου 2018 η Εταιρεία προχώρησε σε απομείωση (διαγραφή) απαιτήσεων της έναντι της θυγατρικής της Creta Farms USA ύψους € 21,97 εκατ. Κατόπιν ελέγχου απομείωσης και συνεκτίμησης του επιχειρηματικού σχεδίου της εν λόγω θυγατρικής οι απαιτήσεις της Εταιρείας θεωρήθηκαν μη εισπράξιμες και διεγράφησαν. Η διαγραφή αυτή δεν έχει καμία επίπτωση στα μεγέθη του Ομίλου και η θυγατρική εταιρεία Creta Farms USA συνεχίζει κανονικά την δραστηριότητα της με σκοπό την ανάπτυξη συνεργασιών τύπου licence agreement όπως στην περίπτωση των αγορών της Αυστραλίας και της Ισπανίας.

11.1. ΙΣΤΟΡΙΚΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης		
Ποσά σε χιλ. €	Όμιλος	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	31/12/2017	31/12/2016
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	87.780	89.234
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	11.468	7.697
Υπεραξία	8.947	8.947
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-
Λοιπές επενδύσεις	513	518
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	1.138	1.073
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	109.846	107.469
Περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση	8.227	7.709
Βιολογικά περιουσιακά στοιχεία	6.034	5.815
Αποθέματα	8.183	7.734
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	10.000	12.028
Λοιπές απαιτήσεις	14.131	15.999
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	272	769
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	46.846	50.054
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	156.693	157.523
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Μετοχικό κεφάλαιο	12.382	12.382
Υπέρ το άρτιο	1.753	1.753
Αποθεματικά	51.482	51.310
Αποτέλεσμα εις νέον	-52.899	-53.594
Ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών εταιρείας	12.717	11.849
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	-4.008	-3.669
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	8.708	8.180
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	4.447	4.717
Προβλέψεις	1.037	1.247
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	2.371	2.511
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	69.088	59.703
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	76.943	68.179
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	26.227	22.365
Λοιπές υποχρεώσεις	7.023	5.722
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	37.791	53.078
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	71.041	81.164
Σύνολο υποχρεώσεων	147.984	149.343
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	156.693	157.523

Πηγή: Τα στοιχεία του ανωτέρω πίνακα προέρχονται από τις δημοσιευμένες από τις δημοσιευμένες και ελεγμένες από Ορκωτούς Ελεγκτές – Λογιστές εταιρικές ενοποιημένες καταστάσεις της χρήσης 2017, οι οποίες βρίσκονται αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.cretafarms.gr.

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος		
Ποσά σε χιλ. €	Όμιλος	
Κατάσταση συνολικών εσόδων	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Πωλήσεις (Μη βιολογικά περιουσιακά στοιχεία)	99.881	90.418
Πωλήσεις (Βιολογικά περιουσιακά στοιχεία)	8.234	7.674
Σύνολο Πωλήσεων	108.115	98.092
Κόστος πωληθέντων	-52.975	-47.443
 Μικτό Κέρδος (των μη βιολογικών περιουσιακών στοιχείων)	 46.906	 42.975
Επιμέτρησης βιολογικών περιουσιακών στοιχείων σε εύλογη αξία	216	680
Δαπάνες ανάπτυξης βιολογικών περιουσιακών στοιχείων	-7.667	-7.155
 Μικτό αποτέλεσμα	 47.689	 44.174
Έξοδα διοίκησης	-4.541	-4.801
Έξοδα διάθεσης	-35.359	-34.533
Λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	-135	779
 Αποτέλεσμα προ φόρων, τόκων, αποσβέσεων, επενδυτικών αποτελεσμάτων και απομειώσεων	 13.029	 9.955
Επενδυτικά αποτελέσματα / απομειώσεις	-	-3.783
Αναλογία αποτελέσματος κοινοπραξιών	-	-26
Χρηματοοικονομικά έσοδα/ (έξοδα)	-7.587	-8.262
 Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων	 67	 -6.452
Φόροι	239	1.400
Κέρδη / (ζημίες) μετά φόρων	307	-5.052
 Κατανέμονται σε :		
Ιδιοκτήτες μητρικής	546	-4.816
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	-240	-236
 Κέρδη/(ζημίες) μετά φόρων ανά μετοχή - βασικά (σε €)	 0	 -0
 Κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων		
Κέρδη / (ζημίες) μετά φόρων	307	-5.052
Αναπροσαρμογή ενσώματων ακινητοποιήσεων	608	-
Αναλογιστικό αποτέλεσμα	149	-14
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής εκμετάλλευσης εξωτερικού	-534	-605
ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	529	-5.671
 Κατανέμονται σε :		
Ιδιοκτήτες μητρικής	867	-5.314
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	-339	-357

Πηγή: Τα στοιχεία του ανωτέρω πίνακα προέρχονται από τις δημοσιευμένες από τις δημοσιευμένες και ελεγμένες από Ορκωτούς Ελεγκτές – Λογιστές εταιρικές ενοποιημένες καταστάσεις της χρήσης 2017, οι οποίες βρίσκονται αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.cretafarms.gr.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Ποσά σε χιλ. €	Όμιλος	
Κατάσταση ταμειακών ροών	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	67	-6.452
Πλέον / (μείον) μη ταμειακές προσαρμογές:		
Αποσβέσεις	5.375	4.336
Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων	40	3.783
Προβλέψεις	-308	-467
Συναλλαγματικές διαφορές	65	-683
Αποτελέσματα επενδυτικής δραστ/τητας	-522	-18
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	8.115	8.129
Πλέον / (μείον) προσαρμογές κεφαλαίου κίνησης:		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	-668	-804
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-893	-1.062
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	2.359	-85
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα λειτουργικών ροών καταβεβλημένα	-1.696	-1.809
Καταβεβλημένοι φόροι	-340	-452
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	11.594	4.415
Επενδυτικές Δραστηριότητες		
Απόκτηση επενδύσεων	-	-
Εισπράξεις από πώληση επενδύσεων	-	-
Ταμειακές προκαταβολές και δάνεια προς τρίτους	-41	-377
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	-4.954	-4.057
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	7	182
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-4.988	-4.252
Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες		
Αγορά ιδίων μετοχών	0	-7
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	3.564	13.422
Εξοφλήσεις δανείων	-4.364	-4.966
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρημ/τικές μισθώσεις	-677	-675
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα χρηματοδοτικών ροών καταβεβλημένα	-5.626	-7.822
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρημ/τικές δραστηριότητες (γ)	-7.103	-48
Σύνολο ροών (α) + (β) + (γ)	-497	116
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης	769	653

Επίδραση συναλλαγματικών ισοτιμιών	0	0
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης	272	769

Πηγή: Τα στοιχεία του ανωτέρω πίνακα προέρχονται από τις δημοσιευμένες από τις δημοσιευμένες και ελεγμένες από Ορκωτούς Ελεγκτές – Λογιστές εταιρικές ενοποιημένες καταστάσεις της χρήσης 2017, οι οποίες βρίσκονται αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.cretafarms.gr.

Κατάσταση Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων (Όμιλος)

ποσά σε χιλ. €	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτέλεσμα εις νέον	Ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1/1/2016	12.382	1.753	51.800	-48.788	17.146	-3.314	13.832
Κέρδη / (ζημίες) μετά φόρων περιόδου 2016	-	-	-	-4.816	-4.816	-236	-5.052
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου 2016	-	-	-484	-14	-498	-121	-619
Μεταφορά αποθεματικών Αναλογία κοινοπραξιών	-	-	-	-1	-1	1	0
στα ίδια κεφάλαια	-	-	-	26	26	-	26
Αγορά ιδίων μετοχών	-	-	-7	-	-7	-	-7
Υπόλοιπο την 31/12/2016	12.382	1.753	51.310	-53.594	11.849	-3.669	8.180
 Υπόλοιπο την 1/1/2017	 12.382	 1.753	 51.310	 -53.594	 11.849	 -3.669	 8.180
Κέρδη / (ζημίες) μετά φόρων περιόδου 2017	-	-	-	546	546	-240	307
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου 2017	-	-	172	149	321	-99	222
Αναλογία κοινοπραξιών στα ίδια κεφάλαια	-	-	-	-	-	-	-
Αγορά ιδίων μετοχών	-	-	0	-	0	-	0
Υπόλοιπο την 31/12/2017	12.382	1.753	51.482	-52.899	12.717	-4.008	8.708

Πηγή: Τα στοιχεία του ανωτέρω πίνακα προέρχονται από τις δημοσιευμένες από τις δημοσιευμένες και ελεγμένες από Ορκωτούς Ελεγκτές – Λογιστές εταιρικές ενοποιημένες καταστάσεις της χρήσης 2017, οι οποίες βρίσκονται αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.cretafarms.gr.

Μεταβολές οικονομικών μεγεθών

- Οι πωλήσεις του Ομίλου ανήλθαν σε 108,1 εκ. € εμφανίζοντας αύξηση 10,2% έναντι € 98,1 εκατ στη χρήση 2016, η οποία οφείλεται, σε μεγάλο βαθμό, στην εκκίνηση νέας κατηγορίας προϊόντος «Εν Ελλάδι χοιρινό ειδικής εκτροφής».
- Το μικτό αποτέλεσμα ανήλθε σε € 47,7 εκατ. το 2017 έναντι € 44,2 εκατ. το 2016 σημειώνοντας αύξηση 8%, λίγο χαμηλότερη από την αύξηση των πωλήσεων το οποίο οφείλεται στην ελαφρώς μεγαλύτερη ποσοστιαία αύξηση του κόστους πωληθέντων σε σχέση με τις πωλήσεις
- Το αποτέλεσμα προ φόρων, τόκων, αποσβέσεων, επενδυτικών και εξόδων αναδιοργάνωσης (EBITDA) του Ομίλου ανήλθε σε 13,0 εκ. €, έναντι 9,96 εκ. € το 2016 σημειώνοντας αύξηση 31%, η οποία οφείλεται κατά κύριο λόγο στην επίτευξη οικονομικών κλίμακας στην εργοστασιακή παραγωγή και στην επέκταση διανομών εντός των δικτύων πώλησης λόγω νέων προϊόντων.
- Το αποτέλεσμα προ φόρων ανήλθε για τον Όμιλο σε 67 χιλ. € έναντι ζημιών 6,45 εκ. € τη χρήση 2016 , αποτέλεσμα της αύξησης του EBITDA.
- Τα κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία μειώθηκαν κατά 6,4% στα € 46,8 εκατ. από € 50,1 εκατ. το 2016, λόγω μείωσης των απαιτήσεων από πελάτες
- Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις αυξήθηκαν κατά 12,8% στα € 76,9 εκατ. το 2017 από € 68,2 εκατ. το 2016 και αντίστοιχα οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μειώθηκαν κατά 12,4% στα € 71 εκατ. το 2017 από € 81,2 εκατ. το 2016 λόγω αναδιάρθρωσης των τραπεζικών υποχρεώσεων και αναταξινόμησης από βραχυπρόθεσμες σε μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις.
- Οι ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες ήταν θετικές κατά € 11,6 εκατ. το 2017 έναντι € 4,4 εκατ. το 2016 απόρροια της βελτίωσης της λειτουργικής αποδοτικότητας της Εταιρείας και του Ομίλου
- Οι ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες ήταν αρνητικές κατά € 5,0 εκατ. το 2017 έναντι € 4,3 εκατ. το 2016, λόγω αγοράς παγίων στοιχείων
- Οι ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες ήταν αρνητικές κατά € 7,1 εκατ. το 2017 έναντι € 0,05 εκατ. το 2016, λόγω σημαντικής μείωσης της έκδοσης/ανάληψης νέων δανείων και των κατεβλημένων χρεωστικών τόκων

Βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες

Ποσά σε χιλ. €	Όμιλος			
Χρηματοοικονομικοί δείκτες	31/12/2017	31/12/2016	Δ	Δ%
Πωλήσεις	108.115	98.092	10.023	10,20%
Μικτό αποτέλεσμα	47.689	44.174	3.515	8,00%
Εναλλακτικοί δείκτες				
EBITDA	13.029	9.955	3.074	30,90%
Περιθώριο EBITDA	12,10%	10,10%		
Καθαρός δανεισμός / EBITDA	8,18	11,25		
Λειτουργικές ροές	11.594	4.415	7.179	162,60%

Πηγή: Τα στοιχεία του ανωτέρω πίνακα προέρχονται από τις δημοσιευμένες από τις δημοσιευμένες και ελεγμένες από Ορκωτούς Ελεγκτές – Λογιστές εταιρικές ενοποιημένες καταστάσεις της χρήσης 2017, οι οποίες βρίσκονται αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.cretafarms.gr.

Ο Όμιλος εφαρμόζει Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης («ΕΔΜΑ») στα πλαίσια λήψης αποφάσεων σχετικά με τον χρηματοοικονομικό, λειτουργικό και στρατηγικό σχεδιασμό του. Οι δείκτες αυτοί εξυπηρετούν στην καλύτερη κατανόηση των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών αποτελεσμάτων του Ομίλου και της χρηματοοικονομικής του θέσης.

- EBITDA: «Αποτέλεσμα προ φόρων, τόκων, αποσβέσεων, επενδυτικών αποτελεσμάτων και απομειώσεων»: Ο δείκτης προσθέτει στα ενοποιημένα

λειτουργικά κέρδη προ τόκων και φόρων τις συνολικές αποσβέσεις ενσώματων & άυλων παγίων στοιχείων καθώς και τις τυχόν απομειώσεις (έκτακτες και μη επαναλαμβανόμενες) που διενεργήθηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης. Όσο μεγαλύτερος ο δείκτης τόσο πιο αποτελεσματική είναι η λειτουργία της επιχείρησης.

- Περιθώριο EBITDA (%): Το περιθώριο EBITDA (%) υπολογίζεται διαιρώντας το EBITDA (ως ανωτέρω) με το σύνολο του κύκλου εργασιών.
- Λειτουργικές ροές: Αποτελεί των άθροισμα των ταμειακών ροών που προκύπτουν από τη συνήθη λειτουργία του Ομίλου. Χρησιμοποιείται ως δείκτης μέτρησης των ροών που δημιουργεί ο Όμιλος προ των ταμειακών εκροών προς επενδύσεις και χρηματοδοτικές δραστηριότητες. Όσο μεγαλύτερος ο δείκτης τόσο πιο αποτελεσματική είναι η λειτουργία της επιχείρησης και αποδοτική η δημιουργία ταμειακών διαθεσίμων.
- Καθαρός δανεισμός / EBITDA: Υπολογίζεται ως σύνολο δανεισμού μείον τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα προς το μέγεθος EBITDA (ως ανωτέρω). Αποτελεί δείκτη μέτρησης χρηματοοικονομικής επίδοσης.

Δανεισμός

Ο καθαρός δανεισμός (συνολικά δάνεια μείον ταμειακά διαθέσιμα) του Ομίλου την 31/12/2017 ανέρχεται σε 106,6 εκ. € έναντι 112εκ. € την 31/12/2016,

Οι συνολικές δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου κατά την 31.12 2017 παρατιθενται στον ακόλουθο πίνακα:

σε χιλ. €	ΔΑΝΕΙΑΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 31.12.2017
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ	37.791
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ	69.088
ΣΥΝΟΛΟ	106.879

Πηγή: Τα στοιχεία του ανωτέρω πίνακα προέρχονται από τις δημοσιευμένες από τις δημοσιευμένες και ελεγμένες από Ορκωτούς Ελεγκτές – Λογιστές εταιρικές ενοποιημένες καταστάσεις της χρήσης 2017, οι οποίες βρίσκονται αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.cretafarms.gr.

11.2. ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις Οικονομικής Θέσης (Ενοποιημένη)

Ποσά σε χιλ. €	Όμιλος	
	30/6/2018	31/12/2017
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	86.907	87.780
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	13.222	11.468
Υπεραξία	8.947	8.947
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-
Λοιπές επενδύσεις	514	513
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	1.019	1.138
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	110.609	109.846
Περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση	8.227	8.227
Βιολογικά περιουσιακά στοιχεία	6.605	6.034
Αποθέματα	9.700	8.183
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	17.690	10.000
Λοιπές απαιτήσεις	15.314	14.131
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	380	272
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	57.916	46.846
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	168.525	156.693
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Μετοχικό κεφάλαιο	12.382	12.382
Υπέρ το άρτιο	1.753	1.753
Αποθεματικά	51.170	51.482

Αποτέλεσμα εις νέον	-	52.723	52.899
Ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών εταιρείας		12.582	12.717
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	-	4.113	4.008
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		8.469	8.708
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		4.671	4.447
Προβλέψεις		936	1.037
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		485	2.371
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις		66.935	69.088
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		73.027	76.943
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις		32.450	26.227
Λοιπές υποχρεώσεις		12.093	7.023
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις		42.486	37.791
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		87.029	71.041
Σύνολο υποχρεώσεων		160.056	147.984
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		168.525	156.693

Πηγή: Τα στοιχεία του ανωτέρω πίνακα προέρχονται από τις δημοσιευμένες και επισκοπημένες από Ορκωτούς Ελεγκτές – Λογιστές εταιρικές ενοποιημένες καταστάσεις της περιόδου 01.01 – 30.06.2018, οι οποίες βρίσκονται αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.cretafarms.gr.

Συνοπτικές Καταστάσεις Συνολικού Εισοδήματος (Όμιλος)		
Ποσά σε χιλ. €	Όμιλος	
	01.01 - 30.06.2018	01.01 - 30.06.2017
Κατάσταση συνολικών εσόδων		
Πωλήσεις (Μη βιολογικά περιουσιακά στοιχεία)	51.505	46.313
Πωλήσεις (Βιολογικά περιουσιακά στοιχεία)	3.643	3.427
Σύνολο Πωλήσεων	55.148	49.741
Κόστος πωληθέντων	-27.059	-25.276
 Μικτό Κέρδος (των μη βιολογικών περιουσιακών στοιχείων)	 24.446	 21.037
Επιμέτρησης βιολογικών περιουσιακών στοιχείων σε εύλογη αξία	378	979
Δαπάνες ανάπτυξης βιολογικών περιουσιακών στοιχείων	-3.769	-3.795
 Μικτό αποτέλεσμα	 24.698	 21.648
 Έξοδα διοίκησης	 -2.469	 -2.049
Έξοδα διάθεσης	-17.694	-14.843
Ζημία Απομείωσης Λοιπών Απαιτήσεων	-	-
Λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	-90	-449
 Αποτέλεσμα Εκμεταλλεύσεως	 4.445	 4.307
 Επενδυτικά αποτελέσματα / απομειώσεις	 -	 -
Αναλογία αποτελέσματος κοινοπραξιών	-	-
Χρηματοοικονομικά έσοδα/ (έξοδα)	-3.923	-3.831
 Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων	 522	 476
Φόροι	-223	-337
Κέρδη / (ζημίες) μετά φόρων	299	139
 Κατανέμονται σε :		
Ιδιοκτήτες μητρικής	326	279
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	-27	-141
 Κέρδη / (ζημίες) μετά φόρων ανά μετοχή - βασικά (σε €)	 0	 0
 Κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων		
Κέρδη / (ζημίες) μετά φόρων	299	139
Αναπροσαρμογή ενσώματων ακινητοποιήσεων	-	-
Αναλογιστικό αποτέλεσμα	-	-
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής εκμετάλλευσης εξωτερικού	-390	-189
ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	-91	-50
 Κατανέμονται σε :		

Ιδιοκτήτες μητρικής	14	128
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	-105	-179

Πηγή: Τα στοιχεία του ανωτέρω πίνακα προέρχονται από τις δημοσιευμένες και επισκοπημένες από Ορκωτούς Ελεγκτές – Λογιστές εταιρικές ενοποιημένες καταστάσεις της περιόδου 01.01 – 30.06.2018, οι οποίες βρίσκονται αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.cretafarms.gr.

Ενδιάμεση Συνοπτική Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Ποσά σε χιλ. €

Όμιλος

	01.01 - 30.06.2018	01.01 - 30.06.2017
Κατάσταση ταμειακών ροών		
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη (Ζημίες) προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	522,00	476,00
Προσαρμογές για :		
Αποσβέσεις	2.911,00	2.581,00
Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων	-	-
Απομείωσης Λοιπών Απαιτήσεων		
Προβλέψεις	-254,00	-286,00
Συναλλαγματικές διαφορές	7,00	64,00
Αποτελέσματα επενδυτικής δραστ/τητας	604,00	0,00
Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα	3.317,00	3.831,00
Προσαρμογές κεφαλαίου κίνησης:		
(Αύξηση) αποθεμάτων	-2.088,00	-599,00
(Αύξηση) Μείωση / απαιτήσεων	-8.876,00	-1.111,00
Αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	8.634,00	2.737,00
Σύνολο	4.778,00	7.692,00
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα λειτουργικών ροών καταβεβλημένα	-1.024,00	-1.005,00
Καταβεβλημένοι φόροι	-	-165,00
Ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	3.754,00	6.522,00
Επενδυτικές Δραστηριότητες		
Ταμειακές προκαταβολές και δάνεια προς τρίτους	110,00	54,00
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	-1.876,00	-3.257,00
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	12,00	6,00
Ταμειακές (εκροές) επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-1.753,00	-3.197,00
Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες		
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	2.814,00	1.215,00
Εξοφλήσεις δανείων	-2.982,00	-1.929,00
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρημ/τικές μισθώσεις	-116,00	-461,00
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα χρηματοδοτικών ροών καταβεβλημένα	-1.609,00	-2.739,00
Ταμειακές (εκροές) από χρημ/τικές δραστηριότητες (γ)	-1.893,00	-3.914,00
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	108,00	-589,00
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης	272,00	769,00
Επίδραση συναλλαγματικών ισοτιμιών	0,00	-1,00
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης	380,00	179,00

Πηγή: Τα στοιχεία του ανωτέρω πίνακα προέρχονται από τις δημοσιευμένες και επισκοπημένες από Ορκωτούς Ελεγκτές – Λογιστές εταιρικές ενοποιημένες καταστάσεις της περιόδου 01.01 – 30.06.2018, οι οποίες βρίσκονται αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.cretafarms.gr.

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Καταστάσεις Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτέλεσμα εις νέον	Ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο
Όμιλος σε χιλ €							
Υπόλοιπο την 1/1/2017	12.382	1.753	51.310	-53.594	11.849	-3.669	8.180
Κέρδη / (ζημίες) μετά φόρων περιόδου 2017	-	-	-	279	279	-141	138
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου 2017	-	-	-151	-	-151	-38	-189
Αγορά ιδίων μετοχών	-	-	0	-	0	-	0
Υπόλοιπο 30/06/2017	12.382	1.753	51.158	-53.315	11.977	-3.848	8.129
Υπόλοιπο την 1/1/2018	12.382	1.753	51.482	-52.899	12.717	-4.008	8.708
Κέρδη / (ζημίες) μετά φόρων περιόδου 2018	-	-	-	326	326	-27	299
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου 2018	-	-	-312	-	-312	-78	-390
Έσοδα / Έξοδα καταχωρημένα στα ίδια κεφάλαια	-	-	-	-149	-149	-	-149
Υπόλοιπο την 30/6/2018	12.382	1.753	51.170	-52.722	12.582	-4.113	8.469

Πηγή: Τα στοιχεία του ανωτέρω πίνακα προέρχονται από τις δημοσιευμένες και επισκοπημένες από Ορκωτούς Ελεγκτές – Λογιστές εταιρικές ενοποιημένες καταστάσεις της περιόδου 01.01 – 30.06.2018, οι οποίες βρίσκονται αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.cretafarms.gr.

Μεταβολές οικονομικών μεγεθών

- Οι πωλήσεις του Ομίλου ανήλθαν σε 55,15 εκ. € εμφανίζοντας αύξηση 10,87% από την αντίστοιχη περίοδο του 2017 (€ 49,7 εκατ.),, η οποία οφείλεται σε αύξηση των μεριδίων αγοράς του Ομίλου.
- Το αποτέλεσμα προ φόρων, τόκων, αποσβέσεων (EBITDA), του Ομίλου ανήλθε σε 7,67 εκ. €, έναντι 6,9 εκ. € της αντίστοιχης περιόδου του 2017 σημειώνοντας αύξηση 11,40%, η οποία οφείλεται κατά κύριο λόγο στην επίτευξη οικονομιών κλίμακας στην εργοστασιακή παραγωγή και στην επέκταση διανομών εντός των δικτύων πώλησης λόγω νέων προϊόντων..
- Το αποτέλεσμα προ φόρων για τον Όμιλο σε 0,5 εκ. € κέρδη έναντι 0,5 εκ. € κέρδη την αντίστοιχη περίοδο του 2017.
- Τα κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία αυξήθηκαν κατά 23,6% στα € 57,9 εκατ., από € 46,8 εκατ. το 2017 λόγω αύξησης των απαιτήσεων από € 10 εκατ. σε € 17,7 εκατ. απόρροια της αλλαγής εμπορικής πολιτικής
- Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μειώθηκαν κατά 5,0% στα € 73,0 εκατ. από € 76,9 εκατ. το 2017 λόγω μείωσης των μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων,
- οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις αυξήθηκαν κατά 22,5% στα € 87,0 εκατ. από € 71,0 εκατ. λόγω επίτευξης, κατά κύριο λόγο, μεγαλύτερων πιστώσεων από προμηθευτές
- Οι ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες ήταν θετικές κατά € 11,6 εκατ. το 2017 έναντι € 4,4 εκατ. το 2016 απόρροια της βελτίωσης των λειτουργικών αποδοτικότητας της Εταιρείας
- Οι ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες ήταν αρνητικές κατά € 5,0 εκατ. το 2017 έναντι € 4,3 εκατ. το 2016, λόγω αγοράς παγίων στοιχείων
- Οι ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες ήταν αρνητικές κατά € 7,1 εκατ. το 2017 έναντι € 0,05 εκατ. το 2016, λόγω σημαντικής μείωσης της έκδοσης/ανάληψης νέων δανείων και των κατεβλημένων χρεωστικών τόκων

Περίοδος 01.01..2018 – 30.06.2018

- Ο δείκτης Καθαρός Δανεισμός/EBITDA ανήλθε σε 14,22 για τον Όμιλο.
- Ο δείκτης EBITDA/Χρηματοοικονομικά έξοδα ανήλθε σε 1,80 έναντι 1,72 για τον Όμιλο.

Βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες – Εναλλακτικοί δείκτες μέτρησης απόδοσης

Χρηματοοικονομικοί δείκτες	Όμιλος			
	30/6/2018	30/6/2017	Δ	Δ%
Πωλήσεις	55.148	49.741	5.407	10,90%
Μικτό περιθώριο	44,80%	43,50%		
Εναλλακτικοί δείκτες	Όμιλος			
	30/6/2018	30/6/2017	Δ	Δ%
EBITDA	7.670	6.888	782	11,40%
Περιθώριο EBITDA	13,90%	13,80%		
Καθαρός δανεισμός / EBITDA	14,22	15,48		
Λειτουργικές ροές	6.496	6.522	-26	-0,40%

Πηγή: Τα στοιχεία του ανωτέρω πίνακα προέρχονται από τις δημοσιευμένες και επισκοπημένες από Ορκωτούς Ελεγκτές – Λογιστές εταιρικές ενοποιημένες καταστάσεις της περιόδου 01.01 – 30.06.2018, οι οποίες βρίσκονται αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.cretafarms.gr.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία εφαρμόζουν Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης («ΕΔΜΑ») στα πλαίσια λήψης αποφάσεων σχετικά με τον χρηματοοικονομικό, λειτουργικό και στρατηγικό σχεδιασμό του. Οι δείκτες αυτοί εξυπηρετούν στην καλύτερη κατανόηση των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών αποτελεσμάτων του Ομίλου και της χρηματοοικονομικής του θέσης.

- EBITDA: «Αποτέλεσμα προ φόρων, τόκων, αποσβέσεων»: Ο δείκτης προσθέτει στα ενοποιημένα λειτουργικά κέρδη προ τόκων και φόρων τις συνολικές αποσβέσεις ενσώματων & άυλων παγίων στοιχείων. Όσο μεγαλύτερος ο δείκτης τόσο πιο αποτελεσματική είναι η λειτουργία της επιχείρησης.
- Περιθώριο EBITDA (%): Το περιθώριο EBITDA (%) υπολογίζεται διαιρώντας το EBITDA (ως ανωτέρω) με το σύνολο του κύκλου εργασιών.
- Λειτουργικές ροές: Αποτελεί το άθροισμα των ταμειακών ροών που προκύπτουν από τη συνήθη λειτουργία του Ομίλου και της Εταιρείας. Χρησιμοποιείται ως δείκτης μέτρησης των ροών που δημιουργούν ο Όμιλος και η εταιρεία προ των ταμειακών εκροών προς επενδύσεις και χρηματοδοτικές δραστηριότητες. Όσο μεγαλύτερος ο δείκτης τόσο πιο αποτελεσματική είναι η λειτουργία της επιχείρησης και αποδοτική η δημιουργία ταμειακών διαθεσίμων.

Δανεισμός

Ο καθαρός δανεισμός του Ομίλου την 30/6/2018 ανέρχεται σε 109,42 εκ. € έναντι 111,5 εκ. € την 30/6/2017.

Οι συνολικές δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου κατά την 30.06.2018 παρατίθενται στον ακόλουθο πίνακα:

σε χιλ. €	ΔΑΝΕΙΑΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 30.06.2018
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ	42.486
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ	66.935
ΣΥΝΟΛΟ	109.421

Πηγή: Τα στοιχεία του ανωτέρω πίνακα προέρχονται από τις δημοσιευμένες και επισκοπημένες από Ορκωτούς Ελεγκτές – Λογιστές εταιρικές ενοποιημένες καταστάσεις της περιόδου 01.01 – 30.06.2018, οι οποίες βρίσκονται αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.cretafarms.gr.

Περισσότερες πληροφορίες για τις δανειακές υποχρεώσεις παρατίθενται στην Ενότητα 15.

12. ΔΙΚΑΣΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΙΤΗΤΙΚΕΣ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ

Η Εταιρεία δηλώνει ότι για περίοδο τουλάχιστον δώδεκα (12) μηνών που προηγείται της έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, δεν υπήρξε διοικητική, δικαστική ή διαιτητική διαδικασία, συμπεριλαμβανομένης κάθε τέτοιας διαδικασίας που εκκρεμεί ή ενδέχεται να κινηθεί εναντίον της Εκδότριας ή/και θυγατρικών της και έχει περιέλθει σε γνώση της, η οποία θα μπορούσε να έχει ή είχε σημαντικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική θέση ή στην κερδοφορία της Εταιρείας και του Ομίλου της.

13. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΑΛΛΑΓΕΣ ΣΤΗΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ Ή ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΘΕΣΗ ΤΟΥ ΕΚΔΟΤΗ

Η διοίκηση της εταιρείας δηλώνει ότι δεν έχει επέλθει καμία σημαντική αλλαγή στην χρηματοοικονομική ή την εμπορική θέση του Ομίλου από την ημερομηνία σύνταξης της τελευταίας δημοσιευμένης οικονομικής κατάστασης της 30.06.2018 έως την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου, με την εξαίρεση της εν θέματι αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, και της αποπληρωμής δανειακής σύμβασης της θυγατρικής ΦΑΡΜΑ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ ΑΕ ποσού ύψους € 3,8 εκατ. .

14. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη γίνεται με βάση τους συνήθεις όρους της αγοράς. Οι κυριότερες συναλλαγές αφορούν αγορές και πωλήσεις υπηρεσιών από και προς τις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου και συγγενείς εταιρείες καθώς και αμοιβών προς τη διοίκηση της εταιρείας.

Οι εν λόγω συναλλαγές για την περίοδο 01.01-30.06.2018 καθώς και για τις χρήσεις 2017 και 2018 όπως και τα αντίστοιχα υπόλοιπα στις 30.06.2018, 31.12.2017 και 31.12.2016 με τα συνδεδεμένα μέρη κατά την έννοια του ΔΛΠ 24 παρουσιάζονται ακολούθως

01.01 - 30.06.2018	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Επωνυμία εταιρείας	Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών	Αγορές αγαθών και υπηρεσιών
ΤΕΤΟ ΦΑΡΜΑ Α.Ε.Γ.Ε.	0,00	0,00
ΦΑΡΜΑ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ Α.Β.Ε.Ε.	0,00	0,00
Creta Farm (Cyprus) LTD	429.292,61	0,00
Creta Farms USA, LLC	0,00	0,00
Creta Foods SA	0,00	0,00
Creta Farms LTD	0,00	0,00
Λοιπα Συνδεδεμένα Μέρη		
ΕΥΡΩΚΡΕΤΑ	11.294,10	1.146.467,63
ΣΥΝΟΛΟ	440.586,71	1.146.467,63
Υπόλοιπα 30.06.2018	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Επωνυμία εταιρείας	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
ΤΕΤΟ ΦΑΡΜΑ Α.Ε.Γ.Ε.	8.121.459,85	2.723.338,95
ΦΑΡΜΑ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ Α.Β.Ε.Ε.	3.527.648,86	0,00
Creta Farm (Cyprus) LTD	2.105.411,18	0,00
Creta Farms USA, LLC	0,00	0,00
Creta Foods SA	0,00	0,00
Creta Farms LTD	0,00	0,00
Λοιπα Συνδεδεμένα Μέρη		
ΕΥΡΩΚΡΕΤΑ	8.831.696,43	77,00
Creta Farms Lux	10.000,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	22.596.216,32	2.723.415,95

2017	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Επωνυμία εταιρείας	Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών	Αγορές αγαθών και υπηρεσιών
ΤΕΤΟ ΦΑΡΜΑ Α.Ε.Γ.Ε.	0,00	0,00
ΦΑΡΜΑ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ Α.Β.Ε.Ε.	0,00	0,00
Creta Farm (Cyprus) LTD	864.426,64	0,00
Creta Farms USA, LLC	966.746,26	0,00
Creta Foods SA	0,00	0,00
Creta Farms LTD	0,00	0,00
Λοιπα Συνδεδεμένα Μέρη		
ΕΥΡΩΚΡΕΤΑ	28.321,61	2.478.174,33
ΣΥΝΟΛΟ	1.859.494,51	2.478.174,33
Υπόλοιπα 31.12.2017	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Επωνυμία εταιρείας	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
ΤΕΤΟ ΦΑΡΜΑ Α.Ε.Γ.Ε.	7.788.049,57	2.708.136,57
ΦΑΡΜΑ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ Α.Β.Ε.Ε.	3.385.404,26	0,00
Creta Farm (Cyprus) LTD	2.436.171,13	0,00
Creta Farms USA, LLC	21.917.471,81	0,00
Creta Foods SA	0,00	0,00

Creta Farms LTD	0,00	0,00
Creta Farms Lux		0,00
Creta Farms Espana	0,00	
Λοιπα Συνδεδεμένα Μέρη		
ΕΥΡΩΚΡΕΤΑ	8.938.801,97	6.877,67
ΣΥΝΟΛΟ	44.465.898,74	2.715.014,24

2016	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Επωνυμία εταιρείας	Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών	Αγορές αγαθών και υπηρεσιών
ΤΕΤΟ ΦΑΡΜΑ Α.Ε.Γ.Ε.	29.823,00	0,00
ΦΑΡΜΑ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ Α.Β.Ε.Ε.	0,00	0,00
Creta Farm (Cyprus) LTD	1.059.640,05	0,00
Creta Farms USA, LLC	1.136.713,20	0,00
Creta Foods SA	0,00	0,00
Creta Farms LTD	0,00	0,00
Creta Farms Espana	49.638,46	0,00
Λοιπα Συνδεδεμένα Μέρη		
ΕΥΡΩΚΡΕΤΑ	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	2.275.814,71	0,00
Υπόλοιπα 31.12.2016	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Επωνυμία εταιρείας	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
ΤΕΤΟ ΦΑΡΜΑ Α.Ε.Γ.Ε.	7.210.003,22	2.721.269,81
ΦΑΡΜΑ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ Α.Β.Ε.Ε.	3.035.131,22	0,00
Creta Farm (Cyprus) LTD	2.490.502,43	0,00
Creta Farms USA, LLC	14.083.532,34	0,00
Creta Foods SA	0,00	0,00
Creta Farms LTD	0,00	0,00
Creta Farms Lux	10.000,00	0,00
Creta Farms Espana	0,00	7.169,13
Λοιπα Συνδεδεμένα Μέρη		
ΕΥΡΩΚΡΕΤΑ	8.891.281,56	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	35.720.450,77	2.728.438,94

Πηγή : Τα στοιχεία του ανωτέρω πίνακα προέρχονται από τις δημοσιευμένες και επισκοπημένες από Ορκωτούς Ελεγκτές – Λογιστές εταιρικές ενοποιημένες καταστάσεις της περιόδου 01.01 – 30.06.2018, και από τις δημοσιευμένες και ελεγμένες από Ορκωτούς Ελεγκτές – Λογιστές εταιρικές ενοποιημένες καταστάσεις της χρήσης 2017, οι οποίες βρίσκονται αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.cretafarms.gr, καθώς και στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία.

Η εταιρεία δηλώνει ότι μετά την 30.6.2018 και έως την ημερομηνία του παρόντος πληροφοριακού δελτίου δεν υφίστανται άλλες σημαντικές άλλες συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη όπως ορίζονται στο ΔΛΠ24.

15. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ

Ακολουθώς αναφέρονται οι σημαντικές συμβάσεις (εκτός από τις συμβάσεις που συνάπτονται στο σύνηθες πλαίσιο των δραστηριοτήτων) οι οποίες είτε είναι σε ισχύ και στις οποίες ο Όμιλος αποτελεί συμβαλλόμενο μέρος είτε δυνάμει των οποίων έχει αναλάβει υποχρέωση ή δέσμευση που είναι σημαντική για τον όμιλο κατά την ημερομηνία του παρόντος πληροφοριακού δελτίου.

Συνολικές δανειακές υποχρεώσεις

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται στοιχεία σχετικά με τις δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου κατά την 30.06.2018 :

σε χιλ. €	ΣΥΝΟΛΟ	I.ΑΝΑΔΙΑΡΘΡΩΜΕΝΑ	II.ΜΗ ΑΝΑΔΙΑΡΘΡΩΜΕΝΑ
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ	42.486	38.638	3.848
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ	66.935	56.183	10.752
ΣΥΝΟΛΟ	109.421	94.821	14.599

ανεξόφλητο υπόλοιπο 30.06.2018

Πηγή: Τα στοιχεία του ανωτέρω πίνακα προέρχονται από τις δημοσιευμένες και επισκοπημένες από Ορκωτούς Ελεγκτές – Λογιστές εταιρικές ενοποιημένες καταστάσεις της περιόδου 01.01 – 30.06.2018, οι οποίες βρίσκονται αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.cretafarms.gr.

Ι. Αναδιάρθρωση τραπεζικών υποχρεώσεων

Η Εταιρεία τον Μάρτιο του 2018 υπέγραψε με τις δανείστριες τράπεζες σύμβαση αναδιάρθρωσης του χρέους της Εταιρείας. Η εν λόγω συμφωνία αφορά την αναδιάρθρωση των χρηματοπιστωτικών συμβάσεων της εταιρείας ύψους περίπου 94,82 εκατ. ευρώ (ανεξόφλητο υπόλοιπο 30.06.2018) με τις τράπεζες συμπεριλαμβανόμενων και των συμβάσεων leasing και factoring.

ΑΝΑΔΙΑΡΘΡΩΜΕΝΑ ΔΑΝΕΙΑ σε χιλ. €	30.06.2018
A.Κοινοπρακτικά Ομολογιακά Δάνεια	48.401
B.Leasing	5.441
Γ.Διμερή (ανά Τράπεζα)	43.951
ΕΤΕ	12.413
Eurobank	8.160
Alpha bank	6.443
Πειραιώς	16.932
Λοιπές	3
Δ.Προεξόφληση δανείων	- 4.954
Ε."Χρηματοδότηση factoring με αναγωγή"	1.983
Σύνολο	94.821

ανεξόφλητο υπόλοιπο 30.06.2018

Πηγή : Στοιχεία Εταιρείας, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή.

Δυνάμει της από 10.3.2018 σύμβασης με τους πιστωτές της εταιρείας , ορίστηκε ότι κατά την περίοδο 2018 -2023 η Εταιρεία θα προβεί σε ετήσιες τμηματικές καταβολές των δανειακών υποχρεώσεων της, με το μεγαλύτερο μέρος των αποπληρωμών δανείων να πρέπει να αποπληρωθεί το 2021 και το 2023. Το ανωτέρω χρονοδιάγραμμα αποπληρωμής θα τηρηθεί και για τις συμβάσεις leasing αλλά και για τις συμβάσεις των κοινοπρακτικών ομολογιακών δανείων που έχει υπογράψει η Εταιρεία με τις πιστώτριες τράπεζες.

Ακολουθώς παρατίθεται πίνακας όπου συνοψίζονται οι αναμενόμενες εκροές έως το 2023 για σκοπούς εξυπηρέτησης των αναδιαρθρωμένων τραπεζικών υποχρεώσεων.

Σε χιλ. €	i. LEASING και ΔΙΜΕΡΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ ΤΑΚΤΗΣ ΛΗΞΗΣ	ΚΟΙΝΟΠΡΑΚΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	ii. ΔΙΜΕΡΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ ΜΗ ΤΑΚΤΗΣ ΛΗΞΗΣ	ΣΥΝΟΛΟ
2018	250	750	236	1.236
2019	875	2.625	719	4.219

2020	875	2.625	720		4.220
2021	10.250	18.233	9.704		38.188
2022		3.631	490		4.122
2023		20.723	617		21.341
Σύνολο	12.250	48.588	12.487	21.497	94.821

Πηγή : Στοιχεία Εταιρείας, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή,τ

- i. Σημειώνεται ότι οι διμερείς χρηματοδοτήσεις τακτής λήξης, δεδομένου ότι είναι κατά κύριο λόγο αλληλόχρεοι λογαριασμοί, δεν αποπληρώνονται πλήρως μέχρι το 2023 σε αντίθεση με τα Κοινοπρακτικά Ομολογιακά Δάνεια τα οποία αποπληρώνονται πλήρως μέχρι το 2023.
- ii. Το κονδύλι € 21.497 αφορά σε αναδιαρθρωμένες δανειακές συμβάσεις οι οποίες είναι αλληλόχρεοι λογαριασμοί και δεν έχουν τακτή λήξη.

Επιπλέον, συμφωνήθηκε να τροποποιηθεί και να ανέρχεται πλέον το επιτόκιο των Διμερών Χρηματοδοτήσεων Τακτής Λήξης, των Χρηματοδοτήσεων Leasing, των Χρηματοδοτήσεων Factoring, εξαιρουμένων όσων εξ' αυτών έχουν χορηγηθεί στις Εταιρείες από μη συμβαλλόμενα στην σύμβαση αναδιάρθρωσης μέρη, σε Euribor πλέον περιθωρίου τριών εκατοσטיαίων και πενήντα μονάδων βάσης (350 bps, 3,50 %) . Το ίδιο ισχύει και για το επιτόκιο των ΚΟΔ.

Επιπροσθέτως οι δύο βασικοί μέτοχοι της εταιρείας στηρίζουν την εν λόγω αναδιάρθρωση της εταιρείας και έχουν συμβληθεί σε αυτήν ως εγγυητές παρέχοντας εμπράγματα εξασφαλίσεις στις πιστώτριες τράπεζες (περισσότερες πληροφορίες στην ενότητα 10).

II. Λοιπές Δανειακές Συμβάσεις (πέραν των αναδιαρθρωμένων)

Είδος Δανείου	Τράπεζα	Ύψος Δανείου σε χιλ. €	Επιτόκιο	Λήξη
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΟ	ΑΤΤΙΚΗΣ	427	8%	19/7/2022
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΟ ΑΛΛΗΛΟΧΡΕΟ	ΑΤΤΙΚΗΣ	221	8%	-
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΟ ΑΛΛΗΛΟΧΡΕΟ	ΧΑΝΙΩΝ	3.627	8,90%	-
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΟ	ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ (ΕΙΒ) *	5.000	euribor 3m+5%	13/5/2021
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΟ	ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ (ΕΙΒ) *	5.000	euribor 3m+5%	13/5/2021
Σύμβαση Leasing	ΑΤΤΙΚΗΣ	135	euribor 1m+7,50%	25/2/2023
Σύμβαση Leasing Σύνολο	ΑΤΤΙΚΗΣ	189 14.599	euribor 1m+7,50%	25/2/2023

ανεξόφλητο υπόλοιπο 30.06.2018

Πηγή : Στοιχεία Εταιρείας, με ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή

* Στις 21.10.2018 η Εταιρεία υπέγραψε τροποποίηση της από 11.05.2016 δανειακής σύμβασης με την ΕΙΒ, με την οποία συμφωνήθηκε, μεταξύ άλλων, η καταβολή των υπολοίπων € 5 εκατ. από το αρχικό δάνειο των € 15 εκατ. να γίνει σε δύο δόσεις: 3,5 εκατ. με

την καταβολή της συνεισφοράς των δύο βασικών μετόχων στην εν θέματι ΑΜΚ (πληροφορίες στην ενότητα 10.1) και € 1,5 εκατ. με την τυπική ολοκλήρωση (πιστοποίηση) της ΑΜΚ.

Εγγυητικές Επιστολές

Ο Όμιλος έχει παράσχει εγγυητικές επιστολές προς συνεργαζόμενες εταιρείες για διασφάλιση των συναλλαγών της. Ακολουθώς παρατίθενται σχετικά στοιχεία ανά εταιρεία και τράπεζα έκδοσης:

Προς Εταιρεία	ALPHA	EFG	ΕΤΕ	Πειραιώς	Σύνολο
BRF GLOBAL GMBH	246.019,50	75.600,10	438.480,00	143.606,25	903.705,85
GESCO AMADORI			29.200,00		29.200,00
JAN ZANDBERGEN	307.230,00	308.490,00	384.510,00	231.840,00	1.232.070,00
SEARA			75.600,00		75.600,00
SEARA MEATS BV				75.600,00	75.600,00
ΔΗΜΗΤΡΙΑΚΗ			63.393,00	63.393,00	126.786,00
ΕΥΡΩΚΡΕΤΑ				44.000,00	44.000,00
ΜΥΛΟΙ ΣΟΓΙΑΣ	85.614,45	162.974,25	451.271,15	20.882,40	720.742,25
ΣΠ ΠΕ/Δ ΣΣ (ΣΠ ΔΡΑΜΑΣ					-
ΣΠ ΠΕ/Δ ΣΣ ΛΑΡΙΣΑΣ				639,93	639,93
Σύνολο	638.863,95	547.064,35	1.442.454,15	579.961,58	3.208.344,03

Πηγή : Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή.

16. ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

16.1. ΔΗΛΩΣΗ ΓΙΑ ΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ

Η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι το κεφάλαιο κίνησης επαρκεί για την κάλυψη των αναγκών της Εταιρείας του Ομίλου για τους επόμενους 12 μήνες από την ημερομηνία έγκρισης του Πληροφοριακού Δελτίου.

16.2. ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΑ ΤΩΝ ΦΥΣΙΚΩΝ ΠΡΟΣΩΠΩΝ ΠΟΥ ΣΥΜΜΕΤΕΧΟΥΝ ΣΤΗΝ ΠΡΟΣΦΟΡΑ

Η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι δεν υφίστανται συμφέροντα των φυσικών και νομικών προσώπων που συμμετέχουν στην επικείμενη αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου ούτε

σύγκρουση των συμφερόντων της εταιρείας με αυτών των ως άνω προσώπων που να επηρεάζουν σημαντικά την έκδοση.

16.3. ΛΟΓΟΙ ΤΗΣ ΑΜΚ ΚΑΙ ΧΡΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Η εκδότρια δηλώνει ότι το ποσό που θα αντληθεί από την εν θέματι αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θα διατεθεί για την ενίσχυση και εξυπηρέτηση επενδυτικών προγραμμάτων και προγραμμάτων ανάπτυξης. Ειδικότερα, η ολοκλήρωση της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου αποτελεί

α) συμβατική υποχρέωση για την υπογραφείσα σύμβαση αναδιάρθρωσης των τραπεζικών υποχρεώσεων του Ομίλου (περισσότερες πληροφορίες για την αναδιάρθρωση στην ενότητα 16) και

β) προϋπόθεση για την εκταμίευση του τελευταίου ποσού ύψους 1,5 εκατ. ευρώ από την συμφωνία συνολικής χρηματοδότησης συνολικού ύψους 15 εκατ. ευρώ από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων το 2016.

Σε περίπτωση πλήρους καλύψεως της αύξησης, τα συνολικά έσοδα θα είναι € 1.238.160 ενώ μετά την αφαίρεση των εκτιμώμενων σχετικών εξόδων (περίπου € 25.000) θα είναι περίπου 1.213.160 χιλ. ευρώ.

Χρήση των Κεφαλαίων της ΑΜΚ και χρονοδιάγραμμα υλοποίησης επενδύσεων (σε €)

Επενδυτικά Προγράμματα	Βελτίωση Εξοπλισμού και αγορά μηχανημάτων	613.160	31.12.2019
Προγράμματα Ανάπτυξης	Πρωθητικά προγράμματα νέου προϊόντος	600.000	31.12.2019
Σύνολο		1.213.160	

Πηγή : Στοιχεία Εταιρείας, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή.

Τα αντληθησόμενα κεφάλαια θα χρησιμοποιηθούν σύμφωνα με τον ανωτέρω πίνακα και ειδικότερα για α) βελτίωση εξοπλισμού και αγορά μηχανημάτων για αύξηση της παραγωγικής δυναμικότητας των εργοστασίων (Ρεθύμνου κυρίως και Αθήνας κατά δεύτερο λόγο) ώστε να ικανοποιηθεί η αυξημένη ζήτηση των προϊόντων του τομέα αλλαντικών αλλά και για το νέο προϊόν (ψημένος γύρος) και β) χρηματοδότηση πρωθητικών προγραμμάτων για το νέο προϊόν (ψημένος γύρος).

Μετά το τέλος της ΑΜΚ και πριν την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών, η Εταιρεία δεσμεύεται να ενημερώσει το επενδυτικό κοινό, την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Χ.Α. σχετικά με την οριστική διαμόρφωση του προσορισμού των κεφαλαίων, με βάση την κάλυψη της ΑΜΚ. Η ενημέρωση αυτή θα δημοσιευθεί στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. Σε περίπτωση μερικής κάλυψης της εν θέματι αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, η χρήση των κεφαλαίων του ανωτέρω πίνακα ανά κατηγορία επένδυσης θα προσαρμοστεί αναλογικά στο σύνολο των αντληθησομένων κεφαλαίων.

Η Εταιρεία θα ενημερώνει τη Διοίκηση του Χ.Α. και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία σχετικά με τη χρήση των αντληθέντων κεφαλαίων από την ΑΜΚ. Η ενημέρωση του επενδυτικού κοινού για τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων θα γίνεται μέσω της ηλεκτρονικής ιστοσελίδας του Χ.Α., της Εταιρείας και του Ημερήσιου Δελτίου Τιμών του Χ.Α.

Η Εταιρεία θα προβαίνει σε δημοσιοποίηση των προνομιακών πληροφοριών που σχετίζονται με τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων από την ΑΜΚ σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014, των σχετικών αποφάσεων του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και των κατ' εξουσιοδότηση κανονισμών της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, όπως εκάστοτε ισχύουν.

17. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

17.1. ΓΕΝΙΚΑ

Οι μετοχές της Εκδότριας που προσφέρονται μέσω της εν θέματι αύξησης μετοχικού κεφαλαίου είναι άυλες, κοινές, ονομαστικές μετά ψήφου, είναι εκπεφρασμένες σε ευρώ και διαπραγματεύονται σήμερα στην Κατηγορία Χαμηλής Συναλλακτικής Δραστηριότητας της Κύριας Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών και θα εκδοθούν, όπως και σε περίπτωση κάθε νέας έκδοσης, βάσει των διατάξεων του Ν.2190/1920 και του καταστατικού της Εταιρείας.

Ο Διεθνής Αριθμός Αναγνώρισης Τίτλων ISIN (International Securities Identification Number) των μετοχών της Εκδότριας είναι ο GRS371113002. Ο κωδικός LEI είναι 213800C3DRAQZLPD4Y30.

Κάθε μετοχή της Εκδότριας ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από τις διατάξεις του Ν.2190/1920 περί ανωνύμων εταιρειών και το καταστατικό της Εκδότριας, το οποίο δεν περιέχει διατάξεις περισσότερο περιοριστικές από αυτές που προβλέπει ο ανωτέρω νόμος. Η κατοχή του τίτλου της μετοχής συνεπάγεται αυτοδικαίως την αποδοχή από τον κύριο του καταστατικού της Εταιρείας και των μόνιμων αποφάσεων των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων.

Αρμόδιος Φορέας για την τήρηση των αρχείων των άυλων τίτλων της Εκδότριας είναι το «Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε.» Λεωφόρος Αθηνών 110, Τ.Κ. 10442, Αθήνα.

Δεν υφίστανται ρήτρες μετατροπής ή εξαγοράς, ούτε δεσμευτικές προσφορές εξαγοράς ή / και κανόνες υποχρεωτικής εκχώρησης και υποχρεωτικής εξαγοράς των κινητών αξιών. Οι μετοχές της εκδότριας δεν αποτελούν αντικείμενο δημόσιας πρότασης κατά την ημερομηνία του παρόντος πληροφοριακού δελτίου.

Όλες οι μετοχές που έχει εκδώσει η Εταιρεία είναι εισηγμένες στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών, είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες, μεταβιβάσιμες και πλήρως αποπληρωμένες. Μονάδα διαπραγμάτευσης είναι ο τίτλος της μίας (1) μετοχής. Η ευθύνη των μετόχων περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν. Κάθε μετοχή παρέχει το δικαίωμα ιδιοκτησίας στην περιουσία της Εκδότριας και ανάλογη συμμετοχή στα κέρδη της σύμφωνα με τον Νόμο 2190/1920 και τις διατάξεις του καταστατικού της. Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που απορρέουν από κάθε μετοχή παρακολουθούν αυτή σε οποιοδήποτε καθολικό ή ειδικό διάδοχο του μετόχου.

Σύμφωνα με τη δήλωση της Εταιρείας δεν υπάρχει κανένας περιορισμός στην μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας με την εξαίρεση όσων αναφέρονται στην ενότητα 11 (σύσταση ενεχύρου επί του 19% των μετοχών της Εταιρείας ιδιοκτησίας των βασικών μετόχων).

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα αυξηθεί έως το ποσό των 866.712 ευρώ με καταβολή μετρητών και έκδοση έως 2.063.600 νέων κοινών, ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας 0,42 ευρώ εκάστης και τιμής διάθεσης 0,60 ευρώ, υπέρ των παλαιών μετόχων. Μετά την ανωτέρω αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, και με την προϋπόθεση της πλήρους κάλυψης, το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα ανέρχεται σε 13.248.312 ευρώ διαιρούμενο σε 31.543.600 μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,42 ευρώ εκάστης

17.2. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΜΕΤΟΧΩΝ

Κάθε μετοχή έχει δικαίωμα ψήφου στις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων της Εταιρείας. Οι μέτοχοι ουδεμία ευθύνη υπέχουν πέραν της ονομαστικής αξίας των μετοχών που κατέχουν. Οι μέτοχοι συμμετέχουν στη διοίκηση, στη διανομή των κερδών και στη διανομή των περιουσιακών στοιχείων της Εκδότριας σε περίπτωση διάλυσής της, ανάλογα με τον αριθμό των μετοχών που κατέχουν και σύμφωνα με την εταιρική νομοθεσία και τις διατάξεις του Καταστατικού.

Το καταστατικό της εταιρείας δεν εμπεριέχει ειδικά δικαιώματα ή προνόμια υπέρ συγκεκριμένων μετόχων, ούτε περιορισμούς κατά συγκεκριμένων μετόχων, ούτε περιορισμούς του δικαιώματος ψήφου.

Οι μέτοχοι ενασκούν τα δικαιώματά τους σε σχέση με τη Διοίκηση της Εταιρείας μόνο με την συμμετοχή τους στην Γενική Συνέλευση.

Οι μέτοχοι έχουν δικαίωμα προτίμησης σε κάθε μελλοντική αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρείας ανάλογα με τη συμμετοχή τους στο υφιστάμενο Μετοχικό Κεφάλαιο, όπως ορίζεται στο άρθρο 13, παράγραφος 5 του Ν.2190/1920. Μετά το τέλος της προθεσμίας για την ενάσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης, η οποία δεν μπορεί να είναι μικρότερη από μήνα, οι μετοχές που δεν έχουν αναληφθεί διατίθενται ελεύθερα από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Κάθε μέτοχος δικαιούται να μετέχει στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας είτε αυτοπροσώπως, είτε μέσω πληρεξουσίου, προσκομίζοντας Βεβαίωση Δέσμευσης Μετοχών καθώς και, κατά περίπτωση, έγγραφα νομιμοποίησης αντιπροσώπων των μετόχων, τουλάχιστον πέντε (5) ολόκληρες ημέρες πριν από την ημερομηνία της γενικής Συνέλευσης.

Έναντι της εταιρείας θεωρείται ότι έχει δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση όποιος φέρει την ιδιότητα του μετόχου κατά την οικεία ημερομηνία καταγραφής. Εάν ο μέτοχος δεν έχει συμμορφωθεί με τις σχετικές διατάξεις του Καταστατικού, μετέχει στη Γενική Συνέλευση μόνο μετά από άδειά της.

Μέτοχοι που εκπροσωπούν το 5% του καταβεβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου έχουν τα κάτωθι δικαιώματα:

Να ζητήσουν έλεγχο της Εταιρείας από το αρμόδιο Δικαστήριο της έδρας της Εταιρείας..

Να ζητήσουν σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων με αίτηση στον Πρόεδρο του Δ.Σ., ορίζοντας με ακρίβεια το αντικείμενο της ημερησίας διάταξης της Γενικής Συνέλευσης.

Να ζητήσουν αναβολή, για μία μόνο φορά, των αποφάσεων τακτικής ή έκτακτης Γενικής Συνέλευσης. Ο Πρόεδρος της Γενικής Συνέλευσης είναι υποχρεωμένος να δεχθεί το αίτημα, και να ορίσει ημέρα επόμενης συνεδρίασης που δεν θα απέχει περισσότερο από τριάντα (30) ημέρες από την ημέρα της αναβολής.

Να ζητήσουν πέντε (5) ημέρες πριν από την Τακτική Γενική Συνέλευση και το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Συνέλευση τις αιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της Εταιρείας, στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερησίας διάταξης.

17.3. ΜΕΡΙΣΜΑ

Με την επιφύλαξη του άρθρου 44α του Ν.2190/20 όπως τροποποιημένο ισχύει σήμερα, η διάθεση των κερδών της Εταιρείας γίνεται με τον ακόλουθο τρόπο:

1. Προηγείται η διάθεση ποσοστού για τον σχηματισμό τακτικού αποθεματικού, όπως ορίζει ο Νόμος, δηλαδή για τον σκοπό αυτό αφαιρείται τουλάχιστον το 1/20 των καθαρών κερδών. Η αφαίρεση αυτή παύει να είναι υποχρεωτική όταν το αποθεματικό φθάσει να είναι ίσο με το 1/3 τουλάχιστον του Μετοχικού Κεφαλαίου.
2. Ακολουθεί διάθεση του ποσού που απαιτείται για την καταβολή του πρώτου μερίσματος, όπως προβλέπεται από το άρθρο 3 του Α.Ν. 148/1967 (Φ.Ε.Κ. Α' 173/1967).
3. Το υπόλοιπο διατίθεται ελεύθερα, για διανομή πρόσθετου μερίσματος, σχηματισμό έκτακτου αποθεματικού, διανομή στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους υπαλλήλους της Εταιρείας ή για οποιοδήποτε άλλο σκοπό, σύμφωνα με την απόφαση της Γενικής Συνέλευσης.

Το μέρος κάθε μετοχής πληρώνεται στους μετόχους της Εταιρείας μέσα σε δύο (2) μήνες από την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης που ενέκρινε τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Ο τρόπος και ο τόπος καταβολής ακολουθεί τα οριζόμενα στον κανονισμό του Χ.Α.

Μερίσματα που δεν έχουν ζητηθεί μετά από μια πενταετία παραγράφονται υπέρ του Δημοσίου.

Οι νέες μετοχές δικαιούνται μερίσματος από την χρήση 2018.

17.4. ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟ ΚΑΘΕΣΤΩΣ ΚΑΙ ΚΟΣΤΟΣ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΗΣ ΤΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ

Σύμφωνα με το Νόμο 4172/2013 άρθρο 40 που έχει κωδικοποιηθεί με το Νόμο 4387/2016 στα μερίσματα ή κέρδη που κεφαλαιοποιούν ή διανέμουν οι ημεδαπές ανώνυμες εταιρείες, σε φυσικά ή νομικά πρόσωπα, ημεδαπά ή αλλοδαπά, ενώσεις προσώπων ή ομάδες περιουσίας, ενεργείται παρακράτηση φόρου με συντελεστή δέκα πέντε τοις εκατό (15%).

Η ΕΛΚΑΤ χρεώνει τέλος ύψους 0,0325% στον αγοραστή και πωλητή για το κόστος διακανονισμού της συναλλαγής. Εξωχρηματιστηριακή πώληση και μεταβίβαση μετοχών υπόκειται επίσης σε τέλος ύψους 0,0325% επί της αξίας μεταβίβασης.

Σύμφωνα με το άρθρο 9 παρ. 2 του Ν. 2579/1998, όπως ισχύει, επιβάλλεται και φόρος 0,2% επί της αξίας πώλησης (όπως αυτή αναγράφεται στα σχετικά αποδεικτικά στοιχεία) εισηγμένων μετοχών. Ο εν λόγω φόρος επιβάλλεται τόσος σε χρηματιστηριακές όσο και εξωχρηματιστηριακές πωλήσεις μετοχών, καθώς και επί συναλλαγών που πραγματοποιούνται μέσω πολυμερούς μηχανισμού διαπραγματεύσεων.

Επίσης υφίσταται φόρος κέρδους από την πώληση μετοχών που έχουν αποκτηθεί από την 1.1.2009 και στο εξής, (οι οποίες πραγματοποιούνται μετά την 1.1.2014), ύψους 15% εφόσον το μεταβιβάζον πρόσωπο συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας με ποσοστό τουλάχιστον 0,5%.

Δεν προβλέπεται ειδικό φορολογικό καθεστώς για τις κινητές αξίες οι οποίες θα εκδοθούν και θα εισαχθούν στο Χ.Α., πέραν της φορολογικής αντιμετώπισης που γενικά ο νόμος προβλέπει.

Δεν υπάρχουν δεσμευτικές προσφορές εξαγοράς ή / και κανόνες υποχρεωτικής εκχώρησης και υποχρεωτικής εξαγοράς των κινητών αξιών.

18. ΟΡΟΙ ΑΥΞΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

18.1. ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Η έκδοση και η τιμή διάθεσης των νέων μετοχών έχει αποφασιστεί με την από 28.08.2018 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 6 του Ν.2190/1920.

Το τμήμα Μητρώου της υπηρεσίας Γ.Ε.ΜΗ. με την υπ' αριθμ. Πρωτ. 1283974 / 14.09.2018 ανακοίνωσή του καταχώρησε με Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης 1471954, την με αριθμό 95825 / 14.09.2018 απόφαση της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου του Υπουργείου Οικονομίας και Ανάπτυξης με την οποία εγκρίθηκε η τροποποίηση του άρθρου 5 του καταστατικού της εταιρείας που αφορά το Μετοχικό Κεφάλαιο, ενώ σχετική ανακοίνωση δημοσιεύθηκε και στο διαδικτυακό τόπο του Γ.Ε.ΜΗ.

Οι όροι της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου έχουν ως εξής :

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΚΔΟΣΗΣ	
Αριθμός Μετοχών πριν την Έκδοση	29.480.000

Έκδοση Νέων Μετοχών:	2.063.600
Με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων (αναλογία επτά (7) νέες μετοχές για κάθε εκατό (100) παλαιές	7νέες/100παλαιές
Σύνολο μετοχών μετά την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου*	31.543.600
Ονομαστική αξία μετοχής	€ 0,42
Τιμή διάθεσης ανά μετοχή	€ 0,60
Συνολικά έσοδα αύξησης 1μετοχικού κεφαλαίου*:	1.238.160

*Εφ' όσον υπάρχει πλήρης κάλυψη της αύξησης

Η προσαρμογή της τιμής των μετοχών εξαιτίας της αύξησης θα γίνει σύμφωνα με την απόφαση 26 του Δ.Σ. του Χ.Α.

18.2. ΟΡΟΙ ΑΥΞΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΥΠΟΒΟΛΗΣ ΑΙΤΗΣΗΣ ΕΓΓΡΑΦΗΣ

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 28.08.2018, αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας έως και 866.712 ευρώ με καταβολή μετρητών και έκδοση 2.063.600 νέων κοινών, μετά ψήφου ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας 0,42 ευρώ εκάστης και τιμής διάθεσης 0,60 ευρώ. Μετά την ανωτέρω προαποφασισθείσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα ανέρχεται, εφόσον καλυφθεί πλήρως η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, σε 13.248.312 ευρώ διαιρούμενο σε 31.543.600 μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,42 ευρώ εκάστης.

Ορίστηκε προθεσμία (4) μηνών για την καταβολή της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου από την ημερομηνία της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης. Η παραπάνω προθεσμία παρατάθηκε με την από 28.11.2018 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και σύμφωνα με το άρθρο 11 παρ. 4 του Ν.2190/1920 μέχρι και 28.01.2019. Δικαίωμα προτίμησης στην ανωτέρω αύξηση, έχουν οι παλαιοί μέτοχοι της Εταιρείας κατά την αναλογία συμμετοχής τους στο μετοχικό κεφάλαιο, ήτοι για κάθε εκατό (100) μετοχές που κατέχουν θα εγγράφονται για επτά (7) νέες μετοχές, που θα εκδοθούν λόγω της ως άνω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, με ταυτόχρονη καταβολή της αξίας των μετοχών.

Ορίστηκε επίσης ότι οι παλαιοί μέτοχοι θα ασκήσουν το δικαίωμα προτίμησης στην ανωτέρω αύξηση, κατά τις ημερομηνίες που θα ορίσει με απόφασή του το Δ.Σ. και εξουσιοδοτήθηκε το Διοικητικό Συμβούλιο να προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την υλοποίηση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου στα πλαίσια της απόφασης της Έκτακτης Συνέλευσης.

Οι ασκούντες εμπρόθεσμα, προσηκόντως και συνολικά το δικαίωμα προτιμήσεώς τους θα έχουν και δικαίωμα προς εκδήλωση ενδιαφέροντος προεγγραφής επί τυχόν αδιαθέτων Νέων Μετοχών που αντιστοιχούν σε μη ασκηθέντα δικαιώματα προτιμήσεως στην τιμή διαθέσεως υπό την αίρεση ότι θα ενασκήσουν πλήρως το σύνολο των δικαιωμάτων προτιμήσεως που κατέχουν μέχρι την καταληκτική ημερομηνία ενασκήσεώς τους. Η διάθεση τυχόν αδιάθετων μετοχών στο πλαίσιο προεγγραφών από παλαιούς μετόχους θα γίνει αναλογικά βάσει των σχετικών δικαιωμάτων προτίμησης που κατέχουν οι μέτοχοι που έχουν δηλώσει ότι ασκούν το δικαίωμα προεγγραφής για αδιάθετες μετοχές, στα πλαίσια της περαιτέρω κατανομής τους. Το Διοικητικό Συμβούλιο θα καταναείμει αναλογικά τις αδιάθετες μετοχές.

Σύμφωνα με το άρθρο 7 του Καταστατικού της Εταιρείας το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να διαθέσει ελεύθερα τις μετοχές που τελικά θα παραμείνουν αδιάθετες, στα πλαίσια της διαδικασίας αύξησης μετοχικού κεφαλαίου.

Μετά την πάροδο της ανωτέρω προθεσμίας των (4) μηνών ή και της παρατάσεως που έχει δοθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο για την ολοσχερή καταβολή της αύξησης του μετοχικού

κεφαλαίου και εφόσον δεν καλύφθηκε το σύνολο της αύξησης αυτής, το μετοχικό κεφάλαιο θεωρείται ότι αυξάνεται μέχρι το ποσό της κάλυψης, σύμφωνα με το άρθρο 13α του κ.ν. 2190/20.

18.3. ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΣΚΗΣΗΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΟΣ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΥΠΕΡ ΤΩΝ ΠΑΛΑΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Σύμφωνα με την από 28.08.2018 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εκδότριας, τις διατάξεις του άρθρου 13 παρ. 8 του Ν.2190/1920 και τις σχετικές προβλέψεις του Καταστατικού της Εταιρείας, για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης επί των κοινών μετοχών, ορίζεται προθεσμία ενός (1) μηνός. Η προθεσμία για την καταβολή του ποσού της αύξησης ταυτίζεται με την προθεσμία άσκησης του δικαιώματος προτίμησης, δυνάμενης να παραταθεί με νεώτερη απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, σε κάθε περίπτωση εντός των προθεσμιών που προβλέπει η εταιρική νομοθεσία.

Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου θα πραγματοποιηθεί με την παροχή «δικαιώματος προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων», σύμφωνα με το άρθρο 13, του Ν.2190/1920, σε ολόκληρο το νέο κεφάλαιο, με αναλογία επτά (7) νέες μετοχές για κάθε εκατό (100) παλαιές, καταβάλλοντας εξήντα λεπτά του ευρώ (€0,60).

Για την κατανομή επτά (7) νέων μετοχών πρέπει να ασκηθούν εκατό (100) δικαιώματα προτίμησης.

Δικαιούχοι του δικαιώματος προτίμησης στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου είναι α) όλοι οι μέτοχοι οι οποίοι θα είναι εγγεγραμμένοι στο Σύστημα Άυλων Τίτλων της Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. (εφεξής η «Ε.Χ.Α.Ε.»), μία (1) εργάσιμη ημέρα μετά την ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης (σύμφωνα με το άρθρο 5.2 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, εφεξής η «ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων»), εφόσον διατηρούν τα δικαιώματα αυτά κατά το χρόνο άσκησής τους και β) όσοι αποκτήσουν δικαιώματα προτίμησης κατά την περίοδο διαπραγμάτευσης των εν λόγω δικαιωμάτων στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Σύμφωνα με την από 28.08.2018 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εκδότριας η τιμή διάθεσης των νεοεκδιδόμενων μετοχών είναι 0,60 ευρώ και δύναται να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής κατά το χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης.

Η έναρξη και η λήξη της περιόδου ένασκησης του δικαιώματος προτίμησης θα οριστεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην ισχύουσα εταιρική και χρηματιστηριακή νομοθεσία. Το δικαίωμα προτίμησης θα ασκείται καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου της άσκησης του δικαιώματος προτίμησης.

Κλάσματα μετοχών δεν θα εκδοθούν, προς τούτο και η σύσταση προς τους κ.κ. Μετόχους όπως συγκεντρώσουν μέσω του Χ.Α. αριθμό μετοχών ή και δικαιωμάτων προτίμησης που κατά την εξάσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης να παράγουν ακέραιο αριθμό νέων μετοχών.

Τα δικαιώματα προτίμησης θα διαπραγματεύονται στο Χ.Α. κατά τις ημερομηνίες που θα ανακοινωθούν και αφού ληφθούν οι προβλεπόμενες από την νομοθεσία σχετικές εγκρίσεις.

Η έναρξη άσκησης του δικαιώματος προτίμησης θα πραγματοποιηθεί κατά τα προβλεπόμενα από τον Κανονισμό του Χ.Α. μέσα σε οκτώ (8) εργάσιμες ημέρες από την ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων (record date). Η ακριβής ημερομηνία έναρξης και λήξης της περιόδου άσκησης του δικαιώματος προτίμησης θα προσδιορισθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, θα δημοσιευθεί στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χρηματιστηρίου, στις ιστοσελίδες του Χρηματιστηρίου και της Εταιρείας. Τα δικαιώματα προτίμησης είναι μεταβιβάσιμα και θα διαπραγματεύονται στο Χ.Α. από την ημερομηνία έναρξης της περιόδου άσκησης μέχρι και τρεις (3) εργάσιμες ημέρες πριν από τη λήξη της περιόδου άσκησής τους. Τα δικαιώματα προτίμησης θα ασκηθούν κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες είτε μέσω των χειριστών των λογαριασμών χρεογράφων των κατόχων δικαιωμάτων προτίμησης

(Χρηματιστηριακή Εταιρεία ή Θεματοφύλακα Τραπέζης) είτε απευθείας στα καταστήματα της Τράπεζας Πειραιώς (για τους κατόχους δικαιωμάτων προτίμησης που δεν επιθυμούν να τα ασκήσουν μέσω των χειριστών τους).

Η άσκηση του δικαιώματος προτίμησης θα γίνεται τις εργάσιμες ημέρες και ώρες σε όλο το δίκτυο των καταστημάτων της Τράπεζας Πειραιώς. Για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης οι κ.κ. Μέτοχοι θα πρέπει να προσκομίζουν την αστυνομική τους ταυτότητα, την εκτύπωση των στοιχείων Σ.Α.Τ., τον αριθμό φορολογικού μητρώου (ΑΦΜ), καθώς και τη σχετική Βεβαίωση Δέσμευσης Δικαιωμάτων για άσκηση Δικαιώματος Προτίμησης, την οποία θα πρέπει να αναζητήσουν από τον χειριστή του λογαριασμού τους (ή από την ΕΧΑΕ αν οι μετοχές τους βρίσκονται στον Ειδικό Λογαριασμό στο Σ.Α.Τ.). Επισημαίνεται ότι οι κ.κ. Μέτοχοι κατά την εξάσκηση των δικαιωμάτων τους θα πρέπει να δηλώσουν επίσης: α) τον αριθμό μερίδας επενδυτή Σ.Α.Τ., β) τον αριθμό λογαριασμού αξιών στο Σ.Α.Τ. και γ) τον εξουσιοδοτημένο χειριστή του λογαριασμού αξιών.

Με την εγγραφή τους οι κ.κ. Μέτοχοι κατά την εξάσκηση των δικαιωμάτων τους θα πρέπει να καταβάλουν την αξία των νέων μετοχών (€ 0,60 ανά μετοχή) για τις οποίες εγγράφονται σε ειδικό λογαριασμό, που έχει ήδη ανοίξει η Εταιρεία στην ανωτέρω Τράπεζα για το σκοπό αυτό, απευθείας οι ίδιοι και χωρίς τη μεσολάβηση της Εταιρείας. Στους εγγεγραμένους θα δίδεται σχετική απόδειξη, η οποία δεν είναι αξιόγραφο, δεν αποτελεί προσωρινό τίτλο μετοχών και δεν είναι διαπραγματεύσιμη στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Παράλληλα με την άσκηση του Δικαιώματος Προτίμησης και στην ίδια τιμή διάθεσης με αυτήν της Αύξησης, θα παρέχεται δυνατότητα προεγγραφής σε όλους τους δικαιούχους μετόχους και τα πρόσωπα που θα αποκτήσουν δικαιώματα προτίμησης κατά την διαπραγμάτευσή τους στο Χ.Α. εφόσον έχουν ασκήσει πλήρως το δικαίωμα προτίμησης τους.

Οι νέες μετοχές θα αποδοθούν στους δικαιούχους σε άυλη μορφή με πίστωση στη μερίδα επενδυτή και στο λογαριασμό αξιών στο Σ.Α.Τ. που έχει δηλωθεί από τους δικαιούχους.

18.4. ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΣΚΗΣΗΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΟΣ ΠΡΟΕΓΓΡΑΦΗΣ

Κάθε δικαιούχος προς άσκηση δικαιώματος προεγγραφής, δύναται να ασκήσει το δικαίωμα προεγγραφής για την απόκτηση στην Τιμή Διάθεσης επιπλέον αριθμού μετοχών από αυτόν που δικαιούνται να αποκτήσουν με την πλήρη άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης.

Το Δικαίωμα Προεγγραφής θα ασκείται παράλληλα με την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης σε όλη τη διάρκεια της περιόδου άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης είτε μέσω των χειριστών των λογαριασμών χρεογράφων των μετοχών, είτε κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες στα καταστήματα της Τράπεζας Πειραιώς, (για τους μετόχους που δεν επιθυμούν να προεγγραφούν μέσω των χειριστών τους).

Η άσκηση του δικαιώματος προεγγραφής θα γίνεται με έγγραφη δήλωση η οποία θα υποβάλλεται στα καταστήματα της Τράπεζας Πειραιώς όπου θα αναφέρονται ο αριθμός και η αξία των νέων μετοχών που επιθυμούν να αποκτήσουν. Η άσκηση του δικαιώματος προεγγραφής θα πραγματοποιείται με δέσμευση λογαριασμού καταθέσεων που ο μέτοχος τηρεί ή θα ανοίξει στην Τράπεζα Πειραιώς, κατά ποσό ίσο με την αξία των νέων μετοχών για τις οποίες ασκεί το δικαίωμα προεγγραφής. Η Τράπεζα Πειραιώς κατά την ημέρα της ολικής ή μερικής ικανοποίησης του ασκηθέντος δικαιώματος προεγγραφής του μετόχου, θα προβεί στη χρέωση του λογαριασμού αυτού κατά ποσό ίσο με τη συνολική τιμή διαθέσεως των νέων μετοχών που θα διατεθούν τελικώς στον προεγγραφέντα και εν συνεχεία στην πίστωση του ειδικού λογαριασμού της αύξησης.

Οι δικαιούχοι μέτοχοι που επιθυμούν να ασκήσουν το Δικαίωμα Προεγγραφής τους μέσω των χειριστών τους θα υποβάλουν τη σχετική αίτηση μέσω των χειριστών τους. Οι χειριστές θα πρέπει να εξουσιοδοτηθούν από τους δικαιούχους μετόχους και να προβούν σε αντίστοιχες

με τις παρακάτω ενέργειες για την προσήκουσα άσκηση του Δικαιώματος Προεγγραφής των πελατών τους.

Μετά την άσκηση των δικαιωμάτων τους προεγγραφής, οι ασκούντες τέτοια δικαιώματα θα λαμβάνουν σχετική απόδειξη, η οποία δεν αποτελεί προσωρινό τίτλο και δεν είναι διαπραγματεύσιμη.

Οι αιτήσαντες το δικαίωμα προεγγραφής θα ικανοποιηθούν εάν προκύψουν αδιάθετες Νέες Μετοχές. Εάν ο αριθμός των αδιάθετων Νέων Μετοχών είναι μεγαλύτερος από τον αριθμό των μετοχών που ζητήθηκαν μέσω των προεγγραφών, οι προεγγραφές θα ικανοποιηθούν στο σύνολό τους. Εάν ο αριθμός των αδιάθετων Νέων Μετοχών δεν επαρκεί για την πλήρη ικανοποίηση της ζήτησης των προεγγραφέντων επενδυτών, τότε αυτοί θα ικανοποιηθούν αναλογικά με βάση τον αριθμό των αδιάθετων Νέων Μετοχών που έχουν ζητήσει (Δικαίωμα Προεγγραφής) και μέχρι την πλήρη εξάντληση της ζήτησης.

Τα καταβληθέντα ποσά που δεν θα χρησιμοποιηθούν για την απόκτηση αδιάθετων Νέων Μετοχών θα αποδεσμεύονται και θα επιστρέφονται άτοκα υπέρ αυτών που άσκησαν το Δικαίωμα Προεγγραφής.

Εάν διαπιστωθούν περισσότερες της μίας προεγγραφής των ιδίων φυσικών ή νομικών προσώπων με βάση τα στοιχεία Σ.Α.Τ., το σύνολο των εν λόγω προεγγραφών θα αντιμετωπίζεται ως ενιαία προεγγραφή.

Εάν μετά την κατά τα ως άνω διάθεση αδιάθετων μετοχών, υπάρξει περαιτέρω αριθμός αδιάθετων μετοχών, τότε η αύξηση θα ισχύσει μέχρι του ποσού της κάλυψης, βάσει του άρθρου 13α του Ν.2190/1920. Κλάσματα μετοχών δεν πρόκειται να εκδοθούν.

Η Εταιρεία θα εκδώσει ανακοίνωση για την έκβαση της δημόσιας προσφοράς και τη διάθεση τυχόν Αδιάθετων Μετοχών μέσω του Χρηματιστηρίου Αθηνών σύμφωνα με την ισχύουσα χρηματιστηριακή νομοθεσία μετά τη λήξη της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων.

18.5. ΚΑΛΥΨΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΔΥΝΑΤΟΤΗΤΑ ΥΠΑΝΑΧΩΡΗΣΗΣ

Η εκδότρια έχει ενημερωθεί για τις προθέσεις των προσώπων (φυσικών και νομικών) που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα πάνω από το 5% του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου και οι σχετικές πληροφορίες παρατίθενται στην ενότητα 10.1).

Γνωστοποιείται από την Εκδότρια ότι, δεν υφίσταται διαίρεση της προσφοράς σε τμήματα που προορίζονται για ειδικούς επενδυτές, για ιδιώτες επενδυτές και για εργαζόμενους του εκδότη. Δεν υφίστανται όροι άσκησης του δικαιώματος ανάκτησης (claw back), ανώτατη δυνατή ανάκτηση και ελάχιστο ποσοστό ανάκτησης για επιμέρους τμήματα της προσφοράς. Δεν υφίσταται μέθοδος ή μέθοδοι κατανομής για κατηγορίες μετοχών. Δεν υφίσταται προκαθορισμένη προτιμσιακή μεταχείριση συγκεκριμένων ομάδων επενδυτών ή κατηγοριών προσώπων που συνδέονται με τον εκδότη (περιλαμβανομένων των προγραμμάτων που αφορούν φίλους ή μέλη της οικογένειας) όπως επίσης δεν υφίσταται ποσοστό της προσφοράς που προορίζεται για προτιμσιακή μεταχείριση και κριτήρια ένταξης στις σχετικές ομάδες ή κατηγορίες. Δεν υφίσταται καμία αίρεση η οποία να καθορίζει την κατανομή των εγγραφών ή των αιτήσεων εγγραφής. Δεν υφίσταται ελάχιστο ποσό – στόχος ανά εγγραφόμενο επενδυτή. Εάν διαπιστωθούν περισσότερες της μίας εγγραφές των ιδίων φυσικών ή νομικών προσώπων με βάση τα στοιχεία Σ.Α.Τ. ή/και τα δημογραφικά στοιχεία του εγγραφόμενου, το σύνολο των εγγραφών αυτών θα αντιμετωπίζεται ως ενιαία εγγραφή.

Η ημερομηνία εισαγωγής των νέων μετοχών στην Κύρια Αγορά θα εγκριθεί από το Χρηματιστήριο Αθηνών και θα ανακοινωθεί από την Εταιρεία.

Η τιμή διάθεσης των νέων μετοχών με την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 28.08.2018, και σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 6 του Ν.2190/1920 και ορίσθηκε στα 0,60 ευρώ ανά μετοχή.

Σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 2 παρ. 10 της Απόφασης 12/697/10.11.2014 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, κάθε νέο σημαντικό στοιχείο, ουσιώδης ανακρίβεια ή ουσιώδες σφάλμα σχετικά με τις πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο, που μπορεί να επηρεάσει την αξιολόγηση των κινητών αξιών της εκδότριας και ανακλύπτει ή διαπιστώνεται κατά το χρόνο που μεσολαβεί από την έγκριση του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου έως τη λήξη της προσφοράς αναφέρεται σε συμπλήρωμα του Πληροφοριακού Δελτίου, που εγκρίνεται από τον ίδιο φορέα που ενέκρινε το Πληροφοριακό Δελτίο. Επενδυτές οι οποίοι έχουν ήδη συμφωνήσει να αγοράσουν τις κινητές αξίες ή έχουν εγγραφεί για την αγορά κινητών αξιών πριν από τη δημοσίευση του συμπληρώματος, μπορούν να υπαναχωρήσουν από την αγορά ή την εγγραφή το αργότερο εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών από τη δημοσίευση του συμπληρώματος.

18.6. ΑΝΑΜΕΝΟΜΕΝΟ ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ

Το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα της ολοκλήρωσης της παρούσας αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου έχει ως εξής:

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	ΓΕΓΟΝΟΣ
17.12.2018	Έγκριση Πληροφοριακού Δελτίου από το Χ.Α.
17.12.2018	Δημοσίευση Πληροφοριακού Δελτίου (ανάρτησή του στην ιστοσελίδα της Εταιρείας και του Χ.Α. και δημοσίευση σχετικής ανακοίνωσης για τη διάθεσή του στο ΗΔΤ).
17.12.2018	Έγκριση από το Χ.Α. για την έναρξη άσκησης και διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων προτίμησης – ανακοίνωση της Εταιρείας στο ΗΔΤ.
18.12.2018	Τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης της μετοχής της Εταιρείας με το δικαίωμα προτίμησης.
19.12.2018	Αποκοπή δικαιωμάτων προτίμησης.
20.12.2018	Ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου (record date).
21.12.2018	Πίστωση από την ΕΧΑΕ των δικαιωμάτων προτίμησης στους λογαριασμούς των δικαιούχων στο ΣΑΤ.
27.12.2018	Έναρξη Διαπραγμάτευσης και άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης.
22.01.2019	Λήξη διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων στο Χ.Α. (τελευταία ημέρα)
25.01.2019	Λήξη περιόδου άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης και δικαιώματος προεγγραφής.
28.01.2019	Ανακοίνωση για την κάλυψη της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου και πιστοποίηση από το Δ.Σ.
01.02.2019	Έγκριση εισαγωγής των νέων μετοχών από το Χ.Α.
01.02.2019	Ανακοίνωση στο ΗΔΤ και στην ιστοσελίδα του Χ.Α. για την ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών.
05.02.2019	Έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών.

Σημειώνεται ότι οι ανωτέρω ημερομηνίες είναι ενδεικτικές, το παραπάνω χρονοδιάγραμμα εξαρτάται από πολλούς αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί. Σε κάθε

περίπτωση, θα υπάρξει ενημέρωση του επενδυτικού κοινού με σχετική ανακοίνωση, όπως προβλέπεται.

Δεν υφίστανται λοιποί όροι για την προσφορά πέραν όσων ανωτέρω περιγράφονται.

19. ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΣΕ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ

Ο Εκδότης θα αιτηθεί την εισαγωγή για διαπραγμάτευση των μετοχών που θα προκύψουν από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Για την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των νέων μετοχών, απαιτείται η προηγούμενη έγκριση του Χ.Α. η οποία παρέχεται μετά από την υποβολή από την εκδότρια και τον έλεγχο από τις αρμόδιες υπηρεσίες του Χ.Α. σειράς προβλεπόμενων δικαιολογητικών.

20. ΚΑΤΟΧΟΙ ΠΟΥ ΠΡΟΣΦΕΡΟΥΝ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

Οι νέες μετοχές θα εκδοθούν αποκλειστικά και μόνο από τον Εκδότη, σύμφωνα με την από 28.08.2018 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης.

Δεν υφίστανται συμφωνίες υποχρεωτικής διακράτησης των μετοχών.

21. ΔΑΠΑΝΕΣ ΤΗΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ

Οι συνολικές δαπάνες έκδοσης, όπως φόρος συγκέντρωσης κεφαλαίου, δικαιώματα Χ.Α. κλπ, εκτιμώνται περίπου στο ποσό των 25 χιλ. ευρώ που θα καλυφθούν από τα έσοδα της έκδοσης.

Σε περίπτωση πλήρους καλύψεως της αύξησης, τα συνολικά καθαρά έσοδα υπολογίζονται περίπου στο ποσό των 1,213.160. ευρώ.

22. ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο θα είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της εκδότριας <https://www.cretafarms.gr/enimerosi-ependyton/> και στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου Αθηνών www.athexgroup.gr καθώς και σε έγχαρτη μορφή εφόσον ζητηθεί από το επενδυτικό κοινό, δωρεάν στα γραφεία της Εταιρείας στην Αθήνα, 23^ο Χιλιόμετρο Εθνικής Οδού Αθηνών – Λαμίας, 14568 Κρυονέρι Αττικής.

23. ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ : ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΚΘΕΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Ακολούθως παρατίθενται η Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της Περιόδου 01.01-30.06.2018 καθώς και Ετήσια Οικονομική Έκθεση για την Χρήση 2017.



ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

**ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ
2018**

(Σύμφωνα με το Ν. 3556/2007, άρθρο 5)

ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ

ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 22059150000

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 11867/06/Β/86/38

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Δηλώσεις Εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου	85
Εξαμηνιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου	86
1. Χρηματοοικονομικές εξελίξεις και επιδόσεις περιόδου αναφοράς	86
2. Σημαντικά γεγονότα κατά το α' εξάμηνο της οικονομικής χρήσης	87
3. Προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη για τη χρήση 2018.....	89
4. Γεγονότα μετά τη λήξη της χρήσης	89
5. Κίνδυνοι και αβεβαιότητες	89
5.1.Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες	89
5.2. Κίνδυνος αγοράς	90
5.3. Πιστωτικός κίνδυνος	90
5.4. Κίνδυνος ρευστότητας	90
5.5.Κίνδυνος βιολογικών στοιχείων	91
6. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	91
7. Μη χρηματοοικονομική πληροφόρηση	92
7.1. Εταιρική υπευθυνότητα	92
7.2. Υγεία - Ασφάλεια - Περιβάλλον	92
7.3. Εργασιακά και Κοινωνικά Θέματα	93
7.4. Ηθική και Διαφάνεια-Κώδικας Δεοντολογίας	94
Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης	95
Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις	95
8. Ενδιάμεσες Συνοπτικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις 30 Ιουνίου 2018....	96
8.1.Ενδιάμεσες Συνοπτικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις Οικονομικής Θέσης (Ενοποιημένη και Εταιρική)	96
8.2.Ενδιάμεσες Συνοπτικές Καταστάσεις Συνολικού Εισοδήματος	97
8.3. Ενδιάμεσες Συνοπτικές Καταστάσεις Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων	98
8.4.Ενδιάμεση Συνοπτική Κατάσταση Ταμειακών Ροών	99

9.	Γνωστοποιήσεις.....	100
9.1.	 Πληροφορίες για τον Όμιλο και την Εταιρεία	100
9.2.	 Γενικές πληροφορίες Οικονομικών Καταστάσεων	101
9.3.	 Βάση σύνταξης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων	101
9.4.	 Εκτιμήσεις	102
9.5.	 Προσδιορισμός Εύλογων Αξιών	102
9.6.	 Μεταβολές στις λογιστικές πολιτικές	102
10.	Σημαντικά γεγονότα περιόδου αναφοράς.....	108
11.	Ανάλυση οικονομικών καταστάσεων.....	110
11.1.	 Λειτουργικοί τομείς	110
11.2.	 Ενσώματες ακινητοποιήσεις	112
11.3.	 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	113
11.4.	 Υπεραξία	114
11.5.	 Επενδύσεις σε θυγατρικές	114
11.6.	 Λοιπές επενδύσεις	114
11.7.	 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	114
11.8.	 Περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση	114
11.9.	 Κέρδη ανά μετοχή	114
11.10.	 Εποχικότητα επιχειρηματικών δραστηριοτήτων και μεταβολές	115
11.11.	 Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	119
11.12.	 Προβλέψεις	119
11.13.	 Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών	119

11.14.....	Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς
.....	121

Δηλώσεις Εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της «ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ Α.Β.Ε.Ε.» :

1. Εμμανουήλ Δομαζάκης
2. Κωνσταντίνος Δομαζάκης
3. Ελένη Δομαζάκη

Βεβαιώνουμε και δηλώνουμε, εξ όσων γνωρίζουμε, ότι :

Α) Οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις (Ενοποιημένες και Εταιρικές) της Ανώνυμης Εταιρείας «ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ Α.Β.Ε.Ε.» για την περίοδο 1/1 - 30/06/2018, οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα περιόδου του εκδότη καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανόμενων ως σύνολο, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παραγράφους 3 έως 5 του άρθρου 5 του Ν. 3556/2007.

Β) Η εξαμηνιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τις πληροφορίες που απαιτούνται, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παράγραφο 6 του άρθρου 5 του Ν. 3556/2007.

Ρέθυμνο, 27 Σεπτεμβρίου 2018

Πρόεδρος Δ.Σ. και
Διευθύνων Σύμβουλος

Αντιπρόεδρος Δ.Σ. και
Διευθύνων Σύμβουλος

Μέλος Δ.Σ.

Εμμανουήλ Δομαζάκης

A.Δ.Τ. Ι 975738 / 74

Κωνσταντίνος Δομαζάκης

A.Δ.Τ. AB 187558 / 06

Ελένη Δομαζάκη

A.Δ.Τ. AB 968771 / 07

Εξαμηνιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Η παρούσα Εξαμηνιαία έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της «ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ Α.Β.Ε.Ε.», η οποία ακολουθεί, αφορά στη χρονική περίοδο του α' εξαμήνου της τρέχουσας χρήσεως 2018 (1/1 – 30/6/2018).

Στην παρούσα έκθεση περιγράφονται συνοπτικά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του Ομίλου και της Εταιρείας για το α' εξάμηνο της τρέχουσας χρήσης 2018 καθώς επίσης και τα σημαντικά γεγονότα που διαδραματίστηκαν στη περίοδο αυτή και η επίδρασή τους στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Επίσης περιγράφονται οι κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που οι εταιρείες του Ομίλου ενδέχεται να αντιμετωπίσουν στο β' εξάμηνο της χρήσης 2018 και γίνεται αναφορά σε εκτιμήσεις και εξέλιξη των δραστηριοτήτων του εκδότη κατά το β' εξάμηνο της χρήσης 2018. Η παρούσα Έκθεση εμπεριέχει κατά τρόπο σύντομο πλην όμως ουσιαστικό όλες τις σημαντικές επιμέρους θεματικές ενότητες, οι οποίες είναι απαραίτητες, με βάση το ως άνω νομοθετικό πλαίσιο και απεικονίζει κατά τρόπο αληθή όλες τις σχετικές αναγκαίες κατά νόμο πληροφορίες, προκειμένου να εξαχθεί μια ουσιαστική και εμπειριστατωμένη ενημέρωση για την δραστηριότητα κατά την εν λόγω χρονική περίοδο της Εταιρείας καθώς και του Ομίλου.

24. Χρηματοοικονομικές εξελίξεις και επιδόσεις περιόδου αναφοράς

Μεταβολές οικονομικών μεγεθών

- Οι πωλήσεις του Ομίλου ανήλθαν σε 55,15 εκ. € εμφανίζοντας αύξηση 10,87% από την αντίστοιχη περίοδο του 2017. Τα αντίστοιχα μεγέθη για τη μητρική εταιρεία ανήλθαν σε 54,86 εκ. € την περίοδο του 2018 έναντι 49,45 εκ. € την αντίστοιχη περίοδο του 2017, ήτοι αυξημένα κατά 10,9%.
- Το αποτέλεσμα προ φόρων, τόκων, αποσβέσεων(EBITDA), του Ομίλου ανήλθε σε 7,67 εκ. €, έναντι 6,9 εκ. € το 2017 σημειώνοντας αύξηση 8,5%. Τα αντίστοιχα μεγέθη της εταιρείας, πριν τη διαγραφή των απαιτήσεων της θυγατρικής Creta farms USA LLC, ανήλθαν σε 7,8 εκ. € για την περίοδο 1/1-30/6/2018 έναντι 7,1 εκ. € την αντίστοιχη περίοδο του 2017 ενώ μετά τις μη επαναλαμβανόμενες διαγραφές ύψους 22 εκ. € σε -14,2 εκ. €.
- Το αποτέλεσμα προ φόρων για τον Όμιλο σε 0,5 εκ. € κέρδη έναντι 0,5 εκ. € κέρδη τη χρήση 2017. Σε επίπεδο εταιρείας το αποτέλεσμα προ φόρων πριν τη διαγραφή των απαιτήσεων της θυγατρικής Creta farms USA LLC ανήλθαν σε κέρδη 1,1 εκ. € έναντι 1,8 εκ. € ενώ μετά τις μη επαναλαμβανόμενες διαγραφές ύψους 22 εκ. € σε -21 εκ. €.
- Σε κυλιόμενη 12μηνη βάση (1/7/2017 – 30/6/2018)
 - Ο δείκτης NetDebt/EBITDA πριν τις διαγραφές ανήλθε σε 7,39 έναντι 7,61 για την Εταιρεία (31/12/2017) και 7,90
 - έναντι 8,18 για τον Όμιλο ενώ μετά τις διαγραφές παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα.
 - Ο δείκτης EBITDA/Χρηματοοικονομικά έξοδα πριν τις διαγραφές των απαιτήσεων ανήλθε σε 1,95 έναντι 2,03 για την Εταιρεία και 1,80 έναντι 1,72 για τον Όμιλο ενώ μετά τις διαγραφές των απαιτήσεων παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα.

Βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες – Εναλλακτικοί δείκτες μέτρησης απόδοσης

Χρηματοοικονομικοί δείκτες	Όμιλος				Εταιρεία			
	30/6/2018	30/6/2017	Δ	Δ%	30/6/2018	30/6/2017	Δ	Δ%
Πωλήσεις	55.148	49.741	5.407	10,9%	54.863	49.454	5.409	10,9%
Μικτό περιθώριο	44,8%	43,5%			45,2%	43,5%		
Εναλλακτικοί δείκτες	Όμιλος				Εταιρεία			
	30/6/2018	30/6/2017	Δ	Δ%	30/6/2018	30/6/2017	Δ	Δ%
EBITDA	7.670	6.888	782	11,4%	(14.163)	7.076	(21.238)	-
Περιθώριο EBITDA	13,9%	13,8%			-25,8%	14,3%		
Καθαρός δανεισμός / EBITDA	14,22	15,48			(7,33)	14,34		
Λειτουργικές ροές	6.496	6.522	(26)	-0,4%	6.850	6.760	90	1,3%
Αναπροσαρμοσμένο EBITDA	7.670	6.888	782	11,4%	7.810	7.076	734	10,4%

Ο Όμιλος και η Εταιρεία εφαρμόζουν Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης («ΕΔΜΑ») στα πλαίσια λήψης αποφάσεων

σχετικά με τον χρηματοοικονομικό, λειτουργικό και στρατηγικό σχεδιασμό του. Οι δείκτες αυτοί εξυπηρετούν στην καλύτερη κατανόηση των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών αποτελεσμάτων του Ομίλου και της χρηματοοικονομικής του θέσης.

- EBITDA: «Αποτέλεσμα προ φόρων, τόκων, αποσβέσεων»: Ο δείκτης προσθέτει στα ενοποιημένα λειτουργικά κέρδη προ τόκων και φόρων τις συνολικές αποσβέσεις ενσώματων & άυλων παγίων στοιχείων. Όσο μεγαλύτερος ο δείκτης τόσο πιο αποτελεσματική είναι η λειτουργία της επιχείρησης.
- Περιθώριο EBITDA (%): Το περιθώριο EBITDA (%) υπολογίζεται διαιρώντας το EBITDA (ως ανωτέρω) με το σύνολο του κύκλου εργασιών.
- Λειτουργικές ροές: Αποτελεί το άθροισμα των ταμειακών ροών που προκύπτουν από τη συνήθη λειτουργία του Ομίλου και της Εταιρείας. Χρησιμοποιείται ως δείκτης μέτρησης των ροών που δημιουργούν ο Όμιλος και η εταιρεία προ των ταμειακών εκροών προς επενδύσεις και χρηματοδοτικές δραστηριότητες. Όσο μεγαλύτερος ο δείκτης τόσο πιο αποτελεσματική είναι η λειτουργία της επιχείρησης και αποδοτική η δημιουργία ταμειακών διαθεσίμων.

Δανεισμός

Το σύνολο του καθαρού δανεισμού της Εταιρείας κατά την 30/6/2018 ανέρχεται σε 103,85 εκ. € έναντι 105,6 εκ. € την 30/6/2017. Ο καθαρός δανεισμός του Ομίλου την 30/6/2018 ανέρχεται σε 109,42 εκ. € έναντι 111,5 εκ. € την 30/6/2017.

Στις 14/03/2018 ο Όμιλος συμφώνησε με τα πιστωτικά ιδρύματα, συμμετέχοντες στο Κοινό Ομολογιακό Δάνειο, την αναδιοργάνωση των δανειακών του υποχρεώσεων. Η αναδιοργάνωση αφορά κυρίως στη μετάθεση δόσεων κεφαλαίου λόγω της ζημίας που υπέστη η εταιρεία μετά την κατάρρευση του Ομίλου Μαρινόπουλου. Η συμφωνία αφορά το Κοινό Ομολογιακό Δάνειο καθώς και το μακροπρόθεσμο δανεισμό του Ομίλου.

Σημειώνεται ότι η εταιρεία την 11/5/2016 υπέγραψε συμφωνία χρηματοδότησης ύψους 15 εκ. €, πενταετούς διάρκειας με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων (ΕΤΕπ). Η συμφωνία αφορά σε χρηματοδότηση ειδικού σκοπού για την ανάπτυξη των R&I έργων (Research & Innovation) της εταιρείας καθώς και την επέκτασή της στις διεθνείς αγορές. Μέχρι την 30/6/2018 έχει εκταμιευτεί το ποσό των 10 εκ. €.

25. Σημαντικά γεγονότα κατά το α' εξάμηνο της οικονομικής χρήσης

Εμπορικές δραστηριότητες

Το α' εξάμηνο 2018η αγορά λιανεμπορίου συνεχίζει να κινείται με αρνητικούς ρυθμούς (πηγή IRIInfoscanHM/SM).

Ωστόσο, σημαντικό ρόλο στο σύνολο της αγοράς λιανεμπορίου, παίζει η αλυσίδα «Ελληνικές Υπεραγορές Σκλαβενίτη Α.Ε.», η οποία φαίνεται να υλοποιεί το πλάνο της αναδιάρθρωσης των καταστημάτων της και τα αποτελέσματα του εγχειρήματος θα φανούν περισσότερο κατά το β' εξάμηνο του 2018.

Η Creta Farms ως leader της αγορά αλλαντικών συμμετέχει ενεργά, υποστηρίζοντας πλήρως το νέο εγχείρημα της «ΣΚΛΑΒΕΝΙΤΗΣ».

Παράλληλα, ενώ η αγορά κινείται με αρνητικές τάσεις, η Creta Farms κατάφερε μέσω αλλαγής στρατηγικής και παρουσίαση καινοτομιών να εμφανίσει αύξηση πωλήσεων κατά 10,94%.

Η στρατηγική της Εταιρείας κατά το α' εξάμηνο 2018 στηρίχθηκε σε βασικά σημεία όπως:

- Περαιτέρω αύξηση σημείων διανομής

- Ανάπτυξη σε λοιπά κανάλια διανομής (HORECA)
- Παρουσίαση καινοτομιών που αντικατοπτρίζουν την τάση της αγοράς και τις ανάγκες του καταναλωτή τόσο στην Ελλάδα όσο και στις διεθνείς αγορές (Βαλκάνια – Αυστραλία – Ισπανία)
- Αναδιοργάνωση λειτουργιών του Ομίλου με έμφαση στην παραγωγική διαδικασία και στις λειτουργίες διανομής και εφοδιασμού με στόχο την περαιτέρω δημιουργία οικονομιών κλίμακος
- Συνεχής παρακολούθηση της τάσης των διεθνών αγορών α' & β' υλών και πραγματοποίηση στοχευμένων αγορών.

Διεθνείς αγορές

Ο Όμιλος, σε συνέχεια των ανακοινώσεων για είσοδο στην αγορά των Βαλκανίων αναμένεται εντός του β' εξαμήνου την εκκίνηση των εξαγωγών.

Σε επίπεδο licensing, οι συνεργασίες στην Ισπανία και Αυστραλία συνεχίζονται βάσει του πλάνου που έχει εκπονηθεί.

Χοιρινό κρέας "Εν Ελλάδι" ειδικής εκτροφής

Όπως έχει αναφερθεί, στα τέλη του 2016 ο Όμιλος, μετά από έρευνες 4 ετών, την αρωγή και συμβολή Ελληνικού Πανεπιστημίου, παρουσίασε νέα καινοτομία: το νέο χοιρινό κρέας "Εν Ελλάδι" ειδικής εκτροφής.

Η καινοτομία αφορά σε χοιρινό κρέας της Creta Farms που παράγεται στην Ελλάδα. Οι συγκεκριμένοι χοίροι εκτρέφονται με έξτρα παρθένο ελαιόλαδο και 100% φυτικές τροφές, πλούσιες σε Ω3 και φυσικά αντιοξειδωτικά, όπως χαρούπι και κρητικά βότανα και εσπεριδοειδή. Όλα αυτά τα πολύτιμα συστατικά δημιουργούν μια παραδοσιακή εκτροφή, που βελτιώνει όχι μόνο την υγεία του ζώου, αλλά και τα διατροφικά χαρακτηριστικά του κρέατος.

Τα πρώτα βήματα πωλήσεων πραγματοποιήθηκαν κατά το α' εξάμηνο του 2017 συνεχίστηκαν με νέα σημεία πώλησης το α' εξάμηνο του 2018, ενώ στο β' εξάμηνο αναμένεται η ανάπτυξη ακόμα περισσότερων σημείων πώλησης και παρουσίαση νέων κωδικών που στηρίζονται στο χοιρινό κρέας.

Συγκρότηση Διοικητικού Συμβουλίου

Κατόπιν της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας, της 7/7/2017, το Διοικητικό Συμβούλιο συνήλθε και συγκροτήθηκε σε σώμα ως εξής:

- Εμμανουήλ Δομαζάκης, Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος,
- Κωνσταντίνος Δομαζάκης, Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος,
- Πέτρος Παπαδάκης του Βασιλείου, μη εκτελεστικό μέλος,
- Ελένη Δομαζάκη χήρα Στυλιανού, μη εκτελεστικό μέλος,
- Βασίλειος Βουμβουράκης του Μανούσου, μη εκτελεστικό μέλος,
- Εμμανουήλ Κοτζαμπασάκης του Γεωργίου, ανεξάρτητο - μη εκτελεστικό μέλος,
- Ανδρέας Μερίκας του Γεωργίου, ανεξάρτητο - μη εκτελεστικό μέλος.

Η θητεία των μελών του νέου Διοικητικού Συμβουλίου λήγει την 22/6/2021.

Εκ των ανωτέρω, οι Ανδρέας Μερίκας, Εμμανουήλ Κοτζαμπασάκης και Ελένη Δομαζάκη απαρτίζουν την Επιτροπή Ελέγχου του Ν. 3693/2008.

Αποφάσεις Τακτικής Γενικής Συνέλευσης μετόχων

Την 13/6/2018 πραγματοποιήθηκε η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας. Συνοπτικά ελήφθησαν οι παρακάτω αποφάσεις:

- Εγκρίθηκαν οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και Ενοποιημένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρικής χρήσης από 1/1/2017 έως 31/12/2017.
- Εγκρίθηκε η μη διανομή μερίσματος από τα αποτελέσματα της χρήσης από 1.1.2017 έως 31.12.2017.

- Εγκρίθηκε η εκλογή Νόμιμων Ελεγκτών για τη διενέργεια του τακτικού ελέγχου των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 1/1/2018 έως 31/12/2018, της επισκόπησης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της περιόδου από 1/1/2018 έως 30/6/2018, καθώς επίσης και του ελέγχου της φορολογικής συμμόρφωσης της εταιρείας
- Εγκρίθηκαν οι αμοιβές των μελών του Δ.Σ. για την εταιρική χρήση 2017 (1.1.2017-31.12.2017), προεγκρίθηκαν δε οι αμοιβές των μελών του Δ.Σ. για την εταιρική χρήση 2018.
- Εγκρίθηκε η παροχή άδειας για κατάρτιση συμβάσεων της εταιρείας με συνδεδεμένες κατ' άρθρο 42ε παρ. 5 Κ.Ν. 2190/20 επιχειρήσεις, σύμφωνα με το άρθρο 23α του Κ.Ν. 2190/20.
- Εγκρίθηκε η χορήγηση στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και στους Διευθυντές αυτής αδείας, σύμφωνα με το άρθρο 23 παρ. 1 κ.ν. 2190/1920, συμμετοχής σε Διοικητικά Συμβούλια ή στη διεύθυνση εταιρειών του Ομίλου της Εταιρείας, που επιδιώκουν τους ίδιους ή παρόμοιους σκοπούς.
- Εγκρίθηκαν οι συναλλαγές της εταιρείας με συνδεδεμένες εταιρείες, όπως απεικονίζονται στις ετήσιες ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.
- Εγκρίθηκε η εκλογή του κ. Ανδρέα Μερικά του Γεωργίου, της κας Δομαζάκη Ελένης του Στυλιανού και του κου Εμμανουήλ Κοτζαμπασάκη του Γεωργίου ως Μελών της Επιτροπής Ελέγχου.

26. Προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη για τη χρήση 2018

Ο Όμιλος, ως ηγέτης στην αγορά αλλαντικών, εντός του β' εξαμήνου 2018 θα συνεχίσει να παρουσιάζει καινοτομίες και προϊόντα βασιζόμενα σε διεθνώς καταχωρημένες ευρεσιτεχνίες βασιζόμενες στην τεχνογνωσία αφαίρεσης του ζωικού λίπους και αντικατάστασης με έξτρα παρθένο ελαιόλαδο.

Εντός του β' εξαμήνου αναμένονται πιο σαφή αποτελέσματα του εγχειρήματος της «Ελληνικές Υπεραγορές Σκλαβενίτη Α.Ε.» υπό τη Διοίκηση του Ομίλου Σκλαβενίτη. Παράλληλα, η ενεργοποίηση των διεθνών συμφωνικών αναμένεται να επιφέρει πρόσθετη κερδοφορία και πωλήσεις εντός του έτους

Η υλοποίηση προγραμμάτων αναδιοργάνωσης εντός του Ομίλου αναμένεται να αποδώσουν περαιτέρω εντός του β' εξαμήνου.

27. Γεγονότα μετά τη λήξη της χρήσης

Δεν προέκυψε κάποιο γεγονός μεταγενέστερο της 30/06/2018 το οποίο θα μπορούσε να επιφέρει σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση και λειτουργία του Ομίλου, πέραν των όσων αναφέρονται στην εξαμηνιαία οικονομική έκθεση.

28. Κίνδυνοι και αβεβαιότητες

28.1. Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Συνοπτικά οι κίνδυνοι και οι αβεβαιότητες αναφέρονται παρακάτω:

- Μειωμένη αγοραστική δύναμη των καταναλωτών αναμένεται να φέρει μείωση κατανάλωσης, στροφή σε φθηνότερα προϊόντα και προσφορών.
- Μείωση εισοδήματος καταναλωτών λόγω φορολογικών υποχρεώσεων κατά το β' εξάμηνο του 2018
- Έλλειψη ρευστότητας στην αγορά λόγω της επιβολής κεφαλαιακών ελέγχων
- Κινήσεις ανταγωνισμού σχετικά με μείωση τιμών και παροχή προσφορών πιθανόν να οδηγήσουν σε μείωση μεριδίων
- Αύξηση στις διεθνείς τιμές των πρώτων υλών ή ελλείψεις αυτών ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά το κόστος παραγωγής της εταιρείας.

- Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε ρυθμιστικό περιβάλλον που αφορά σε περιβαλλοντικά πρότυπα και πρότυπα υγιεινής και ασφάλειας. Αλλαγές στο ρυθμιστικό περιβάλλον μπορούν να οδηγήσουν σε νομικές υποχρεώσεις και πρόσθετα κόστη.

28.2. Κίνδυνος αγοράς

28.2.1. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος συνίσταται στην πιθανότητα η εύλογη αξία ή οι ταμειακές ροές ενός χρηματοοικονομικού μέσου να παρουσιάσουν διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στις ισοτιμίες ξένου νομίσματος.

Οι εμπορικές συναλλαγές των εταιρειών του Ομίλου πραγματοποιούνται κυρίως το νόμισμα του κύριου οικονομικού περιβάλλοντος (νόμισμα λειτουργίας) της μητρικής εταιρείας, το οποίο είναι το Ευρώ.

Το μεγαλύτερο μέρος του συναλλαγματικού κινδύνου του Ομίλου προέρχεται κυρίως από τις μεταβολές της ισοτιμίας ευρώ – δολαρίου. Η μητρική εταιρεία κατέχει χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (δάνεια και απαιτήσεις) σε δολάριο Αμερικής, ενώ ο Όμιλος ενσωματώνει στις ενοποιημένες καταστάσεις θυγατρική που λειτουργεί σε ξένο νόμισμα (δολάριο Αμερικής). Τα γεγονότα αυτά επηρεάζουν τα αποτελέσματα περιόδου και τα ίδια κεφάλαια αντίστοιχα.

28.2.2. Κίνδυνος επιτοκίου

Οι δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου συνδέονται με κυμαινόμενα επιτόκια τα οποία ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς μπορούν είτε να παραμείνουν κυμαινόμενα ή να μετατραπούν σε σταθερά. Η εταιρεία δεν χρησιμοποιεί χρηματοοικονομικά παράγωγα για την διαχείριση του επιτοκιακού κινδύνου. Όπως και στο προηγούμενο έτος τα λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις δεν επηρεάζονται σημαντικά από τιμές επιτοκίων.

28.2.3. Ανάλυση ευαισθησίας κινδύνου επιτοκίου

Η πολιτική του Ομίλου είναι να ελαχιστοποιήσει την έκθεση του στο κίνδυνο ταμειακών ροών επιτοκίου όσον αφορά τη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση. Την 30/6/2018, Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος στις μεταβολές της αγοράς του επιτοκίου όσον αφορά τον τραπεζικό δανεισμό της, ο οποίος υπόκειται σε μεταβλητό ποσοστό επιτοκίου.

28.3. Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος αφορά στην πιθανότητα κάποιος αντισυμβαλλόμενος να προκαλέσει στον Όμιλο οικονομική ζημία λόγω αθέτησης των συμβατικών του υποχρεώσεων.

Οι απαιτήσεις από πελάτες αποτελούν την κατηγορία χρηματοοικονομικών μέσων που ενδεχομένως να επηρεάσουν αρνητικά την ομαλή ρευστότητα του Ομίλου.

Στα πλαίσια ελέγχου του πιστωτικού κινδύνου, ο Όμιλος μεριμνά, με βάση την ακολουθούμενη πολιτική, για την κατά το δυνατόν διασπορά των πωλήσεων του σε μεγάλο αριθμό πελατών, ενώ εφαρμόζει με συνέπεια σαφή πιστωτική πολιτική που παρακολουθείται και αξιολογείται σε συνεχή βάση, ώστε οι χορηγούμενες πιστώσεις να μην αποκλίνουν από το ανά πελάτη ορισθέν πιστωτικό όριο. Παράλληλα, μέρος των απαιτήσεων (άνω του 90%) εξασφαλίζονται μέσω εταιρείας ασφάλειας πιστώσεων ή/και factoring.

Για τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, οι πελάτες ομαδοποιούνται ανάλογα την κατηγορία που ανήκουν, τα πιστωτικά χαρακτηριστικά τους, την ωρίμανση των απαιτήσεών τους και τυχόν προβλήματα που κατά το παρελθόν έχουν επιδείξει. Οι απαιτήσεις που θεωρούνται επισφαλείς επανεκτιμώνται σε κάθε περίοδο αναφοράς και σχηματίζεται η σχετική πρόβλεψη απομείωσης.

28.4. Κίνδυνος ρευστότητας

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας εστιάζεται στην ορθή διαχείριση του χρονικού συσχετισμού των ταμειακών ροών και στην ταυτόχρονη εξασφάλιση επαρκών ταμειακών διαθεσίμων για την κάλυψη των τρεχουσών συναλλαγών. Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται σε διάφορες χρονικές περιόδους, σε καθημερινή και εβδομαδιαία βάση, καθώς και σε μια κυλιόμενη περίοδο 30 ημερών. Οι μακροπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας για τους επόμενους 6 μήνες και το επόμενο έτος προσδιορίζονται μηνιαία.

Ο κίνδυνος ύπαρξης χαμηλής ρευστότητας για την εταιρεία και τον Όμιλο είναι ελεγχόμενος στο βαθμό που οι δραστηριότητες παρουσιάζουν αύξηση εργασιών. Η Διοίκηση έχει θέση υπό αυστηρό έλεγχο τα έξοδα και τις επενδύσεις.

Επίσης η ευνοϊκή αναδιάρθρωση των όρων πληρωμής του υφιστάμενου δανεισμού καθώς και οι προγραμματισμένες αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου θα επιδράσουν θετικά στην ρευστότητα της Εταιρείας και του Ομίλου.

28.5. Κίνδυνος βιολογικών στοιχείων

Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με τα βιολογικά στοιχεία, εμπεριέχουν ορισμένους ειδικούς κινδύνους. Οι κίνδυνοι αφορούν στις ασθένειες των ζώων και την πιθανή απώλεια μεγάλου όγκου αυτών. Η εταιρεία προσαρμοζόμενη στις κοινωνικές οδηγίες και την κείμενη νομοθεσία, διατηρεί υψηλό επίπεδο υγιεινομικών προδιαγραφών και ελαχιστοποιεί τυχόν κινδύνους που πιθανόν να υπάρξουν.

29. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Όμιλος					
Ποσά σε χιλ. €	Κατάσταση αποτελεσμάτων		Κατανομή		
Είδος συναλλαγής	Έξοδο, Κόστος ή Ζημία	Έσοδο ή Κέρδος	Θυγατρικές	Κοινοπραξίες	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Πωλήσεις Αγαθών		10			10
Αγορές Αγαθών					
Παροχή Υπηρεσιών	(1.127)	-		-	(1.127)
Τόκοι και συναφή έσοδα/έξοδα					
Λοιπά έξοδα, κόστη ή ζημιές	(19)				(19)
	(1.145)	10	-	-	(1.135)

Εταιρεία					
Ποσά σε χιλ. €	Κατάσταση αποτελεσμάτων		Κατανομή		
Είδος συναλλαγής	Έξοδο, Κόστος ή Ζημία	Έσοδο ή Κέρδος	Θυγατρικές	Κοινοπραξίες	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Πωλήσεις Αγαθών	-	440	429		10
Αγορές Αγαθών	-				
Παροχή Υπηρεσιών	(1.128)	1		-	(1.127)
Τόκοι και συναφή έσοδα/έξοδα		-	-		
Λοιπά έξοδα, κόστη ή ζημιές	(19)	-			(19)
	(1.146)	441	429	-	(1.135)

Όμιλος					
Ποσά σε χιλ. €	Κατάσταση Οικονομικής θέσης		Κατανομή		
Είδος συναλλαγής	Απαίτηση	Υποχρέωση	Θυγατρικές	Κοινοπραξίες	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Δάνεια και χρηματοδοτήσεις	-	-	-	-	-
Λοιπές συναλλαγές που δημιουργούν απαίτηση	8.849		-	-	8.849
Λοιπές συναλλαγές που δημιουργούν υποχρέωση		14	14	-	-
	8.849	14	14	-	8.849

Εταιρεία					
Ποσά σε χιλ. €		Κατάσταση Οικονομικής θέσης			Κατανομή
Είδος συναλλαγής	Απαίτηση	Υποχρέωση	Θυγατρικές	Κοινοπραξίες	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Δάνεια και χρηματοδοτήσεις	-	-	-	-	-
Λοιπές συναλλαγές που δημιουργούν απαίτηση	22.596	-	13.788	-	8.809
Λοιπές συναλλαγές που δημιουργούν υποχρέωση	-	(2.723)	(2.723)	-	-
	22.596	(2.723)	11.064	-	8.809

Οι συναλλαγές με βασικά διοικητικά στελέχη του Ομίλου ανήλθαν στο ποσό 261 χιλ. € (2017: 602 χιλ.€)

30. Μη χρηματοοικονομική πληροφόρηση

30.1. Εταιρική υπευθυνότητα

Το όραμά του Ομίλου είναι η καθιέρωση ενός ισχυρού Ομίλου στον κλάδο των τροφίμων, που θα προσφέρει συνεχώς ποιοτικά και καινοτόμα προϊόντα υψηλής διατροφικής αξίας και απaráμιλλης νοστιμιάς, πάντα με σεβασμό στο περιβάλλον. Η καινοτομία που προσφέρουν τα προϊόντα του Ομίλου είναι η αφαίρεση ζωικού λίπους από επιλεγμένα τεμάχια εκλεκτού κρέατος και ακολούθως η άμεση ενσωμάτωση εξαιρετικού παρθένου ελαιολάδου σε αυτό ή η προσθήκη εξαιρετικού παρθένου ελαιολάδου σε προϊόντα από ολόκληρα τεμάχια κρέατος. Ο Όμιλος παράγει αγνά, υψηλής ποιότητας και με πλούσια σε γεύση προϊόντα.

Ο Όμιλος ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ δραστηριοποιείται με βάση τις αξίες της, στις οποίες συγκαταλέγονται:

- Η καινοτομία και η ποιότητα των προϊόντων,
- Η συμμόρφωση με τους κανόνες της Εταιρίας,
- Η διατήρηση και προστασία της ακεραιότητας, διαφάνειας και εντιμότητας σε κάθε τομέα δράσης,
- Η ειλικρινής και δίκαιη συμπεριφορά,
- Η αμεροληψία, η αρχή της ίσης μεταχείρισης, ο σεβασμός στον άνθρωπο και
- Η εφαρμογή των αρχών και αξιών της Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης (CSR)

30.2. Υγεία - Ασφάλεια - Περιβάλλον

30.2.1. Ασφάλεια Προϊόντων

Η υγιεινή τόσο για τους εργαζόμενους όσο και για τα προϊόντα είναι ιδιαίτερα σημαντική. Οι εργαζόμενοι που πρόκειται να εισέλθουν στους χώρους παραγωγής και συσκευασίας είναι υποχρεωμένοι ακολουθήσουν συγκεκριμένους κανόνες για διασφάλιση της ποιότητας των παραγόμενων προϊόντων όπως προβλέπονται στις εσωτερικές διαδικασίες του Συστήματος Ποιότητας και των Πιστοποιημένων Προτύπων Ποιότητας και Ασφάλειας. Η Διοίκηση της εταιρίας δεσμεύεται και παρέχει κάθε δυνατή υποστήριξη (υλική, τεχνολογική, ανθρώπινους πόρους), ώστε όλοι οι τομείς δραστηριότητας που σχετίζονται με τη Βιομηχανική Παραγωγή, Αποθήκευση και Διακίνηση προϊόντων κρέατος να είναι οργανωμένη κατά τέτοιο τρόπο ώστε να διασφαλίζεται η προστασία του προϊόντος, που παράγεται και διατίθεται στην κατανάλωση, από εσκεμμένες ενέργειες.

30.2.2. Υγεία και Ασφάλεια εργαζομένων

Ο Όμιλος στα πλαίσια της διαφύλαξης της ασφάλειας και της υγείας των εργαζομένων, έχει ορίσει Τεχνικό Ασφάλειας και Ιατρό Εργασίας με διευρυμένη παρουσία στις κύριες εγκαταστάσεις του, καθώς και Επιτροπές Υγιεινής και Ασφάλειας, προκειμένου να διερευνώνται οι πιθανοί κίνδυνοι που υπάρχουν στους χώρους εργασίας και να προτείνονται μέτρα για την αποφυγή των κινδύνων

αυτών. Η προστασία της υγείας και η ασφάλεια σε όλους τους τομείς δραστηριοποίησης θεωρούνται ζητήματα ύψιστης προτεραιότητας. Η Εταιρεία φροντίζει για τη δημιουργία εργασιακού περιβάλλοντος με συνθήκες ικανές και ευχάριστες για εργασία, καθώς και για τη διαμόρφωση χώρων ενδιαίτησης, προετοιμασίας και υγιεινής. Ιδιαίτερα υψηλά κριτήρια έχουν τεθεί για τη διασφάλιση της υγιεινής και της ασφάλειας στους χώρους εργασίας, με καθημερινούς ελέγχους από εξειδικευμένους τεχνικούς ασφαλείας, καθώς και με τη βοήθεια εκπαιδευτικών προγραμμάτων.

30.2.3. Περιβαλλοντική Ενημέρωση

Η πολιτική του Ομίλου είναι αφενός η πλήρης συμμόρφωση με τα όρια που τίθενται από το Σύστημα Περιβαλλοντικής Διαχείρισης και όλες τις νομοθετικές απαιτήσεις, αφετέρου δε να εκπληρώνονται οι προβλεπόμενοι στόχοι και οι αντικειμενικοί σκοποί, σε ένα πρόγραμμα συνεχούς βελτίωσης. Αξιοσημείωτες είναι οι συνέργειες που πραγματοποιούνται για την ανακύκλωση και διάθεση αποβλήτων καθώς και την αξιοποίηση χωνεμένης κοπριάς και βιοστερεών μέσω μονάδος κομποστοποίησης στη Γεωργία.

30.2.4. Κατανάλωση Ενέργειας

Με στόχο την εξοικονόμηση κόστους ο Όμιλος έχει προχωρήσει σε κατά τόπους αντικατάσταση λαμπών φθορισμού από λάμπες LED. Με την ολοκλήρωση του συνολικού έργου αναμένεται ετήσια εξοικονόμηση περίπου 744.000 kWh, ή αλλιώς μείωση των εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα κατά 334 τόνους ετησίως.

30.2.5. Ανακύκλωση Αποβλήτων

Συλλέγονται από αδειοδοτημένους συλλέκτες και οδηγούνται σε μονάδες ανακύκλωσης απόβλητα (Χαρτί, παλαιά ξυλεία, χρησιμοποιημένα λιπαντικά, πλαστικό, διάφορα μέταλλα, λάμπες φθορισμού, μπαταρίες μολύβδου και αλκαλικές, παλιά οχήματα).

30.3. Εργασιακά και Κοινωνικά Θέματα

30.3.1. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού κατά την 30/6/2018 ανήλθε σε 871 άτομα για τον Όμιλο και 842 για την εταιρεία. Κατά την 31/12/2017 ο Όμιλος απασχολούσε 701 άτομα και 693η εταιρεία.

30.3.2. Εκπαίδευση – Ανάπτυξη

Το προσωπικό του Ομίλου αποτελεί τον πυρήνα και την κινητήρια δύναμή του. Το 31% του προσωπικού έχει αποκτήσει ανώτερες ή ανώτατες σπουδές, εκ των οποίων 45 άτομα είναι κάτοχοι μεταπτυχιακού και 5 διδακτορικού διπλώματος. Στόχος αποτελεί η συνεχής εκπαίδευσή του προσωπικού καθώς και η εσωτερική ανάδειξη στελεχών σε θέσεις ευθύνης, σε όλες τις βαθμίδες.

Στα πλαίσια αυτά, το αναθεωρήθηκε το σύστημα Αξιολόγησης της Απόδοσης, με την προσθήκη διαδικασιών αυτό-αξιολόγησης και συνέντευξης αξιολόγησης σε όλες τις διοικητικές θέσεις. Μέσω αυτού εντοπίστηκαν και οι εκπαιδευτικές ανάγκες, με βάση τις οποίες εκπονήθηκε αναλυτικό πλάνο εκπαίδευσης.

Παράλληλα, ο Όμιλος έχει υιοθετήσει διαδικασίες 360° συστήματος αξιολόγησης στελεχών με στόχο την περαιτέρω ανάπτυξή τους και στοχοποίηση στη στρατηγική του Ομίλου.

30.3.3.Εσωτερική Επικοινωνία

Η ενημέρωση των εργαζομένων μας αποτελεί κύριο μέλημά μας, με σκοπό ο κάθε εργαζόμενος να είναι συμμετέχων στο ίδιο Όραμα και Αξίες της Εταιρείας. Έχουν δημιουργηθεί νέοι εσωτερικοί διάλογοι επικοινωνίας με πανελλαδική κάλυψη, ώστε να υπάρχει δομημένη ροή ενημέρωσ

30.3.4.Πολιτική Ίσων Ευκαιριών

Ο Όμιλος παρέχει ένα χώρο εργασίας που ενθαρρύνει τη διαφορετικότητα και επιτυγχάνει την υπεροχή μέσω της προσέλκυσης και της διακράτησης ανθρώπων με γνώσεις, ικανότητες και αξίες. Τα στελέχη, οι εργαζόμενοι και οι συνεργάτες του Ομίλου συμπεριφέρονται με σεβασμό στους

συναδέλφους και σε κάθε συναλλασσόμενο με την Εταιρία και συμμορφώνονται με τη νομοθεσία περί παροχής ίσων ευκαιριών. Δεν είναι αποδεκτή οποιαδήποτε μορφή παρενόχλησης σε βάρος οποιουδήποτε εργαζόμενου ή τρίτου συναλλασσόμενου με την Εταιρία.

Η αξία, τα προσόντα και η απόδοση των ατόμων είναι οι κύριοι λόγοι που καθορίζουν την ανάθεση σε αυτούς πιο σύνθετων και απαιτητικών ρόλων του οργανογράμματος, ενώ χαρακτηριστικά που σχετίζονται με το φύλο, τη θρησκεία, την ηλικία, την καταγωγή και το χρώμα, ή τις πεποιθήσεις των υποψηφίων δεν αποτελούν λόγους προτίμησής τους ή αποκλεισμού τους έναντι συνυποψηφίων τους.

30.3.5.Στήριξη Ευπαθών Ομάδων και Πολιτιστικές Δράσεις

Ο Όμιλος επικεντρώνει τη στρατηγική της και στην προσφορά προϊόντων σε οργανισμούς και φορείς οι οποίοι αναλαμβάνουν να τα διαθέσουν σε ευπαθείς κοινωνικά συνανθρώπους μας, υποστηρίζοντας εκείνους και τις οικογένειές τους.

30.3.6.Κοινωνία

Ο Όμιλος μεριμνά για την εφαρμογή ελάχιστων κοινωνικών προδιαγραφών και αποσκοπεί στη συνεχή βελτίωσή τους. Αυτές οι ελάχιστες κοινωνικές προδιαγραφές αποτελούν βασικά θεμέλια της λειτουργίας της:

- Ανθρώπινη αξιοπρέπεια
- Τήρηση νομοθετικών διατάξεων
- Απαγόρευση εργασίας ανηλίκων
- Απαγόρευση καταναγκαστικής εργασίας και πειθαρχικών μέτρων
- Ελευθερία οργάνωσης και συγκέντρωσης
- Περιβαλλοντική προστασία

Η εφαρμογή και η παρακολούθηση των προαναφερόμενων κοινωνικών προδιαγραφών πραγματοποιείται μέσω ενδοεπιχειρησιακής στρατηγικής κοινωνικής υπευθυνότητας και ανάλογης ενδοεπιχειρησιακής διαδικασίας.

Έχει οριστεί επιτροπή για την εφαρμογή του Κώδικα Δεοντολογίας και Ηθικής και καταγράφονται παραβάσεις αναφορικά με τις κοινωνικές αυτές προδιαγραφές. Δεν επιτρέπεται η τιμωρία ή η μειονεκτική μεταχείριση εργαζομένων που καταγγέλλουν τέτοιου είδους παραβάσεις.

30.4. Ηθική και Διαφάνεια-Κώδικας Δεοντολογίας

Η τήρηση της νομοθεσίας συμβάλλει στην διατήρηση της καλής φήμης του Ομίλου στην αγορά και προλαμβάνει φαινόμενα παραβατικής συμπεριφοράς. Ο Όμιλος συμμορφώνεται προς κάθε κανόνα δικαίου που το Ελληνικό Κράτος έχει νομοθετήσει, καθώς επίσης εφαρμόζει Πολιτικές και Κανονισμούς τους οποίους όλοι οι εργαζόμενοι του είναι υποχρεωμένοι να ακολουθούν και να τηρούν.

Ο Όμιλος δεσμεύεται στην εφαρμογή ενός συνόλου αξιών που οφείλει να διέπει κάθε πτυχή της δραστηριότητάς του. Το σύνολο των αξιών αυτών καθώς και ο τρόπος παρακολούθησης τους εκφράζεται μέσα από την υιοθέτηση και εφαρμογή του Κώδικα Επαγγελματικής Δεοντολογίας. Ο Κώδικας αυτός αποτυπώνει αλλά και διακηρύσσει με τον πιο σαφή και ξεκάθαρο τρόπο τις αξίες και τις αρχές του Ομίλου για μία σειρά από θεμελιώδη θέματα όπως επίσης εμπεριέχει πολιτικές που καθορίζουν τον τρόπο λειτουργίας του Ομίλου για την επίτευξη των επιχειρηματικών στόχων του.

Ο Κώδικας συμπληρώνεται από τις Διαδικασίες και Πολιτικές της Εταιρίας, καθώς και τον Κώδικα Συμμόρφωσης με τους Κανόνες του Δικαίου και του Ανταγωνισμού.

Ρέθυμνο, 27 Σεπτεμβρίου 2018

**Ο Πρόεδρος Δ.Σ. και
Διευθύνων Σύμβουλος**

Εμμανουήλ Δομαζάκης

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Χρηματοοικονομικές Οικονομικές Καταστάσεις

Οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, οι οποίες αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης του άρθρου 5 του Ν. 3556/2007, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο του εκδότη στις 27 Σεπτεμβρίου 2018 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.cretafarm.gr, καθώς και στον διαδικτυακό χώρο του Χ.Α. όπου και θα παραμείνουν στην διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον δέκα (10) ετών από την ημερομηνία της συντάξεως και δημοσιοποίησής τους.

Ρέθυμνο, 27 Σεπτεμβρίου 2018

Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος

Εμμανουήλ Δομαζάκης

A.Δ.Τ | 975738 / 74

Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος

Κωνσταντίνος Δομαζάκης

A.Δ.Τ. AB 187558 / 06

Οικονομικός Διευθυντής Ομίλου

Δημήτρης Ι. Χατζηγιαννίδης

A.Δ.Τ. AN 273589/17

Προϊστάμενος Λογιστηρίου

Γεώργιος Σαράντος

A.M. Αδείας 0003694
Λογιστής Α' τάξης

31. Ενδιάμεσες Συνοπτικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις 30 Ιουνίου 2018

31.1. Ενδιάμεσες Συνοπτικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις Οικονομικής Θέσης (Ενοποιημένη και Εταιρική)

Ποσά σε χιλ. €	Σημειώσεις	Όμιλος		Εταιρεία	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		30/6/2018	31/12/2017	30/6/2018	31/12/2017
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	11.2	86.907	87.780	79.002	79.636
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	11.3	13.222	11.468	11.805	10.305
Υπεραξία	11.4	8.947	8.947	-	-
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	11.5	-	-	20.862	20.862
Λοιπές επενδύσεις	11.6	514	513	514	513
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	11.7	1.019	1.138	158	307
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		110.609	109.846	112.342	111.622
Περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση	11.8	8.227	8.227	-	-
Βιολογικά περιουσιακά στοιχεία	11.10.1	6.605	6.034	6.605	6.034
Αποθέματα	11.10.2	9.700	8.183	9.649	8.110
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	11.10.3	17.690	10.000	20.350	12.830
Λοιπές απαιτήσεις	11.10.3	15.314	14.131	25.657	45.985
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	11.10.4	380	272	367	259
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		57.916	46.846	62.627	73.218
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		168.525	156.693	174.969	184.840
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Μετοχικό κεφάλαιο		12.382	12.382	12.382	12.382
Υπέρ το άρτιο		1.753	1.753	1.753	1.753
Αποθεματικά		51.170	51.482	46.284	46.284
Αποτέλεσμα εις νέον		(52.723)	(52.899)	(39.041)	(17.893)
Ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών εταιρείας		12.582	12.717	21.377	42.526
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		(4.113)	(4.008)	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		8.469	8.708	21.377	42.526
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	11.11	4.671	4.447	2.401	2.178
Προβλέψεις	11.12	936	1.037	926	1.027
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	11.10.5	485	2.371	485	2.371
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	11.10.6	66.935	69.088	61.738	63.972
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		73.027	76.943	65.550	69.548
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	11.10.7	32.450	26.227	34.460	28.239
Λοιπές υποχρεώσεις	11.10.7	12.093	7.023	11.095	6.806
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	11.10.6	42.486	37.791	42.486	37.722
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		87.029	71.041	88.042	72.767
Σύνολο υποχρεώσεων		160.056	147.984	153.592	142.314
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		168.525	156.693	174.969	184.840

1. Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 18 έως 35 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Συνοπτικών Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

31.2. Ενδιάμεσες Συνοπτικές Καταστάσεις Συνολικού Εισοδήματος

Ποσά σε χιλ. €		Όμιλος		Εταιρεία	
Κατάσταση συνολικών εσόδων	Σημειώσεις	01.01 - 30.06.2018	01.01 - 30.06.2017	01.01 - 30.06.2018	01.01 - 30.06.2017
Πωλήσεις (Μη βιολογικά περιουσιακά στοιχεία)		51.505	46.313	51.220	46.027
Πωλήσεις (Βιολογικά περιουσιακά στοιχεία)		3.643	3.427	3.643	3.427
Σύνολο Πωλήσεων	11.10.8	55.148	49.741	54.863	49.454
Κόστος πωληθέντων	11.10.9	(27.059)	(25.276)	(26.668)	(25.107)
Μικτό Κέρδος (των μη βιολογικών περιουσιακών στοιχείων)		24.446	21.037	24.552	20.920
Επιμέτρησης βιολογικών περιουσιακών στοιχείων σε εύλογη αξία	11.10.1	378	979	378	958
Δαπάνες ανάπτυξης βιολογικών περιουσιακών στοιχείων	11.10.1	(3.769)	(3.795)	(3.769)	(3.795)
Μικτό αποτέλεσμα		24.698	21.648	24.804	21.511
Έξοδα διοίκησης	11.10.9	(2.469)	(2.049)	(2.352)	(1.951)
Έξοδα διάθεσης	11.10.9	(17.694)	(14.843)	(17.410)	(14.263)
Ζημία Απομείωσης Λοιπών Απαιτήσεων		-	-	(21.973)	-
Λοιπά έσοδα/ (έξοδα)		(90)	(449)	(105)	(436)
Αποτέλεσμα Εκμεταλλεύσεως		4.445	4.307	(17.036)	4.862
Επενδυτικά αποτελέσματα / απομειώσεις		-	-	-	-
Αναλογία αποτελέσματος κοινοπραγιών		-	-	-	-
Χρηματοοικονομικά έσοδα/ (έξοδα)		(3.923)	(3.831)	(3.740)	(3.085)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων		522	476	(20.776)	1.776
Φόροι		(223)	(337)	(223)	(515)
Κέρδη / (ζημιές) μετά φόρων		299	139	(20.999)	1.261
Κατανέμονται σε :					
Ιδιοκτήτες μητρικής		326	279	(20.999)	1.261
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		(27)	(141)	-	-
Κέρδη / (ζημιές) μετά φόρων ανά μετοχή - βασικά (σε €)	11.9	0,0110	0,0095	(0,7123)	0,0428
Ποσά σε χιλ. €		Όμιλος		Εταιρεία	
Κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων	Σημειώσεις	01.01 - 30.06.2018	01.01 - 30.06.2017	01.01 - 30.06.2018	01.01 - 30.06.2017
Κέρδη / (ζημιές) μετά φόρων		299	139	(20.999)	1.261
Αναπροσαρμογή ενσώματων ακινητοποιήσεων		-	-	-	-
Αναλογιστικό αποτέλεσμα		-	-	-	-
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής εκμετάλλευσης εξωτερικού		(390)	(189)	-	-
ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ		(91)	(50)	(20.999)	1.261
Κατανέμονται σε :					
Ιδιοκτήτες μητρικής		14	128	(20.999)	1.261
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		(105)	(179)	-	-

1. Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 18 έως 35 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Συνοπτικών Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

31.3. Ενδιάμεσες Συνοπτικές Καταστάσεις Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων

Όμιλος	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτέλεσμα εις νέον	Ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1/1/2017	12.382	1.753	51.310	(53.594)	11.849	(3.669)	8.180
Κέρδη / (ζημιές) μετά φόρων περιόδου 2017	-	-	-	279	279	(141)	138
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου 2017	-	-	(151)	-	(151)	(38)	(189)
Αγορά ιδίων μετοχών	-	-	(0)	-	(0)	-	(0)
Υπόλοιπο 30/06/2017	12.382	1.753	51.158	(53.315)	11.977	(3.848)	8.129
Υπόλοιπο την 1/1/2018	12.382	1.753	51.482	(52.899)	12.717	(4.008)	8.708
Κέρδη / (ζημιές) μετά φόρων περιόδου 2018	-	-	-	326	326	(27)	299
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου 2018	-	-	(312)	-	(312)	(78)	(390)
Έσοδα / Έξοδα καταχωρημένα στα ίδια κεφάλαια	-	-	-	(149)	(149)	-	(149)
Υπόλοιπο την 30/6/2018	12.382	1.753	51.170	(52.722)	12.582	(4.113)	8.469

Εταιρεία	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτέλεσμα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1/1/2017	12.382	1.753	46.219	(20.398)	39.955
Κέρδη / (ζημιές) μετά φόρων περιόδου 2017	-	-	-	1.261	1.261
Αγορά ιδίων μετοχών	-	-	(0)	-	(0)
Υπόλοιπο 30/06/2017	12.382	1.753	46.219	(19.136)	41.216
Υπόλοιπο 1/1/2018	12.382	1.753	46.284	(17.893)	42.526
Κέρδη / (ζημιές) μετά φόρων περιόδου 2018	-	-	-	(20.999)	(20.999)
Έσοδα / Έξοδα καταχωρημένα στα ίδια κεφάλαια	-	-	-	(149)	(149)
Υπόλοιπο την 30/6/2018	12.382	1.753	46.284	(39.041)	21.377

1. Έχει καταβληθεί το ποσό των διακοσίων ενενήντα εννέα χιλιάδων ευρώ (299.000 €) το οποίο προορίζεται για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου.
2. Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 18 έως 35 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Συνοπτικών Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

31.4. Ενδιάμεση Συνοπτική Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Ποσά σε χιλ. €	Όμιλος		Εταιρεία	
Κατάσταση ταμειακών ροών	01.01 - 30.06.2018	01.01 - 30.06.2017	01.01 - 30.06.2018	01.01 - 30.06.2017
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη (Ζημίες) προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	522	476	(20.776)	1.776
Προσαρμογές για :				
Αποσβέσεις	2.911	2.581	2.869	2.214
Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων	-	-	-	-
Απομείωσης Λοιπών Απαιτήσεων			21.973	
Προβλέψεις	(254)	(286)	(254)	(286)
Συναλλαγματικές διαφορές	7	64	7	64
Αποτελέσματα επενδυτικής δραστ/τητας	604	0	(1)	(578)
Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα	3.317	3.831	3.740	3.664
Προσαρμογές κεφαλαίου κίνησης:				
(Αύξηση) αποθεμάτων	(2.088)	(599)	(2.110)	(652)
(Αύξηση) Μείωση / απαιτήσεων	(8.876)	(1.111)	(8.807)	(1.005)
Αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	8.634	2.737	8.474	2.719
Σύνολο	4.778	7.692	5.115	7.916
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα λειτουργικών ροών καταβεβλημένα	(1.024)	(1.005)	(1.007)	(990)
Καταβεβλημένοι φόροι	-	(165)	-	(165)
Ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	3.754	6.522	4.109	6.760
Επενδυτικές Δραστηριότητες				
Ταμειακές προκαταβολές και δάνεια προς τρίτους	110	54	(365)	(279)
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(1.876)	(3.257)	(1.863)	(3.254)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	12	6	12	6
Ταμειακές (εκροές) επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(1.753)	(3.197)	(2.216)	(3.528)
Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες				
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	2.814	1.215	2.814	1.215
Εξοφλήσεις δανείων	(2.982)	(1.929)	(2.982)	(1.929)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρημ/τικές μισθώσεις	(116)	(461)	(116)	(461)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα χρηματοδοτικών ροών καταβεβλημένα	(1.609)	(2.739)	(1.500)	(2.606)
Ταμειακές (εκροές) από χρημ/τικές δραστηριότητες (γ)	(1.893)	(3.914)	(1.784)	(3.781)
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	108	(589)	108	(549)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης	272	769	259	710
Επίδραση συναλλαγματικών ισοτιμιών	(0)	(1)	-	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης	380	179	367	161

1. Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 18 έως 35 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Συνοπτικών Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

9. Γνωστοποιήσεις

9.1. Πληροφορίες για τον Όμιλο και την Εταιρεία

Οι Χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αφορούν τον Όμιλο που η μητρική εταιρία έχει την επωνυμία «ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ Α.Β.Ε.Ε.».

Η «ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ ΑΒΕΕ» έχει τη νομική μορφή της Ανώνυμης Εταιρίας, ιδρύθηκε στην Ελλάδα (Ρέθυμνο) τον Οκτώβριο του 1979 και η έδρα της βρίσκεται στο Δήμο Αρκαδίου Ρεθύμνης, 15ο Χιλιόμετρο Εθνικής Οδού Ρεθύμνου – Ηρακλείου, (Τ.Κ 74100, Θέση Λατζιμάς).

Οι μετοχές της εταιρείας είναι διαπραγματεύσιμες στο Χρηματιστήριο Αθηνών από την 3η Απριλίου 2000. Οι μετοχές της εταιρείας διαπραγματεύονται στην κατηγορία «Μεσαίας και Μικρής Κεφαλαιοποίησης». Ανήκει στον κλάδο «Τρόφιμα και Ποτά - Τρόφιμα».

Αναλυτικά ο σκοπός του Ομίλου είναι:

- Η εισαγωγή, παραγωγή, εκτροφή, πάχυνση, προώθηση, εξαγωγή, διακίνηση, εκμετάλλευση και εμπορία ζώων προέλευσης εσωτερικού ή εξωτερικού και η λειτουργία και εκμετάλλευση σφαγείου αυτών.
- Η εισαγωγή, αντιπροσώπευση, παραγωγή, επεξεργασία, εκτροφή, μεταποίηση, τυποποίηση, συσκευασία, προώθηση, κατάψυξη, αποθήκευση, εξαγωγή, διακίνηση, εκμετάλλευση και εμπορία νωπού, εψυγμένου και κατεψυγμένου κρέατος, συναφών ειδών, προϊόντων ή υποπροϊόντων αυτού, καθώς και άλλων συναφών παραγωγής τρίτων.
- Η εισαγωγή, αντιπροσώπευση, παραγωγή, επεξεργασία, εκτροφή, μεταποίηση, τυποποίηση, συσκευασία, προώθηση, κατάψυξη, αποθήκευση, εξαγωγή, διακίνηση, εκμετάλλευση και εμπορία ψαριών, αλιευμάτων και υδρόβιων οργανισμών κάθε είδους, γόνου υδρόβιων οργανισμών κάθε είδους, συναφών ειδών, προϊόντων ή υποπροϊόντων αυτών, καθώς και άλλων συναφών παραγωγής τρίτων.
- Η εισαγωγή, αντιπροσώπευση, παραγωγή, επεξεργασία, μεταποίηση, τυποποίηση, συσκευασία, προώθηση, κατάψυξη, αποθήκευση, εξαγωγή, διακίνηση, εκμετάλλευση και εμπορία ελαιολάδου και ελαίων, καφέ και ροφημάτων, κρασιού, οίνου, ρακής, τσικουδιάς, ρακόμελου, ούζου, τσίπουρου, ποτών και ηδύποτων κάθε είδους, οινοπνευματωδών ή μη, συναφών ειδών, προϊόντων ή υποπροϊόντων αυτών, καθώς και άλλων συναφών παραγωγής τρίτων.
- Η εισαγωγή, αντιπροσώπευση, παραγωγή, επεξεργασία, εκτροφή, μεταποίηση, τυποποίηση, συσκευασία, προώθηση, κατάψυξη, αποθήκευση, εξαγωγή, διακίνηση, εκμετάλλευση και εμπορία κτηνοτροφών, ιχθυοτροφών και εξειδικευμένων τροφών και πάσης φύσεως αγροτικών προϊόντων, βιολογικών – οικολογικών προϊόντων/ μεθόδων καλλιέργειας, κατεψυγμένων ή μη τροφίμων, αρτοσκευασμάτων, ειδών ζαχαροπλαστικής, γλυκισμάτων και γλυκών, παντός είδους γεωργικών, κτηνοτροφικών, αλιευτικών και αγροτικών προϊόντων, συμπεριλαμβανομένων και όλων των ειδών διατροφής γενικότερα, καθώς και των σχετικών πρώτων υλών και πάσης φύσης καταναλωτικών αγαθών.
- Η κατασκευή, λειτουργία και διαχείριση εγκαταστάσεων και μονάδων βιολογικού καθαρισμού, παραγωγής οργανικού λιπάσματος, λιπασματοποίησης απορριμμάτων, αδρανοποίησης, επεξεργασίας, διάθεσης και διαχείρισης των αποβλήτων (στερεών και υγρών) των εγκαταστάσεων και μονάδων της Εταιρίας, και η εκμετάλλευση, διακίνηση, εμπορία και παροχή σχετικών υπηρεσιών αναφορικά με τα πάσης φύσεως προϊόντα και υποπροϊόντα, που συνεπάγεται η λειτουργία και διαχείριση των ως άνω εγκαταστάσεων και μονάδων, συμπεριλαμβανομένης της παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας για ίδια χρήση ή και πώληση.
- Η ανάληψη και κατασκευή πάσης φύσεως τεχνικών έργων ιδιωτικού τομέα (ενδεικτικά ανέγερση κτιρίων, επισκευές κλπ.).

- Η δραστηριοποίηση στο χώρο των επιχειρήσεων εστίασης και ειδών διατροφής και η εισαγωγή, αντιπροσώπευση, προώθηση, αποθήκευση, εξαγωγή, διακίνηση, εκμετάλλευση και εμπορία πάσης φύσεως ειδών και προϊόντων απαραίτητων για τη λειτουργία και εκμετάλλευση χώρων εστίασης και διατροφής (καταστήματα υγειονομικού ενδιαφέροντος).
- Η έρευνα, ανάπτυξη, παρακολούθηση, βελτίωση, προώθηση, παραχώρηση, παροχή σχετικών συμβουλευτικών υπηρεσιών και εκπαίδευσης, και εμπορία σύγχρονων ή/και καινοτόμων μεθόδων και τεχνογνωσίας καλλιέργειας, πάχυνσης, παραγωγής, επεξεργασίας, συσκευασίας, κατάψυξης, προώθησης, εκμετάλλευσης, διαχείρισης και εμπορίας όλων των αντικειμένων της Εταιρίας, μέσα στο πλαίσιο του σκοπού αυτής.

Η διάρκεια της μητρικής εταιρίας σύμφωνα με το καταστατικό της λήγει το 2029. Με βάση την ισχύουσα νομοθεσία δεν επιτρέπεται αόριστη διάρκεια, αλλά η παράτασή της απαιτεί μόνο απόφαση της Γ.Σ. των μετόχων, με καταστατική απαρτία και πλειοψηφία.

9.2. Γενικές πληροφορίες Οικονομικών Καταστάσεων

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις αποτελούν τις Συνοπτικές Ενοποιημένες χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και τις Συνοπτικές Ατομικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της μητρικής εταιρίας "ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ Α.Β.Ε.Ε.".

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις αφορούν την περίοδο από 1/1/2018 – 30/6/2018. Τα συγκριτικά στοιχεία αφορούν την περίοδο 1/1 – 30/6/2017 όσον αφορά στα στοιχεία των καταστάσεων αποτελεσμάτων, συνολικού εισοδήματος, κατάστασης ταμειακών ροών και μεταβολής ιδίων κεφαλαίων και την 31/12/2017 όσον αφορά στα στοιχεία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης. Τα ποσά εμφανίζονται σε χιλιάδες €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά. Τυχόν διαφορές οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Έχουν εφαρμοστεί στο σύνολό τους όλα τα Δ.Π.Χ.Α. που εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ισχύ στην περίοδο αναφοράς.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern). Κατά την εκτίμηση της διοίκησης δεν υπάρχει ένδειξη που να αμφισβητεί την ορθότητα εφαρμογής αυτής της αρχής. Η διοίκηση, έχει καταλήξει στο συμπέρασμα ότι οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν ακριβοδίκαια την οικονομική θέση, τη χρηματοοικονομική επίδοση και τις ταμιακές ροές της εταιρίας και του ομίλου.

Οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας στις 27 Σεπτεμβρίου 2018.

9.3. Βάση σύνταξης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της περιόδου έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 «Ενδιάμεση χρηματοοικονομική Αναφορά». Δεν περιλαμβάνονται όλες τις πληροφορίες που απαιτούνται στις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και θα πρέπει να εξετάζονται σε συνάρτηση με τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της του Ομίλου και της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2017. Οι ενδιάμεσες συνοπτικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί με βάση τις λογιστικές αρχές που έχει υιοθετήσει ο Όμιλος στις πρόσφατες ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2017, εκτός από εκείνες που αφορούν την υιοθέτηση των νέων Δ.Π.Χ.Α. που ήρθαν σε ισχύ την 1η Ιανουαρίου 2018. (Βλέπε σημείωση 9.6.1.)

9.4. Εκτιμήσεις

Η προετοιμασία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) απαιτεί από τη διοίκηση το σχηματισμό κρίσεων, εκτιμήσεων και υποθέσεων οι οποίες επηρεάζουν τα δημοσιευμένα οικονομικά στοιχεία την ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί. Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις βασίζονται στην εμπειρία του παρελθόντος και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά στις συγκεκριμένες συνθήκες, ενώ επαναξιολογούνται συνεχώς με την χρησιμοποίηση όλων των διαθέσιμων πληροφοριών.

9.5. Προσδιορισμός Εύλογων Αξιών

Ο Όμιλος στα πλαίσια εφαρμογής των ΔΠΧΑ είναι υποχρεωμένος ή έχει την ευχέρεια να επιμετρά περιουσιακά του στοιχεία ή υποχρεώσεις στην εύλογη αξία τους. Η εύλογη αξία αποτελεί επιμέτρηση που βασίζεται στην αγορά και δεν αφορά μια συγκεκριμένη οντότητα. Για ορισμένα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, δύναται να υπάρχουν διαθέσιμες παρατηρήσιμες συναλλαγές στην αγορά ή πληροφορίες της αγοράς. Για άλλα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, δύναται να μην υπάρχουν διαθέσιμες παρατηρήσιμες συναλλαγές ή δεδομένα στην αγορά ή πληροφορίες της αγοράς.

Στα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που ο Όμιλος επιμετρά στην εύλογη αξία περιλαμβάνονται χρηματοοικονομικά μέσα (περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις) τα οποία αναλύονται στον πίνακα που ακολουθεί. Ο Όμιλος κατέχει και μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώμενα στην εύλογη αξία και συγκεκριμένα ιδιοχρησιμοποιούμενα οικόπεδα και κτίρια τα οποία αποτιμώνται με την μέθοδο της αναπροσαρμογής της αξίας τους.

Για την αύξηση της συνέπειας και της συγκρισιμότητας στις επιμετρήσεις εύλογης αξίας και τις συναφείς γνωστοποιήσεις, ο Όμιλος υιοθετώντας σχετικές απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 13 έχει καθορίσει ιεραρχία εύλογης αξίας που κατηγοριοποιεί σε τρία επίπεδα τις εισροές στις τεχνικές αποτίμησης που χρησιμοποιούνται για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας. Η ιεράρχηση εύλογης αξίας δίνει μέγιστη προτεραιότητα στις επίσημες τιμές (χωρίς προσαρμογές) σε αγορές με σημαντικό όγκο συναλλαγών για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις (εισροές 1ου επιπέδου) και ελάχιστη προτεραιότητα σε μη παρατηρήσιμες εισροές (εισροές 3ου επιπέδου).

Οι εισροές δεδομένων 1ου επιπέδου είναι οι επίσημες χρηματιστηριακές τιμές (χωρίς προσαρμογή) στις αγορές για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις στις οποίες έχει πρόσβαση η οντότητα κατά την ημερομηνία επιμέτρησης.

Οι εισροές δεδομένων 2ου επιπέδου είναι εισροές πέραν των επίσημων χρηματιστηριακών τιμών που περιλαμβάνονται στο 1ο επίπεδο οι οποίες είναι παρατηρήσιμες για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση είτε άμεσα είτε έμμεσα. Εάν το περιουσιακό στοιχείο ή η υποχρέωση διαθέτει προκαθορισμένη (συμβατική) διάρκεια, μια εισροή 2ου επιπέδου πρέπει να είναι παρατηρήσιμη για την πλήρη διάρκεια ζωής του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης.

Οι εισροές δεδομένων 3ου επιπέδου είναι μη παρατηρήσιμα δεδομένα ή συναλλαγές για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση.

Τα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώμενα στην εύλογη αξία και συγκεκριμένα τα ιδιοχρησιμοποιούμενα οικόπεδα και κτίρια αναλύονται στη σημείωση 11.2.

9.6. Μεταβολές στις λογιστικές πολιτικές

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή μεταγενέστερα.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές για περιόδους που ξεκινούν την τρέχουσα χρήση Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (Κύκλος 2014-2016) (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Στο πλαίσιο του προγράμματος των ετήσιων βελτιώσεων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, το Συμβούλιο εξέδωσε μη επείγουσες αλλά απαραίτητες τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 1 και στο ΔΛΠ 28.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία εξετάζουν τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση των ανωτέρω βελτιώσεων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

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

Το ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά τις πρόνοιες του ΔΛΠ 39 που αφορούν στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και συμπεριλαμβάνει επίσης ένα μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών το οποίο αντικαθιστά το μοντέλο των πραγματοποιημένων πιστωτικών ζημιών που εφαρμόζεται σήμερα. Επίσης καθιερώνει μία προσέγγιση της λογιστικής αντιστάθμισης βασιζόμενη σε αρχές και αντιμετωπίζει ασυνέπειες και αδυναμίες στο τρέχον μοντέλο του ΔΛΠ 39.

Με βάση τις πρόνοιες του νέου προτύπου, τα χρηματοοικονομικά μέσα ταξινομούνται και επιμετρούνται με βάση το πλαίσιο του επιχειρηματικού μοντέλου εντός του οποίου κατέχονται και τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών.

Η επίδραση από την εφαρμογή του προτύπου στον Όμιλο περιγράφεται στη σημείωση 9.6.1

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

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

Η εφαρμογή του προτύπου στον Όμιλο δεν είχε επίδραση.

ΔΠΧΑ 2 (Τροποποίηση) «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Την 20.6.2016 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 2 με το οποίο διευκρινίστηκαν τα ακόλουθα:

- κατά την αποτίμηση της εύλογης αξίας μίας παροχής που εξαρτάται από την αξία των μετοχών και η οποία διακανονίζεται με μετρητά, ο λογιστικός χειρισμός των επιπτώσεων από τους όρους κατοχύρωσης (vesting conditions) καθώς και από τους όρους που δεν σχετίζονται με την εκπλήρωση συγκεκριμένων προϋποθέσεων (non-vesting conditions) ακολουθεί τη λογική που εφαρμόζεται στις παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και διακανονίζονται με συμμετοχικούς τίτλους,
- στις περιπτώσεις που η φορολογική νομοθεσία επιβάλλει στην εταιρεία να παρακρατά ένα ποσό φόρου (το οποίο αποτελεί φορολογική υποχρέωση του υπαλλήλου) το οποίο αφορά στις αμοιβές που σχετίζονται με την αξία της μετοχής και το οποίο θα πρέπει να αποδοθεί στις φορολογικές αρχές, η συναλλαγή στο σύνολό της θα πρέπει να αντιμετωπίζεται ως μία παροχή που εξαρτάται από την αξία των μετοχών και η οποία διακανονίζεται με συμμετοχικούς τίτλους, αν ως τέτοια θα χαρακτηρίζονταν αν δεν υπήρχε το ζήτημα του συμψηφισμού της φορολογικής υποχρέωσης,
- στην περίπτωση που τροποποιηθούν οι όροι που διέπουν τις παροχές που εξαρτώνται από την αξία της μετοχής έτσι ώστε αυτές να πρέπει να αναταξινομηθούν από παροχές που καταβάλλονται με μετρητά σε παροχές που καταβάλλονται με τη μορφή συμμετοχικών τίτλων, η συναλλαγή θα πρέπει να λογιστικοποιηθεί ως παροχή που διακανονίζεται με συμμετοχικούς τίτλους από την ημερομηνία που πραγματοποιείται η τροποποίηση.

Η υιοθέτηση της τροποποίησης αυτής δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 4 (Τροποποίηση) «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Την 12.9.2016 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 4 με την οποία διευκρινίζει ότι:

- οι ασφαλιστικές εταιρείες, των οποίων η κύρια δραστηριότητα συνδέεται με τις ασφάλειες, έχουν τη δυνατότητα να λάβουν προσωρινή εξαίρεση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9, και
- όλες οι εταιρείες που εκδίδουν ασφαλιστήρια συμβόλαια και υιοθετούν το ΔΠΧΑ 9 έχουν τη δυνατότητα να παρουσιάζουν τις μεταβολές στην εύλογη αξία επιλέξιμων χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού στα λοιπά αποτελέσματα που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση και όχι στα αποτελέσματα.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα»: Αναταξινομήσεις από ή στην κατηγορία των επενδυτικών ακινήτων (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 40 με την οποία διευκρίνισε ότι μια οικονομική οντότητα θα αναταξινομήσει ένα περιουσιακό στοιχείο στην ή από την κατηγορία επενδυτικών ακινήτων όταν και μόνο όταν μπορεί να αποδειχθεί η αλλαγή στη χρήση. Αλλαγή στη χρήση υφίσταται όταν το περιουσιακό στοιχείο έχει τα κριτήρια ή πάψει να έχει τα κριτήρια που ορίζουν τι είναι επένδυση σε ακίνητα. Μια αλλαγή στην πρόθεση της διοίκησης για τη χρήση του περιουσιακού στοιχείου, από μόνη της, δεν είναι αρκετή για να αποδείξει αλλαγή στη χρήση. Επίσης, τα παραδείγματα στον κατάλογο των περιπτώσεων που αποδεικνύουν την αλλαγή στη χρήση επεκτάθηκαν για να συμπεριλαμβάνουν περιουσιακά στοιχεία υπό κατασκευή και όχι μόνο ολοκληρωμένα ακίνητα.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία εξετάζουν τις ενδεχόμενες επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση του εν λόγω προτύπου στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Διερμηνεία 22 «Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και προκαταβολές» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Η διερμηνεία πραγματεύεται τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα όταν μία εταιρεία αναγνωρίζει ένα μη νομισματικό στοιχείο του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων που προκύπτει από την είσπραξη ή πληρωμή προκαταβολής πριν η εταιρεία να αναγνωρίσει το σχετικό στοιχείο του ενεργητικού, το έξοδο ή το έσοδο. Η διερμηνεία διευκρίνισε πως ως ημερομηνία της συναλλαγής, προκειμένου να καθοριστεί η συναλλαγματική ισοτιμία που θα χρησιμοποιηθεί κατά την αναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου, του εσόδου ή του εξόδου, πρέπει να θεωρηθεί η ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης του μη νομισματικού στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων (δηλαδή της προκαταβολής). Επίσης, στην περίπτωση που υφίστανται πολλαπλές προκαταβολές, θα πρέπει να ορίζεται διακριτή ημερομηνία συναλλαγής για κάθε πληρωμή ή είσπραξη.

Η υιοθέτηση της διερμηνείας αυτής δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας. Η διερμηνεία δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

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

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

Ο Όμιλος και η Εταιρεία εξετάζουν τις ενδεχόμενες επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω διερμηνείας στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Η διερμηνεία δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ε.Ε..

Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 16: «Μισθώσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Το νέο πρότυπο διαφοροποιεί σημαντικά τη λογιστική των μισθώσεων για τους μισθωτές ενώ στην ουσία διατηρεί τις υφιστάμενες απαιτήσεις του ΔΛΠ 17 για τους εκμισθωτές. Ειδικότερα, βάσει των νέων απαιτήσεων, καταργείται για τους μισθωτές η διάκριση των μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές. Οι μισθωτές θα πρέπει πλέον, για κάθε σύμβαση μισθώσεως που υπερβαίνει τους 12 μήνες, να αναγνωρίζουν στον ισολογισμό τους το δικαίωμα χρήσης του μισθωμένου στοιχείου καθώς και την αντίστοιχη υποχρέωση καταβολής των μισθωμάτων. Ο ανωτέρω χειρισμός δεν απαιτείται όταν η αξία του στοιχείου χαρακτηρίζεται ως πολύ χαμηλή.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία εξετάζουν τις ενδεχόμενες επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση του εν λόγω προτύπου στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Το πρότυπο δεν έχει ακόμα υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία εξετάζουν τις ενδεχόμενες επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση των εν λόγω τροποποιήσεων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 9 (Τροποποίηση) «Δικαιώματα πρόωρης αποπληρωμής με καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Η τροποποίηση παρέχει στις εταιρείες τη δυνατότητα, εφόσον πληρούν μία συγκεκριμένη συνθήκη, να επιμετρούν χρηματοοικονομικά στοιχεία με δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής και καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης (negative compensation) στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων εάν μια συγκεκριμένη προϋπόθεση πληρείται, αντί στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

Η υιοθέτηση της τροποποίησης αυτής δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Μακροπρόθεσμες συμμετοχές σε συγγενείς και κοινοπραξίες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι οντότητες πρέπει να λογιστικοποιούν τις μακροπρόθεσμες συμμετοχές τους σε μία συγγενή εταιρεία ή κοινοπραξία, στις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης, με βάση το ΔΠΧΑ 9.

Η υιοθέτηση της τροποποίησης αυτής δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ε.Ε..

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Τροποποίηση προγράμματος, περικοπή ή διακανονισμός» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Η τροποποίηση καθορίζει τον τρόπο με τον οποίο οι οντότητες πρέπει να προσδιορίζουν τα συνταξιοδοτικά έξοδα όταν λαμβάνουν χώρα αλλαγές σε συνταξιοδοτικά προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία εξετάζουν τις ενδεχόμενες επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ε.Ε..

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2015 (Κύκλος 2015 – 2017) (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Οι βελτιώσεις που παρατίθενται παρακάτω περιλαμβάνουν αλλαγές σε συγκεκριμένα ΔΠΧΑ.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία εξετάζουν τις ενδεχόμενες επιπτώσεις που θα έχουν οι εν λόγω βελτιώσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι βελτιώσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ε.Ε..

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως μία οντότητα επαναμετρά το ποσοστό που κατείχε προηγουμένως σε μία από κοινού ελεγχόμενη δραστηριότητα όταν αποκτά τον έλεγχο της επιχείρησης αυτής.

ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού συμφωνίες»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως μία οντότητα δεν επαναμετρά το ποσοστό που κατείχε προηγουμένως σε μία από κοινού ελεγχόμενη δραστηριότητα όταν αποκτά από κοινού έλεγχο στην επιχείρηση αυτή.

ΔΛΠ 12 «Φόροι εισοδήματος»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως μία οντότητα λογιστικοποιεί όλες τις επιπτώσεις στο φόρο εισοδήματος από πληρωμές μερισμάτων με τον ίδιο τρόπο.

ΔΛΠ 23 «Κόστος δανεισμού»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως μία οντότητα χειρίζεται ως μέρος του γενικού δανεισμού οποιοδήποτε δάνειο αναλήφθηκε ειδικά για την ανάπτυξη ενός περιουσιακού στοιχείου όταν το στοιχείο αυτό είναι έτοιμο για τη χρήση για την οποία προορίζεται ή την πώλησή του.

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

Στις 18 Μαΐου 2017, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων ολοκλήρωσε το μακροχρόνιο έργο του για την ανάπτυξη λογιστικού προτύπου για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια και δημοσίευσε το ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια». Το ΔΠΧΑ 17 αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4, το οποίο επιτρέπει σήμερα μια ευρεία ποικιλία πρακτικών. Το ΔΠΧΑ 17 θα επηρεάσει θεμελιωδώς τις οντότητες που εκδίδουν ασφαλιστήρια και επενδυτικά συμβόλαια με χαρακτηριστικά διακριτικής συμμετοχής.

Το ανωτέρω πρότυπο δεν έχει εφαρμογή στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 10 και ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) «Πώληση ή εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και μιας συγγενούς εταιρείας ή κοινοπραξίας» (δεν έχει καθοριστεί ακόμα η ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής)

Οι τροποποιήσεις διευθετούν μία ασυνέπεια μεταξύ των διατάξεων του ΔΠΧΑ 10 και του ΔΛΠ 28 σχετικά με την πώληση ή εισφορά των περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και μιας συγγενούς εταιρείας ή κοινοπραξίας. Η βασική συνέπεια των τροποποιήσεων είναι πως αναγνωρίζεται ολόκληρο το κέρδος ή η ζημιά μιας συναλλαγής που περιλαμβάνει μία δραστηριότητα (είτε με τη μορφή μιας θυγατρικής είτε όχι). Μερικό κέρδος ή ζημιά αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν αποτελούν μια δραστηριότητα, ακόμα και αν αυτά τα περιουσιακά στοιχεία έχουν τη μορφή μιας θυγατρικής.

9.6.1. Μεταβολές στις λογιστικές πολιτικές

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα»

Το ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά τις πρόνοιες του ΔΛΠ 39 που αφορούν στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και συμπεριλαμβάνει επίσης ένα μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών το οποίο αντικαθιστά το μοντέλο των πραγματοποιημένων πιστωτικών ζημιών. Το ΔΠΧΑ 9 καθιερώνει επίσης μία νέα προσέγγιση της λογιστικής αντιστάθμισης βασιζόμενη σε αρχές και αντιμετωπίζει ασυνέπειες και αδυναμίες στο μοντέλο του ΔΛΠ 39.

Οι νέες πρόνοιες για τις ζημιές απομείωσης, σε ορισμένες περιπτώσεις έχουν ως αποτέλεσμα οι αναμενόμενες ζημιές να αναγνωριστούν νωρίτερα.

Κατάταξη και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Το ΔΠΧΑ 9 διατηρεί σε μεγάλο βαθμό τις υπάρχουσες απαιτήσεις του ΔΛΠ 39 για την ταξινόμηση και τη μέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Ωστόσο, εξαλείφει τις προηγούμενες κατηγορίες του ΔΛΠ 39 για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία: διακρατούμενα ως τη λήξη, δάνεια και απαιτήσεις και διαθέσιμα προς πώληση.

Η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 δεν είχε επίδραση στις λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας που αφορούν τη κατηγοριοποίηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων και των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων.

Απομείωση

Η εταιρεία έχει μόνο μία κατηγορία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που υπόκεινται στο νέο μοντέλο πιστωτικών ζημιών του ΔΠΧΑ 9, τις εμπορικές απαιτήσεις.

Ενώ τα ταμειακά διαθέσιμα και τα ταμειακά ισοδύναμα υπόκεινται επίσης στις απαιτήσεις απομείωσης του ΔΠΧΑ 9, η αναγνωρισθείσα ζημία απομείωσης ήταν επουσιώδης.

Το ΔΠΧΑ 9 απαιτεί από την Εταιρεία να υιοθετήσει το μοντέλο των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για αυτή την κατηγορία χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου (εμπορικές απαιτήσεις).

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές βασίζονται στη διαφορά ανάμεσα σε όλες τις συμβατικές ταμειακές ροές που είναι απαιτητές σύμφωνα με τη σύμβαση και όλες τις ταμειακές ροές που η Εταιρεία προσδοκά να εισπράξει. Όλες οι υστερήσεις ταμειακών ροών προεξοφλούνται με βάση το κατά προσέγγιση αρχικό πραγματικό επιτόκιο.

Η απομείωση των εμπορικών απαιτήσεων απεικονίζεται ως «Ζημία απομείωσης εμπορικών απαιτήσεων» στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

Η επίδραση της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 9 όσον αφορά την απομείωση των εμπορικών απαιτήσεων στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της Εταιρείας στις 1 Ιανουαρίου 2018 είναι επουσιώδης. Για τον λόγο αυτό, οι πληροφορίες που παρουσιάστηκαν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31/12/2017 δεν έχουν αναθεωρηθεί και παρουσιάζονται όπως είχαν απεικονιστεί βάση του ΔΛΠ 39.

Απεικόνιση της απομείωσης των εμπορικών απαιτήσεων

Η απομείωση των εμπορικών απαιτήσεων επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος και αφαιρούνται από το ανοικτό υπόλοιπο των εμπορικών απαιτήσεων.

Η απομείωση των εμπορικών απαιτήσεων, απεικονίζεται ξεχωριστά στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

Εμπορικές Απαιτήσεις

Η εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, σύμφωνα με την οποία, η πρόβλεψη ζημίας επιμετρώνται πάντοτε σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής για απαιτήσεις από πελάτες.

Για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών σε σχέση με τις απαιτήσεις από πελάτες, η Εταιρεία χρησιμοποιεί πίνακα προβλέψεων πιστωτικής ζημιάς με βάση την ενηλικίωση των υπολοίπων, βασιζόμενο στα ιστορικά στοιχεία της δραστηριότητας της Εταιρείας για πιστωτικές ζημιές, προσαρμοσμένο για μελλοντικούς παράγοντες σε σχέση με τους οφειλέτες και το οικονομικό περιβάλλον. Η επίδραση της υιοθέτησης του IFRS9 ήταν επουσιώδης.

10.Σημαντικά γεγονότα περιόδου αναφοράς

Εμπορικές δραστηριότητες

Το α' εξάμηνο 2018 η αγορά λιανεμπορίου συνεχίζει να κινείται με αρνητικούς ρυθμούς (πηγή IRIInfoscanHM/SM).

Σημαντικό γεγονός, στο σύνολο της αγοράς, είναι η λειτουργία της αλυσίδας «Ελληνικές Υπεραγορές Σκλαβενίτη Α.Ε.», η οποία αναμένεται να δείξει απτά αποτελέσματα του εγχειρήματος και κατά το β' εξάμηνο του έτους.

Η Creta Farms ως leader της αγοράς αλλαντικών συμμετέχει ενεργά, υποστηρίζοντας πλήρως το νέο εγχείρημα της «ΣΚΛΑΒΕΝΙΤΗΣ». Παράλληλα, ενώ η αγορά κινείται με αρνητικές τάσεις, η Creta Farms κατάφερε μέσω αλλαγή στρατηγικής και παρουσίαση καινοτομιών να εμφανίσει αύξηση πωλήσεων κατά 10,94%.

Η στρατηγική της εταιρείας κατά το α' εξάμηνο 2018 στηρίχθηκε σε βασικά σημεία όπως:

- Περαιτέρω αύξηση σημείων διανομής
- Ανάπτυξη σε λοιπά κανάλια διανομής (HORECA)
- Παρουσίαση καινοτομιών που αντικατοπτρίζουν την τάση της αγοράς και τις ανάγκες του καταναλωτή
- Αναδιοργάνωση λειτουργιών του Ομίλου με έμφαση στην παραγωγική διαδικασία και στις λειτουργίες διανομής και εφοδιασμού με στόχο την περαιτέρω δημιουργία οικονομιών κλίμακος
- Συνεχής παρακολούθηση της τάσης των διεθνών αγορών α' & β' υλών και πραγματοποίηση στοχευμένων αγορών

Διεθνείς αγορές

Ο Όμιλος, σε συνέχεια των ανακοινώσεων για είσοδο στην αγορά των Βαλκανίων αναμένεται εντός του β' εξαμήνου την εκκίνηση των εξαγωγών.

Σε επίπεδο licensing, οι συνεργασίες στην Ισπανία και Αυστραλία συνεχίζονται βάσει του πλάνου και έχει εκπονηθεί.

Χοιρινό κρέας "Εν Ελλάδι" ειδικής εκτροφής

Όπως έχει αναφερθεί, στα τέλη του 2016 ο Όμιλος, μετά από έρευνες 4 ετών παρουσίασε νέα καινοτομία: το νέο χοιρινό κρέας "Εν Ελλάδι" ειδικής εκτροφής.

Η καινοτομία αφορά σε χοιρινό κρέας της Creta Farms που παράγεται στην Ελλάδα. Οι συγκεκριμένοι χοίροι εκτρέφονται με έξτρα παρθένο ελαιόλαδο και 100% φυτικές τροφές, πλούσιες σε Ω3 και φυσικά αντιοξειδωτικά, όπως χαρούπι και κρητικά βότανα (ρίγανη, θυμάρι, δίκταμο, φασκόμηλο, αλαδανιά) και εσπεριδοειδή. Όλα αυτά τα πολύτιμα συστατικά δημιουργούν μια παραδοσιακή εκτροφή, που βελτιώνει όχι μόνο την υγεία του ζώου, αλλά και τα διατροφικά χαρακτηριστικά του κρέατος.

Τα πρώτα βήματα πωλήσεων πραγματοποιήθηκαν κατά το α' εξάμηνο του 2017 συνεχίστηκαν το α' εξάμηνο του 2018, ενώ στο β' εξάμηνο αναμένεται η ανάπτυξη ακόμα περισσότερων σημείων πώλησης και παρουσίαση νέων κωδικών που στηρίζονται στο χοιρινό κρέας.

Αναδιοργάνωση δραστηριοτήτων

Ο Όμιλος, προς υλοποίηση του επιχειρηματικού του σχεδίου, έχει προβεί σε νέες επενδύσεις όσον αφορά τις παραγωγικές της λειτουργίες στους τομείς αλλαντικών και χοιρινού κρέατος.

Παράλληλα, πραγματοποιήθηκαν επενδύσεις στις εγκαταστάσεις της εταιρείας στο Κρουονέρι προκειμένου να πραγματοποιηθεί πλήρης εκμετάλλευση των παραγωγικών χώρων προσδίδοντας βέλτιστο όφελος στο παραγωγικό κόστος και βελτίωση των υπηρεσιών διανομής και εφοδιασμού.

Σημειώνεται ότι ο Όμιλος έχει προχωρήσει σε ανασχεδιασμό των λειτουργιών εφοδιασμού και μεταφορών, βελτιώνοντας περαιτέρω τα παραγωγικά κόστη, τα έξοδα διάθεσης και τη συνολική κερδοφορία του Ομίλου.

Συγκρότηση Διοικητικού Συμβουλίου

Κατόπιν της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας, της 7/7/2017, το Διοικητικό Συμβούλιο συνήλθε και συγκροτήθηκε σε σώμα ως εξής:

- Εμμανουήλ Δομαζάκης, Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος,
- Κωνσταντίνος Δομαζάκης, Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος,
- Πέτρος Παπαδάκης του Βασιλείου, μη εκτελεστικό μέλος,
- Ελένη Δομαζάκη χήρα Στυλιανού, μη εκτελεστικό μέλος,
- Βασίλειος Βουμβουράκης του Μανούσου, μη εκτελεστικό μέλος,
- Εμμανουήλ Κοτζαμπασάκης του Γεωργίου, ανεξάρτητο - μη εκτελεστικό μέλος,
- Ανδρέας Μερίκας του Γεωργίου, ανεξάρτητο - μη εκτελεστικό μέλος.

Η θητεία των μελών του νέου Διοικητικού Συμβουλίου είναι πενταετής, ήτοι μέχρι την 22/6/2021.

Εκ των ανωτέρω, οι Ανδρέας Μερίκας, Εμμανουήλ Κοτζαμπασάκης και Ελένη Δομαζάκη απαρτίζουν την Επιτροπή Ελέγχου του Ν. 3693/2008.

Αποφάσεις Τακτικής Γενικής Συνέλευσης μετόχων

Την 13/6/2018 πραγματοποιήθηκε η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας. Συνοπτικά ελήφθησαν οι παρακάτω αποφάσεις:

- Εγκρίθηκαν οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και Ενοποιημένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρικής χρήσης από 1/1/2017 έως 31/12/2017.
- Εγκρίθηκε η μη διανομή μερίσματος από τα αποτελέσματα της χρήσης από 1.1.2017 έως 31.12.2017.
- Εγκρίθηκε η εκλογή Νόμιμων Ελεγκτών για τη διενέργεια του τακτικού ελέγχου των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 1/1/2018 έως 31/12/2018, της επισκόπησης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της περιόδου από 1/1/2018 έως 30/6/2018, καθώς επίσης και του ελέγχου της φορολογικής συμμόρφωσης της εταιρείας
- Εγκρίθηκαν οι αμοιβές των μελών του Δ.Σ. για την εταιρική χρήση 2017 (1.1.2017-31.12.2017), προεγκρίθηκαν δε οι αμοιβές των μελών του Δ.Σ. για την εταιρική χρήση 2018.
- Εγκρίθηκε η παροχή άδειας για κατάρτιση συμβάσεων της εταιρείας με συνδεδεμένες κατ' άρθρο 42ε παρ. 5 Κ.Ν. 2190/20 επιχειρήσεις, σύμφωνα με το άρθρο 23α του Κ.Ν. 2190/20.
- Εγκρίθηκε η χορήγηση στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και στους Διευθυντές αυτής αδείας, σύμφωνα με το άρθρο 23 παρ. 1 κ.ν. 2190/1920, συμμετοχής σε Διοικητικά Συμβούλια ή στη διεύθυνση εταιρειών του Ομίλου της Εταιρείας, που επιδιώκουν τους ίδιους ή παρόμοιους σκοπούς.
- Εγκρίθηκαν οι συναλλαγές της εταιρείας με συνδεδεμένες εταιρείες, όπως απεικονίζονται στις ετήσιες ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.
- Εγκρίθηκε η εκλογή του κ. Ανδρέα Μερικά του Γεωργίου, της κας Δομαζάκη Ελένης του Στυλιανού και του κου Εμμανουήλ Κοτζαμπασάκη του Γεωργίου ως Μελών της Επιτροπής Ελέγχου.

11. Ανάλυση χρηματοοικονομικών καταστάσεων

11.1. Λειτουργικοί τομείς

Ο Όμιλος αναγνωρίζει δύο βασικούς λειτουργικούς τομείς. Οι βασικές πηγές εσόδων των τομέων είναι οι πωλήσεις αλλαντικών και οι πωλήσεις κρέατος.

Οι πληροφορίες για τους λειτουργικούς τομείς παρατίθενται παρακάτω:

Ποσά σε χιλ. €	01.01 - 30.06.2018	Αλλαντικά	Κρέας	Λοιπά	Ενδοτομεακές συναλλαγές
Σύνολο Πωλήσεων	55.148	50.536	4.587	25	-
Κόστος πωληθέντων	(30.450)	(26.127)	(4.286)	(37)	-
Μικτό αποτέλεσμα	24.698	24.408	301	(11)	-
Έξοδα διοίκησης	(2.469)	(2.282)	(112)	(75)	-
Έξοδα διάθεσης	(17.694)	(17.081)	(509)	(103)	-
Ζημία Απομείωσης Λοιπών Απαιτήσεων	-	-	-	-	-
Λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	(90)	(72)	(18)	(0)	-
Αποτέλεσμα Εκμεταλλεύσεως	4.445	4.973	(338)	(190)	-
Επενδυτικά αποτελέσματα / απομειώσεις	-	-	-	-	-
Αναλογία αποτελέσματος κοινοπραξιών	-	-	-	-	-
Χρηματοοικονομικά έσοδα/ (έξοδα)	(3.923)	(3.757)	(49)	(117)	-
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων	522	1.216	(387)	(307)	-
EBITDA	7.670	7.647	110	(87)	-
Αποσβέσεις	3.225	2.674	448	103	-

Ποσά σε χιλ. €	01.01 - 30.06.2017	Αλλαντικά	Κρέας	Λοιπά	Ενδοτομεακές συναλλαγές
Σύνολο Πωλήσεων	49.741	46.059	3.667	14	-
Κόστος πωληθέντων	(28.092)	(24.806)	(3.271)	(15)	-
Μικτό αποτέλεσμα	21.648	21.253	396	(1)	-
Έξοδα διοίκησης	(2.049)	(1.864)	(99)	(86)	-
Έξοδα διάθεσης	(14.843)	(14.168)	(558)	(117)	-
Λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	(449)	(432)	(5)	(12)	-
Αποτέλεσμα Εκμεταλλεύσεως	4.307	4.789	(266)	(215)	-
Επενδυτικά αποτελέσματα / απομειώσεις	-	-	-	-	-
Αναλογία αποτελέσματος κοινοπραξιών	-	-	-	-	-
Χρηματοοικονομικά έσοδα/ (έξοδα)	(3.831)	(2.950)	(195)	(687)	-
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων	476	1.839	(461)	(902)	-
EBITDA	6.888	6.832	156	(101)	-
Αποσβέσεις	2.581	2.043	422	115	-

Οι πωλήσεις του Ομίλου από εξωτερικούς πελάτες, διακρίνονται στους ακόλουθους γεωγραφικούς τομείς:

<i>Ποσά σε χιλ. €</i>		
	01.01 - 30.06.2018	01.01 - 30.06.2017
Ελλάδα	53.964	48.626
Κύπρος	714	627
Λοιπές χώρες Ε.Ε. και τρίτες χώρες	470	488
	55.148	49.741

Κατά την περίοδο 1/1-30/6/2018 14,58 εκ. € ή 26,45 % του ενοποιημένου κύκλου εργασιών πραγματοποιούνται από 2 πελάτες οι οποίοι συμμετέχουν με ποσοστό άνω του 10%. Κατά την αντίστοιχη περίοδο του 2017 13,68 εκ. € πωλήσεις ή 27,5 % του ενοποιημένου κύκλου εργασιών πραγματοποιήθηκαν από αυτούς τους πελάτες.

11.2. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Λεπτομέρειες σχετικά με τις ενσώματες ακινητοποιήσεις του Ομίλου και της εταιρείας παρατίθενται παρακάτω.

Όμιλος							
Ποσά σε χιλ. €	Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά μέσα	Λοιπός εξοπλισμός	Έργα υπό εκτέλεση	Σύνολο
Υπόλοιπο 1/1/2017	19.279	47.588	9.222	207	865	12.073	89.234
Προσθήκες	-	34	15	10	340	1.037	1.437
Μειώσεις	-	-	(7)	-	(2)	-	(9)
Μεταφορές	-	7.368	1.818	4	362	(11.420)	(1.868)
Συναλλαγματικές διαφορές	-	(15)	-	-	(6)	-	(21)
Λοιπές κινήσεις	-	-	(112)	-	(0)	-	(113)
Αναπροσαρμογή	(14)	2.838	-	-	-	-	2.824
Αποσβέσεις περιόδου	-	(1.431)	(1.931)	(70)	(274)	-	(3.706)
Μειώσεις αποσβέσεων	-	-	0	-	1	-	2
Υπόλοιπο 31/12/2017	19.265	56.382	9.007	151	1.286	1.690	87.780
Υπόλοιπο 1/1/2018	19.265	56.382	9.007	151	1.286	1.690	87.780
Προσθήκες	-	-	548	12	503	690	1.753
Μειώσεις	-	-	(7)	-	(5)	-	(12)
Μεταφορές	-	883	-	-	-	(891)	(8)
Συναλλαγματικές διαφορές	-	3	-	-	1	-	4
Λοιπές κινήσεις	-	(645)	-	-	-	-	(645)
Αποσβέσεις περιόδου	-	(817)	(942)	(33)	(176)	-	(1.969)
Μειώσεις αποσβέσεων	-	-	-	-	4	-	4
Υπόλοιπο την 30/6/2018	19.265	55.805	8.605	130	1.613	1.489	86.907

Εταιρεία							
Ποσά σε χιλ. €	Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά μέσα	Λοιπός εξοπλισμός	Έργα υπό εκτέλεση	Σύνολο
Υπόλοιπο 1/1/2017	18.766	40.529	8.643	185	804	12.073	80.999
Προσθήκες	-	34	-	10	340	732	1.116
Μειώσεις	-	-	(7)	-	(1)	-	(8)
Μεταφορές	-	7.146	1.818	4	362	(11.198)	(1.868)
Αναπροσαρμογή	(24)	2.622	-	-	-	-	2.598
Αποσβέσεις περιόδου	-	(1.024)	(1.842)	(65)	(272)	-	(3.202)
Μειώσεις αποσβέσεων	-	-	0	-	-	-	0
Υπόλοιπο 31/12/2017	18.742	49.307	8.613	134	1.233	1.607	79.636
Υπόλοιπο 1/1/2018	18.742	49.307	8.613	134	1.233	1.607	79.636
Προσθήκες	-	-	544	12	503	682	1.740
Μειώσεις	-	-	(7)	-	(5)	-	(12)
Μεταφορές	-	800	-	-	-	(800)	-
Λοιπές κινήσεις	-	(645)	-	-	-	-	(645)
Αποσβέσεις περιόδου	-	(610)	(904)	(32)	(175)	-	(1.721)
Μειώσεις αποσβέσεων	-	-	-	-	4	-	4
Υπόλοιπο την 30/6/2018	18.742	48.851	8.246	114	1.560	1.489	79.002

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τα κτίρια (εκτός των εγκαταστάσεων κτιρίων σε ακίνητα τρίτων) και τις εδαφικές εκτάσεις που κατέχει, σύμφωνα με την μέθοδο αναπροσαρμογής, ενώ τα υπόλοιπα πάγια στοιχεία σύμφωνα με την μέθοδο του κόστους. Η επιμέτρηση της εύλογης αξίας για τα κτίρια και τις εδαφικές εκτάσεις έχει καταταχθεί στο 3^ο επίπεδο προσδιορισμού εύλογης αξίας.

Η τελευταία αναπροσαρμογή της αξίας των ακινήτων πραγματοποιήθηκε την 31/12/2017. Οι μέθοδοι που χρησιμοποιήθηκαν από τους ανεξάρτητους εκτιμητές είναι :

- Η μέθοδος συγκριτικών στοιχείων
- Η μέθοδος αποσβεσμένου κόστους αντικατάστασης

Επί των παγίων στοιχείων του Ομίλου υφίστανται εμπράγματα βάρη (προσημειώσεις, υποθήκες) 57,1 εκ. € για εξασφάλιση τραπεζικών υποχρεώσεων

11.3. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λεπτομέρειες σχετικά με τα άυλα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου και της εταιρείας παρατίθενται παρακάτω.

Όμιλος				
Ποσά σε χιλ. €	Έξοδα ανάπτυξης	Δικαιώματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας	Λογισμικά προγράμματα	Σύνολο
Υπόλοιπο 1/1/2017	4.651	704	2.342	7.697
Προσθήκες	3.243	136	4	3.383
Λοιπές κινήσεις	-	-	-	-
Μεταφορές	200	-	1.709	1.909
Συναλλαγματικές διαφορές	(159)	-	(1)	(160)
Αποσβέσεις περιόδου	(1.151)	(199)	(319)	(1.669)
Μειώσεις αποσβέσεων	308	-	-	308
Υπόλοιπο 31/12/2017	7.092	641	3.734	11.468
Υπόλοιπο 1/1/2018	7.092	641	3.734	11.468
Προσθήκες	1.195	649	11	1.854
Μειώσεις	-	-	(0)	(0)
Μεταφορές	-	-	8	8
Συναλλαγματικές διαφορές	349	-	0	349
Λοιπές κινήσεις	799	-	-	799
Αποσβέσεις περιόδου	(916)	(102)	(238)	(1.256)
Υπόλοιπο την 30/6/2018	8.519	1.188	3.515	13.222

Εταιρεία				
Ποσά σε χιλ. €	Έξοδα ανάπτυξης	Δικαιώματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας	Λογισμικά προγράμματα	Σύνολο
Υπόλοιπο 1/1/2017	2.984	704	2.330	6.018
Προσθήκες	3.378	136	4	3.518
Μεταφορές	200	-	1.709	1.909
Αποσβέσεις περιόδου	(930)	(198)	(319)	(1.448)
Λοιπές κινήσεις	308	-	-	308
Υπόλοιπο 31/12/2017	5.940	641	3.724	10.305
Υπόλοιπο 1/1/2018	5.940	641	3.724	10.305
Προσθήκες	1.195	649	11	1.854
Μειώσεις	-	-	(0)	(0)
Λοιπές κινήσεις	799	-	-	799
Αποσβέσεις περιόδου	(813)	(102)	(238)	(1.153)
Υπόλοιπο την 30/6/2018	7.121	1.187	3.497	11.805

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου αποσβένονται με σταθερό ρυθμό και έχουν περιορισμένη διάρκεια ωφέλιμης ζωής.

Ανά κατηγορία το εύρος ωφέλιμης ζωής έχει ως εξής:

- Δικαιώματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας, 20 έτη
- Έξοδα ανάπτυξης, έως 20 έτη
- Λογισμικό, 5-20 έτη

Η εταιρεία, από τη χρήση 2001, έχει κατοχυρώσει δίπλωμα ευρεσιτεχνίας των προϊόντων Creta Farms «Εν Ελλάδι» από τα οποία αφαιρείται από το κρέας ζωικό λίπος με χειρονακτικό τρόπο και προστίθεται άμεσα παρθένο ελαιόλαδο ως μέσο υποκατάστασης του ζωικού λίπους.

Τα σχετικά διπλώματα ευρεσιτεχνίας, που έχουν απονεμηθεί από τον Οργανισμό Βιομηχανικής Ιδιοκτησίας και από λοιπούς διεθνείς οργανισμούς, δεν αναγνωρίζονται ως άυλο περιουσιακό στοιχείο λόγω των περιορισμών που θέτει το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 38 «Άυλα περιουσιακά στοιχεία».

Τα «Έξοδα ανάπτυξης» αφορούν σε έξοδα σχεδιασμού, δοκιμής, προ-παραγωγής ή προ-χρησιμοποίησης πρωτοτύπων και προτύπων νέων προϊόντων. Περιλαμβάνουν επίσης έξοδα

σχεδιασμού και δοκιμής μιας επιλεγμένης εναλλακτικής λύσης για νέα ή βελτιωμένα υλικά και προϊόντα βάσει εγκεκριμένου πλάνου ανάπτυξης προϊόντων από τα αντίστοιχα τμήματα του Ομίλου.

11.4. Υπεραξία

Ποσά σε χιλ. €	Όμιλος		Εταιρεία	
	30/6/2018	31/12/2017	30/6/2018	31/12/2017
Υπεραξία απόκτησης ΤΕΤΟ-ΦΑΡΜΑ	2.226	2.226	-	-
Υπεραξία απόκτησης Creta Farms USA, LLC	6.722	6.722	-	-
Υπεραξία	8.947	8.947	-	-

11.5. Επενδύσεις σε θυγατρικές

Ποσά σε χιλ. €	Όμιλος		Εταιρεία	
	30/6/2018	31/12/2017	30/6/2018	31/12/2017
ΤΕΤΟ-ΦΑΡΜΑ ΑΕ	-	-	5.951	5.951
Φάρμα Θεσσαλίας Α.Ε.	-	-	9.302	9.302
Creta Farm (Cyprus) LTD	-	-	9	9
Creta Farms España, S.L.	-	-	-	-
Creta Foods SA	-	-	31	31
Creta Farms LTD	-	-	-	-
Creta FarmsNordic AB	-	-	-	-
Creta Farms USA, LLC	-	-	5.570	5.570
Frantoio Gentileschi S.P.A.	-	-	-	-
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-	20.862	20.862

11.6. Λοιπές επενδύσεις

Ποσά σε χιλ. €	Όμιλος		Εταιρεία	
	30/6/2018	31/12/2017	30/6/2018	31/12/2017
Μετοχές μη εισηγμένων εταιρειών εσωτερικού	513	512	513	512
Μετοχές εισηγμένων εταιρειών εσωτερικού	0	0	0	0
Λοιπές επενδύσεις	514	513	514	513

11.7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Το κονδύλι των λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων περιλαμβάνει δοσμένες εγγυήσεις και λοιπές απαιτήσεις με στόχο την εξυπηρέτηση των αναγκών του Ομίλου.

11.8. Περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση

Το κονδύλι των περιουσιακών στοιχείων κατεχόμενων προς πώληση του Ομίλου την 30/06/2018 ποσού 8,3εκ. € αφορά αξία κτιρίων και οικοπέδων της θυγατρικής εταιρείας «ΦΑΡΜΑ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ Α.Ε.».

Ποσά σε χιλ. €	Όμιλος		Εταιρεία	
	30/6/2018	31/12/2017	30/6/2018	31/12/2017
Γήπεδα - Οικόπεδα	2.460	2.460	-	-
Κτίρια - Κτιριακές εγκαταστάσεις	5.767	5.767	-	-
Περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση	8.227	8.227	-	-

Τα Περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία. Η επιμέτρηση της εύλογης αξίας έχει καταταχθεί στο 3ο επίπεδο προσδιορισμού εύλογης αξίας. Τελευταία αναπροσαρμογή πραγματοποιήθηκε με ημερομηνία αναφοράς την 31/12/2017.

11.9. Κέρδη ανά μετοχή

Ποσά σε χιλ. €	Όμιλος		Εταιρεία	
	30/6/2018	30/6/2017	30/6/2018	30/6/2017
Αριθμητές βασικών κερδών ανά μετοχή				

Κέρδη μετά τους φόρους	326	279	(20.999)	1.261
Μερίσματα προνομιούχων μετοχών				
Ζημιές από εξαγορές προνομιούχων μετοχών				
Ζημιές από πρόωγη μετατροπή προνομιούχων μετοχών				
Βασικά κέρδη κοινών μετοχών	326	279	(20.999)	1.261
Αριθμητές απομειωμένων κερδών ανά μετοχή				
Βασικά κέρδη κοινών μετοχών	326	279	(20.999)	1.261
Προσαρμογή τίτλων μετατρέψιμων σε κοινές μετοχές				
Απομειωμένα κέρδη κοινών μετοχών	326	279	(20.999)	1.261

Ποσά σε χιλ. €	30/6/2018		30/6/2017		Σταθμισμένη τιμή	
	Αριθμός μετοχών	Ημέρες	Αριθμός μετοχών	Ημέρες	30/6/2018	30/6/2017
Βασικά κέρδη ανά μετοχή						
Αριθμός Κοινών Μετοχών Έναρξης	29.480.000	180	29.480.000	180	29.480.000	29.480.000
Αύξηση με μετρητά	-	-	-	-	-	-
Μείωση κεφαλαίου	-	-	-	-	-	-
Σύνολο Μέσων Σταθμισμένων Κοινών Μετοχών	29.480.000		29.480.000		29.480.000	29.480.000
Απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή						
Μέσες σταθμισμένες κοινές μετοχές	29.480.000		29.480.000		29.480.000	29.480.000
Ομολογίες μετατρέψιμες σε κοινές μετοχές	-	-	-	-	-	-
Λοιποί τίτλοι μετατρέψιμοι σε κοινές μετοχές	-	-	-	-	-	-
Σύνολο	29.480.000		29.480.000		29.480.000	29.480.000
Ποσά σε χιλ. €	Όμιλος		Εταιρεία			
	30/6/2018	30/6/2017	30/6/2018	30/6/2017		
Βασικά Κέρδη ανά Μετοχή						
Βασικά Κέρδη Κοινών Μετοχών	326	279	(20.999)	1.261		
Μέσες σταθμισμένες κοινές μετοχές	29.480.000	29.480.000	29.480.000	29.480.000		
Βασικά κέρδη κοινών μετοχών	0,0110	0,0095	(0,7123)	0,0428		
Απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή						
Απομειωμένα κέρδη κοινών μετοχών	326	279	(20.999)	1.261		
Σύνολο Μέσων Σταθμισμένων Κοινών Μετοχών με την προσθήκη των μετατρέψιμων τίτλων	29.480.000	29.480.000	29.480.000	29.480.000		
Απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή	0,0110	0,0095	(0,7123)	0,0428		

11.10. Εποχικότητα επιχειρηματικών δραστηριοτήτων και μεταβολές

11.10.1. Βιολογικά περιουσιακά στοιχεία

Ομάδες βιολογικών περιουσιακών στοιχείων

Οι ομάδες κατηγοριοποίησης των βιολογικών περιουσιακών στοιχείων όπως έχουν καθοριστεί από τη Διοίκηση αναφέρονται παρακάτω.

Ομάδες Βιολογικών Στοιχείων	Διάρκεια
Κάπροι	Διαρκή Μόνο
Χοιρομητέρες	Διαρκή Μόνο
Θηλάζοντα	Διαρκή Μόνο
Αναπτυσσόμενα	Διαρκή και Αναλώσιμα
Προ-παχυνόμενα	Διαρκή και Αναλώσιμα
Παχυνόμενα	Αναλώσιμα
Επιλογής	Αναλώσιμα

Διαχείριση κινδύνων βιολογικών στοιχείων

Ο Όμιλος διαθέτει χοιροτροφική μονάδα, πιστοποιημένη από τους Lloyd's Register Quality Assurance για την παραγωγή χοίρων, την πάχυνση χοίρων ειδικής εκτροφής (διατροφή αποκλειστικά με τροφές φυτικής προέλευσης και πάχυνση, χωρίς την χρησιμοποίηση αντιβιοτικών), την σφαγή των χοίρων, την παραγωγή και διανομή νωπού χοιρινού κρέατος.

Επιπλέον ο Όμιλος πιστοποιείται στην εφαρμογή Συστήματος Διαχείρισης Ασφάλειας Τροφίμων (HACCP) στη Σφαγή χοίρων. Τα ζώα βρίσκονται υπό πλήρη και συνεχή κτηνιατρικό έλεγχο. Στόχος είναι η διασφάλιση υψηλού επιπέδου υγείας τους σε όλα τα στάδια ενώ δεν χρησιμοποιούνται

αντιβιοτικά κατά το στάδιο της πάχυνσης. Το σφαγείο της Εταιρίας, εναρμονισμένο με τις απαιτήσεις της ευρωπαϊκής νομοθεσίας διαθέτει κατάλληλο εξοπλισμό και διενεργεί τεχνικές διαδικασίες που εξασφαλίζουν τη ζωοτεχνικά σωστή σφαγή των ζώων διασφαλίζοντας την ποιότητα και την ασφάλεια του παραγομένου νωπού κρέατος. Ο Όμιλος είναι πιστοποιημένος στην εφαρμογή των συστημάτων ISO και HACCP σε όλες τις φάσεις και διαδικασίες παραγωγής.

Μεταβολές βιολογικών περιουσιακών στοιχείων

Σχετικά με τα βιολογικά περιουσιακά στοιχεία σε επίπεδο Ομίλου και μητρικής εταιρείας, οι σχετικές πληροφορίες έχουν ως εξής:

Ποσά σε χιλ. €	Όμιλος		Εταιρεία	
	30/6/2018	30/6/2017	30/6/2018	30/6/2017
Εύλογη αξία έναρξης περιόδου	6.034	5.815	6.034	5.815
Αγορές περιόδου	193	(10)	193	1
Πωλήσεις περιόδου	(9)	(166)	(9)	(178)
Μεταφορά στο σφαγείο κατά τη διάρκεια της περιόδου	(3.634)	(3.250)	(3.634)	(3.250)
Εύλογη αξία λήξης περιόδου	6.605	6.774	6.605	6.774
Κέρδη / (ζημίες) από μεταβολές στην εύλογη αξία	4.021	4.385	4.021	4.385
Ενσωματωμένα σε:				
Κύκλο εργασιών	3.643	3.416	3.643	3.427
Αγορές περιόδου	(193)	10	(193)	(1)
Κέρδη (ζημίες) από μεταβολή εύλογης αξίας βιολογικών περιουσιακών στοιχείων	571	959	571	959
Κέρδη (ζημίες) από μεταβολή εύλογης αξίας βιολογικών περιουσιακών στοιχείων πλέον αγορών περιόδου	378	969	378	958
Κόστος εκτροφής περιόδου βιολογικών περιουσιακών στοιχείων	(3.769)	(3.795)	(3.769)	(3.795)
Αποτελέσματα περιόδου βιολογικών περιουσιακών στοιχείων	252	590	252	590
Ζώντα Ζώα Ανώριμα προς σφαγή (τμχ)	13.228	13.508	13.228	13.508
Ζώντα Ζώα Ώριμα προς σφαγή (τχμ)	19.066	19.815	19.066	19.815
Σύνολο Βιολογικών περιουσιακών στοιχείων	32.294	33.323	32.294	33.323

11.10.2. Αποθέματα

Ποσά σε χιλ. €	Όμιλος		Εταιρεία	
	30/6/2018	31/12/2017	30/6/2018	31/12/2017
Εμπορεύματα	52	57	52	57
Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή	4.706	3.366	4.655	3.292
Υποπροϊόντα και Υπολείμματα	279	156	279	156
Παραγωγή σε εξέλιξη	-	-	-	-
Πρώτες και βοηθητικές ύλες	3.646	3.690	3.646	3.690
Αναλώσιμα υλικά	65	48	65	48
Ανταλλακτικά	670	634	670	634
Είδη συσκευασίας	283	232	283	232
Αποθέματα	9.700	8.183	9.649	8.110

11.10.3. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

Ποσά σε χιλ. €	Όμιλος		Εταιρεία	
	30/6/2018	31/12/2017	30/6/2018	31/12/2017
Εμπορικές απαιτήσεις	15.542	9.886	15.224	9.406
Επιταγές εισπρακτέες	2.124	113	2.118	109
Γραμμάτια Εισπρακτέα	-	(0)	-	(0)
Εμπορικές απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	24	1	3.008	3.315
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	17.690	10.000	20.350	12.830

Ποσά σε χιλ. €	Όμιλος		Εταιρεία	
	30/6/2018	31/12/2017	30/6/2018	31/12/2017
Λοιποί χρεώστες	1.768	1.697	1.745	1.689
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	8.825	8.956	19.588	33.368
Απαιτήσεις από φόρους και τέλη	1.176	1.108	818	759
Λογαριασμοί δεσμευμένων καταθέσεων	195	217	195	217
Προκαταβολές και μεταβατικοί λογαριασμοί	3.350	2.153	3.310	9.952

Λοιπές απαιτήσεις	15.314	14.131	25.657	45.985
--------------------------	---------------	---------------	---------------	---------------

Η μεταβολή στις εμπορικές απαιτήσεις αφορά κυρίως την ανάπτυξη πωλήσεων σε λοιπά κανάλια διανομής (HORECA) καθώς και την αύξηση πωλήσεων σε πελάτες πέραν του topretail.

Οι απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη αφορούν σε εμπορικές συναλλαγές και επενδύσεις που πραγματοποιούνται με αλλοδαπές και ημεδαπές εταιρείες καθώς και συμβατική χρηματοδότηση συνδεδεμένων εταιρειών. Λοιποί χρεώστες αφορούν σε απαίτηση επιχορήγησης επενδυτικών σχεδίων του Ν. 3299/2004. Η Εταιρεία, λαμβάνοντας ουσιαστικές επιχειρηματικές αποφάσεις, προχώρησε στην απομείωση απαίτησης από τη θυγατρική της Creta Farms U.S.A.. Η θυγατρική Creta Farm U.S.A. παραμένει ενεργή και εντός του έτους θα αποφασίσει τη στρατηγική της πορεία.

11.10.4. Ταμειακά διαθέσιμα

Ποσά σε χιλ. €	Όμιλος		Εταιρεία	
	30/6/2018	31/12/2017	30/6/2018	31/12/2017
Χρηματικά Διαθέσιμα	33	55	32	54
Καταθέσεις όψεως	342	211	329	199
Προθεσμιακές καταθέσεις	-	-	-	-
Καταθέσεις σε ξένο νόμισμα	5	5	5	5
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	380	272	367	259

11.10.5. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Ποσά σε χιλ. €	Όμιλος		Εταιρεία	
	30/6/2018	31/12/2017	30/6/2018	31/12/2017
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις φόρων και εισφορών	480	2.366	480	2.366
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	5	5	5	5
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	485	2.371	485	2.371

11.10.6. Δανειακές υποχρεώσεις

Ποσά σε χιλ. €	Όμιλος		Εταιρεία	
	30/6/2018	31/12/2017	30/6/2018	31/12/2017
Ομολογιακά δάνεια	46.713	47.838	46.713	47.838
Μακροπρόθεσμα δάνεια	19.680	21.331	14.156	15.843
Προεξόφληση δανείων	(4.954)	(5.557)	(4.626)	(5.184)
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	5.476	5.476	5.476	5.476
Βραχυπρόθεσμα δάνεια τραπεζών	40.108	36.676	40.108	36.631
Βραχυπρόθεσμο τμήμα ομολογιακών δανείων	1.688	750	1.688	750
Βραχυπρόθεσμο τμήμα υποχρέωσης leasing	289	94	289	94
Βραχυπρόθεσμο τμήμα μακροπρόθεσμων δανείων	420	272	420	247
Σύνολο δανεισμού	109.420	106.879	104.223	101.694

Τα σταθμισμένα μέσα επιτόκια τραπεζικού δανεισμού του Ομίλου για α εξάμηνο 2018ήταν 5,82%

Ο Όμιλος προέβη την 14η Μαρτίου 2018 σε τροποποίηση των όρων του δανεισμού του με αναδρομική εφαρμογή από 29/12/2017. Λαμβάνοντας υπόψη τις διατάξεις του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 39 σχετικά με την ουσιαστική τροποποίηση των υφιστάμενων όρων και την από αναγνώριση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων (εξόφληση αρχικής χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και αναγνώριση νέας), αναγνώρισε σε εύλογη αξία τα αναδιαρθρωμένα υπόλοιπα δανεισμού του. Η παρούσα αξία υπολογίστηκε με αποτελεσματικό επιτόκιο 6,0%.

11.10.7. Υποχρεώσεις

Ποσά σε χιλ. €	Όμιλος		Εταιρεία	
	30/6/2018	31/12/2017	30/6/2018	31/12/2017
Εμπορικές υποχρεώσεις	18.790	13.032	18.101	12.446

Εμπορικές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη	(23)	7	2.719	2.711
Επιταγές πληρωτέες	13.683	13.188	13.640	13.081
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	32.450	26.227	34.460	28.239

Ποσά σε χιλ. €	Όμιλος		Εταιρεία	
	30/6/2018	31/12/2017	30/6/2018	31/12/2017
Λοιποί πιστωτές και μεταβατικοί λογαριασμοί	4.461	1.897	3.470	1.700
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη	14	15	4	11
Υποχρεώσεις για φόρους και εισφορές	7.618	5.111	7.622	5.095
Λοιπές υποχρεώσεις	12.093	7.023	11.095	6.806

11.10.8. Έσοδα

Ποσά σε χιλ. €	Όμιλος		Εταιρεία	
	01.01 - 30.06.2018	01.01 - 30.06.2017	01.01 - 30.06.2018	01.01 - 30.06.2017
Πωλήσεις εμπορευμάτων	974	1.127	260	269
Πωλήσεις προϊόντων	53.749	47.348	54.178	48.731
Πωλήσεις λοιπών αποθεμάτων	119	281	118	84
Παροχή υπηρεσιών	306	985	306	370
Σύνολο Πωλήσεων	55.148	49.741	54.863	49.454

11.10.9. Λειτουργικές δαπάνες

Ποσά σε χιλ. €	Όμιλος		Εταιρεία	
	30/6/2018	30/6/2017	30/6/2018	30/6/2017
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	8.783	6.949	8.675	6.852
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	1.749	1.722	1.621	1.572
Παροχές τρίτων	2.243	2.073	2.189	2.011
Φόροι - τέλη	222	94	216	87
Διάφορα έξοδα	12.268	10.936	12.160	10.864
Αποσβέσεις	3.225	2.581	2.873	2.214
Προβλέψεις	21	21	21	21
	28.510	24.375	27.756	23.622

11.10.10. Ενδεχόμενες απαιτήσεις – υποχρεώσεις

Με την υπ' αριθμ. πρωτ. 27955/2011 Απόφαση του Υφυπουργού Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας εγκρίθηκε η υπαγωγή της μητρικής εταιρείας στις διατάξεις του Ν.3299/2004 για την ενίσχυση επένδυσης της με το κίνητρο της επιχορήγησης με σκοπό την επέκταση της μονάδας παραγωγής αλλαντικών, συνολικής ενισχυόμενης δαπάνης 5.150 χιλ. €, με ποσοστό επιχορήγησης 25%.

Κατά τη χρήση 2014 εγκρίθηκε η υπαγωγή επενδυτικού σχεδίου της μητρικής εταιρείας, στην κατηγορία της Γενικής Επιχειρηματικότητας των Γενικών Επενδυτικών Σχεδίων του άρθρου 6 του ν. 3908/2011, με το κίνητρο της επιχορήγησης. Η σχετική απόφαση αφορά στην κατασκευή σταθμού ηλεκτροπαραγωγής από βιοαέριο, ισχύος 400 KW και εγκατάσταση εξοπλισμού στο εργοστάσιο αλλαντικών για την παραγωγή νέων προϊόντων, στο Ρέθυμνο Κρήτης, συνολικού επιλέξιμου και ενισχυόμενου κόστους ίσου με 5,0 εκ. €. Η συνολική ενίσχυση ανέρχεται σε 1,5 εκ. €, δηλαδή ποσοστό 29,721% του ενισχυόμενου κόστους και χορηγείται με τη μορφή της επιχορήγησης.

Σχετικά με τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις της εταιρείας και του Ομίλου, υφίστανται την 30/6/2018 εγγυητικές επιστολές 3,2 εκ. € που αφορούν σε εγγύηση καλής πληρωμής προμηθευτών του Ομίλου (2017: 3,9 εκ. €).

Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Αναφορικά με τις εταιρείες του Ομίλου, δεν έχουν ελεγχθεί φορολογικά από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις, που παρουσιάζονται παρακάτω, και ως εκ τούτου, οι φορολογικές υποχρεώσεις του όσον αφορά τις χρήσεις αυτές δεν έχουν καταστεί οριστικές:

Εταιρία Ομίλου	
ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ Α.Β.Ε.Ε.	2009, 2010, 2017
ΤΕΤΟ-ΦΑΡΜΑ Α.Ε.Γ.Ε.	2010, 2017
ΦΑΡΜΑ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ Α.Β.Ε.Ε.	2010, 2017
Creta Farm (Cyprus) LTD	2017
Creta Farms USA, LLC	2015, 2017
Creta Foods SA	2017
Creta Farms LTD	2017

Στις ημεδαπές εταιρείες του Ομίλου για τις χρήσεις 2011-2016 έχουν χορηγηθεί φορολογικά πιστοποιητικά με συμπέρασμα «Χωρίς επιφύλαξη» σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994 και του άρθρου 65Α παρ. 1 του Ν. 4174/2013.

Για τη χρήση 2017 οι ημεδαπές εταιρείες του Ομίλου έχουν υπαχθεί στον προαιρετικό φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65Α παραγρ. 1 του Ν.4174/2013, όπως ισχύει. Ο έλεγχος έχει ξεκινήσει και τα σχετικά φορολογικά πιστοποιητικά προβλέπονται να χορηγηθούν μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων. Ο εν λόγω έλεγχος δεν αναμένεται να επιφέρει σημαντική διαφοροποίηση στις φορολογικές υποχρεώσεις που έχουν ενσωματωθεί στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις. Αναφορικά με τον πραγματικό φορολογικό συντελεστή η μεταβολή σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση οφείλεται κυρίως στη διαφοροποίηση των μόνιμων φορολογικών διαφορών .

11.11. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Ποσά σε χιλ. €	Εταιρεία			
	30/6/2018		31/12/2017	
	Απαίτηση	Υποχρέωση	Απαίτηση	Υποχρέωση
Ενσώματες - Ασώματες ακινητοποιήσεις	-	2.079	-	2.312
Επενδύσεις σε θυγατρικές - Λοιπές επενδύσεις	27	781	27	781
Απαιτήσεις	1.534	-	2.090	-
Προβλέψεις	341	-	304	-
Δανεισμός	1	1.562	-	1.503
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	-	126	285	399
Απαιτήσεις έναντι φορολογικών ζημιών	244	-	110	-
	2.147	4.548	2.817	4.995
Καθαρές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/(υποχρεώσεις)	(2.401)		(2.178)	

11.12. Προβλέψεις

Ποσά σε χιλ. €	Όμιλος		Εταιρεία	
	30/6/2018	31/12/2017	30/6/2018	31/12/2017
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	765	837	756	828
Λοιπές προβλέψεις	171	200	170	199
Προβλέψεις	936	1.037	926	1.027

11.13. Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών

11.13.1. Δομή Ομίλου

Η δομή του Ομίλου κατά την 30/6/2018 είχε ως εξής:

Δομή Ομίλου						
α/α	Επωνυμία	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής	Συμμετοχή	Σχέση με μητρική	Μέθοδος ενοποίησης

1	ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ ΑΒΕΕ	Ελλάδα	100%	-	Μητρική	-
2	ΤΕΤΟ-ΦΑΡΜΑ ΑΕ	Ελλάδα	100%	Άμεση	Θυγατρική	Ολική ενοποίηση
3	ΦΑΡΜΑ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ ΑΕ	Ελλάδα	98%	Άμεση	Θυγατρική	Ολική ενοποίηση
4	Creta Farm Cyprus LTD	Κύπρος	100%	Άμεση	Θυγατρική	Ολική ενοποίηση
5	Creta Foods SA	Λουξεμβούργο	100%	Άμεση	Θυγατρική	Ολική ενοποίηση
6	Creta Farms LTD	Κύπρος	80%	Έμμεση	Θυγατρική	Ολική ενοποίηση
7	Creta Farms USA, LLC	Η.Π.Α.	80%	Άμεση	Θυγατρική	Ολική ενοποίηση

Το αντικείμενο δραστηριότητας εκάστης εταιρείας του Ομίλου παρατίθεται παρακάτω.

Αντικείμενο δραστηριότητας ενοποιούμενων εταιρειών						
α/α	Επωνυμία	Αντικείμενο δραστηριότητας				
1	ΤΕΤΟ-ΦΑΡΜΑ ΑΕ	Εκμετάλλευση γεωργοκτηνοτροφικών επιχειρήσεων (πτηνοτροφεία – χοιροστάσια – εκκολαπτήρια – σφαγεία), παρασκευή και εμπορία φυραμάτων και τροφών για την διατροφή των ζώων				
2	ΦΑΡΜΑ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ ΑΕ	Παραγωγή, εκτροφή και πάχυνση ζώων εσωτερικού ή εξωτερικού				
3	Creta Farm Cyprus LTD	Ενάσκηση των εργασιών ή επιχειρήσεων παραγωγής, εκτροφής και πάχυνσης ζώων εσωτερικού και εξωτερικού, παραγωγής κτηνοτροφικών, επεξεργασίας, συσκευασίας, κατάψυξης και διάθεσης νωπού, εψυγμένου και κατεψυγμένου κρέατος ως και προϊόντων ή υποπροϊόντων				
4	Creta Foods SA	Συμμετοχών.				
5	Creta Farms LTD	Συμμετοχών.				
6	Creta Farms USA, LLC	Παραγωγή και διάθεση των προϊόντων της Creta Farm στην αμερικάνικη αγορά				

11.13.2. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Όμιλος					
Ποσά σε χιλ. €	Κατάσταση αποτελεσμάτων		Κατανομή		
Είδος συναλλαγής	Έξοδο, Κόστος ή Ζημία	Έσοδο ή Κέρδος	Θυγατρικές	Κοινοπραξίες	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Πωλήσεις Αγαθών		10			10
Αγορές Αγαθών					
Παροχή Υπηρεσιών	(1.127)	-		-	(1.127)
Τόκοι και συναφή έσοδα/έξοδα	(19)				(19)
Λοιπά έξοδα, κόστη ή ζημιές	(1.145)	10	-	-	(1.135)

Εταιρεία					
Ποσά σε χιλ. €	Κατάσταση αποτελεσμάτων		Κατανομή		
Είδος συναλλαγής	Έξοδο, Κόστος ή Ζημία	Έσοδο ή Κέρδος	Θυγατρικές	Κοινοπραξίες	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Πωλήσεις Αγαθών	-	440	429		10
Αγορές Αγαθών	-				
Παροχή Υπηρεσιών	(1.128)	1		-	(1.127)
Τόκοι και συναφή έσοδα/έξοδα	-	-	-		
Λοιπά έξοδα, κόστη ή ζημιές	(19)	-			(19)
	(1.146)	441	429	-	(1.135)

Όμιλος					
Ποσά σε χιλ. €	Κατάσταση Οικονομικής θέσης		Κατανομή		
Είδος συναλλαγής	Απαίτηση	Υποχρέωση	Θυγατρικές	Κοινοπραξίες	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Δάνεια και χρηματοδοτήσεις	-	-	-	-	-
Λοιπές συναλλαγές που δημιουργούν απαίτηση	8.849		-	-	8.849
Λοιπές συναλλαγές που δημιουργούν υποχρέωση		14	14	-	-
	8.849	14	14	-	8.849

Εταιρεία					
Ποσά σε χιλ. €	Κατάσταση Οικονομικής θέσης		Κατανομή		

Είδος συναλλαγής	Απαίτηση	Υποχρέωση	Θυγατρικές	Κοινοπραξίες	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Δάνεια και χρηματοδοτήσεις	-		-	-	-
Λοιπές συναλλαγές που δημιουργούν απαίτηση	22.596		13.788	-	8.809
Λοιπές συναλλαγές που δημιουργούν υποχρέωση		(2.723)	(2.723)	-	-
	22.596	(2.723)	11.064	-	8.809

Οι συναλλαγές με βασικά διοικητικά στελέχη του Ομίλου ανήλθαν στο ποσό 261 χιλ. € (2017: 602 χιλ. €).

11.14. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Η Διοίκηση και το Διοικητικό Συμβούλιο πρότεινε την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ποσού ενός εκατομμυρίου διακοσίων τριάντα οχτώ χιλιάδων εκατόν ογδόντα έξι ευρώ (1.238.186 €) και εγκρίθηκε με τη Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε στις 28/08/2018. Ως την ημερομηνία σύνταξης των Συνοπτικών Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων έχουν καταβληθεί ένα εκατομμύριο έντεκα χιλιάδες επτακόσια ευρώ και πενήντα τέσσερα λεπτά (1.011.700,54 €).



ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2017

(Σύμφωνα με το Ν. 3556/2007, άρθρο 4)

ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ

ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 22059150000

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 11867/06/Β/86/38

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Δηλώσεις Εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου	127
Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου	128
1. Χρηματοοικονομικές εξελίξεις και επιδόσεις περιόδου αναφοράς.....	128
2. Σημαντικά γεγονότα χρήσης 2017	129
3. Προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη για τη χρήση 2018.....	132
4. Γεγονότα μετά τη λήξη της χρήσης	133
5. Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες.....	133
5.1.Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες	133
5.2. Κίνδυνος αγοράς	134
5.3. Πιστωτικός κίνδυνος	135
5.4. Κίνδυνος ρευστότητας	135
5.5.Κίνδυνος βιολογικών στοιχείων	135
6. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	136
7. Πληροφορίες και επεξηγηματική έκθεση του άρθρου 4 παρ. 7 & 8 Ν. 3556/2007	137
8. Μερισματική πολιτική.....	138
9. Ίδιες μετοχές.....	138
10. Έρευνα και ανάπτυξη	138
11. Υποκαταστήματα.....	138
12. Δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης	138
12.1.Αρχές Εταιρικής Διακυβέρνησης	138
12.2. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης	139
12.3. Παράρτημα	153
13. Μη χρηματοοικονομική πληροφόρηση	154
13.1. Εταιρική υπευθυνότητα	154
13.2. Υγεία - Ασφάλεια - Περιβάλλον	154

13.3.	Εργασιακά και Κοινωνικά Θέματα	155
13.4.	Ηθική και Διαφάνεια - Κώδικας Δεοντολογίας	157
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή 8		
Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις		164
14.	Οικονομικές Καταστάσεις	165
14.1.	Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	165
14.2.	Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	166
14.3.	Κατάσταση Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων	167
14.4.	Κατάσταση Ταμειακών Ροών	168
15.	Γνωστοποιήσεις	169
15.1.	Πληροφορίες για τον Όμιλο και την Εταιρεία	169
15.2.	Γενικές πληροφορίες Οικονομικών Καταστάσεων	170
15.3.	Μεταβολές στις λογιστικές πολιτικές	170
15.4.	Σύνοψη λογιστικών πολιτικών	175
15.5.	Λειτουργικοί τομείς	189
15.6.	Ενσώματες ακινητοποιήσεις	191
15.7.	Άυλα περιουσιακά στοιχεία	192
15.8.	Υπεραξία	194
15.9.	Επενδύσεις σε θυγατρικές	194
15.10.	Λοιπές επενδύσεις	195
15.11.	Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	195
15.12.	Περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση	195
15.13.	Βιολογικά περιουσιακά στοιχεία	195

15.14.....	Αποθέματα	196
15.15.....	Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	197
15.16.....	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	198
15.17.....	Ίδια κεφάλαια	198
15.18.....	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις	199
15.19.....	Παροχές προς εργαζομένους	200
15.20.....	Προβλέψεις	200
15.21.....	Εμπορικές και λοιπές βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	201
15.22.....	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις	201
15.23.....	Πωλήσεις	203
15.24.....	Λειτουργικά έξοδα	203
15.25.....	Λοιπά έσοδα/έξοδα	203
15.26.....	Επενδυτικά αποτελέσματα – Απομειώσεις	204
15.27.....	Κέρδη ανά μετοχή	204
15.28.....	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	205
15.29.....	Ενδεχόμενες απαιτήσεις / υποχρεώσεις	205
15.30.....	Κίνδυνος χρηματοοικονομικών μέσων	207
15.31.....	Πολιτική διαχείρισης κεφαλαίου	209
15.32.....	Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς	209

Δηλώσεις Εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου

Βεβαιώνεται και δηλώνεται ότι, εξ όσων γνωρίζουμε, οι οικονομικές καταστάσεις της «ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ Α.Β.Ε.Ε.» για την χρήση 2017, οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως του εκδότη καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανόμενων ως σύνολο.

Βεβαιώνεται και δηλώνεται επίσης, ότι, εξ όσων γνωρίζουμε, η έκθεση του διοικητικού συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της εταιρείας, καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Ρέθυμνο, 28 Απριλίου 2018

**Ο Πρόεδρος Δ.Σ. και
Διευθύνων Σύμβουλος**

**Ο Αντιπρόεδρος Δ.Σ. και
Διευθύνων Σύμβουλος**

Το Μέλος Δ.Σ.

Εμμανουήλ Δομαζάκης

A.Δ.Τ. Ι 975738 / 74

Κωνσταντίνος Δομαζάκης

A.Δ.Τ. AB 187558 / 06

Ελένη Δομαζάκη

A.Δ.Τ. AB 968771 / 07

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920, σας υποβάλλουμε για την χρήση 2017 την ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Στην παρούσα έκθεση περιγράφονται συνοπτικά πληροφορίες του Ομίλου και της εταιρίας «ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ Α.Β.Ε.Ε.», χρηματοοικονομικές πληροφορίες που στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση των μετόχων και του επενδυτικού κοινού για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα, τη συνολική πορεία και τις μεταβολές που επήλθαν κατά τη διάρκεια της εταιρικής χρήσης (01/01/2017 – 31/12/2017), σημαντικά γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα και την επίδραση αυτών στις οικονομικές καταστάσεις της ίδιας περιόδου. Επίσης γίνεται περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που ενδέχεται να αντιμετωπίσει ο Όμιλος και η Εταιρεία στο μέλλον και παρατίθενται οι σημαντικότερες συναλλαγές που καταρτίστηκαν μεταξύ του εκδότη και των συνδεδεμένων με αυτών προσώπων.

Η παρούσα Έκθεση εμπεριέχει κατά τρόπο σύντομο πλην όμως ουσιαστικό όλες τις σημαντικές επιμέρους θεματικές ενότητες, οι οποίες είναι απαραίτητες, με βάση το ως άνω νομοθετικό πλαίσιο και απεικονίζει κατά τρόπο αληθή όλες τις σχετικές αναγκαίες κατά νόμο πληροφορίες, προκειμένου να εξαχθεί μια ουσιαστική και εμπειριστατωμένη ενημέρωση για την δραστηριότητα κατά την εν λόγω χρονική περίοδο της Εταιρίας καθώς και του Ομίλου.

12. Χρηματοοικονομικές εξελίξεις και επιδόσεις περιόδου αναφοράς

Μεταβολές οικονομικών μεγεθών

Οι πωλήσεις του Ομίλου ανήλθαν σε 108,1 εκ. € εμφανίζοντας αύξηση 10,2% σε σχέση με τη χρήση 2016. Τα αντίστοιχα μεγέθη για τη μητρική εταιρεία ανήλθαν σε 107,6 εκ. € την περίοδο του 2017 έναντι 97,74 εκ. € την αντίστοιχη περίοδο του 2016, ήτοι αυξημένα κατά 10,1%.

Το αποτέλεσμα προ φόρων, τόκων, αποσβέσεων, επενδυτικών και εξόδων αναδιοργάνωσης (EBITDA) του Ομίλου ανήλθε σε 13,0 εκ. €, έναντι 9,96 εκ. € το 2016 σημειώνοντας αύξηση 31%. Τα αντίστοιχα μεγέθη της εταιρείας ανήλθαν σε 13,33 εκ. € για την περίοδο 1/1-31/12/2017 έναντι 10,04 εκ. € την αντίστοιχη περίοδο του 2016.

Το αποτέλεσμα προ φόρων ανήλθε για τον Όμιλο σε 67 χιλ. € έναντι ζημιών 6,45 εκ. € τη χρήση 2016. Σε επίπεδο εταιρείας το αποτέλεσμα προ φόρων ανήλθε σε 2,1 εκ. € έναντι ζημιών 5,2 εκ. €.

Βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες – Εναλλακτικοί δείκτες μέτρησης απόδοσης

Ποσά σε χιλ. €		Όμιλος				Εταιρεία			
Χρηματοοικονομικοί δείκτες	31/12/2017	31/12/2016	Δ	Δ%		31/12/2017	31/12/2016	Δ	Δ%
Πωλήσεις	108.115	98.092	10.023	10,2 %		107.590	97.747	9.843	10,1 %
Μικτό αποτέλεσμα	47.689	44.174	3.515	8,0%		47.168	43.786	3.382	7,7%
Εναλλακτικοί δείκτες	31/12/2017	31/12/2016	Δ	Δ%		31/12/2017	31/12/2016	Δ	Δ%
EBITDA	13.029	9.955	3.074	30,9 %		13.326	10.041	3.285	32,7 %
Περιθώριο EBITDA	12,1%	10,1%				12,4%	10,3%		
Καθαρός δανεισμός / EBITDA	8,18	11,25				7,61	10,61		
Λειτουργικές ροές	11.594	4.415	7.179	162,6 %		11.995	4.958	7.037	141,9 %

Ο Όμιλος εφαρμόζει Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης («ΕΔΜΑ») στα πλαίσια λήψης αποφάσεων σχετικά με τον χρηματοοικονομικό, λειτουργικό και στρατηγικό σχεδιασμό του. Οι δείκτες αυτοί εξυπηρετούν στην καλύτερη κατανόηση των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών αποτελεσμάτων του Ομίλου και της χρηματοοικονομικής του θέσης.

- EBITDA: «Αποτέλεσμα προ φόρων, τόκων, αποσβέσεων, επενδυτικών αποτελεσμάτων και απομειώσεων»: Ο δείκτης προσθέτει στα ενοποιημένα λειτουργικά κέρδη προ τόκων και φόρων τις συνολικές αποσβέσεις ενσώματων & άυλων παγίων στοιχείων καθώς και τις τυχόν απομειώσεις (έκτακτες και μη επαναλαμβανόμενες) που διενεργήθηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης. Όσο μεγαλύτερος ο δείκτης τόσο πιο αποτελεσματική είναι η λειτουργία της επιχείρησης.
- Περιθώριο EBITDA (%): Το περιθώριο EBITDA (%) υπολογίζεται διαιρώντας το EBITDA (ως ανωτέρω) με το σύνολο του κύκλου εργασιών.
- Λειτουργικές ροές: Αποτελεί των άθροισμα των ταμειακών ροών που προκύπτουν από τη συνήθη λειτουργία του Ομίλου. Χρησιμοποιείται ως δείκτης μέτρησης των ροών που δημιουργεί ο Όμιλος προ των ταμειακών εκροών προς επενδύσεις και χρηματοδοτικές δραστηριότητες. Όσο μεγαλύτερος ο δείκτης τόσο πιο αποτελεσματική είναι η λειτουργία της επιχείρησης και αποδοτική η δημιουργία ταμειακών διαθεσίμων.
- Καθαρός δανεισμός / EBITDA: Υπολογίζεται ως σύνολο δανεισμού μείον τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα προς το μέγεθος EBITDA (ως ανωτέρω). Αποτελεί δείκτη μέτρησης χρηματοοικονομικής επίδοσης.

Δανεισμός

Η εύλογη αξία του καθαρού δανεισμού της εταιρείας κατά την 31/12/2017 ανέρχεται σε 101,4 εκ. € έναντι 106,5 εκ. € την 31/12/2016.

Ο καθαρός δανεισμός του Ομίλου την 31/12/2017 ανέρχεται σε 106,6 εκ. € έναντι 112 εκ. € την 31/12/2016.

Ο Όμιλος συμφώνησε με τα πιστωτικά ιδρύματα, συμμετέχοντες στο Κοινό Ομολογιακό Δάνειο, την αναδιοργάνωση των δανειακών του υποχρεώσεων. Η αναδιοργάνωση αφορά κυρίως στη μετάθεση δόσεων κεφαλαίου λόγω της ζημίας που υπέστη η εταιρεία μετά την κατάρρευση του Ομίλου Μαρινόπουλου. Η συμφωνία αφορά το Κοινό Ομολογιακό Δάνειο καθώς και το μακροπρόθεσμο δανεισμό του Ομίλου.

Σημειώνεται ότι η εταιρεία την 11/5/2016 υπέγραψε συμφωνία χρηματοδότησης ύψους 15 εκ. €, πενταετούς διάρκειας με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων (ΕΤΕπ). Η συμφωνία αφορά σε χρηματοδότηση ειδικού σκοπού για την ανάπτυξη των R&I έργων (Research & Innovation) της εταιρείας καθώς και την επέκτασή της στις διεθνείς αγορές. Μέχρι την 31/12/2017 έχει εκταμιευτεί το ποσό των 10 εκ. €.

13. Σημαντικά γεγονότα χρήσης 2017

Εμπορικές δραστηριότητες

Η αγορά λιανεμπορίου κινήθηκε με αρνητικούς ρυθμούς κατά το έτος 2017 (πηγή IRI Infoscan HM/SM).

Ωστόσο, σημαντικό γεγονός, στο σύνολο της αγοράς λιανεμπορίου, αποτέλεσε η έναρξη λειτουργίας της αλυσίδας «Ελληνικές Υπεραγορές Σκλαβενίτη Α.Ε.», η οποία φαίνεται να υλοποιεί το πλάνο της αναδιάρθρωσης των καταστημάτων της και τα αποτελέσματα του εγχειρήματος θα φανούν κατά το α' εξάμηνο του 2018 καθώς θα κλείσει η πρώτη έναρξη λειτουργίας.

Κατά το έτος 2017 η Creta Farms κατάφερε, μέσω αλλαγής στρατηγικής και παρουσίαση καινοτομιών, να εμφανίσει αύξηση πωλήσεων κατά 10,1%. Η αλλαγή στρατηγικής, ως μέτρο αντιμετώπισης της κατάρρευσης του Ομίλου Μαρινόπουλος το 2016, στέφθηκε με πλήρη επιτυχία καθώς, πέραν της αύξησης του μεριδίου αγοράς, οδήγησε σε υψηλότερη κερδοφορία. Σημειώνεται ότι ο Όμιλος «Μαρινόπουλος» είχε αναδειχθεί στον μεγαλύτερο πελάτη στη χρήση 2015, με 16,3% των ενοποιημένων πωλήσεων να πραγματοποιούνται σε αυτόν.

Η στρατηγική της εταιρείας το 2017 στηρίχθηκε σε βασικά σημεία όπως:

- Περαιτέρω αύξηση σημείων διανομής

- Ανάπτυξη σε λοιπά κανάλια διανομής (HORECA)
- Παρουσίαση καινοτομιών που αντικατοπτρίζουν την τάση της αγοράς και τις ανάγκες του καταναλωτή τόσο στην Ελλάδα όσο και στις διεθνείς αγορές
- Αναδιοργάνωση λειτουργιών του Ομίλου με έμφαση στην παραγωγική διαδικασία και στις λειτουργίες διανομής και εφοδιασμού με στόχο την περαιτέρω δημιουργία οικονομιών κλίμακος
- Συνεχής παρακολούθηση της τάσης των διεθνών αγορών α' & β' υλών και πραγματοποίηση στοχευμένων αγορών

Χοιρινό κρέας "Εν Ελλάδι" ειδικής εκτροφής

Όπως έχει αναφερθεί, ο Όμιλος, μετά από έρευνες 4 ετών και την αρωγή και συμβολή του Ελληνικού Πανεπιστημίου, παρουσίασε νέα καινοτομία: το νέο χοιρινό κρέας "Εν Ελλάδι" ειδικής εκτροφής.

Η καινοτομία αφορά σε χοιρινό κρέας της Creta Farms που παράγεται στην Ελλάδα. Οι συγκεκριμένοι χοίροι εκτρέφονται με έξτρα παρθένο ελαιόλαδο και 100% φυτικές τροφές, πλούσιες σε Ω3 και φυσικά αντιοξειδωτικά, όπως χαρούπι και κρητικά βότανα και εσπεριδοειδή. Όλα αυτά τα πολύτιμα συστατικά δημιουργούν μια παραδοσιακή εκτροφή, που βελτιώνει όχι μόνο την υγεία του ζώου, αλλά και τα διατροφικά χαρακτηριστικά του κρέατος.

Υπόθεση Μαρινόπουλος

Δυνάμει της με αριθμό 8/16.01.2017 αποφάσεως του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών, το Δικαστήριο επικύρωσε (μεταξύ άλλων) τη συμφωνία εξυγίανσης του Ομίλου Μαρινόπουλος.

Με την επικύρωση της συμφωνίας εξυγίανσης και της εξαγοράς του Ομίλου Μαρινόπουλου από τις «Ελληνικές Υπεραγορές Σκλαβενίτη Α.Ε.» η εταιρεία προέβη σε οριστική διαγραφή 4,4 εκ. €, η απομείωση είχε πραγματοποιηθεί το έτος 2016, ενώ παράλληλα εισέπραξε το ποσό των 4,0 εκ. €.

Αναδιοργάνωση δραστηριοτήτων

Ο Όμιλος, προς υλοποίηση του επιχειρηματικού του σχεδίου, έχει προβεί σε νέες επενδύσεις όσον αφορά τις παραγωγικές της λειτουργίες στους τομείς αλλαντικών και χοιρινού κρέατος.

Παράλληλα, πραγματοποιήθηκαν επενδύσεις στις εγκαταστάσεις της εταιρείας στο Κρυονέρι προκειμένου να πραγματοποιηθεί πλήρης εκμετάλλευση των παραγωγικών χώρων προσδίδοντας βέλτιστο όφελος στο παραγωγικό κόστος και βελτίωση των υπηρεσιών διανομής και εφοδιασμού.

Σημειώνεται ότι ο Όμιλος έχει προχωρήσει σε ανασχεδιασμό των λειτουργιών εφοδιασμού και μεταφορών, βελτιώνοντας περαιτέρω τα παραγωγικά κόστη, τα έξοδα διάθεσης και τη συνολική κερδοφορία του Ομίλου.

Συγκρότηση νέου Διοικητικού Συμβουλίου

Κατόπιν της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας, της 7/7/2017, το Διοικητικό Συμβούλιο συνήλθε και συγκροτήθηκε σε σώμα ως εξής:

- Εμμανουήλ Δομαζάκης, Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος,
- Κωνσταντίνος Δομαζάκης, Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος,
- Πέτρος Παπαδάκης του Βασιλείου, μη εκτελεστικό μέλος,
- Ελένη Δομαζάκη χήρα Στυλιανού, μη εκτελεστικό μέλος,
- Βασίλειος Βουμβουράκης του Μανούσου, μη εκτελεστικό μέλος,
- Εμμανουήλ Κοτζαμπασάκης του Γεωργίου, ανεξάρτητο - μη εκτελεστικό μέλος,
- Ανδρέας Μερίκας του Γεωργίου, ανεξάρτητο - μη εκτελεστικό μέλος.

Η θητεία των μελών του νέου Διοικητικού Συμβουλίου λήγει την 22/6/2021.

Εκ των ανωτέρω, οι Ανδρέας Μερίκας, Εμμανουήλ Κοτζαμπασάκης και Ελένη Δομαζάκη απαρτίζουν την Επιτροπή Ελέγχου του Ν. 3693/2008.

Αποφάσεις Τακτικής Γενικής Συνέλευσης μετόχων

Την 7/7/2017 πραγματοποιήθηκε η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας. Συνοπτικά ελήφθησαν οι παρακάτω αποφάσεις:

- Εγκρίθηκαν οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και Ενοποιημένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρικής χρήσης από 1/1/2016 έως 31/12/2016.
- Εγκρίθηκε η μη διανομή μερίσματος από τα αποτελέσματα της χρήσης από 1.1.2016 έως 31.12.2016.
- Εγκρίθηκε η εκλογή Νόμιμων Ελεγκτών για τη διενέργεια του τακτικού ελέγχου των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 1/1/2017 έως 31/12/2017, της επισκόπησης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της περιόδου από 1/1/2017 έως 30/6/2017, καθώς επίσης και του ελέγχου της φορολογικής συμμόρφωσης της εταιρείας
- Απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και του Νόμιμου Ελεγκτή από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τα πεπραγμένα της εταιρικής χρήσης 2016 (1/1/2016 – 31/12/2016).
- Έγκριση της αμοιβής των Νόμιμων Ελεγκτών για τη χορήγηση της «Ειδικής Έκθεσης Ελέγχου Φορολογικής Συμμόρφωσης» σύμφωνα με την παρ. 5 του άρθρου 82 Ν. 2238/94 για τη χρήση από 1/1/2016 έως 31/12/2016.
- Έγκριση αμοιβών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για την εταιρική χρήση 2016 (1.1.2016 – 31.12.2016). Προέγκριση αμοιβών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για την εταιρική χρήση 2017 (1.1.2017 – 31.12.2017) και για το α' εξάμηνο της εταιρικής χρήσης 2018 (1.1.2018 – 31.12.2018), κατ' άρθρο 24§2 Κ.Ν. 2190/1920.
- Εγκρίθηκε η αντικατάσταση του εκτελεστικού μέλους Δ.Σ. του Κωνσταντίνου Φρουζή με το μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. του Παπαδάκη Πέτρου.
- Εγκρίθηκε η παροχή άδειας για κατάρτιση συμβάσεων της εταιρείας με συνδεδεμένες κατ' άρθρο 42ε παρ. 5 Κ.Ν. 2190/20 επιχειρήσεις, σύμφωνα με το άρθρο 23α του Κ.Ν. 2190/20.
- Εγκρίθηκε η χορήγηση στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και στους Διευθυντές αυτής αδείας, σύμφωνα με το άρθρο 23 παρ. 1 κ.ν. 2190/1920, συμμετοχής σε Διοικητικά Συμβούλια ή στη διεύθυνση εταιρειών του Ομίλου της Εταιρείας, που επιδιώκουν τους ίδιους ή παρόμοιους σκοπούς.
- Εγκρίθηκαν οι συναλλαγές της εταιρείας με συνδεδεμένες εταιρείες, όπως απεικονίζονται στις ετήσιες ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.
- Εγκρίθηκε η εκλογή του κ. Ανδρέα Μερικά του Γεωργίου, της κας Δομαζάκη Ελένης του Στυλιανού και του κ. Εμμανουήλ Κοτζαμπασάκη του Γεωργίου ως Μελών της Επιτροπής Ελέγχου.

Μετασχηματισμοί Ομίλου

Το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ ΑΒΕΕ» καθώς και το Διοικητικό Συμβούλιο της θυγατρικής της εταιρείας «ΤΕΤΟΦΑΡΜΑ Α.Ε.», στις συνεδριάσεις τους, της 28ης και 29ης Δεκεμβρίου 2016 (ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ Α.Β.Ε.Ε.) και της 29ης και 30ης Δεκεμβρίου 2016 (ΤΕΤΟΦΑΡΜΑ Α.Ε.) αντίστοιχα, αποφάσισαν αφενός μεν την διακοπή των διαδικασιών συγχώνευσης με απορρόφηση της θυγατρικής εταιρείας «ΤΕΤΟΦΑΡΜΑ Α.Ε» από τη μητρική εταιρεία «ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ Α.Β.Ε.Ε.», κατ' εφαρμογή των διατάξεων των άρθρων 67-77 και 78 Κ.Ν. 2190/1920 και των διατάξεων των άρθρων 1 – 5 του ν. 2166/1993, λόγω των καθυστερήσεων που παρουσιάστηκαν στην διαδικασία συγχώνευσης των δύο εταιρειών και οι οποίες οδήγησαν στην απόφαση να επανεξεταστεί η όλη διαδικασία της εν λόγω συγχώνευσης, αφετέρου δε την έναρξη των διαδικασιών συγχώνευσης με απορρόφηση της θυγατρικής εταιρείας «ΤΕΤΟΦΑΡΜΑ Α.Ε» από τη μητρική εταιρεία «ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ Α.Β.Ε.Ε.», κατ' εφαρμογή των άρθρων 68-77 και 78 του Κ.Ν. 2190/1920, των άρθρων 52-55 του Ν. 4172/2013 και του άρθρου 61 του Ν. 4438/2016.

Στο πλαίσιο ανάπτυξης του κρέατος «Εν Ελλάδι» η Διοίκηση του Ομίλου επαναπροσδιόρισε τους στρατηγικούς στόχους σχετικά με την αξιοποίηση της χοιροτροφικής μονάδας ιδιοκτησίας της θυγατρικής «ΤΕΤΟΦΑΡΜΑ Α.Ε.». Με την από 17/4/2018 απόφαση των Διοικητικών Συμβουλίων της «ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ Α.Β.Ε.Ε.» και της «ΤΕΤΟΦΑΡΜΑ Α.Ε.» διακόπηκαν οι εργασίες συγχώνευσης κατ' εφαρμογή των άρθρων 68-77 και 78 του Κ.Ν. 2190/1920, των άρθρων 52-55 του Ν. 4172/2013 και του άρθρου 61 του Ν. 4438/2016.

14. Προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη για τη χρήση 2018

Το 2018 βρίσκει την Creta Farms σε ανοδική τροχιά, σημειώνοντας τριπλάσιο ρυθμό ανάπτυξης σε σχέση με την αγορά αλλαντικών (15% vs 4%).

Όντας ηγέτης της κατηγορίας, κατέχει μερίδιο που ξεπερνά το 26,2% στο σύνολο των αλλαντικών λόγω του πολύ δυνατού brand name «Εν Ελλάδι». Οι στόχοι της για το 2018, περιλαμβάνουν την παρουσίαση νέων καινοτόμων «Εν Ελλάδι» προϊόντων τόσο στην κατηγορία των αλλαντικών και του νωπού κρέατος, στις οποίες είναι ήδη ηγέτης, όσο και σε νέες κατηγορίες στις οποίες ετοιμάζεται να πραγματοποιήσει δυναμική είσοδο όπως ο γύρος, οι πίτες και οι σαλάτες.

Στην αγορά των αλλαντικών η εταιρία συνεχίζει να ενισχύει την παρουσία της με το brand name «Εν Ελλάδι», τόσο στο Retail, σε αλυσίδες μικρού και μεσαίου μεγέθους όσο και στο κανάλι του HO.RE.CA, αναπτύσσοντας διαρκώς σημεία διανομής. Παράλληλα, μέσα στο 2018, θα παρουσιαστούν στην αγορά νέες καινοτομίες στις κατηγορίες γαλοπούλα, κοτόπουλο και σαλάμι αέρος, που θα ανταποκρίνονται στις απαιτήσεις του καταναλωτικού κοινού.

Στην αγορά του νωπού κρέατος, ως ο μεγαλύτερος παραγωγός χοιρινού κρέατος στην Ελλάδα και με τη μοναδική καθετοποιημένη μονάδα χοιρινού κρέατος, η Creta Farms θα συνεχίζει την περαιτέρω προώθηση του χοιρινού «Εν Ελλάδι». Το κρέας «Εν Ελλάδι» αφορά σε παραγωγή κρέατος από χοίρους που εκτρέφονται με εξαιρετικό παρθένο ελαιόλαδο, που κάνει το κρέας πιο μαλακό και ζουμερό και εξαφανίζει τη μυρωδιά του χοίρου, κρητικά βότανα τα οποία έχουν αντιοξειδωτική και αντιμικροβιακή δράση και προστατεύουν την υγεία του ζώου αντικαθιστώντας τα αντιβιοτικά καθώς και αρωματικά βότανα που προσφέρουν μοναδική γεύση και άρωμα στο κρέας του χοίρου.

Παράλληλα, η Creta Farms εισέρχεται δυναμικά το 2018 στην αγορά του ψητοπωλείου, μεγέθους 1 δις €, λανσάροντας το γύρο «Εν Ελλάδι». Για πρώτη φορά θα παρουσιαστεί επώνυμος ελληνικός γύρος από 100% ελληνικό κρέας. Σε μία αγορά που κατά καιρούς έχουν υπάρξει κρούσματα σχετικά με την ποιότητα και την προέλευση του κρέατος, η είσοδος της Creta Farms δημιουργεί νέα δεδομένα, καθώς θα προσφέρει για πρώτη φορά στους επαγγελματίες του κλάδου επώνυμο προϊόν, ελληνικής προέλευσης για όλη τη γκάμα του ψητοπωλείου με γευστική και ποιοτική υπεροχή που φέρει όλες τις αξίες του brand name «Εν Ελλάδι».

Ταυτόχρονα, το 2018 η εταιρία εισέρχεται και στην αγορά των πιτών λανσάροντας στο κανάλι του HO.RE.CA., μία καινοτομική σειρά «Εν Ελλάδι» πιτών ταψιού και σφολιατών με ζύμη και γέμιση «Εν Ελλάδι». Οι καινοτόμες πίτες με 0% trans-λιπαρά, 30% λιγότερα λιπαρά αλλά 100% γεύση έρχονται να ανατρέψουν τα δεδομένα στην κατηγορία.

Σε συνέχεια των ανωτέρω ο Όμιλος εταιρία πρόκειται να παρουσιάσει και πάλι στο κανάλι του HO.RE.CA. EN ΕΛΛΑΔΙ σαλάτες και σάλτσες. Τα προϊόντα θα συνδυάζουν κορυφαία γεύση με χαμηλότερα λιπαρά χάρη στο εξαιρετικό παρθένο ελαιόλαδο.

Όσον αφορά στην υλοποίηση προγραμμάτων μείωσης κόστους, τα αποτελέσματα έχουν επιδράσει σημαντικά στην κερδοφορία του Ομίλου, επιφέροντας τα επιθυμητά αποτελέσματα, ενώ παράλληλα αναμένεται περαιτέρω ανάπτυξη τους εντός του 2018. Το προγράμματα αφορούν σε μείωση του κόστους μεταφορικού έργου, την κατανάλωση ενέργειας, σε στοχευμένες αγορές α' και β' υλών και γενικά των λειτουργικών δαπανών.

Αναφορικά με τις θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου βρίσκονται σε εξέλιξη σχεδιασμοί και ενέργειες για τη βελτίωση της αποτελεσματικότητάς τους και τη μεγαλύτερη δυνατή συμβολή τους στο αναπτυξιακό σχέδιο που υλοποιεί η διοίκηση. Για το εσωτερικό της χώρας η χοιροτροφική μονάδα της θυγατρικής «ΤΕΤΟΦΑΡΜΑ Α.Ε.» προβλέπεται να αξιοποιηθεί πλήρως, στο πλαίσιο ανάπτυξης της παραγωγής του κρέατος «Εν Ελλάδι», συμβάλλοντας με ολοκληρωμένη παραγωγή χοιρινού κρέατος. Η αναβάθμιση των εγκαταστάσεων της μονάδας είναι σε εξέλιξη και θα περιλαμβάνει εκτός από την εκτροφή και σφαγή χοίρων. Η «ΦΑΡΜΑ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ Α.Ε.», στα πλαίσια του ευρύτερου σχεδιασμού, αναμένεται να συμβάλλει στις ταμειακές ροές του Ομίλου με την αξιοποίηση της μεγάλης έκτασης

που διαθέτει στη Θεσσαλία, στην παραγωγή ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές (φωτοβολταϊκά πάρκα). Ο Όμιλος δεν θα εμπλακεί στην επένδυση για την παραγωγή ενέργειας, αλλά θα αποκτή έσοδα από τη μίσθωση της γης, περιορίζοντας τους κινδύνους και επικεντρώνοντας τη δραστηριότητά του στην παραγωγή και διάθεση κρέατος και προϊόντων κρέατος, τομείς που διαθέτει υψηλή τεχνογνωσία και εμπειρία. Έχουν ληφθεί οι σχετικές άδειες και βρίσκεται σε εξέλιξη ο προσδιορισμός των τιμών της ενέργειας, προκειμένου να ολοκληρωθεί και να λειτουργήσει η επένδυση.

Σε ότι αφορά τις επενδύσεις στο εξωτερικό, ο Όμιλος έχει αναπροσαρμόσει τη στρατηγική του. Έχει σχεδιαστεί δυναμική προώθηση νέων κωδικών στην Κυπριακή αγορά μέσω της «Creta Farm Cyprus LTD» και αναδιοργάνωση των λειτουργιών της. Λόγω των προβλημάτων που δημιούργησε η κρίση στην Ελλάδα και οι συνακόλουθες δυσκολίες ρευστότητας για στήριξη επεκτατικής ανάπτυξης στο εξωτερικό, η νέα στρατηγική βασίζεται στην περαιτέρω επέκταση της κατοχύρωσης πατεντών των καινοτόμων προϊόντων του Ομίλου σε όλο τον κόσμο και μέσω συνεργασιών, ανάπτυξη των εσόδων χωρίς να απαιτούνται σημαντικές επενδύσεις. Η στρατηγική βασίζεται στην αξιοποίηση των κατοχυρωμένων ευρεσιτεχνιών και κυρίως της αποκτημένης τεχνογνωσίας. Η συνεργασία στην Αυστραλία (Primo Meats) αποδίδει σημαντικά έσοδα από το 2015. Η συνεργασία στην Ισπανία (Argal) αποδίδει ικανοποιητικά και εγγυημένα έσοδα από την τρέχουσα περίοδο, ενώ παράλληλα επανασχεδιάζεται η δραστηριοποίηση της θυγατρικής στις Ηνωμένες Πολιτείες μέσω της εκμετάλλευσης των ευρεσιτεχνιών για δημιουργία ροών μέσω δικαιωμάτων (royalties). Η εν λόγω θυγατρική διαθέτει παραγωγική εμπειρία, τεχνογνωσία και έχει πρόσβαση στην αγορά, στο χώρο της Βόρειας και Νότιας Αμερικής.

Τόσο η Διοίκηση όσο και οι εργαζόμενοι είναι απόλυτα προσηλωμένοι και στοχευμένοι στο αναπτυξιακό πρόγραμμα που έχει σχεδιαστεί και που στοχεύει στην περαιτέρω ανάπτυξη και κερδοφορία της εταιρίας.

15. Γεγονότα μετά τη λήξη της χρήσης

Την 14^η Μαρτίου 2018, με αναδρομική ισχύ από την 29/12/2017, ολοκληρώθηκε η διαδικασία υπογραφής των συμφωνιών που αφορούν στην αναδιοργάνωση του τραπεζικού δανεισμού του Ομίλου.

Η αναδιοργάνωση αφορά στο δανεισμό του Ομίλου που έχει συναφθεί με τα τραπεζικά ιδρύματα Εθνική Τράπεζα Ελλάδος, Τράπεζα Πειραιώς, Τράπεζα Eurobank Ergasias και Alpha Bank και τις θυγατρικές τους εταιρείες (factoring & leasing) και περιλαμβάνει τα Κοινοπρακτικά δάνεια της εταιρείας, τα διμερή δάνεια του Ομίλου, τις χρηματοδοτήσεις factoring και Leasing.

Η συμφωνία περιλαμβάνει ευμενέστερους χρηματοοικονομικούς όρους για τον Όμιλο όπως σημαντική μείωση επιτοκίου για το σύνολο των ανωτέρω χρηματοδοτήσεων και μεταφορά του μεγαλύτερου μέρους του κεφαλαίου στο τέλος της 4ετίας (balloon payment) για όλες τις μορφές χρηματοδοτήσεων του Ομίλου.

Δεν προέκυψε κάποιο γεγονός μεταγενέστερο της 31/12/2017 το οποίο θα μπορούσε να επιφέρει σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση και λειτουργία του Ομίλου, πέραν των όσων αναφέρονται στην Ετήσια οικονομική έκθεση.

16. Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

16.1. Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Συνοπτικά οι κίνδυνοι και οι αβεβαιότητες αναφέρονται παρακάτω:

- Μειωμένη αγοραστική δύναμη των καταναλωτών αναμένεται να φέρει μείωση κατανάλωσης, στροφή σε φθηνότερα προϊόντα και προσφορές.
- Μείωση εισοδήματος καταναλωτών λόγω φορολογικών υποχρεώσεων κατά το α' εξάμηνο του 2018
- Έλλειψη ρευστότητας στην αγορά λόγω της επιβολής κεφαλαιακών ελέγχων

- Ο κλάδος τροφίμων αποτελεί ένα ιδιαιτέρως ανταγωνιστικό περιβάλλον. Αν και η διείσδυση των εισαγωγών είναι περιορισμένη, η περαιτέρω μείωση του διαθέσιμου εισοδήματος ενδέχεται να στρέψει μέρος του αγοραστικού κοινού σε προϊόντα χαμηλότερης τιμής και κατά κανόνα ποιότητας.
- Αύξηση στις διεθνείς τιμές των πρώτων υλών ή ελλείψεις αυτών ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά το κόστος παραγωγής της εταιρείας.
- Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε ρυθμιστικό περιβάλλον που αφορά σε περιβαλλοντικά πρότυπα και πρότυπα υγιεινής και ασφάλειας. Αλλαγές στο ρυθμιστικό περιβάλλον μπορούν να οδηγήσουν σε νομικές υποχρεώσεις και πρόσθετα κόστη.
- Η οικονομική κρίση που επικρατεί τα τελευταία έτη στην Ελλάδα θα μπορούσε ενδεχομένως να επιβαρύνει περαιτέρω τα οικονομικά μεγέθη της εταιρείας. Τα επιπλέον μέτρα που θα ληφθούν θα μειώσουν περαιτέρω το διαθέσιμο εισόδημα και πιθανόν να επηρεάσουν τη ζήτηση για καταναλωτικά προϊόντα.

16.2. Κίνδυνος αγοράς

16.2.1. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος συνίσταται στην πιθανότητα η εύλογη αξία ή οι ταμειακές ροές ενός χρηματοοικονομικού μέσου να παρουσιάσουν διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στις ισοτιμίες ξένου νομίσματος.

Το μεγαλύτερο μέρος των εμπορικών συναλλαγών των εταιρειών του Ομίλου γίνεται με το νόμισμα του κύριου οικονομικού περιβάλλοντος (νόμισμα λειτουργίας), το οποίο είναι το Ευρώ.

Το μεγαλύτερο μέρος του συναλλαγματικού κινδύνου του Ομίλου προέρχεται κυρίως από τις μεταβολές της ισοτιμίας ευρώ – δολαρίου. Η μητρική εταιρεία κατέχει χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (δάνεια και απαιτήσεις) σε δολάριο Αμερικής, ενώ ο Όμιλος ενσωματώνει στις ενοποιημένες καταστάσεις θυγατρική που λειτουργεί σε ξένο νόμισμα (δολάριο Αμερικής). Τα γεγονότα αυτά επηρεάζουν τα αποτελέσματα περιόδου και τα ίδια κεφάλαια αντίστοιχα.

Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου εστιάζεται στη μη προβλεψιμότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών και επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση του. Ο Όμιλος δεν χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, όπως προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος (FX futures/forwards) και συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest swaps) για αντιστάθμιση κινδύνων

16.2.2. Κίνδυνος επιτοκίου

Οι δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου συνδέονται με κυμαινόμενα επιτόκια τα οποία ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς μπορούν είτε να παραμείνουν κυμαινόμενα ή να μετατραπούν σε σταθερά. Η εταιρεία δεν χρησιμοποιεί χρηματοοικονομικά παράγωγα για την διαχείριση του επιτοκιακού κινδύνου. Όπως και στο προηγούμενο έτος τα λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις δεν επηρεάζονται σημαντικά από τιμές επιτοκίων.

16.2.3. Ανάλυση ευαισθησίας κινδύνου επιτοκίου

Η πολιτική του Ομίλου είναι να ελαχιστοποιήσει την έκθεση του στο κίνδυνο ταμειακών ροών επιτοκίου όσον αφορά τη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση. Την 31η Δεκεμβρίου 2017, Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος στις μεταβολές της αγοράς του επιτοκίου όσον αφορά τον τραπεζικό δανεισμό της, ο οποίος υπόκειται σε μεταβλητό ποσοστό επιτοκίου.

Σε περίπτωση που τα επιτόκια δανεισμού μεταβάλλονταν σε ποσοστό $\pm 10\%$, θεωρώντας όλες τις λοιπές μεταβλητές σταθερές, η επίδραση στα αποτελέσματα και στα ίδια κεφάλαια για τον Όμιλο και την εταιρεία θα είχε ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
Μεταβολή επιτοκίων	10%	-10%	10%	-10%
Επίδραση στα ίδια κεφάλαια	(531)	531	(511)	511

16.3.Πιστωτικός κίνδυνος Ο πιστωτικός κίνδυνος αφορά στην πιθανότητα κάποιος αντισυμβαλλόμενος να προκαλέσει στον Όμιλο οικονομική ζημία λόγω αθέτησης των συμβατικών του υποχρεώσεων.

Οι απαιτήσεις από πελάτες αποτελούν την κατηγορία χρηματοοικονομικών μέσων που ενδεχομένως να επηρεάσουν αρνητικά την ομαλή ρευστότητα του Ομίλου. Στα πλαίσια ελέγχου του πιστωτικού κινδύνου, ο Όμιλος μεριμνά, με βάση την ακολουθούμενη πολιτική, για την κατά το δυνατόν διασπορά των πωλήσεων του σε μεγάλο αριθμό πελατών, ενώ εφαρμόζει με συνέπεια σαφή πιστωτική πολιτική που παρακολουθείται και αξιολογείται σε συνεχή βάση, ώστε οι χορηγούμενες πιστώσεις να μην αποκλίνουν από το ανά πελάτη ορισθέν πιστωτικό όριο. Παράλληλα, μέρος των απαιτήσεων (άνω του 90%) εξασφαλίζονται μέσω εταιρείας ασφάλειας πιστώσεων ή/και factoring.

Για τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, οι πελάτες ομαδοποιούνται ανάλογα την κατηγορία που ανήκουν, τα πιστωτικά χαρακτηριστικά τους, την ωρίμανση των απαιτήσεών τους και τυχόν προβλήματα που κατά το παρελθόν έχουν επιδείξει.

Οι απαιτήσεις που θεωρούνται επισφαλείς επανεκτιμώνται σε κάθε περίοδο αναφοράς και σχηματίζεται η σχετική πρόβλεψη απομείωσης.

	Όμιλος	
	31/12/2017	31/12/2016
Σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	489	984
Δάνεια και απαιτήσεις	18.955	20.936
Διαθέσιμα προς πώληση	512	512
	19.957	22.432

Το υπόλοιπο που αφορά τις απαιτήσεις έναντι πελατών, αφορά υπόλοιπο μετά απομειώσεων, χωρίς να ληφθούν υπόψη εξασφαλίσεις ή άλλη πιστωτική αναβάθιση πιστωτικές αναβαθμίσεις. Η διοίκηση του Ομίλου θεωρεί ότι όσες απαιτήσεις δεν έχουν απομειωθεί είναι υψηλής πιστωτικής ποιότητας, συμπεριλαμβανομένων και των ληξιπρόθεσμων υπολοίπων που δεν έχουν απομειωθεί.

16.4.Κίνδυνος ρευστότητας

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας εστιάζεται στην ορθή διαχείριση του χρονικού συσχετισμού των ταμειακών ροών και στην ταυτόχρονη εξασφάλιση επαρκών ταμειακών διαθεσίμων για την κάλυψη των τρεχουσών συναλλαγών. Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται σε διάφορες χρονικές περιόδους, σε καθημερινή και εβδομαδιαία βάση, καθώς και σε μια κυλιόμενη περίοδο 30 ημερών. Οι μακροπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας για τους επόμενους 6 μήνες και το επόμενο έτος προσδιορίζονται μηνιαία.

16.5.Κίνδυνος βιολογικών στοιχείων

Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με τα βιολογικά στοιχεία, εμπεριέχουν ορισμένους ειδικούς κινδύνους. Οι κίνδυνοι αφορούν στις ασθένειες των ζώων και την πιθανή απώλεια μεγάλου όγκου αυτών. Η εταιρεία προσαρμοζόμενη στις κοινωνικές οδηγίες και την κείμενη νομοθεσία, διατηρεί υψηλό επίπεδο υγιεινομικών προδιαγραφών και ελαχιστοποιεί τυχόν κινδύνους που πιθανόν να υπάρξουν.

17.Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η δομή του Ομίλου παρουσιάζεται παρακάτω:

Επωνυμία	Ποσοστό συμμετοχής	Έδρα	Συμμετοχή	Σχέση με μητρική	Μέθοδος ενοποίησης
ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ ΑΒΕΕ	100,0%	Ελλάδα	-	Μητρική	-
ΤΕΤΟ-ΦΑΡΜΑ ΑΕ	100,0%	Ελλάδα	Άμεση	Θυγατρική	Ολική ενοποίηση
ΦΑΡΜΑ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ ΑΕ	98,0%	Ελλάδα	Άμεση	Θυγατρική	Ολική ενοποίηση
Creta Farm Cyprus LTD	100,0%	Κύπρος	Άμεση	Θυγατρική	Ολική ενοποίηση
Creta Foods SA	100,0%	Λουξεμβούργο	Άμεση	Θυγατρική	Ολική ενοποίηση
Creta Farms LTD	80,0%	Κύπρος	Έμμεση	Θυγατρική	Ολική ενοποίηση
Creta Farms USA, LLC	80,0%	ΗΠΑ	Άμεση	Θυγατρική	Ολική ενοποίηση

Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη αναφέρονται παρακάτω.

Όμιλος				
Είδος συναλλαγής	Κατάσταση αποτελεσμάτων		Κατανομή	
	Έσοδο ή Κέρδος	Έξοδο, Κόστος ή Ζημία	Θυγατρικές	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Έσοδα από πώληση αγαθών	14			14
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	14			14
Παροχή υπηρεσιών	-	(1.807)		(1.807)
Αγορές αγαθών	-	(12)		(12)
Αγορά παγίων	-	(660)		(660)
	28	(2.478)	-	(2.450)

Εταιρεία				
Είδος συναλλαγής	Κατάσταση αποτελεσμάτων		Κατανομή	
	Έσοδο ή Κέρδος	Έξοδο, Κόστος ή Ζημία	Θυγατρικές	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Έσοδα από πώληση αγαθών	832		818	14
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	61		46	14
Παροχή υπηρεσιών	-	(1.807)	-	(1.807)
Αγορές αγαθών	-	(12)	-	(12)
Αγορά παγίων	-	(660)	-	(660)
Τόκοι και συναφή έσοδα/έξοδα	967		967	-
	1.859	(2.478)	1.831	(2.450)

Όμιλος				
Είδος συναλλαγής	Κατάσταση Οικονομικής θέσης		Κατανομή	
	Απαίτηση	Υποχρέωση	Θυγατρικές	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Δάνεια και χρηματοδοτήσεις	-	-	-	-
Λοιπές συναλλαγές που δημιουργούν απαίτηση	8.941		-	8.941
Λοιπές συναλλαγές που δημιουργούν υποχρέωση		-	-	-
	8.941	-	-	8.941

Εταιρεία				
Είδος συναλλαγής	Κατάσταση Οικονομικής θέσης		Κατανομή	
	Απαίτηση	Υποχρέωση	Θυγατρικές	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Δάνεια και χρηματοδοτήσεις	14.084		14.084	-
Λοιπές συναλλαγές που δημιουργούν απαίτηση	27.667		18.735	8.932
Λοιπές συναλλαγές που δημιουργούν υποχρέωση		-	-	-
	41.751	-	32.819	8.932

Οι συναλλαγές με βασικά διοικητικά στελέχη του Ομίλου ανήλθαν στο ποσό 1,73 εκ. € (2016: 1,53 εκ. €).

18. Πληροφορίες και επεξηγηματική έκθεση του άρθρου 4 παρ. 7 & 8 Ν. 3556/2007

Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου

Την 31 Δεκεμβρίου 2017, το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε 12.381.600 € και διαιρείται σε 29.480.000 κοινές ονομαστικές μετοχές αξίας 0,42 € η κάθε μία. Το σύνολο των μετοχών είναι με δικαίωμα ψήφου και είναι εισηγμένες στο Χ.Α. Ο κάτοχος κάθε μετοχής έχει τα δικαιώματα ως αυτά προβλέπονται από τον Κ.Ν. 2190/1920. Συνοπτικά:

- Δικαίωμα μερίσματος ως αυτό εκάστοτε προτείνεται από το Δ.Σ. και εγκρίνεται από τη Γενική Συνέλευση
- Δικαίωμα επιστροφής της εισφοράς σε περίπτωση εκκαθάρισης της Εταιρείας
- Δικαίωμα προτίμησης στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου
- Δικαίωμα συμμετοχής στην Γενική Συνέλευση υπό την προϋπόθεση τήρησης της δέουσας διαδικασίας

Περιορισμοί μεταβίβασης μετοχών της εταιρείας

Η μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας είναι ελεύθερη. Δικαίωμα προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων μετοχών παρέχεται μόνο στην περίπτωση αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου.

Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές (άρθρα 9 και 11 Ν. 3556/2007)

α/α	Ονοματεπώνυμο	Αριθμός Μετοχών	%	Αριθμός Δικαιωμάτων ψήφου (άμεσα)	Αριθμός Δικαιωμάτων ψήφου (έμμεσα)*	%
1	Κωνσταντίνος Σ. Δομαζάκης	12.086.809	41,0%	12.086.809	-	41,0%
2	Εμμανουήλ Σ. Δομαζάκης	12.000.555	40,7%	12.000.555	-	40,7%
3	Μέτοχοι < του 5%	5.392.636	18,3%	5.392.636	-	18,3%
		29.480.000	100,0%	29.480.000	-	100,0%

*Οι αριθμοί που τίθενται στη συγκεκριμένη στήλη, απεικονίζουν τα δικαιώματα ψήφου που έχουν γνωστοποιηθεί στην εταιρεία ότι ασκούνται μέσω πληρεξουσίων.

Το σύνολο (100%) των μετοχών της Εταιρείας είναι κοινές, ονομαστικές και αδιαίρετες και δεν υπάρχουν ειδικές κατηγορίες μετοχών. Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που συνοδεύουν τις μετοχές, είναι αυτά που προβλέπονται από τον Κ.Ν. 2190/1920.

Κάτοχοι μετοχών με ειδικά δικαιώματα ελέγχου

Δεν υπάρχουν μετοχές που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

Δεν υφίστανται γνωστοί περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου (όπως περιορισμοί των δικαιωμάτων ψήφου σε κατόχους δεδομένου ποσοστού ή αριθμού ψήφων, προθεσμίες άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου, ή συστήματα στα οποία, με τη συνεργασία της εταιρείας, τα χρηματοπιστωτικά δικαιώματα που απορρέουν από τίτλους διαχωρίζονται από την κατοχή των τίτλων)

Συμφωνίες μεταξύ μετόχων

Δεν έχουν περιέλθει εις γνώση της Εταιρείας τέτοιου είδους συμφωνίες.

Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών Διοικητικού Συμβουλίου

Δεν υφίστανται τέτοιοι κανόνες διαφοροποιούμενοι από ό,τι προβλέπεται από τον Κ.Ν. 2190/1920.

Αρμοδιότητα Διοικητικού Συμβουλίου για έκδοση νέων μετοχών ή αγορά ιδίων μετοχών

Αφού προηγηθεί σχετική απόφαση από την Γ.Σ. των μετόχων το Δ.Σ. έχει δικαίωμα μέσα σε 5 έτη με απόφαση της πλειοψηφίας των 2/3 του συνόλου των μελών του να αυξάνει το κεφάλαιο με έκδοση νέων μετοχών. Το ποσό της αύξησης δεν μπορεί να υπερβεί το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου, που έχει καταβληθεί κατά την ημερομηνία λήξεως την σχετική απόφαση. Η ανωτέρω εξουσία του Δ.Σ. μπορεί να ανανεώνεται από την Γ.Σ. για χρονικό διάστημα που δεν ξεπερνάει τα 5 έτη για κάθε

ανανέωση. Αγορά ιδίων μετοχών μπορεί να γίνει με εξουσιοδότηση της Γ.Σ. των μετόχων και δεν μπορεί, βάσει του Κ.Ν. 2190/1920 να υπερβεί το 10% των υφισταμένων μετοχών.

Σημαντικές συμφωνίες που τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής έλεγχου κατόπιν δημόσιας πρότασης

Δεν υφίστανται τέτοιου είδους συμφωνίες.

Συμφωνίες μεταξύ εκδότη και Διοικητικού Συμβουλίου ή προσωπικού

Δεν υφίστανται τέτοιου είδους συμφωνίες.

19. Μερισματική πολιτική

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, στα πλαίσια βελτιστοποίησης της κεφαλαιακής δομής, θα προτείνει στην Γενική Συνέλευση των Μετόχων τη μη διανομή μερίσματος για την κλειόμενη χρήση.

20. Ίδιες μετοχές

Η CRETA FARM A.E. έχοντας υλοποιήσει την από 22/6/2016 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της και τη σχετική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου αυτής για αγορά ιδίων μετοχών, κατέχει κατά την 31/12/2017 159.149 μετοχές.

21. Έρευνα και ανάπτυξη

Ο Όμιλος συνεχίζει σταθερά στην ανάπτυξη καινοτομιών μέσω των κέντρων έρευνας και ανάπτυξης που διαθέτει. Τη χρήση 2017 παρουσιάστηκαν νέες καινοτομίες που αφορούν στο νωπό κρέας («Εν Ελλάδι») καθώς και σε προϊόντας ζύμης (πίτες).

Παράλληλα, η εταιρεία αξιοποιεί το κίνητρο του άρθρου 22Ααα του Ν.4172/2013 περί δαπανών Επιστημονικής και Τεχνολογικής έρευνας» και εξετάζονται από την Γενική Γραμματεία Έρευνας και Ανάπτυξης.

22. Υποκαταστήματα

Η εταιρεία διαθέτει 5 υποκαταστήματα, τα οποία αναλυτικά έχουν ως κάτωθι:

- Κρυονέρι Αττικής, υποκατάστημα Αθηνών
- Ηράκλειο, υποκατάστημα Ηρακλείου
- Θεσσαλονίκη, υποκατάστημα Θεσσαλονίκης
- Λάρισα, υποκατάστημα Λάρισας
- Πάτρα, υποκατάστημα Πατρών

23. Δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης

23.1. Αρχές Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η Εταιρική Διακυβέρνηση αναφέρεται σε ένα σύνολο αρχών με βάση το οποίο επιδιώκεται η επαρκής οργάνωση, λειτουργία, διοίκηση και έλεγχος μιας επιχείρησης, με μακροπρόθεσμο στόχο τη μεγιστοποίηση της αξίας της και τη διαφύλαξη των έννομων συμφερόντων όλων όσων συνδέονται με αυτήν.

Στην Ελλάδα, το πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης έχει αναπτυχθεί κυρίως μέσω της υιοθέτησης υποχρεωτικών κανόνων, όπως ο Νόμος 3016/2002, που επιβάλλει τη συμμετοχή μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών στα Δ.Σ. των ελληνικών εισηγμένων εταιρειών, τη θέσπιση και τη λειτουργία μονάδας εσωτερικού ελέγχου και την υιοθέτηση εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας.

Επιπλέον, ένα πλήθος άλλων νομοθετικών πράξεων ενσωμάτωσαν στο ελληνικό νομοθετικό πλαίσιο τις ευρωπαϊκές οδηγίες εταιρικού δικαίου, δημιουργώντας νέους κανόνες εταιρικής διακυβέρνησης, όπως ο Νόμος 3693/2008, που επιβάλλει τη σύσταση επιτροπών ελέγχου, καθώς και σημαντικές

υποχρεώσεις γνωστοποίησης, όσον αφορά στο ιδιοκτησιακό καθεστώς και τη διακυβέρνηση μιας εταιρείας, ο Νόμος 3884/2010 που αφορά σε δικαιώματα των μετόχων και πρόσθετες εταιρικές υποχρεώσεις γνωστοποιήσεων προς τους μετόχους στο πλαίσιο της προετοιμασίας της Γενικής τους Συνέλευσης και ο Νόμος 3873/2010, που ενσωμάτωσε στην ελληνική έννομη τάξη την Οδηγία 2006/46/EK της Ευρωπαϊκής Ένωσης, περί ετησίων και ενοποιημένων λογαριασμών εταιρειών ορισμένων μορφών. Επιπροσθέτως, στην Ελλάδα, όπως εξάλλου και στις περισσότερες άλλες χώρες, ο Νόμος περί ανωνύμων εταιρειών (Ν. 2190/1920), τον οποίον τροποποιούν πολλές από τις παραπάνω διατάξεις, περιλαμβάνει τους βασικούς κανόνες διακυβέρνησής τους.

23.2. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η Εταιρία έχει αποφασίσει αυτοβούλως να υιοθετήσει τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης για τις Εισηγμένες Εταιρείες (καλούμενος εφεξής «Κώδικας»). Απώτερος σκοπός της Εταιρικής Διακυβερνήσεως είναι η ευθυγράμμιση των μακροπρόθεσμων συμφερόντων της εταιρίας με τα συμφέροντα των Ιδιοκτητών (Μετόχων) της και άλλων βασικών Ενδιαφερομένων Μερών.

Οι εν λόγω αρχές, στις οποίες στηρίζεται ο παρών Κώδικας, αντιστοιχούν σε τέσσερις βασικές έννοιες: ευθύνη της Διοικήσεως της Εταιρείας, λογοδοσία στο Διοικητικό Συμβούλιο και στους Μετόχους της εταιρείας, δικαιοσύνη έναντι όλων των Ενδιαφερομένων Μερών, καθώς και διαφάνεια στη σχέση μεταξύ της Διοικήσεως της Εταιρείας και του Διοικητικού Συμβουλίου αυτής και στη σχέση μεταξύ της Εταιρείας και των Μετόχων και των Ρυθμιστικών Αρχών. Ο Κώδικας αυτός βρίσκεται στον ιστότοπο του ομίλου Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε., στην ακόλουθη ηλεκτρονική διεύθυνση: <http://www.helex.gr/el/web/guest/esed-hellenic-cgc>

23.2.1. Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αιτιολογήσεις

Η Εταιρεία δηλώνει ότι εφαρμόζει τις διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας (κ.ν. 2190/1920, ν. 3016/2002 και ν. 3693/2008) οι οποίες διαμορφώνουν τις ελάχιστες απαιτήσεις που πρέπει να πληροί οιοσδήποτε Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης, εφαρμοζόμενος από Εταιρεία, οι μετοχές της οποίας διαπραγματεύονται σε οργανωμένη αγορά.

Οι εν λόγω ελάχιστες απαιτήσεις ενσωματώνονται στον ως άνω Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΣΕΒ) στον οποίο η Εταιρεία υπάγεται, πλην όμως ο εν λόγω Κώδικας περιέχει και μια σειρά από πρόσθετες (πέραν των ελαχίστων απαιτήσεων) ειδικές πρακτικές και αρχές. Σε σχέση με τις εν λόγω πρόσθετες πρακτικές και αρχές υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή ορισμένες αποκλίσεις, για τις οποίες αποκλίσεις ακολουθεί σύντομη ανάλυση καθώς και επεξήγηση των λόγων που δικαιολογούν αυτές. Σχετική αναφορά για την μη εφαρμογή ορισμένων διατάξεων γίνεται και από τον ίδιο τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης για εταιρείες που δεν ανήκουν στον FTSE-20 και FTSE-40.

Η Εταιρεία, κατά περίπτωση, αποκλίνει ή δεν εφαρμόζει στο σύνολό τους ορισμένες διατάξεις του Κώδικα οι οποίες επισημαίνονται όπου υφίσταται απόκλιση.

Αναφορικά με το ρόλο και τις αρμοδιότητες του ΔΣ:

Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει προβεί στην σύσταση ξεχωριστής επιτροπής, η οποία προΐσταται στη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή στο Δ.Σ. και προετοιμάζει προτάσεις προς το Δ.Σ. όσον αφορά τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών και των βασικών ανώτατων στελεχών, δεδομένου ότι η πολιτική της Εταιρείας σε σχέση με τις αμοιβές αυτές είναι σταθερή και διαμορφωμένη.

Αναφορικά με το ρόλο και τις απαιτούμενες ιδιότητες του Προέδρου του ΔΣ:

- δεν θεσπίζεται ρητή διάκριση μεταξύ των αρμοδιοτήτων του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου, ούτε κρίνεται σκόπιμη ενόψει της οργανωτικής δομής και λειτουργίας της Εταιρείας η δημιουργία της διάκρισης αυτής.
- το Δ.Σ. δεν διορίζει ανεξάρτητο Αντιπρόεδρο προερχόμενο από τα ανεξάρτητα μέλη του, αλλά εκτελεστικό Αντιπρόεδρο, προκειμένου να διευκολυνθεί η εύρυθμη λειτουργία του ΔΣ και η επίτευξη των στόχων της Εταιρείας. Σχετική αναφορά ως προς την μη εφαρμογή από

εταιρείες που δεν ανήκουν στον FTSE-20 και FTSE-40 περιλαμβάνεται και στον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του ΣΕΒ.

Αναφορικά με την ανάδειξη υποψηφίων μελών του ΔΣ:

- η μέγιστη θητεία των μελών του Δ.Σ. δεν είναι τετραετής, αλλά μεγαλύτερη (πενταετής), σύμφωνα όμως με τα όρια που καθορίζει ο Κ.Ν. 2190/1920, ώστε να μην υπάρχει η ανάγκη εκλογής νέου Δ.Σ. σε συντομότερο χρονικά διάστημα, γεγονός που έχει ως συνέπεια την επιβάρυνση με επιπλέον διατυπώσεις (νομιμοποίησης ενώπιον τρίτων κλπ)
- η Εταιρεία εξετάζει το ενδεχόμενο δημιουργίας επιτροπής ανάδειξης υποψηφιοτήτων μελών του Δ.Σ.

Αναφορικά με την εν γένει λειτουργία του ΔΣ:

- δεν υφίσταται συγκεκριμένος κανονισμός λειτουργίας του Δ.Σ., καθώς οι διατάξεις του υφιστάμενου Κανονισμού Λειτουργίας της εταιρείας αξιολογούνται ως επαρκείς για την οργάνωση και λειτουργία του Δ.Σ.
- Δεν υφίσταται εταιρικός Γραμματέας για την υποστήριξη του Δ.Σ., δεδομένου του μεγέθους της εταιρείας και της ικανοποιητικής ροής πληροφοριών και γενικώς υποστήριξης του Δ.Σ. από τα διοικητικά στελέχη.

Επισημαίνεται ότι η Εταιρεία έχει συντάξει και ακολουθεί αφενός τον Κανονισμό Εργασίας και αφετέρου τις Διαδικασίες της Διεύθυνσης Ολικής Ποιότητας (Process Manual), τα οποία από κοινού συνιστούν τον Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας.

- το Δ.Σ. στην αρχή κάθε ημερολογιακού έτους δεν υιοθετεί ημερολόγιο συνεδριάσεων και 12μηνο πρόγραμμα δράσης, το οποίο αναθεωρείται ανάλογα με τις ανάγκες της Εταιρείας, καθώς η εταιρεία θεωρεί ότι η λειτουργία του Δ.Σ. καλύπτεται επαρκώς από τον υφιστάμενο Κανονισμό Λειτουργίας και τις σχετικές διατάξεις του. Επιπρόσθετα, η σύγκληση ΔΣ είναι ιδιαίτερα ευχερής, λόγω αντικειμενικών συνθηκών, όταν το επιβάλλουν οι ανάγκες της εταιρείας ή ο νόμος, χωρίς την ύπαρξη προκαθορισμένου προγράμματος δράσεως.
- τα μη εκτελεστικά μέλη δεν συνέρχονται περιοδικά χωρίς την παρουσία εκτελεστικών μελών προκειμένου να αξιολογήσουν την επίδοση των εκτελεστικών μελών και να καθορίσουν την αμοιβή τους, καθώς όλα τα σχετικά θέματα αμοιβών είναι σαφώς καθορισμένα από τον υφιστάμενο Κανονισμό Λειτουργίας ενώ τυχόν απόκλιση ή μη ανταπόκριση στο θεσμικό τους ρόλο συζητείται παρουσία όλων των μελών του Δ.Σ.
- δεδομένου ότι προτείνονται προς εκλογή ως μέλη του Δ.Σ. πρόσωπα που διαθέτουν ικανή και αποδεδειγμένη εμπειρία και οργανωτικές –διοικητικές ικανότητες, δεν υφίσταται πρόβλεψη για ύπαρξη προγραμμάτων εισαγωγικής ενημέρωσης για τα νέα μέλη του Δ.Σ. αλλά και την διαρκή επαγγελματική κατάρτιση και επιμόρφωση για τα υπόλοιπα μέλη.
- όλα τα αιτήματα από οποιοδήποτε τμήμα αναφορικά με την πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων εξετάζονται από την Διοίκηση και εγκρίνονται ανά περίπτωση, με βάση τις εκάστοτε εταιρικές ανάγκες. Κατόπιν αυτού, δεν υφίσταται ειδική πρόβλεψη για παροχή πόρων προς τις επιτροπές του ΔΣ για την εκπλήρωση των καθηκόντων τους και για την πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων

Αναφορικά με την αξιολόγηση του ΔΣ:

Εκτός από την αξιολόγηση του Δ.Σ., μέσω της Έκθεσης Διαχείρισης, από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, το Δ.Σ. παρακολουθεί και επανεξετάζει την υλοποίηση των αποφάσεών του σε ετήσια βάση βάσει απολογιστικών αναφορών.

Αναφορικά με το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου:

Η εξασφάλιση αποτελεσματικής εταιρικής διακυβέρνησης θεωρείται ιδιαίτερα σημαντικός στόχος για την Εταιρεία. Το σύστημα εσωτερικού ελέγχου αξιολογείται σε διαρκή βάση με σκοπό να επιβεβαιωθεί η διατήρηση ενός ασφαλούς και αποτελεσματικού περιβάλλοντος ελέγχου.

Η Επιτροπή Ελέγχου επιλαμβάνεται όλων των σοβαρών θεμάτων ελέγχου που εγείρονται τόσο από τη Διοίκηση όσο και από τους εσωτερικούς και εξωτερικούς ελεγκτές και ενημερώνει σχετικά το Δ.Σ. Για όλες τις διαπιστωμένες αδυναμίες του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, η Επιτροπή Ελέγχου μεριμνά ώστε η Διοίκηση να λάβει τα απαραίτητα διορθωτικά μέτρα.

Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου αναφέρεται στην Επιτροπή Ελέγχου του Δ.Σ., η οποία συστάθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 28/04/2009. Για τα βασικά καθήκοντα της Επιτροπής Ελέγχου ισχύουν και εφαρμόζονται όλα όσα αναφέρονται στα πλαίσια των διατάξεων του Ν. 3693/2008 και τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές, χωρίς την ύπαρξη ειδικότερου κανονισμού λειτουργίας. Σκοπός της Υπηρεσίας είναι ο έλεγχος της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του υφιστάμενου συστήματος εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας. Κάθε διαχειριστική χρήση, το Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου υποβάλει στην Επιτροπή Ελέγχου, προς έγκριση, το Ετήσιο Πρόγραμμα Ελέγχων. Η κατάρτιση του προγράμματος γίνεται κατόπιν συνεργασίας με τη Διοίκηση της Εταιρείας και αφού προηγηθεί εκτίμηση των πιθανών κινδύνων (risk assessment) και ταξινόμηση αυτών με βάση την κρισιμότητα τους.

Αναφορικά με το επίπεδο και τη διάρθρωση των αμοιβών:

Οι αμοιβές του Προέδρου του Δ.Σ. και Διευθύνοντος Συμβούλου καθώς και των μελών του Δ.Σ., εκτελεστικών και μη, για τη συμμετοχή τους στις συνεδριάσεις του Δ.Σ. και στις επιτροπές αυτού, εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων, σε συμφωνία πάντα με τις ισχύουσες πολιτικές της Εταιρείας.

Η αμοιβή των εκτελεστικών μελών δεν προσδιορίζεται από συμβάσεις και αφορά αμοιβές για την συμμετοχή τους στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου. Κατά συνέπεια, δεν υπάρχουν συμβάσεις των εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. που να προβλέπουν ότι το Δ.Σ. μπορεί να απαιτήσει την επιστροφή όλου ή μέρους του bonus που έχει δοθεί λόγω αναθεωρημένων οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων χρήσεων ή γενικώς βάσει εσφαλμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων, που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του bonus αυτού, καθώς τα τυχόν δικαιώματα bonus μόνο μετά την οριστική έγκριση και έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων.

Δεν υφίσταται επιτροπή αμοιβών, αποτελούμενη αποκλειστικά από μη εκτελεστικά μέλη, ανεξάρτητα στην πλειονότητά τους, η οποία έχει ως αντικείμενο τον καθορισμό των αμοιβών των εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και κατά συνέπεια δεν υπάρχουν ρυθμίσεις για τα καθήκοντα της εν λόγω επιτροπής, τη συχνότητα συνεδριάσεών της και για άλλα θέματα που αφορούν στη λειτουργία της. Η σύσταση της εν λόγω επιτροπής, σύμφωνα με τη δομή και λειτουργία της Εταιρείας δεν έχει αξιολογηθεί ως αναγκαία μέχρι σήμερα.

23.2.2. Πρακτικές Εταιρικής Διακυβέρνησης Επιπλέον των Προβλέψεων του Νόμου ή του Κώδικα

Η Εταιρεία μέσα στα πλαίσια εφαρμογής ενός δομημένου και επαρκούς συστήματος εταιρικής διακυβέρνησης, έχει εφαρμόσει συγκεκριμένες πρακτικές καλής εταιρικής διακυβέρνησης κάποιες από τις οποίες είναι επιπλέον των προβλεπόμενων από τους σχετικούς νόμους (Κ.Ν. 2190/1920 όπως ισχύει, 3016/2002 και 3693/2008).

Η εταιρεία τηρεί, επικαιροποιημένο, Κανονισμό Λειτουργίας με αναφορές πέραν των παραδοσιακών αρχών που διέπουν έναν Κανονισμό Λειτουργίας.

Όπως προαναφέρθηκε, η Εταιρεία έχει συντάξει και ακολουθεί αφενός τον Κανονισμό Εργασίας και αφετέρου τις Διαδικασίες της Διεύθυνσης Ολικής Ποιότητας (Process Manual), τα οποία από κοινού συνιστούν τον Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας.

Περίληπτικά οι περιοχές που καλύπτουν οι Διαδικασίες της Διεύθυνσης Ολικής Ποιότητας (Process Manual) είναι,

1. Αντικείμενο
2. Πεδίο Εφαρμογής

3. Ορισμοί
4. Σύστημα Διαχείρισης
5. Ευθύνη Διοίκησης
6. Διαχείριση Πόρων
7. Υλοποίηση του προϊόντος
8. Μέτρηση, Ανάλυση και Βελτίωση
9. Πολιτική Ολικής Ποιότητας
 - 9.1 Πολιτική Ολικής Ποιότητας
 - 9.2. Πολιτική Ασφάλειας Προϊόντων
 - 9.3 Πολιτική χειρισμού /Διάθεσης Τροφίμων & επιφανειών που έχουν έρθει σε επαφή με αίμα και άλλα σωματικά υγρά.
 - 9.4 Πολιτική πρόληψης /αντιμετώπισης κινδύνων τελικών προϊόντων που προκύπτουν από εσκεμμένες ενέργειες.
 - 9.5 Πολιτική ασφάλειας για Halal προϊόντα.
 - 9.6 Περιβαλλοντική Πολιτική
 - 9.7 Πολιτική Διαχείρισης Αποβλήτων
 - 9.8 Πολιτική Υγείας και Ασφάλειας Εργαζομένων
 - 9.9 Πολιτική Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης
 - 9.10 Κώδικας Επαγγελματικής Δεοντολογίας & Ηθικής.

Το πνεύμα του Κανονισμού Λειτουργίας προωθεί την συμμόρφωση με την νομοθεσία και τις εσωτερικές πολιτικές της εταιρείας για την αποφυγή κινδύνων και άλλων νομικών συνεπειών για την Εταιρεία και για κάθε μέλος του προσωπικού, από τους εργαζόμενους μέχρι τα μέλη της Διοίκησης.

Οι κύριοι στόχοι του Κανονισμού είναι,

- η πρόληψη της παραβατικής συμπεριφοράς
- η τήρηση των πολιτικών ώστε να μειωθούν οι κίνδυνοι γύρω από την φήμη και την δημόσια εικόνα του Ομίλου
- η διαρκής εκπαίδευση του προσωπικού αναφορικά με τους κινδύνους που ενέχουν τα περιστατικά διαφθοράς, απάτης, κακής χρήσης προσωπικών δεδομένων, αλλοίωσης των οικονομικών καταστάσεων, διαρροής εμπιστευτικών πληροφοριών κ.α.
- ο εντοπισμός παραβάσεων σχετικών με θέματα συμμόρφωσης, η διερεύνησή τους και η υποβολή προτάσεων και διορθωτικών ενεργειών ή μέτρων που απαιτούνται.

Λόγω της φύσης και του σκοπού της Εταιρείας, η εταιρεία έχει αναπτύξει πολιτικές και διαδικασίες σύμφωνα με τις απαιτήσεις των διαφόρων Προτύπων, λαμβάνοντας και τις σχετικές πιστοποιήσεις.

Αναλυτικότερα το εγχειρίδιο του συστήματος διαχείρισης είναι σύμφωνο με τα πρότυπα

- ISO 9001:2015
- ISO 14001:2015
- ISO 22000:2005
- BRC GLOBAL STANDARD FOR FOOD SAFETY
- HALAL QUALITY CONTROL
- ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟ ΧΡΗΣΗΣ ΣΗΜΑΤΟΣ "ΚΡΗΤΗ"

Αναλυτικότερα, ο Κανονισμός Εργασίας περιλαμβάνει:

1. Διαδικασία προσλήψεως Μισθωτών
2. Εσωτερικές Μεταθέσεις και Προαγωγές των Μισθωτών της Εταιρείας
3. Δοκιμαστική περίοδος απασχόλησης μισθωτών
4. Μετακίνηση μισθωτών

5. Χρονικά Όρια Εργασίας Μισθωτών
6. Άδεια Αναψυχής (ετήσια κανονική άδεια μισθωτών)
7. Πρόσθετες χορηγούμενες άδειες στους μισθωτούς
8. Ανυπαίτιο Κώλυμα (ασθένεια)
9. Εξαιρέσιμες Αργίες
10. Καταγγελία συμβάσεως εργασίας
11. Αρμοδιότητες και καθήκοντα μισθωτών
12. Εκπαίδευση μισθωτών
13. Υποβολή αιτημάτων ή παραπόνων εκ μέρους των μισθωτών
14. Δεοντολογικοί κανόνες συμπεριφοράς των μισθωτών – υποχρεώσεις αυτών
15. Επιβολή πειθαρχικών κυρώσεων στους μισθωτούς

23.2.3. Κύρια Χαρακτηριστικά των Συστημάτων Εσωτερικού Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων σε Σχέση με τη Διαδικασία Σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων και Χρηματοοικονομικών Αναφορών

Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρείας σε σχέση με τη διαδικασία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και των χρηματοοικονομικών αναφορών περιλαμβάνει δικλείδες ασφαλείας και ελεγκτικούς μηχανισμούς σε διάφορα επίπεδα μέσα στον Οργανισμό όπως περιγράφεται παρακάτω:

Δικλείδες ασφαλείας σε εταιρικό επίπεδο

- Αναγνώριση, αξιολόγηση, μέτρηση και διαχείριση κινδύνων:

Το μέγεθος και η πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων του Ομίλου απαιτεί ένα σύνθετο σύστημα αναγνώρισης και διαχείρισης κινδύνων το οποίο να εφαρμόζεται σε όλες τις θυγατρικές του Ομίλου.

Η αναγνώριση και αξιολόγηση των κινδύνων γίνεται κυρίως κατά την φάση κατάρτισης του στρατηγικού σχεδιασμού και του ετήσιου επιχειρηματικού προγράμματος. Τα θέματα που εξετάζονται ποικίλουν ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς και της βιομηχανίας και περιλαμβάνουν ενδεικτικά πολιτικές εξελίξεις στις αγορές που δραστηριοποιείται ο Όμιλος ή που αποτελούν σημαντικές πηγές πρώτων υλών, αλλαγές τεχνολογίας, μακροοικονομικούς δείκτες και ανταγωνιστικό περιβάλλον.

- Σχεδιασμός και παρακολούθηση / Προϋπολογισμός:

Η πορεία της εταιρείας παρακολουθείται μέσω λεπτομερούς προϋπολογισμού ανά κλάδο δραστηριότητας και συγκεκριμένη αγορά.

Λόγω της φύσης των δραστηριοτήτων η εξέλιξη των οικονομικών μεγεθών του Ομίλου εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από εξωγενείς παράγοντες οι οποίοι σαφώς επηρεάζονται από την γενικότερη οικονομική ύφεση και αβεβαιότητα που χαρακτηρίζει την ελληνική αλλά και την παγκόσμια αγορά.

Στα πλαίσια αυτής της κατάστασης ο Όμιλος έχει ήδη προβεί στις ενδεδειγμένες ενέργειες προκειμένου να ανταποκριθεί στα νέα δεδομένα και να εκμεταλλευτεί τις νέες συνθήκες αγοράς. Για όλους τους παραπάνω λόγους ο προϋπολογισμός αναπροσαρμόζεται σε τακτά διαστήματα για να λάβει υπόψη τις αλλαγές αυτές. Η διοίκηση παρακολουθεί την εξέλιξη των οικονομικών μεγεθών του Ομίλου μέσω τακτικών αναφορών, συγκρίσεων με τον προϋπολογισμό καθώς και συναντήσεων της διοικητικής ομάδας.

- Επάρκεια Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου:

Η Διοίκηση έχει σχεδιάσει και εκτελεί διαρκείς εποπτικές δραστηριότητες, οι οποίες είναι ενσωματωμένες στη λειτουργία της Εταιρείας κι οι οποίες διασφαλίζουν ότι το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου διατηρεί διαχρονικά την αποτελεσματικότητά του.

Η Εταιρεία διενεργεί και περιοδικές μεμονωμένες αξιολογήσεις ως προς την καταλληλότητα του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, οι οποίες υλοποιούνται κατά κύριο λόγο μέσω της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου.

Η Εταιρεία διαθέτει ανεξάρτητο Εσωτερικό Ελεγκτή ο οποίος μεταξύ άλλων διασφαλίζει ότι οι διαδικασίες αναγνώρισης και διαχείρισης κινδύνων που εφαρμόζονται από τη Διοίκηση είναι επαρκείς, διασφαλίζει την αποτελεσματική λειτουργία του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου και την ποιότητα και αξιοπιστία της παρεχόμενης πληροφόρησης από τη Διοίκηση προς το Δ.Σ. αναφορικά με το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου.

Η σύνταξη του Πλάνου (ή Εγχειριδίου) Ελέγχου της Υπηρεσίας βασίζεται σε διενεργηθείσα για τον σκοπό αυτό αξιολόγηση κινδύνων, καθώς και σε θέματα που έχουν επισημανθεί από τη Διοίκηση και την Επιτροπή Ελέγχου. Το Πλάνο (ή Εγχειρίδιο) Ελέγχου υποβάλλεται για έγκριση στην Επιτροπή Ελέγχου. Η διαδικασία αξιολόγησης κινδύνων διενεργείται ετησίως και λαμβάνει υπόψη της την αξιολόγηση κινδύνων που εκτελείται με ευθύνη του ΔΣ στα πλαίσια της Διαχείρισης των Κινδύνων της Εταιρείας.

Η επάρκεια του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου παρακολουθείται σε συστηματική βάση από την Επιτροπή Ελέγχου μέσω τριμηνιαίων αναφορών που υποβάλλονται σε αυτήν από την Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου. Οι αναφορές της Διοίκησης και της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου, παρέχουν αξιολόγηση των σημαντικών κινδύνων και της αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου ως προς τη διαχείρισή τους. Οποιοσδήποτε αδυναμίες εντοπιστούν κοινοποιούνται μέσω των αναφορών, συμπεριλαμβανομένης της επίπτωσης που είχαν ή μπορεί να έχουν καθώς και των ενεργειών της Διοίκησης για την διόρθωση αυτών. Προς διασφάλιση της ανεξαρτησίας του τακτικού ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου, το ΔΣ ακολουθεί συγκεκριμένη πολιτική και διαδικασία για την διαμόρφωση εισήγησης προς τη Γενική Συνέλευση για την εκλογή νόμιμου ελεγκτή. Ενδεικτικά, η πολιτική αυτή προβλέπει εκλογή νόμιμου ελεγκτή για τις ενοποιημένες και εταιρικές οικονομικές καταστάσεις που να ανήκει σε ελεγκτική εταιρεία διεθνούς αναγνωρισμένου κύρους και με ταυτόχρονη διασφάλιση της ανεξαρτησίας του.

- Ρόλοι και ευθύνες του ΔΣ:

Ο ρόλος, οι αρμοδιότητες και οι σχετικές ευθύνες του Δ.Σ. περιγράφονται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας.

- Πρόληψη και καταστολή της χρηματοοικονομικής απάτης:

Στα πλαίσια της διαχείρισης κινδύνων οι περιοχές οι οποίες θεωρούνται υψηλού κινδύνου για χρηματοοικονομική απάτη παρακολουθούνται με τα κατάλληλα συστήματα ελέγχου και ανάλογα αυξημένες δικλείδες ασφαλείας. Ενδεικτικά αναφέρεται η ύπαρξη λεπτομερών οργανογραμμάτων, κανονισμών λειτουργίας καθώς και λεπτομερών διαδικασιών και εγκριτικών ορίων. Επίσης, επιπλέον των ελεγκτικών μηχανισμών που εφαρμόζει κάθε διεύθυνση, όλες οι δραστηριότητες της εταιρείας υπόκεινται σε ελέγχους από την Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου, τα αποτελέσματα των οποίων παρουσιάζονται, μέσω της Επιτροπής Ελέγχου, στο ΔΣ.

- Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας:

Η Εταιρεία, όπως αναφέρθηκε και παραπάνω, έχει συντάξει σχετικό Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας (ο οποίος περιλαμβάνει τον Κανονισμό Εργασίας και τις Διαδικασίες της Διεύθυνσης Ολικής Ποιότητας [Process Manual]). Μέσα στα πλαίσια του Κανονισμού ορίζονται και οι αρμοδιότητες και ευθύνες των βασικών θέσεων εργασίας, προάγοντας έτσι τον επαρκή διαχωρισμό αρμοδιοτήτων εντός της Εταιρείας.

Δικλείδες ασφαλείας στα πληροφοριακά συστήματα

Η Εταιρεία έχει αναπτύξει ένα επαρκές πλαίσιο παρακολούθησης και ελέγχου των πληροφοριακών συστημάτων της, το οποίο ορίζεται από επιμέρους ελεγκτικούς μηχανισμούς, πολιτικές και διαδικασίες και προσδιορίζεται επαρκώς τόσο από στον εγκεκριμένο Κανονισμό Λειτουργίας όσο και στο Εγχειρίδιο Εσωτερικού Ελέγχου.

Επίσης, προβλέπεται συγκεκριμένη διαδικασία για την διασφάλιση από τυχόν προβλήματα στα συστήματα του Ομίλου μέσω του εγκεκριμένου προγράμματος Business Continuity (περιλαμβάνεται back up των κρίσιμων στοιχείων της Εταιρείας για την ανάκτηση της λειτουργικότητάς της σε άμεσο χρόνο), ενώ εξετάζεται και το ενδεχόμενο δημιουργίας Disaster Recovery Site. Τέλος, έχουν καθοριστεί συγκεκριμένα δικαιώματα εισόδου (Access Rights) στα διάφορα πληροφοριακά συστήματα για όλους τους εργαζομένους ανάλογα με τη θέση και το ρόλο που κατέχουν, ενώ τηρείται επίσης και σχετικό αρχείο εισόδου (entry log) στα συστήματα της Εταιρείας.

Δικλείδες ασφαλείας διαδικασίας σύνταξης οικονομικών καταστάσεων και χρηματοοικονομικών αναφορών

Ως μέρος των διαδικασιών σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, υφίστανται και λειτουργούν συγκεκριμένες δικλείδες ασφαλείας, οι οποίες σχετίζονται με τη χρήση εργαλείων και μεθοδολογιών κοινώς αποδεκτών βάσει των διεθνών πρακτικών. Οι βασικότερες περιοχές στις οποίες λειτουργούν δικλείδες ασφαλείας που σχετίζονται με την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών αναφορών και οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας είναι οι εξής:

- Οργάνωση – Κατανομή Αρμοδιοτήτων
 - Η εκχώρηση των αρμοδιοτήτων και εξουσιών τόσο στην ανώτερη Διοίκηση της εταιρείας όσο και στα μεσαία και κατώτερα στελέχη της, διασφαλίζει την ενίσχυση της αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, με παράλληλη διαφύλαξη του απαιτούμενου διαχωρισμού αρμοδιοτήτων (segregation of duties).
 - Κατάλληλη στελέχωση των οικονομικών υπηρεσιών με άτομα που διαθέτουν την απαιτούμενη τεχνική γνώση και εμπειρία για τις αρμοδιότητες που τους ανατίθενται.
- Διαδικασίες λογιστικής παρακολούθησης και σύνταξης οικονομικών καταστάσεων
 - Ύπαρξη ενιαίων πολιτικών και τρόπου παρακολούθησης των λογιστηρίων κοινοποιημένων στις θυγατρικές του Ομίλου, οι οποίες περιέχουν ορισμούς, αρχές λογιστικής που χρησιμοποιούνται από την Εταιρεία και τις θυγατρικές της, οδηγίες για την προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων και χρηματοοικονομικών αναφορών, της ενοποίησης, κλπ.
 - Αυτόματοι έλεγχοι και επαληθεύσεις που διενεργούνται μεταξύ των διαφόρων συστημάτων πληροφόρησης ενώ απαιτείται ειδική έγκριση λογιστικών χειρισμών μη επαναλαμβανόμενων συναλλαγών.
- Διαδικασίες διαφύλαξης περιουσιακών στοιχείων
 - Ύπαρξη δικλείδων ασφαλείας για τα πάγια περιουσιακά στοιχεία, τα αποθέματα, τα χρηματικά διαθέσιμα - επιταγές και τα λοιπά περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας, όπως ενδεικτικά η φυσική ασφάλεια ταμείου ή αποθηκών και η απογραφή και σύγκριση των καταμετρημένων ποσοτήτων με αυτές των λογιστικών βιβλίων.
 - Πρόγραμμα εξαμηνιαίων φυσικών απογραφών για την επιβεβαίωση των υπολοίπων των φυσικών και των λογιστικών αποθηκών και ύπαρξη αναλυτικού εγχειριδίου για τη διενέργεια των απογραφών.
- Εγκριτικά όρια συναλλαγών
 - Ύπαρξη κανονισμού επιπέδων έγκρισης (Chart of Authorities), στον οποίο απεικονίζονται οι εκχωρηθείσες εξουσίες στα διάφορα στελέχη της εταιρείας για διενέργεια συγκεκριμένων συναλλαγών ή πράξεων (π.χ. πληρωμές, εισπράξεις, δικαιοπραξίες, κλπ).

23.2.4. Η Γενική Συνέλευση και τα Δικαιώματα των Μετόχων

Η Γενική Συνέλευση αποτελεί το ανώτατο όργανο της Εταιρείας, το οποίο συγκαλείται από το Δ.Σ. και δικαιούται να λαμβάνει αποφάσεις για κάθε υπόθεση που αφορά την Εταιρεία. Οι νόμιμες αποφάσεις της δεσμεύουν και τους μετόχους που απουσιάζουν ή διαφωνούν.

Ο ρόλος, οι αρμοδιότητες, η σύγκληση, η συμμετοχή, η συνήθης και εξαιρετική απαρτία και πλειοψηφία των συμμετεχόντων, το Προεδρείο, η Ημερησία Διάταξη και η εν γένει λειτουργία της

Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας περιγράφονται στο Καταστατικό της Εταιρείας, όπως αυτό έχει επικαιροποιηθεί με βάση τις διατάξεις του Ν.2190/1920, ως τροποποιηθείς ισχύει (με την ενσωμάτωση του Ν.3884/2010 σχετικά με τα δικαιώματα μειοψηφίας). Κατά συνέπεια, για το σύνολο των διαδικασιών που αφορούν την εν γένει λειτουργία της Γενικής Συνέλευσης ισχύουν τα οριζόμενα στο ισχύον νομικό πλαίσιο.

Η Γενική Συνέλευση είναι αρμόδια να αποφασίζει για θέματα όπως:

- Παράταση της διάρκειας, συγχώνευση, πλην της κατά το άρθρο 78 του Κ.Ν.2190/1920 απορρόφησης, ή διάλυση της Εταιρείας, μετατροπή, διάσπαση, αναβίωση.
- Τροποποίηση του καταστατικού, εκτός από τις περιπτώσεις του εδαφίου β' της παραγράφου 2 του άρθρου 34 του Κ.Ν. 2190/1920.
- Αύξηση ή μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός από τις περιπτώσεις της παρ. 2 του άρθρου 5 του καταστατικού και της παραγράφου 14 του άρθρου 13 του Κ.Ν. 2190/1920.
- Εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, εκτός από τις περιπτώσεις του άρθρου 22 του καταστατικού.
- Εκλογή ελεγκτών.
- Εκλογή εκκαθαριστών.
- Έγκριση των ετήσιων λογαριασμών (ετήσιων οικονομικών καταστάσεων).
- Διάθεση καθαρών κερδών, εκτός από την περίπτωση του εδαφίου στ' της παραγράφου 2 του άρθρου 34 του Κ.Ν. 2190/1920, και
- Κάθε άλλο θέμα προβλέπεται από το νόμο ή το καταστατικό.

Η Γενική Συνέλευση συγκαλείται από το Δ.Σ. και συνέρχεται υποχρεωτικά στην έδρα της Εταιρείας ή στην περιφέρεια άλλου δήμου εντός του νομού της έδρας ή άλλου δήμου όμορου της έδρας, τουλάχιστον μια φορά κάθε εταιρική χρήση και εντός έξι (6) το πολύ μηνών από τη λήξη της χρήσης αυτής.

Το Δ.Σ. διασφαλίζει ότι η προετοιμασία και η διεξαγωγή της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων διευκολύνουν την αποτελεσματική άσκηση των δικαιωμάτων των μετόχων, οι οποίοι θα πρέπει να είναι πλήρως ενημερωμένοι για όλα τα θέματα που σχετίζονται με τη συμμετοχή τους στη Γενική Συνέλευση, συμπεριλαμβανομένων των θεμάτων ημερήσιας διάταξης, και των δικαιωμάτων τους κατά τη Γενική Συνέλευση.

Κατά τις συνεδριάσεις της Γενικής Συνέλευσης, προεδρεύει προσωρινά ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου ή όταν αυτός κωλύεται ο Αντιπρόεδρος ή όταν και αυτός κωλύεται, ο πρεσβύτερος των παρόντων συμβούλων. Χρέη Γραμματέα εκτελεί προσωρινά αυτός που ορίζεται από τον Πρόεδρο.

Η σύγκληση, συγκρότηση και λειτουργία της Γενικής Συνέλευσης λαμβάνουν χώρα σύμφωνα με τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας (ιδίως τα άρθρα 25-35 του κ.ν. 2190/1920, ως εκάστοτε ισχύουν) και τις προβλέψεις του καταστατικού της Εταιρείας.

23.2.5. Σύνοψη & Λειτουργία Διοικητικού Συμβουλίου, Εποπτικών Οργάνων και Επιτροπών της Εταιρείας

Διοικητικό Συμβούλιο (ΔΣ)

Το Διοικητικό Συμβούλιο διοικεί και εκπροσωπεί την εταιρεία και είναι αρμόδιο ν' αποφασίζει για κάθε ζήτημα που αφορά στη Διοίκηση της εταιρείας, στην επιδίωξη του εταιρικού σκοπού και στη διαχείριση της περιουσίας της, με εξαίρεση εκείνα που σύμφωνα με τον νόμο ή το καταστατικό ανήκουν στην αποκλειστική αρμοδιότητα της Γενικής Συνέλευσης.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αμέσως μετά την εκλογή του συνέρχεται και συγκροτείται σε σώμα, εκλέγοντας τον Πρόεδρο, τον Αντιπρόεδρο και τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και ενδεχομένως, έναν ή περισσότερους Αναπληρωτές Διευθύνοντες Συμβούλους.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείτο από επτά (7) μέλη εκ των οποίων τα δύο (3) μέλη είναι εκτελεστικά, τα πέντε (4) μέλη είναι μη εκτελεστικά, εκ των οποίων τα δύο (2) ανεξάρτητα. Η Θητεία τους λήγει στις 22/06/2021. Αναλυτικά:

α/α	Ονοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Λήξη Θητείας
1	Εμμανουήλ Σ. Δομαζάκης	Πρόεδρος Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος – Εκτελεστικό μέλος	22/6/2021
2	Κωνσταντίνος Σ. Δομαζάκης	Αντιπρόεδρος Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος – Εκτελεστικό μέλος	22/6/2021
3	Ελένη Δομαζάκη	Μέλος Δ.Σ. - Μη Εκτελεστικό μέλος	22/6/2021
4	Πέτρος Παπαδάκης	Μη Εκτελεστικό μέλος	22/6/2021
5	Βασίλειος Βουμβουράκης	Μέλος Δ.Σ. - Μη Εκτελεστικό μέλος	22/6/2021
6	Εμμανουήλ Κοτζαμπασάκης	Μέλος Δ.Σ. – Ανεξάρτητο – Μη Εκτελεστικό μέλος	22/6/2021
7	Ανδρέας Μερικάς	Μέλος Δ.Σ. – Ανεξάρτητο – Μη Εκτελεστικό μέλος	22/6/2021

Το ΔΣ συνεδρίασε 36 φορές εντός του έτους 2017.

- Ρόλοι και αρμοδιότητες του ΔΣ

Το ΔΣ είναι το ανώτατο διοικητικό όργανο της Εταιρείας και κατά κύριο λόγο διαμορφώνει τη στρατηγική και την πολιτική ανάπτυξης, εποπτεύει και ελέγχει τη διαχείριση της περιουσίας της Εταιρείας. Η σύνθεση και οι ιδιότητες των μελών του ΔΣ καθορίζονται από τον Νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας. Πρώτιστη υποχρέωση και καθήκον των μελών του ΔΣ είναι η διαρκής επιδίωξη της ενίσχυσης της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της Εταιρείας και η προάσπιση του γενικού εταιρικού συμφέροντος.

Για την επίτευξη των εταιρικών στόχων και την απρόσκοπτη λειτουργία της Εταιρείας, το ΔΣ μπορεί να εκχωρεί μέρος των αρμοδιοτήτων του, εκτός από αυτές που απαιτούν συλλογική ενέργεια, καθώς και τη διαχείριση, διοίκηση ή διεύθυνση των υποθέσεων ή την εκπροσώπηση της Εταιρείας στον Πρόεδρο του ΔΣ, στο Διευθύνοντα Σύμβουλο, σε ένα ή περισσότερα μέλη (εκτελεστικά μέλη και μη), στους Διευθυντές ή σε υπαλλήλους της Εταιρείας. Τα μέλη του ΔΣ και κάθε τρίτο πρόσωπο στο οποίο έχουν ανατεθεί από το ΔΣ αρμοδιότητές του, απαγορεύεται να επιδιώκουν ίδια συμφέροντα που αντιβαίνουν στα συμφέροντα της Εταιρείας. Τα μέλη του ΔΣ και κάθε τρίτος στον οποίο έχουν ανατεθεί αρμοδιότητές του, οφείλουν έγκαιρα να αποκαλύπτουν στα υπόλοιπα μέλη του ΔΣ τα ίδια συμφέροντα τους, που ενδέχεται να ανακύψουν από συναλλαγές της Εταιρείας που εμπίπτουν στα καθήκοντά τους, καθώς και κάθε άλλη σύγκρουση ιδίων συμφερόντων με αυτών της Εταιρείας ή συνδεδεμένων με αυτήν επιχειρήσεων κατά την έννοια του άρ. 42 (ε), παρ. 5 του Κ.Ν.2190/1920, που ανακύπτει κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.

- Εκλογή και εκλογιμότητα των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο εκλέγεται από τη Γενική Συνέλευση (τακτική ή έκτακτη).

Τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου πρέπει να είναι πρόσωπα πλήρως ικανά προς δικαιοπραξία. Επιγενόμενη μείωση της δικαιοπρακτικής ικανότητας εκλεγέντος Μέλους συνεπιφέρει και την ανικανότητα του να ασκεί διοίκηση της εταιρείας και ως εκ τούτου να είναι Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας.

Δεν δύναται να είναι Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου:

- ο βουλευτές
- ο εισαγγελέας, δικαστές, πάρεδροι, ειρηνοδίκες, γραμματείς των δικαστηρίων
- ο δημόσιοι υπάλληλοι
- ο χρηματιστές, που δε δύνανται να ασκούν αντιπροσωπεία ανώνυμης εταιρείας, της οποίας οι μετοχές έχουν εισαχθεί στο χρηματιστήριο
- Ανάκληση των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ανακαλούνται ελεύθερα από τη Γενική Συνέλευση. Η ανάκληση, και στην περίπτωση που δεν δηλώνεται ρητά, μπορεί να προκύπτει έμμεσα με το διορισμό από τη Γενική Συνέλευση νέου Διοικητικού Συμβουλίου πριν τη λήξη της θητείας του πρώτου. Η ανάκληση μπορεί να γίνει από Τακτική ή από Έκτακτη Γενική Συνέλευση.

Σε περίπτωση ανάκλησης Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου δεν συνεπάγεται δικαίωμα αποζημίωσης από την πλευρά του εν λόγω Μέλους.

Η ανάκληση των Μελών δεν είναι δυνατόν να επιφέρει συνέπειες, ως προς τη λήξη τυχόν σχέσης των Μελών με την εταιρία, η οποία στηρίζεται σε χωριστή σύμβαση εργασίας ή μίσθωσης υπηρεσίας. Ως εκ τούτου, εάν η ανάκληση συνοδεύεται από ενδεχόμενη καταγγελία της σχετικής σύμβασης εργασίας, οι ανακληθέντες σύμβουλοι δύνανται να απαιτήσουν αποζημίωση σύμφωνα με τις διατάξεις του εργατικού δικαίου.

Η ανάκληση του Διοικητικού Συμβουλίου συνεπιφέρει την αυτοδίκαια ανάκληση και του Μέλους ή των Μελών ή των τρίτων, στους οποίους έχει ανατεθεί, με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, η ολική ή μερική διοίκηση ή εκπροσώπηση της εταιρίας.

- Παραίτηση των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας μπορούν να παραιτηθούν ελεύθερα από το αξίωμά τους. Η παραίτηση επέρχεται μόλις γνωστοποιηθεί στην εταιρία.

Η γνωστοποίηση στην εταιρία λαμβάνει χώρα με γνωστοποίηση προς τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου.

- Αντικατάσταση των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Την κένωση της θέσης (λόγω παραίτησης ή θανάτου) Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου ακολουθεί η εκλογή αντικαταστάτη από το ίδιο το Διοικητικό Συμβούλιο.

Η εκλογή πρέπει να επικυρωθεί από την πρώτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρίας, που θα συνέλθει μελλοντικώς.

Αν δεν επικυρωθεί η εκλογή του αντικαταστάτη Μέλους από τη Γενική Συνέλευση, τότε αυτή εκλέγει άλλο πρόσωπο για την κενωθείσα θέση, αλλά οι πράξεις που διενήργησε μέχρι την Γενική Συνέλευση ο αντικαταστάτης, είναι έγκυρες.

- Εξουσίες και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο διοικεί την εταιρία ως συλλογικό όργανο, λαμβάνοντας τις αποφάσεις του σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/20.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας είναι αρμόδιο για την εκπροσώπησή της, δικαστικώς και εξωδίκως. Όλα τα μέλη του έχουν από μία ψήφο και όλα ευθύνονται για τις αποφάσεις που λαμβάνονται.

Οι αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου ασκούνται μέσα στο καθορισμένο από το νόμο ή το καταστατικό πλαίσιο σύμφωνα με την κυριαρχική κρίση του.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αναφέρεται στη Γενική Συνέλευση της εταιρίας και είναι επιφορτισμένο με τις κατωτέρω αρμοδιότητες:

- ο Απόφαση για κάθε πράξη αφορούσα την διοίκηση της εταιρίας, την διαχείριση της περιουσίας αυτής και την εν γένει επιδίωξη του σκοπού της.
- ο Διατύπωση προτάσεων διανομής κερδών και κράτησης των απαραίτητων, για την λειτουργία και βιωσιμότητα της εταιρείας, αποθεματικών.
- ο Έγκριση του ισολογισμού και των αποτελεσμάτων χρήσης.
- ο Έγκριση ειδικών εκθέσεων των εξαμηνιαίων και των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της εταιρίας.
- ο Σύνταξη έκθεσης πεπραγμένων για κάθε διαχειριστική χρήση.
- ο Τήρηση των απόρρητων και εμπιστευτικών πληροφοριών που αφορούν την εταιρεία.
- ο Έγκριση του οργανογράμματος της εταιρείας.

- ο Έγκριση εσωτερικού κανονισμού και τυχόν τροποποιήσεων αυτού.
- ο Διορισμός του εσωτερικού ελεγκτή.
- ο Λήψη περιοδικών αναφορών του εσωτερικού έλεγχου.
- ο Στρατηγικός σχεδιασμός της επιχειρηματικής πολιτικής της εταιρίας .
- ο Διασφάλιση της μακροπρόθεσμης ανάπτυξης και κερδοφορίας της εταιρίας.
- ο Ενίσχυση της οικονομικής αξίας και αποδοτικότητας της εταιρίας και των μετόχων.
- ο Τήρηση πρακτικών συνεδριάσεων Δ.Σ.
- ο Παροχή εξουσιοδοτήσεων εκπροσώπησης της εταιρίας, έκδοσης, οπισθογράφησης και εξόφλησης επιταγών, ίδιων ή τρίτων.
- ο Έγκριση προσλήψεων ανώτερων και ανώτατων στελεχών και έγκριση τυχόν συμβάσεων ορισμένου χρόνου.
- ο Πλήρη κατανόηση από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου των ειδικών διατάξεων που έχει θεσπίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.
- ο Έγκριση σημαντικών συμφωνιών που αφορούν εξαγορές και συγχωνεύσεις.
- Υποχρεώσεις – Καθήκοντα των μελών Διοικητικού Συμβουλίου

Πρώτιστη υποχρέωση και καθήκον των μελών του είναι η επιδίωξη της ενίσχυσης της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της εταιρίας και προάσπιση του γενικού εταιρικού συμφέροντος.

Λόγω της αυξημένης διασποράς του μετοχικού κεφαλαίου στο επενδυτικό κοινό επιβάλλεται η προστασία της μειοψηφίας και η απαλλαγή των αποφάσεων του Δ.Σ. από οποιαδήποτε άλλη σκοπιμότητα πέραν του συμφέροντος της εταιρίας.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν πρέπει να επιδιώκουν μόνο τη βραχυπρόθεσμη ενίσχυση της χρηματιστηριακής αξίας της μετοχής της και απαγορεύεται σε κάθε περίπτωση να επιδιώκουν συμφέροντα που αντιβαίνουν στα συμφέροντα της εταιρίας.

Κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ευθύνεται έναντι της εταιρίας κατά τη διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων για κάθε πταίσμα του. Επίσης, ευθύνεται αν ο ισολογισμός περιέχει παραλείψεις ή ψευδείς δηλώσεις που αποκρύπτουν την πραγματική κατάσταση της εταιρίας.

Κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου υποχρεούται σε αυστηρή τήρηση των απορρήτων της εταιρίας.

Απαγορεύεται στα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, να διενεργούν κατά επάγγελμα, χωρίς άδεια της Γενικής Συνέλευσης, είτε για λογαριασμό τους είτε για λογαριασμό τρίτων πράξεις που εμπίπτουν στους σκοπούς της εταιρίας. Όταν προκύψει τέτοιο θέμα, θα πρέπει να συγκαλείται Έκτακτη Γενική Συνέλευση, η οποία είναι αρμόδια να δώσει εκ των προτέρων την εν λόγω άδεια. Σε περίπτωση παραβάσεως της ανωτέρω απαγόρευσης, η εταιρεία δικαιούται να αξιώσει αποζημίωση από τα Μέλη που διενήργησαν την παράβαση ή να απαιτήσει η ωφέλεια να περιέλθει σε αυτήν.

Τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και κάθε τρίτος στον οποίο έχουν ανατεθεί αρμοδιότητες του, οφείλουν να αποκαλύπτουν στα υπόλοιπα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου τα ίδια συμφέροντά τους, που ενδέχεται να ανακύψουν από συναλλαγές της εταιρίας που εμπίπτουν στα καθήκοντά τους, καθώς και κάθε άλλη σύγκρουση ιδίων συμφερόντων με αυτών της εταιρίας ή συνδεδεμένων με αυτήν επιχειρήσεων (κατά την έννοια του άρθ.42ε, παρ.5, του Ν.2190/20) που ανακύπτει κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.

Το Διοικητικό Συμβούλιο κατά έτος συντάσσει έκθεση στην οποία αναφέρονται αναλυτικά οι συναλλαγές της εταιρίας με τις συνδεδεμένες με αυτήν επιχειρήσεις.

- Συνεδριάσεις του Δ.Σ.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει σε τακτά χρονικά διαστήματα, σύμφωνα με το καταστατικό της εταιρίας, και εκτάκτως όταν απαιτείται από τις περιστάσεις, στην έδρα της εταιρίας.

Η σύγκληση και η συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου γίνεται στην έδρα της εταιρίας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτό τα μισά Μέλη αυτού και ένας ακόμη.

Επιτρέπεται κάθε Μέλος να αντιπροσωπεύει στη συνεδρίαση μόνο ένα άλλο Μέλος. Η πληρεξουσιότητα για αντιπροσώπευση μπορεί να δοθεί με συμβολαιογραφικό έγγραφο, απλό έγγραφο ή απλό φαξ. Η αντιπροσώπευση στο Διοικητικό Συμβούλιο δεν μπορεί να ανατεθεί σε πρόσωπα που δεν είναι Μέλη αυτού.

Εφόσον δεν ορίζει διαφορετικά ο νόμος οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνονται έγκυρα με απόλυτη πλειοψηφία των παρόντων και αντιπροσωπευομένων Μελών.

Για τη συνεδρίαση ακολουθούνται οι εξής διαδικασίες:

- ο Η συνεδρίαση συγκαλείται από τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου με πρόσκληση που γνωστοποιείται στα μέλη του δύο τουλάχιστον ημέρες πριν από τη συνεδρίαση.
- ο Στην πρόσκληση αναγράφονται με σαφήνεια και τα θέματα της ημερήσιας διάταξης (διαφορετικά η λήψη αποφάσεων επιτρέπεται μόνο εφόσον παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του Διοικητικού και κανείς δεν αντιλέγει στη λήψη αποφάσεων).
- ο Εξετάζεται η ύπαρξη απαρτίας.
- ο Οι συζητήσεις και αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου καταχωρούνται σε ειδικό βιβλίο.
- ο Αντίγραφα πρακτικών συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου, για τα οποία υπάρχει υποχρέωση καταχώρισής τους στο μητρώο ανωνύμων εταιριών όπως εκλογής νέων μελών Διοικητικού Συμβουλίου, συγκρότησης σε σώμα του Δ.Σ. κλπ., υποβάλλονται στο υπουργείο εμπορίου εντός είκοσι (20) ημερών από τη συνεδρίασή του ως και ο Νόμος προβλέπει.

- Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου

Οι αμοιβές που καταβάλλονται στα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, οι οποίες είναι δυνατόν να παρέχονται αμιγείς ή συνδυασμένες, διακρίνονται στις εξής κατηγορίες:

- ο Αμοιβή επί των κερδών
- ο Αμοιβή παραστάσεων στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου
- ο Αμοιβή για υπηρεσίες Διοικητικών Συμβούλων
- ο Αμοιβή βάσει ειδικής σχέσης μισθώσεως εργασίας

Δάνεια της εταιρείας προς Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή σε συγγενείς αυτών μέχρι και του τρίτου βαθμού εξ αίματος ή εξ αγχιστείας ή σε συζύγους αυτών όπως και η παροχή πιστώσεων προς αυτούς με οποιοδήποτε τρόπο ή παροχή εγγυήσεων υπέρ αυτών προς τρίτους απαγορεύεται απολύτως.

Η ανωτέρω απαγόρευση ισχύει και για δάνεια ή πιστώσεις που χορηγούν εξαρτημένες εταιρείες στις οποίες είναι μέλος η εταιρία. Εταιρία χαρακτηρίζεται ως εξαρτημένη άλλης (κύριας), όταν οι μετοχές που εκπροσωπούν περισσότερο από το 1/2 του καταβλημένου κεφαλαίου της, ανήκουν στην κυριότητα αυτής (κύριας).

- Αμοιβή επί των κερδών

Τα Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, υπό την αίρεση σχετικής απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης, ανάλογα με το χρόνο συμμετοχής στη διαχείριση και την εκπροσώπηση της εταιρείας καθώς και το οικονομικό αποτέλεσμα των εργασιών της εταιρίας, δικαιούνται να λάβουν ως αμοιβή ποσοστό επί των ετήσιων καθαρών κερδών της εταιρίας.

Ο υπολογισμός αμοιβής επί των κερδών της χρήσης προϋποθέτει σχετική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου ενώ το δικαίωμα του μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου για τις αμοιβές αυτές θεμελιώνεται μετά από σχετική ειδική έγκριση αυτών από την Τακτική Γενική Συνέλευση. Η μη έγκριση από την Τακτική Γενική Συνέλευση των ανωτέρω αμοιβών, συνιστά μη έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων.

Κάθε αμοιβή που χορηγείται στα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου από τα κέρδη, θα λαμβάνονται από το υπόλοιπο των καθαρών κερδών που απομένει μετά την αφαίρεση των κρατήσεων για τακτικό αποθεματικό και του πρώτου μερίσματος ίσου τουλάχιστον προς το 6% επί του καταβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου (άρθ.24, Ν.2190/20).

Οι ανωτέρω αμοιβές δεν υπόκεινται σε δικαστικό περιορισμό.

- Αμοιβή παραστάσεων στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου

Τα Εκτελεστικά και Μη Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που συμμετέχουν στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου δικαιούνται να λάβουν αμοιβή για τη συμμετοχή τους στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου με την προϋπόθεση ότι θα εγκριθούν (κατά ποσό και δικαιούχο) από την Τακτική Γενική Συνέλευση της εταιρίας.

Η καταβολή των αμοιβών αυτών προϋποθέτει να έχει προηγηθεί σχετική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου ενώ το δικαίωμα του μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου για τις αμοιβές αυτές θεμελιώνεται μετά από σχετική ειδική έγκριση αυτών από την Τακτική Γενική Συνέλευση. Ως εκ τούτου στην περίπτωση που η Τακτική Γενική Συνέλευση δεν εγκρίνει τις εν λόγω αμοιβές, οι λαβόντες των αμοιβών αυτών θα πρέπει να τις επιστρέψουν στην εταιρία. Η Τακτική Γενική Συνέλευση δύναται να εγκρίνει τις εν λόγω αμοιβές, μόνο ως προς τη χρήση στην οποία αναφέρεται η σύνοδός της. Οι ανωτέρω αμοιβές δύνανται να μειωθούν με σχετική δικαστική απόφαση και στην περίπτωση που αντιταχθούν κατά της ληφθείσας απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης, μέτοχοι που εκπροσωπούν το 1/10 του εταιρικού κεφαλαίου.

Οι ανωτέρω αμοιβές μπορούν παρέχονται και στις χρήσεις στις οποίες η εταιρία δεν έχει κέρδη.

- Αμοιβή για υπηρεσίες Διοικητικών Συμβούλων
 - ο Εκτελεστικά Μέλη

Τα Εκτελεστικά Μέλη της εταιρείας υπό την αίρεση σχετικής απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης, δικαιούνται αμοιβή για τις υπηρεσίες της διαχείρισης και εκπροσώπησης της εταιρίας. Η καταβολή των αμοιβών αυτών προϋποθέτει να έχει προηγηθεί σχετική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου ενώ το δικαίωμα του μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου για τις αμοιβές αυτές θεμελιώνεται μετά από σχετική ειδική έγκριση αυτών από την Τακτική Γενική Συνέλευση. Ως εκ τούτου στην περίπτωση που η Τακτική Γενική Συνέλευση δεν εγκρίνει τις εν λόγω αμοιβές, οι λαβόντες των αμοιβών αυτών θα πρέπει να τις επιστρέψουν στην εταιρία. Η Τακτική Γενική Συνέλευση δύναται να εγκρίνει τις εν λόγω αμοιβές, μόνο ως προς τη χρήση στην οποία αναφέρεται η σύνοδός της. Οι ανωτέρω αμοιβές δύνανται να μειωθούν με σχετική δικαστική απόφαση και στην περίπτωση που αντιταχθούν κατά της ληφθείσας απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης, μέτοχοι που εκπροσωπούν το 1/10 του εταιρικού κεφαλαίου.

- ο Μη Εκτελεστικά Μέλη

Τα Μη Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου στα οποία, στα πλαίσια εφαρμογής του Ν.3016/02 ανατίθενται ειδικά καθήκοντα, υπό την αίρεση σχετικής απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης, δικαιούνται αμοιβή για την εκπλήρωση των εν λόγω καθηκόντων. Οι αμοιβές αυτές θα είναι ανάλογες με το χρόνο που διαθέτουν για την εκπλήρωση των καθηκόντων τους και το ύψος αυτής θα προκαθορίζεται με σχετική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου. Το δικαίωμα των Μη Εκτελεστικών Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για τις αμοιβές αυτές θεμελιώνεται μετά από σχετική ειδική έγκριση των αμοιβών αυτών από την Τακτική Γενική Συνέλευση. Ως εκ τούτου στην περίπτωση που η Τακτική Γενική Συνέλευση δεν εγκρίνει τις εν λόγω αμοιβές, οι λαβόντες των αμοιβών αυτών θα πρέπει να τις επιστρέψουν στην εταιρία.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση δύναται να εγκρίνει τις εν λόγω αμοιβές, μόνο ως προς τη χρήση στην οποία αναφέρεται η σύνοδός της. Οι ανωτέρω αμοιβές δύνανται να μειωθούν με σχετική δικαστική απόφαση και στην περίπτωση που αντιταχθούν κατά της ληφθείσας απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης, μέτοχοι που εκπροσωπούν το 1/10 του εταιρικού κεφαλαίου. Το σύνολο των αμοιβών

και τυχόν αποζημιώσεων των μη εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. αναφέρονται ιδιαίτερα στις Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας.

- Αμοιβή βάσει ειδικής σχέσης εργασίας ή εντολής

Τα Εκτελεστικά Μέλη της εταιρείας δύνανται να παρέχουν στην εταιρεία υπηρεσίες επιπλέον αυτών που παρέχουν ως Διοικητικοί Σύμβουλοι. Για τις εν λόγω αμοιβές πρέπει να συντρέχουν οι εξής προϋποθέσεις:

- ο Να συναφθεί ειδική σύμβαση μισθώσεως εργασίας ή εντολής μεταξύ εταιρίας και μέλους ή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
- ο Πριν συναφθεί η σύμβαση απαιτείται συναίνεση της Γενικής Συνέλευσης (τακτικής ή έκτακτης) για την κατάρτιση της ανωτέρω συμβάσεως. Οι ουσιώδεις όροι της συμβάσεως (μεταξύ των οποίων και η αμοιβή/ μισθός του συμβούλου) πρέπει να τεθούν υπόψη της Γενικής Συνελεύσεως και να εγκριθούν από αυτήν (κατά τη συνήθη απαρτία).
- ο Κατά τη λήψη της συναίνεσης της Γενικής Συνέλευσης δεν πρέπει να αντιταχθούν μέτοχοι που εκπροσωπούν τουλάχιστον το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου που εκπροσωπείται στη Γενική Συνέλευση.

Πρόεδρος ΔΣ

Ο Πρόεδρος του ΔΣ εκπροσωπεί την Εταιρεία ενώπιον των Δικαστηρίων και κάθε Αρχής, προΐσταται και διευθύνει τις συνεδριάσεις του Δ.Σ. και ενεργεί κάθε πράξη αρμοδιότητάς του που προβλέπεται από το Νόμο, το Καταστατικό και τον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας.

Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Διευθύνων Σύμβουλος είναι το ανώτερο εκτελεστικό όργανο της Εταιρείας. Ο Διευθύνων Σύμβουλος προΐσταται όλων των υπηρεσιών της Εταιρείας και διευθύνει το έργο τους. Στα πλαίσια του Επιχειρησιακού Σχεδιασμού, των Κανονισμών και Αποφάσεων του ΔΣ που διέπουν τη λειτουργία της Εταιρείας, λαμβάνει όλες τις αναγκαίες αποφάσεις, υποβάλλει στο ΔΣ της Εταιρείας τις προτάσεις και εισηγήσεις που απαιτούνται για την υλοποίηση των σκοπών της Εταιρείας. Θα πρέπει να σημειωθεί ότι για διαχειριστικούς λόγους έχει επιλεγεί από την Διοίκηση της εταιρείας το πρόσωπο του Προέδρου ΔΣ να ταυτίζεται με αυτό του Διευθύνοντα Συμβούλου. Τα σύντομα βιογραφικά σημειώματα των μελών του ΔΣ παρατίθενται στο Παράρτημα της παρούσας έκθεσης.

Επιτροπή Ελέγχου

Η Επιτροπή Ελέγχου αποτελεί ανεξάρτητη επιτροπή της ελεγχόμενης οντότητας. Αποτελείται από μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και μέλη που εκλέγονται από τη γενική συνέλευση των μετόχων της ελεγχόμενης οντότητας. Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου στο σύνολό τους διαθέτουν επαρκή γνώση στον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται η ελεγχόμενη οντότητα.

Η Εταιρεία έχει συστήσει Επιτροπή Ελέγχου, η οποία ορίζεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων και αποτελείται από τρία (3) μη εκτελεστικά μέλη.

α/α	Ονοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Ημ/νία ανάληψης καθηκόντων
1	Ανδρέας Μερίκας	Μέλος Δ.Σ. – Ανεξάρτητο – Μη Εκτελεστικό μέλος	22/6/2015
2	Εμμανουήλ Κοτζαμπασάκης	Μέλος Δ.Σ. – Ανεξάρτητο – Μη Εκτελεστικό μέλος	28/4/2009
3	Ελένη Δομαζάκη	Μέλος Δ.Σ. - Μη Εκτελεστικό μέλος	1/7/2011

Πραγματοποίησε τέσσερις (4) συνεδριάσεις εντός του 2017.

Η Επιτροπή Ελέγχου έχει τις ακόλουθες αρμοδιότητες:

- Να επιβλέπει τη διαδικασία χρηματοοικονομικής παρακολούθησης και την αξιοπιστία των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας και να εξετάζει τα βασικά σημεία των οικονομικών καταστάσεων που εμπεριέχουν σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις από πλευράς Διοίκησης.

- Να παρακολουθεί την αποτελεσματικότητα της λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας.
- Να διασφαλίζει την ορθή λειτουργία της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας.
- Να επιβλέπει την πορεία του τακτικού ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.
- Να παρακολουθεί τα θέματα που έχουν να κάνουν με την ύπαρξη και τη διατήρηση της αντικειμενικότητας και της ανεξαρτησίας του τακτικού ελεγκτή και ιδιαίτερα σε ότι αφορά τις πιθανές επιπρόσθετες μη ελεγκτικές παρεχόμενες υπηρεσίες από αυτόν.

Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου διορίζονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας κατόπιν σχετικής πρότασης του Δ.Σ., σύμφωνα με το Ν.3693/2008. Τα μέλη που απαρτίζουν της Επιτροπή Ελέγχου είναι ένα μη εκτελεστικό και δύο ανεξάρτητα μη εκτελεστικά, τα οποία έχουν εμπειρία και γνώση χρηματοοικονομικών ή/και λογιστικών θεμάτων. Οι αποφάσεις της Επιτροπής λαμβάνονται με πλειοψηφία 2/3. Σημειώνεται ότι πρόκειται να πραγματοποιηθεί επαναξιολόγηση των αρμοδιοτήτων της Επιτροπής Ελέγχου στα πλαίσια της συνεχούς αναβάθμισης του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εταιρείας.

23.3. Παράρτημα

Σύντομα βιογραφικά σημειώματα μελών ΔΣ και Επιτροπής Ελέγχου

- Εμμανουήλ Δομαζάκης

Γεννήθηκε το 1960 στο Ρέθυμνο Κρήτης. Είναι απόφοιτος του Τμήματος Μηχανολόγων Μηχανικών του Εθνικού Μετσόβιου Πολυτεχνείου. Έχει την εποπτεία του τομέα επενδύσεων όπως επίσης και την εποπτεία της παραγωγικής διαδικασίας - έρευνας & ανάπτυξης της βιομηχανίας κρέατος και αλλαντικών.

- Κωνσταντίνος Δομαζάκης

Γεννήθηκε το 1961 στο Ρέθυμνο Κρήτης. Είναι πτυχιούχος Οικονομολόγος με εξειδίκευση στο Marketing και το Management. Έχει την εποπτεία της οργάνωσης του Εμπορικού Τμήματος της Εταιρείας, της διοίκησης της Ζωικής Μονάδας, της Βιομηχανικής παραγωγής αλλαντικών και της Οικονομικής Διεύθυνσης.

- Ελένη Δομαζάκη

Γεννήθηκε στο Ρέθυμνο Κρήτης. Είναι επιχειρηματίας σύζυγος του Ιδρυτή της εταιρείας και συμμετάσχει στα διοικητικά της εταιρείας πάνω από 20 χρόνια.

- Πέτρος Παπαδάκης

Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1951. Απόφοιτος της Στρατιωτικής Σχολής Αξιωματικών Σωμάτων (ΣΣΑΣ) και του ΑΠΘ (τμήμα Ιατρικής) και κάτοχος της ειδικότητας της Καρδιολογίας με μετεκπαίδευση σε Πανεπιστήμια των Παρισίων και του Λονδίνου. Υπηρέτησε σε μονάδες της Πολεμικής Αεροπορίας σαν μόνιμο στέλεχος και φοίτησε με επιτυχία σε όλα τα προβλεπόμενα για τους βαθμούς του Σχολεία Διοίκησης και στο 251 Γενικό Νοσοκομείο Αεροπορίας, σε διάφορες διευθυντικές θέσεις όπου ανέπτυξε έντονο επιστημονικό και ερευνητικό έργο. Το 2003 αποχώρησε με δική του αίτηση από την Πολεμική Αεροπορία με τον βαθμό του Ταξιάρχου, προκειμένου να αναλάβει αρχικά Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος της ΜΕΒΓΑΛ Α.Ε. και από το 2006 μέχρι τον Φεβρουάριο του 2016 ως Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος αυτής, με σημαντικές επιχειρηματικές διακρίσεις.

- Βασίλειος Βουμβουράκης

Γεννήθηκε το 1971 στο Ρέθυμνο. Έχει σπουδάσει Χημικός Μηχανικός στο Εθνικό Μετσόβιο Πολυτεχνείο με μεταπτυχιακό τίτλο σπουδών στη Διοίκηση Επιχειρήσεων. Εργάζεται στην εταιρεία από το 1997. Από το 2004 είναι Διευθυντής Έρευνας και Ανάπτυξης του Ομίλου.

- Κοτζαμπασάκης Εμμανουήλ

Είναι πτυχιούχος του Τμήματος Χημικών Μηχανικών του Εθνικού Μετσόβιου Πολυτεχνείου, κάτοχος μεταπτυχιακού διπλώματος αλλά και διδακτορικού του Τμήματος Χημικών Μηχανικών του Ινστιτούτου Επιστήμης και Τεχνολογίας του Πανεπιστημίου του Μάντσεστερ. Ζει στις Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής και εργάζεται ως Company Officer της Aspen Technology Inc (Aspen Tech). Στην παρούσα φάση διατελεί ρόλο Senior Vice President για το κομμάτι των Πωλήσεων και της Στρατηγικής της Εταιρίας. Τα κεντρικά γραφεία της Aspen Tech βρίσκονται στην Βοστώνη των Η.Π.Α και αποτελεί τον κύριο παροχέα εταιρικών λειτουργικών συστημάτων και υπηρεσιών σε βιομηχανίες επεξεργασίας (Process Industries) με παγκόσμια δραστηριότητα και έσοδα της τάξης των 350 εκατομμυρίων δολαρίων. Στο παρελθόν έχει διατελέσει θέσεις στην Aspen Technology όπως: Senior Vice President για θέματα Στρατηγικής και Marketing, Senior Vice President για το κομμάτι Engineering Business Unit και τέλος Vice President στο τμήμα Engineering of Software Products. Πριν την ένταξη του στην Aspen Tech, διετέλεσε Chief Executive Officer στην Linnhoff March, η οποία εδρεύει στο Ηνωμένο Βασίλειο και ασχολείται με θέματα process software and design. Πριν την Linnhoff March, υπήρξε βοηθός καθηγητή στο τμήμα χημικών μηχανικών του ινστιτούτου επιστήμης και τεχνολογίας του Πανεπιστημίου του Μάντσεστερ στο Ηνωμένο Βασίλειο.

- Ανδρέας Μερίκας

Είναι καθηγητής οικονομικών στο Πανεπιστήμιο Πειραιώς και κατέχει την θέση του Διευθυντή στο Τμήμα Ναυτιλιακών Σπουδών, κατέχει διδακτορικό από το Πανεπιστήμιο της Οκλαχόμα (1988), με ειδίκευση στη χρηματοοικονομική και τις ποσοτικές Μέθοδοι. Κατά τη σταδιοδρομία του κατείχε διάφορες θέσεις στον ακαδημαϊκό χώρο, καθώς και στη ναυτιλιακή βιομηχανία.

24. Μη χρηματοοικονομική πληροφόρηση

24.1. Εταιρική υπευθυνότητα

Το όραμά του Ομίλου είναι η καθιέρωση ενός ισχυρού Ομίλου στον κλάδο των τροφίμων, που θα προσφέρει συνεχώς ποιοτικά και καινοτόμα προϊόντα υψηλής διατροφικής αξίας και απaráμιλλης νοστιμιάς, πάντα με σεβασμό στο περιβάλλον. Η καινοτομία που προσφέρουν τα προϊόντα του Ομίλου είναι η αφαίρεση ζωικού λίπους από επιλεγμένα τεμάχια εκλεκτού κρέατος και ακολούθως η άμεση ενσωμάτωση εξαιρετικού παρθένου ελαιολάδου σε αυτό ή η προσθήκη εξαιρετικού παρθένου ελαιολάδου σε προϊόντα από ολόκληρα τεμάχια κρέατος. Ο Όμιλος παράγει αγνά, υψηλής ποιότητας και με πλούσια σε γεύση προϊόντα.

Ο Όμιλος ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ δραστηριοποιείται με βάση τις αξίες της, στις οποίες συγκαταλέγονται:

- Η καινοτομία και η ποιότητα των προϊόντων,
- Η συμμόρφωση με τους κανόνες της Εταιρίας,
- Η διατήρηση και προστασία της ακεραιότητας, διαφάνειας και εντιμότητας σε κάθε τομέα δράσης,
- Η ειλικρινής και δίκαιη συμπεριφορά,
- Η αμεροληψία, η αρχή της ίσης μεταχείρισης, ο σεβασμός στον άνθρωπο και
- Η εφαρμογή των αρχών και αξιών της Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης (CSR).

24.2. Υγεία - Ασφάλεια - Περιβάλλον

24.2.1. Ασφάλεια Προϊόντων

Η υγιεινή τόσο για τους εργαζόμενους όσο και για τα προϊόντα είναι ιδιαίτερα σημαντική. Οι εργαζόμενοι που πρόκειται να εισέλθουν στους χώρους παραγωγής και συσκευασίας είναι υποχρεωμένοι ακολουθήσουν συγκεκριμένους κανόνες για διασφάλιση της ποιότητας των παραγόμενων προϊόντων όπως προβλέπονται στις εσωτερικές διαδικασίες του Συστήματος Ποιότητας και των Πιστοποιημένων Προτύπων Ποιότητας και Ασφάλειας. Η Διοίκηση της εταιρίας δεσμεύεται και παρέχει κάθε δυνατή υποστήριξη (υλική, τεχνολογική, ανθρώπινους πόρους), ώστε όλοι οι τομείς δραστηριότητας που σχετίζονται με τη Βιομηχανική Παραγωγή, Αποθήκευση και Διακίνηση προϊόντων κρέατος να είναι οργανωμένη κατά τέτοιο τρόπο ώστε να διασφαλίζεται η

προστασία του προϊόντος, που παράγεται και διατίθεται στην κατανάλωση, από εσκεμμένες ενέργειες.

24.2.2. Υγεία και Ασφάλεια εργαζομένων

Ο Όμιλος στα πλαίσια της διαφύλαξης της ασφάλειας και της υγείας των εργαζομένων, έχει ορίσει Τεχνικό Ασφάλειας και Ιατρό Εργασίας με διευρυμένη παρουσία στις κύριες εγκαταστάσεις του, καθώς και Επιτροπές Υγιεινής και Ασφάλειας, προκειμένου να διερευνώνται οι πιθανοί κίνδυνοι που υπάρχουν στους χώρους εργασίας και να προτείνονται μέτρα για την αποφυγή των κινδύνων αυτών. Η προστασία της υγείας και η ασφάλεια σε όλους τους τομείς δραστηριοποίησης θεωρούνται ζητήματα ύψιστης προτεραιότητας. Η Εταιρεία φροντίζει για τη δημιουργία εργασιακού περιβάλλοντος με συνθήκες ικανές και ευχάριστες για εργασία, καθώς και για τη διαμόρφωση χώρων ενδιαίτησης, προετοιμασίας και υγιεινής. Ιδιαίτερα υψηλά κριτήρια έχουν τεθεί για τη διασφάλιση της υγιεινής και της ασφάλειας στους χώρους εργασίας, με καθημερινούς ελέγχους από εξειδικευμένους τεχνικούς ασφαλείας, καθώς και με τη βοήθεια εκπαιδευτικών προγραμμάτων.

24.2.3. Περιβαλλοντική Ενημέρωση

Η πολιτική του Ομίλου είναι αφενός η πλήρης συμμόρφωση με τα όρια που τίθενται από το Σύστημα Περιβαλλοντικής Διαχείρισης και όλες τις νομοθετικές απαιτήσεις, αφετέρου δε να εκπληρώνονται οι προβλεπόμενοι στόχοι και οι αντικειμενικοί σκοποί, σε ένα πρόγραμμα συνεχούς βελτίωσης.

24.2.4. Κατανάλωση Ενέργειας

Η πολιτική του Ομίλου είναι αφενός η πλήρης συμμόρφωση με τα όρια που τίθενται από το Σύστημα Περιβαλλοντικής Διαχείρισης και όλες τις νομοθετικές απαιτήσεις, αφετέρου δε να εκπληρώνονται οι προβλεπόμενοι στόχοι και οι αντικειμενικοί σκοποί, σε ένα πρόγραμμα συνεχούς βελτίωσης.

24.2.5. Ανακύκλωση Αποβλήτων

Συλλέγονται από αδειοδοτημένους συλλέκτες και οδηγούνται σε μονάδες ανακύκλωσης απόβλητα (Χαρτί, παλαιά ξυλεία, χρησιμοποιημένα λιπαντικά, πλαστικό, διάφορα μέταλλα, λάμπες φθορισμού, μπαταρίες μολύβδου και αλκαλικές, παλιά οχήματα). Εντός του 2016 συλλέχθηκαν 288 τόνοι αποβλήτων.

24.2.6. Διαχείριση Μικτών Αποβλήτων - Διάθεση Αποβλήτων σε ΧΥΤΑ

Η ποσότητα των αποβλήτων που δεν είναι δυνατό να ανακυκλωθούν και διατίθενται σε ΧΥΤΑ από την παραγωγική μονάδα του Ρεθύμνου ακολούθησε την αύξηση της παραγωγής. Αντίθετα η διαχείριση των μεικτών αποβλήτων της εγκατάστασης στο Κρουονέρι βελτιώθηκε σημαντικά, με την ανάθεση της διαχείρισης σε αδειοδοτημένο κέντρο συλλογής και διαλογής. Το μεγαλύτερο μέρος αυτών των αποβλήτων (η ποσότητα των οποίων ανήλθε στους 240 τόνους) ανακυκλώθηκε μετά από διαλογή.

24.2.7. Αξιοποίηση Χωνεμένης Κοπριάς και Βιοστερεών στη Γεωργία

Το σύνολο των στερεών αποβλήτων του χοιροστασίου Ρεθύμνου καθώς και το σύνολο των βιοστερεών που προέκυψαν από την επεξεργασία των υγρών αποβλήτων της εγκατάστασης προωθήθηκαν για επεξεργασία σε συνεργαζόμενη μονάδα αναερόβιας χώνευσης. Από τα στερεά αυτά το 2017 παράχθηκε ενέργεια 2.200.000 kWh, που αντιστοιχεί στην ετήσια κατανάλωση ενέργειας 150 νοικοκυριών.

24.3. Εργασιακά και Κοινωνικά Θέματα

24.3.1. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού κατά την 31/12/2017 ανήλθε σε 701 άτομα για τον Όμιλο και 693 για την εταιρεία. Κατά την 31/12/2016 ο Όμιλος απασχολούσε 650 άτομα και η εταιρεία 642.

24.3.2. Εκπαίδευση – Ανάπτυξη

Το προσωπικό του Ομίλου αποτελεί τον πυρήνα και την κινητήρια δύναμή του. Το 31% του προσωπικού έχει αποκτήσει ανώτερες ή ανώτατες σπουδές, εκ των οποίων 46 άτομα είναι κάτοχοι μεταπτυχιακού και 5 διδακτορικού διπλώματος. Στόχος αποτελεί η συνεχής εκπαίδευσή του προσωπικού καθώς και η εσωτερική ανάδειξη στελεχών σε θέσεις ευθύνης, σε όλες τις βαθμίδες.

Στα πλαίσια αυτά, το 2017 σχεδιάστηκε και υλοποιήθηκε για πρώτη φορά ένα σύστημα Αξιολόγησης 360ο σε όλες τις διοικητικές θέσεις. Η 360ο αξιολόγηση θεωρείται από τις πιο αντικειμενικές μεθόδους αξιολόγησης της απόδοσης και είναι μιας μορφής αξιολόγηση όπου κάθε αξιολογούμενος λαμβάνει feedback ανώνυμα από τον άμεσο προϊστάμενο, τους υφιστάμενους, ομοιόβαθμους ή άλλους συναδέλφους, αλλά και συνεργάτες έξω από τον οργανισμό.

Μέσω αυτού εντοπίστηκαν και νέες εκπαιδευτικές ανάγκες, με βάση τις οποίες εκπονήθηκε αναλυτικό πλάνο εκπαίδευσης και πραγματοποιήθηκαν πάνω από 1.800 ανθρωποώρες εκπαίδευσης σε 51 διαφορετικά εκπαιδευτικά προγράμματα. Στα πλαίσια αυτά υλοποιήθηκε και το διεθνώς αναγνωρισμένο πρόγραμμα Advancing Negotiations Skills που ενίσχυσε με τρόπο συστηματικό την διαπραγματευτική ισχύ των στελεχών μας. Επιπρόσθετα, εντός του 2017 το 32% των θέσεων ευθύνης που προέκυψαν, καλύφθηκαν μέσω εσωτερικής στελέχωσης.

24.3.3. Εσωτερική Επικοινωνία

Η ενημέρωση των εργαζομένων μας αποτελεί κύριο μέλημά μας, με σκοπό ο κάθε εργαζόμενος να είναι συμμετέχων στο ίδιο Όραμα και Αξίες της Εταιρείας. Εντός του 2017 αξιοποιήθηκαν στο έπακρο οι εσωτερικοί δίαυλοι επικοινωνίας που είχαν αναπτυχθεί το προηγούμενο έτος σε πανελλαδικό επίπεδο, ώστε να υπάρχει δομημένη ροή ενημέρωσης.

24.3.4. Πολιτική Ίσων Ευκαιριών

Ο Όμιλος παρέχει ένα χώρο εργασίας που ενθαρρύνει τη διαφορετικότητα και επιτυγχάνει την υπεροχή μέσω της προσέλκυσης και της διακράτησης ανθρώπων με γνώσεις, ικανότητες και αξίες. Τα στελέχη, οι εργαζόμενοι και οι συνεργάτες του Ομίλου συμπεριφέρονται με σεβασμό στους συναδέλφους και σε κάθε συναλλασσόμενο με την Εταιρία και συμμορφώνονται με τη νομοθεσία περί παροχής ίσων ευκαιριών. Δεν είναι αποδεκτή οποιαδήποτε μορφή παρενόχλησης σε βάρος οποιουδήποτε εργαζόμενου ή τρίτου συναλλασσόμενου με την Εταιρία.

Η αξία, τα προσόντα και η απόδοση των ατόμων είναι οι κύριοι λόγοι που καθορίζουν την ανάθεση σε αυτούς πιο σύνθετων και απαιτητικών ρόλων του οργανογράμματος, ενώ χαρακτηριστικά που σχετίζονται με το φύλο, τη θρησκεία, την ηλικία, την καταγωγή και το χρώμα, ή τις πεποιθήσεις των υποψηφίων δεν αποτελούν λόγους προτίμησής τους ή αποκλεισμού τους έναντι συνυποψηφίων τους.

24.3.5. Στήριξη Ευπαθών Ομάδων και Πολιτιστικές Δράσεις

Ο Όμιλος επικεντρώνει τη στρατηγική της και στην προσφορά προϊόντων σε οργανισμούς και φορείς οι οποίοι αναλαμβάνουν να τα διαθέσουν σε ευπαθείς κοινωνικά συνανθρώπους μας, υποστηρίζοντας εκείνους και τις οικογένειές τους.

Για το 2016 έχουν σταλεί τουλάχιστον 11.000 kg τροφίμων.

24.3.6. Κοινωνία

Ο Όμιλος μεριμνά για την εφαρμογή ελάχιστων κοινωνικών προδιαγραφών και αποσκοπεί στη συνεχή βελτίωσή τους. Αυτές οι ελάχιστες κοινωνικές προδιαγραφές αποτελούν βασικά θεμέλια της λειτουργίας της:

- Ανθρώπινη αξιοπρέπεια
- Τήρηση νομοθετικών διατάξεων
- Απαγόρευση εργασίας ανηλίκων
- Απαγόρευση καταναγκαστικής εργασίας και πειθαρχικών μέτρων
- Ελευθερία οργάνωσης και συγκέντρωσης

- Περιβαλλοντική προστασία

Η εφαρμογή και η παρακολούθηση των προαναφερόμενων κοινωνικών προδιαγραφών πραγματοποιείται μέσω ενδοεπιχειρησιακής στρατηγικής κοινωνικής υπευθυνότητας και ανάλογης ενδοεπιχειρησιακής διαδικασίας.

Έχει οριστεί επιτροπή για την εφαρμογή του Κώδικα Δεοντολογίας και Ηθικής και καταγράφονται παραβάσεις αναφορικά με τις κοινωνικές αυτές προδιαγραφές. Δεν επιτρέπεται η τιμωρία ή η μειονεκτική μεταχείριση εργαζομένων που καταγγέλλουν τέτοιου είδους παραβάσεις.

24.4. Ηθική και Διαφάνεια - Κώδικας Δεοντολογίας

Η τήρηση της νομοθεσίας συμβάλλει στην διατήρηση της καλής φήμης του Ομίλου στην αγορά και προλαμβάνει φαινόμενα παραβατικής συμπεριφοράς. Ο Όμιλος συμμορφώνεται προς κάθε κανόνα δικαίου που το Ελληνικό Κράτος έχει νομοθετήσει, καθώς επίσης εφαρμόζει Πολιτικές και Κανονισμούς τους οποίους όλοι οι εργαζόμενοι του είναι υποχρεωμένοι να ακολουθούν και να τηρούν.

Ο Όμιλος δεσμεύεται στην εφαρμογή ενός συνόλου αξιών που οφείλει να διέπει κάθε πτυχή της δραστηριότητάς του. Το σύνολο των αξιών αυτών καθώς και ο τρόπος παρακολούθησης τους εκφράζεται μέσα από την υιοθέτηση και εφαρμογή του Κώδικα Επαγγελματικής Δεοντολογίας. Ο Κώδικας αυτός αποτυπώνει αλλά και διακηρύσσει με τον πιο σαφή και ξεκάθαρο τρόπο τις αξίες και τις αρχές του Ομίλου για μία σειρά από θεμελιώδη θέματα όπως επίσης εμπεριέχει πολιτικές που καθορίζουν τον τρόπο λειτουργίας του Ομίλου για την επίτευξη των επιχειρηματικών στόχων του.

Ο Κώδικας συμπληρώνεται από τις Διαδικασίες και Πολιτικές της Εταιρίας, καθώς και τον Κώδικα Συμμόρφωσης με τους Κανόνες του Δικαίου και του Ανταγωνισμού.

Ρέθυμνο, 28 Απριλίου 2018

**Ο Πρόεδρος Δ.Σ. και
Διευθύνων Σύμβουλος**

Εμμανουήλ Δομαζάκης

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας "ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ Α.Β.Ε.Ε.»

Έκθεση ελέγχου επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ Α.Β.Ε.Ε.» (η «Εταιρεία»), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2017, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας και των θυγατρικών αυτής (ο «Ομίλος») κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017, την χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία και τις ενοποιούμενες θυγατρικές της καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

Τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου είναι εκείνα τα θέματα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας χρήσεως. Τα θέματα αυτά και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέραμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου	Πώς αντιμετωπίστηκε το σημαντικό θέμα ελέγχου στον έλεγχό μας
Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις	
Οι ενσώματες ακινήτοποιήσεις του Ομίλου στις 31.12.2017 ανέρχονταν σε 87,8 εκ. €, κάλυπταν το 56% του συνολικού ενεργητικού και από ποσοτική άποψη, ήταν το πλέον σημαντικό στοιχείο του. Στο σύνολο των ενσώματων ακινήτοποιήσεων η αξία των οικοπέδων και των κτιρίων ήταν 75,6 εκ. € ή το 86% του συνόλου τους. Η μεταβολή των ενσώματων ακινήτοποιήσεων στην περίοδο ήταν	Διενεργήθηκαν όλες οι προβλεπόμενες ελεγκτικές διαδικασίες που αφορούσαν τον υπολογισμό και λογισμό αποσβέσεων, τις μεταφορές από τα πάγια υπό εκτέλεση στους λογαριασμούς των λειτουργικών παγίων, τις προσθήκες της περιόδου και τα άλλα συναφή με τα ενσώματα πάγια ελεγκτικά αντικείμενα. Ο βασικός ελεγκτικός κίνδυνος σχετιζόταν με την αποτίμηση των σημαντικού ύψους γηπέδων και κτιρίων

μόνο -1,4 εκ. € ή -1,6% στην αναπόσβεστη αξία της 31.12.2017, ενώ οι προσθήκες που έγιναν στην περίοδο ήταν πολύ λίγες. Οι μεταβολές της περιόδου μειώνουν σημαντικά τους κινδύνους για ουσιώδη λάθη στις καταστάσεις, αλλά λόγω του ύψους του λογιστικού υπολοίπου και της ποσοστιαίας συμμετοχής του στο ενεργητικό, παραμένει ένα από τα σημαντικά ζητήματα ελέγχου. Για τις ενσώματες ακινητοποιήσεις υπάρχει εκτεταμένη πληροφόρηση στις Καταστάσεις, στις παραγράφους 15.4.11 και 15.6.

Άυλα στοιχεία και Υπεραξία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία και η υπεραξία, στις 31.12.2017 ανέρχονταν σε 20,4 εκ. € και κάλυπταν το 13% του συνολικού ενεργητικού. Από το σύνολο του ποσού, 8,9 εκ. € αφορούν λογισμένη υπεραξία, 7,1 εκ. € «έξοδα ανάπτυξης», 3,7 εκ. € λογισμικό και 0,6 εκ. € «διπλώματα ευρεσιτεχνίας». Η υπεραξία, που προέκυψε από αποκτήσεις θυγατρικών εταιριών στο παρελθόν, δεν μεταβλήθηκε στην περίοδο. Οι προσθήκες για λογισμικό και διπλώματα ευρεσιτεχνίας ήταν οριακές της τάξης των 130 χιλ. €. Οι σημαντικότερες προσθήκες αφορούσαν «έξοδα ανάπτυξης» (3,4 εκ. €) και σχετίζονται με κόστη ανάπτυξης νέων προϊόντων, που έχουν ενταχθεί σε ειδικά χρηματοδοτούμενο πρόγραμμα. Οι μεταβολές στην περίοδο, δεν εγκυμονούσαν σημαντικούς ελεγκτικούς κινδύνους, αλλά η φύση των άυλων στοιχείων και της υπεραξίας, σε ότι αφορά τις αποτιμήσεις, σχετίζονται με κρίσεις της διοίκησης για τη μελλοντική πορεία του Ομίλου, ενέχουν στοιχεία αβεβαιότητας και κατά συνέπεια αποτελούν από ποιοτική άποψη, σημαντικό κονδύλι των καταστάσεων. Για τα άυλα περιουσιακά στοιχεία και την υπεραξία, παρέχεται πληροφόρηση από τη διοίκηση στις παρ. 15.4.9, 15.4.10, 15.7 και 15.8 των οικονομικών καταστάσεων.

του Ομίλου, που παρακολουθούνται σε αξίες αναπροσαρμογής. Οι αποτιμήσεις αυτών των παγίων έγιναν από Εμπειρογνώμονες Εκτιμητές με ημερομηνία 31.12.2017, που μελετήθηκαν και αξιολογήθηκαν με βάση το σχετικό ελεγκτικό πρότυπο. Εξετάστηκαν οι λογιστικοί χειρισμοί που εκπορεύονταν από αυτές τις αποτιμήσεις και από την έρευνά μας, δεν προέκυψε κάποια αρνητική επίδραση στις καταστάσεις, για αυτό το ζήτημα

Παρότι διενεργήθηκαν οι προβλεπόμενες ελεγκτικές διαδικασίες για τις προσθήκες, τις αποσβέσεις, τις μεταφορές της περιόδου και την ορθότητα υπολογισμών και λογιστικών χειρισμών για λογισμικό και έξοδα ανάπτυξης, τα δύο κύρια ζητήματα, που ενέχουν βαρύνουσα ελεγκτική σημασία εντοπίστηκαν στα ποσά της υπεραξίας και των δικαιωμάτων βιομηχανικής ιδιοκτησίας. Η υπεραξία αφορά δύο θυγατρικές εταιρίες, μία στο εσωτερικό και μία στο εξωτερικό. Έγινε έλεγχος απομείωσης με βάση τα επιχειρηματικά σχέδια που είχε καταρτίσει η διοίκηση για αυτές τις δύο εταιρίες και δεν προέκυψε ανάγκη απομείωσης των ποσών της υπεραξίας. Η θυγατρική εξωτερικού, για να επιτύχει τις προβλεπόμενες από τη διοίκηση ταμειακές ροές, προβλέπεται, εκτός των άλλων, να βασιστεί στις πατέντες που της έχουν εκχωρηθεί και καλύπτουν την περιοχή της Βόρειας και Νότιας Αμερικής. Οι εκτιμήσεις για την αξιοποίηση των πατεντών, ισχυροποιούνται από τα μέχρι σήμερα αποτελέσματα στην Αυστραλία και τη δημιουργία από 2017 εγγυημένων ταμειακών ροών από τη συμφωνία στην Ισπανία, με βάση οριστικοποιημένες συμφωνίες. Στο πλαίσιο της έρευνας για τυχόν απομείωση της υπεραξίας, διενεργήθηκε και έλεγχος απομείωσης της αξίας των συμμετοχών που εμφανίζονται στις καταστάσεις της μητρικής εταιρίας και δεν προέκυψε λόγος απομείωσης τους. Σε ότι αφορά στις ευρεσιτεχνίες, ο Όμιλος έχει κατοχυρώσει σε παγκόσμια κλίμακα και σε σημαντικές εμπορικά χώρες πατέντες. Από την έρευνα προέκυψε ότι παρότι η λογιστική αξία τους είναι μηδαμινή (0,6 εκ. €) καθώς αφορούν σε εσωτερικά δημιουργημένα άυλα στοιχεία, τα οποία όμως φαίνεται ότι έχουν σημαντική αξία. Επισημάνθηκε από την πλευρά μας, η παροχή αναλυτικότερης πληροφόρησης για αυτό το ζήτημα, επειδή μπορεί να αξιολογηθεί ως σημαντικό από τους χρήστες των καταστάσεων.

Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Οι εμπορικές και οι λοιπές απαιτήσεις του Ομίλου στις 31.12.2017 ανέρχονταν σε 24,1 εκ. € και παρά την αύξηση του κύκλου εργασιών, μειώθηκαν στην περίοδο κατά 3,9 εκ. € ή κατά 14% στο υπόλοιπο της 31.12.2016. Με δεδομένο ότι ο κύκλος εργασιών του Ομίλου για την περίοδο διαμορφώθηκε στα 108 εκ. € παρουσιάζοντας αύξηση άνω του 10% σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο, το συνολικό ύψος αυτών των απαιτήσεων εμφανίζεται σε σχετικά χαμηλά επίπεδα, με ικανοποιητική κυκλοφοριακή ταχύτητα η οποία παρουσίασε σημαντική βελτίωση στην περίοδο. Με βάση αυτά τα δεδομένα οι απαιτήσεις φαίνεται ότι δεν

Διενεργήθηκαν όλες οι προβλεπόμενες ελεγκτικές διαδικασίες για την ορθότητα της λογιστικής αποτύπωσης των συναλλαγών που σχετίζονται με τις απαιτήσεις και την επιβεβαίωση των υπολοίπων τους στο τέλος της περιόδου. Ιδιαίτερη βαρύτητα δόθηκε σε πιθανούς κινδύνους μη ανάκτησης λογισμένων απαιτήσεων που εμφανίζονται στις καταστάσεις, με βάση τα διαθέσιμα στοιχεία κατά το χρόνο του ελέγχου. Από την έρευνα δεν προέκυψε η ύπαρξη ουσιαστικού κινδύνου σε αυτό το πεδίο.

αποτελούν καταρχήν «σημαντικό» αντικείμενο από άποψη ελεγκτικών κινδύνων. Στο βαθμό όμως που οι συνέπειες της βαθιάς οικονομικής κρίσης της χώρας συνεχίζουν να υφίστανται, με δεδομένη σημαντική ζημιά που βάρυνε τη μητρική εταιρία πρόσφατα από την κατάρρευση μεγάλης αλυσίδας λιανικής πώλησης, ο έλεγχος της ανακτησιμότητας των απαιτήσεων καθίσταται σημαντικός για συγκυριακούς λόγους. Στις οικονομικές καταστάσεις αναφορά για τις απαιτήσεις του ενεργητικού γίνεται στις παραγράφους 15.4.14 και 15.15 της Οικονομικής Έκθεσης.

Διακανονισμός δανειακών υποχρεώσεων

Η συνολική δανειακή επιβάρυνση του Ομίλου, η σύνθεσή της, η επιβάρυνση με τόκους και η ικανότητα για εκπλήρωση των συμβατικών υποχρεώσεων, είναι γεγονότα σημαντικά για τη χρηματοοικονομική σταθερότητά του, αλλά δεν σημαίνει κατ' ανάγκη πως ενέχουν σημαντικούς κινδύνους από ελεγκτική άποψη. Ο συνολικός δανεισμός στις 31.12.2017 ανέρχονταν 106,8 εκ. € και κάλυπτε ένα ποσοστό 99% του κύκλου εργασιών της περιόδου, ενώ στην προηγούμενη περίοδο ανέρχονταν σε 112,8 εκ. € και κάλυπτε το 115% του κύκλου εργασιών. Στην περίοδο έγινε μία πολύ σημαντική αναδιάρθρωση του δανεισμού, με ημερομηνία 29.12.2017. Οι επιδράσεις αυτής της αναδιάρθρωσης στις οικονομικές καταστάσεις, που απαιτούσε μελέτη και αξιολόγηση των συμβατικών κειμένων, σύνθετους υπολογισμούς και σημαντικούς λογιστικούς χειρισμούς, αποτέλεσε ένα σημαντικό ελεγκτικό αντικείμενο, έκτακτου χαρακτήρα. Για το δανεισμό και το γεγονός της αναδιάρθρωσης γίνεται αναφορά στις Οικονομικές Καταστάσεις στις παρ. 15.4.14 και 15.22.2 της Οικονομικής Έκθεσης.

Πέραν των ελεγκτικών διαδικασιών για την επιβεβαίωση των δανειακών υπολοίπων, τον έλεγχο των τόκων και των συναλλαγών που σχετίζονται με την κίνηση των δανειακών λογαριασμών, ιδιαίτερη βαρύτητα δόθηκε στο χρόνο λογισμού των αποτελεσμάτων της αναδιάρθρωσης με βάση τα συμβατικά κείμενα, τις επιδράσεις από την αναδιάρθρωση που προέβλεπαν σύνθετους υπολογισμούς, τη λογιστική αποτύπωση των επιδράσεων και τις γνωστοποιήσεις που σχετίζονταν με αυτήν. Από την έρευνά μας προέκυψε ότι ορθά αντιμετωπίστηκε, σε ότι αφορά τις λογιστικές επιδράσεις, αυτό το έκτακτο σημαντικό γεγονός.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση, είναι η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην "Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων" και οι Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά την κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και αν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία και τον Όμιλο ή να διακόψει τη δραστηριότητά τους, ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σε αυτές τις ενέργειες. Η Επιτροπή Ελέγχου (άρθρ. 44 ν.4449/2017) της Εταιρείας έχει την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας και του Ομίλου.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στο σύνολό τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας και του Ομίλου.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας και του Ομίλου

να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματα μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τον τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Συλλέγουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Επιπλέον, δηλώνουμε προς τους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας περί ανεξαρτησίας και γνωστοποιούμε προς αυτούς όλες τις σχέσεις και άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι επηρεάζουν την ανεξαρτησία μας και τα σχετικά μέτρα προστασίας, όπου συντρέχει περίπτωση.

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας ετήσιας περιόδου και ως εκ τούτου αποτελούν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης που περιλαμβάνεται στην έκθεση αυτή, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 του Ν.4336/2015 (μέρος Β), σημειώνουμε ότι:

- α. Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 43ββ του Κ.Ν. 2190/1920.
- β. Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτιστεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 43α και 107Α και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 43ββ του Κ.Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2017.

γ. Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την Εταιρεία «ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ Α.Β.Ε.Ε.» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

Η γνώμη μας επί των συνημμένων εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι συνεπής με τη Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας, που προβλέπεται από το άρθρο 11 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

3. Παροχή Μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών

Δεν παρείχαμε στην Εταιρεία και τις θυγατρικές της μη ελεγκτικές υπηρεσίες που απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

4. Διορισμός Ελεγκτή

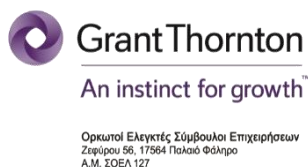
Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 26/6/2007 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μία συνολική περίοδο 11 ετών, με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

Αθήνα, 29 Απριλίου 2018

Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Μαρίνα Χρυσανθοπούλου

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 15281



Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ Α.Β.Ε.Ε.» στις 28 Απριλίου 2018 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.cretafarm.gr καθώς και στον διαδικτυακό χώρο του Χ.Α., όπου και θα παραμείνουν στην διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον πέντε (5) ετών από την ημερομηνία της συντάξεως και δημοσιοποίησής τους.

Ρέθυμνο, 28 Απριλίου 2018

**Πρόεδρος & Διευθύνων
Σύμβουλος**

Εμμανουήλ Δομαζάκης

Α.Δ.Τ. I 975738 / 74

**Αντιπρόεδρος & Διευθύνων
Σύμβουλος**

Κωνσταντίνος Δομαζάκης

Α.Δ.Τ. ΑΒ 187558 / 06

**Οικονομικός Διευθυντής
Ομίλου**

Δημήτρης Ι. Χατζηγιαννίδης

Α.Δ.Τ. ΑΝ 273589/17

**Financial
Controller**

**Δημήτρης
Φελέκης**

Α.Δ.Τ. ΑΚ
143763/12

Προϊστάμενος Λογιστηρίου

Γεώργιος Σαράντος

Α.Μ. Αδείας 0003694
Λογιστής Α' τάξης

25. Οικονομικές Καταστάσεις

25.1. Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

Ποσά σε χιλ. €		Όμιλος		Εταιρεία	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημειώσεις	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	15.6	87.780	89.234	79.636	80.999
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	15.7	11.468	7.697	10.305	6.018
Υπεραξία	15.8	8.947	8.947	-	-
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	15.9	-	-	20.862	20.862
Λοιπές επενδύσεις	15.10	513	518	513	518
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	15.11	1.138	1.073	307	161
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		109.846	107.469	111.622	108.558
Περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση	15.12	8.227	7.709	-	-
Βιολογικά περιουσιακά στοιχεία	15.13	6.034	5.815	6.034	5.815
Αποθέματα	15.14	8.183	7.734	8.110	7.625
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	15.15	10.000	12.028	12.830	14.788
Λοιπές απαιτήσεις	15.15	14.131	15.999	45.985	45.862
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	15.16	272	769	259	710
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		46.846	50.054	73.218	74.801
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		156.693	157.523	184.840	183.359
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Μετοχικό κεφάλαιο	15.17	12.382	12.382	12.382	12.382
Υπέρ το άρτιο	15.17	1.753	1.753	1.753	1.753
Αποθεματικά	15.17	51.482	51.310	46.284	46.219
Αποτέλεσμα εις νέον		(52.899)	(53.594)	(17.893)	(20.398)
Ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών εταιρείας		12.717	11.849	42.526	39.955
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		(4.008)	(3.669)	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		8.708	8.180	42.526	39.955
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	15.18	4.447	4.717	2.178	2.633
Προβλέψεις	15.20	1.037	1.247	1.027	1.237
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	15.21	2.371	2.511	2.371	2.511
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	15.22	69.088	59.703	63.972	55.327
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		76.943	68.179	69.548	61.707
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	15.21	26.227	22.365	28.239	24.396
Λοιπές υποχρεώσεις	15.21	7.023	5.722	6.806	5.405
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	15.22	37.791	53.078	37.722	51.896
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		71.041	81.164	72.767	81.696
Σύνολο υποχρεώσεων		147.984	149.343	142.314	143.404
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		156.693	157.523	184.840	183.359

25.2. Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

Ποσά σε χιλ. €		Όμιλος		Εταιρεία	
	Σημειώσεις	01.01 - 31.12.201 7	01.01 - 31.12.201 6	01.01 - 31.12.201 7	01.01 - 31.12.201 6
Κατάσταση συνολικών εσόδων					
Πωλήσεις (Μη βιολογικά περιουσιακά στοιχεία)		99.881	90.418	99.356	90.043
Πωλήσεις (Βιολογικά περιουσιακά στοιχεία)		8.234	7.674	8.234	7.704
Σύνολο Πωλήσεων	15.23	108.115	98.092	107.590	97.747
Κόστος πωληθέντων		(52.975)	(47.443)	(52.971)	(47.485)
Μικτό Κέρδος (των μη βιολογικών περιουσιακών στοιχείων)		46.906	42.975	46.385	42.557
Επιμέτρησης βιολογικών περιουσιακών στοιχείων σε εύλογη αξία	15.13	216	680	216	680
Δαπάνες ανάπτυξης βιολογικών περιουσιακών στοιχείων	15.13	(7.667)	(7.155)	(7.667)	(7.155)
Μικτό αποτέλεσμα		47.689	44.174	47.168	43.786
Έξοδα διοίκησης	15.24	(4.541)	(4.801)	(4.345)	(4.512)
Έξοδα διάθεσης	15.24	(35.359)	(34.533)	(33.950)	(33.241)
Λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	15.25	(135)	779	(196)	343
Αποτέλεσμα προ φόρων, τόκων, αποσβέσεων, επενδυτικών αποτελεσμάτων και απομειώσεων		13.029	9.955	13.326	10.041
Επενδυτικά αποτελέσματα / απομειώσεις	15.26	-	(3.783)	-	(4.783)
Αναλογία αποτελέσματος κοινοπραξιών		-	(26)	-	-
Χρηματοοικονομικά έσοδα/ (έξοδα)	15.22	(7.587)	(8.262)	(6.560)	(6.812)
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων		67	(6.452)	2.116	(5.219)
Φόροι	15.18	239	1.400	240	1.313
Κέρδη / (ζημίες) μετά φόρων		307	(5.052)	2.356	(3.906)
Κατανέμονται σε :					
Ιδιοκτήτες μητρικής		546	(4.816)	2.356	(3.906)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		(240)	(236)	-	-
Κέρδη/(ζημίες) μετά φόρων ανά μετοχή - βασικά (σε €)	15.27	0,0185	(0,1634)	0,0799	(0,1325)
Ποσά σε χιλ. €					
	Σημειώσεις	Όμιλος		Εταιρεία	
Κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων		01.01 - 31.12.201 7	01.01 - 31.12.201 6	01.01 - 31.12.201 7	01.01 - 31.12.201 6
Κέρδη / (ζημίες) μετά φόρων		307	(5.052)	2.356	(3.906)
Αναπροσαρμογή ενσώματων ακινητοποιήσεων		608	-	66	-
Αναλογιστικό αποτέλεσμα		149	(14)	149	(14)
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής εκμετάλλευσης εξωτερικού		(534)	(605)	-	-
ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ		529	(5.671)	2.571	(3.920)
Κατανέμονται σε :					
Ιδιοκτήτες μητρικής		867	(5.314)	2.571	(3.920)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		(339)	(357)	-	-

25.3. Κατάσταση Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων

Όμιλος	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτέλεσμα εις νέον	Ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1/1/2016	12.382	1.753	51.800	(48.788)	17.146	(3.314)	13.832
Κέρδη / (ζημίες) μετά φόρων περιόδου 2016	-	-	-	(4.816)	(4.816)	(236)	(5.052)
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου 2016	-	-	(484)	(14)	(498)	(121)	(619)
Μεταφορά αποθεματικών	-	-	-	(1)	(1)	1	0
Αναλογία κοινοπραξιών στα ίδια κεφάλαια	-	-	-	26	26	-	26
Αγορά ιδίων μετοχών	-	-	(7)	-	(7)	-	(7)
Υπόλοιπο την 31/12/2016	12.382	1.753	51.310	(53.594)	11.849	(3.669)	8.180
Υπόλοιπο την 1/1/2017	12.382	1.753	51.310	(53.594)	11.849	(3.669)	8.180
Κέρδη / (ζημίες) μετά φόρων περιόδου 2017	-	-	-	546	546	(240)	307
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου 2017	-	-	172	149	321	(99)	222
Αναλογία κοινοπραξιών στα ίδια κεφάλαια	-	-	-	-	-	-	-
Αγορά ιδίων μετοχών	-	-	(0)	-	(0)	-	(0)
Υπόλοιπο την 31/12/2017	12.382	1.753	51.482	(52.899)	12.717	(4.008)	8.708

Εταιρεία	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτέλεσμα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1/1/2016	12.382	1.753	46.225	(16.478)	43.882
Κέρδη / (ζημίες) μετά φόρων περιόδου 2016	-	-	-	(3.906)	(3.906)
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου 2016	-	-	-	(14)	(14)
Αγορά ιδίων μετοχών	-	-	(7)	-	(7)
Υπόλοιπο 31/12/2016	12.382	1.753	46.219	(20.398)	39.955
Υπόλοιπο 1/1/2017	12.382	1.753	46.219	(20.398)	39.955
Κέρδη / (ζημίες) μετά φόρων περιόδου 2017	-	-	-	2.356	2.356
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου 2017	-	-	66	149	215
Αγορά ιδίων μετοχών	-	-	(0)	-	(0)
Υπόλοιπο την 31/12/2017	12.382	1.753	46.284	(17.893)	42.526

25.4. Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Ποσά σε χιλ. €	Όμιλος		Εταιρεία	
Κατάσταση ταμειακών ροών	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	67	(6.452)	2.116	(5.219)
Πλέον / (μείον) μη ταμειακές προσαρμογές:				
Αποσβέσεις	5.375	4.336	4.650	3.665
Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων	40	3.783	42	4.783
Προβλέψεις	(308)	(467)	(308)	(467)
Συναλλαγματικές διαφορές	65	(683)	65	(683)
Αποτελέσματα επενδυτικής δραστ/τητας	(522)	(18)	(1.198)	(1.135)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	8.115	8.129	7.763	7.769
Πλέον / (μείον) προσαρμογές κεφαλαίου κίνησης:				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(668)	(804)	(704)	(785)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(893)	(1.062)	(1.054)	(1.134)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	2.359	(85)	2.596	350
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα λειτουργικών ροών καταβεβλημένα	(1.696)	(1.809)	(1.672)	(1.792)
Καταβεβλημένοι φόροι	(340)	(452)	(303)	(396)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	11.594	4.415	11.995	4.958
Επενδυτικές Δραστηριότητες				
Απόκτηση επενδύσεων	-	-	-	-
Εισπράξεις από πώληση επενδύσεων	-	-	-	-
Ταμειακές προκαταβολές και δάνεια προς τρίτους	(41)	(377)	(1.010)	(1.892)
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(4.954)	(4.057)	(4.634)	(4.057)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	7	182	7	182
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(4.988)	(4.252)	(5.637)	(5.767)
Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες				
Αγορά ιδίων μετοχών	(0)	(7)	(0)	(7)
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	3.564	13.422	3.564	13.422
Εξοφλήσεις δανείων	(4.364)	(4.966)	(4.364)	(4.341)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρημ/τικές μισθώσεις	(677)	(675)	(677)	(675)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα χρηματοδοτικών ροών καταβεβλημένα	(5.626)	(7.822)	(5.331)	(7.513)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρημ/τικές δραστηριότητες (γ)	(7.103)	(48)	(6.809)	886
Σύνολο ροών (α) + (β) + (γ)	(497)	116	(451)	77
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης	769	653	710	633
Επίδραση συναλλαγματικών ισοτιμιών	(0)	0	-	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης	272	769	259	710

26. Γνωστοποιήσεις

26.1. Πληροφορίες για τον Όμιλο και την Εταιρεία

Οι οικονομικές καταστάσεις, αφορούν τον Όμιλο που η μητρική εταιρία έχει την επωνυμία «ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ Α.Β.Ε.Ε.».

Η «ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ ΑΒΕΕ» έχει τη νομική μορφή της Ανώνυμης Εταιρίας, ιδρύθηκε στην Ελλάδα (Ρέθυμνο) τον Οκτώβριο του 1979 και η έδρα της βρίσκεται στο Δήμο Αρκαδίου Ρεθύμνης, 15ο Χιλιόμετρο Εθνικής Οδού Ρεθύμνου – Ηρακλείου, (Τ.Κ 74100, Θέση Λατζιμάς).

Οι μετοχές της εταιρείας είναι διαπραγματεύσιμες στο Χρηματιστήριο Αθηνών από την 3η Απριλίου 2000. Οι μετοχές της εταιρείας διαπραγματεύονται στην κατηγορία «Μεσαίας και Μικρής Κεφαλαιοποίησης». Ανήκει στον κλάδο «Τρόφιμα και Ποτά - Τρόφιμα».

Αναλυτικά ο σκοπός του Ομίλου είναι:

- Η εισαγωγή, παραγωγή, εκτροφή, πάχυνση, προώθηση, εξαγωγή, διακίνηση, εκμετάλλευση και εμπορία ζώων προέλευσης εσωτερικού ή εξωτερικού και η λειτουργία και εκμετάλλευση σφαγείου αυτών.
- Η εισαγωγή, αντιπροσώπευση, παραγωγή, επεξεργασία, εκτροφή, μεταποίηση, τυποποίηση, συσκευασία, προώθηση, κατάψυξη, αποθήκευση, εξαγωγή, διακίνηση, εκμετάλλευση και εμπορία νωπού, εψυγμένου και κατεψυγμένου κρέατος, συναφών ειδών, προϊόντων ή υποπροϊόντων αυτού, καθώς και άλλων συναφών παραγωγής τρίτων.
- Η εισαγωγή, αντιπροσώπευση, παραγωγή, επεξεργασία, εκτροφή, μεταποίηση, τυποποίηση, συσκευασία, προώθηση, κατάψυξη, αποθήκευση, εξαγωγή, διακίνηση, εκμετάλλευση και εμπορία ψαριών, αλιευμάτων και υδρόβιων οργανισμών κάθε είδους, γόνου υδρόβιων οργανισμών κάθε είδους, συναφών ειδών, προϊόντων ή υποπροϊόντων αυτών, καθώς και άλλων συναφών παραγωγής τρίτων.
- Η εισαγωγή, αντιπροσώπευση, παραγωγή, επεξεργασία, μεταποίηση, τυποποίηση, συσκευασία, προώθηση, κατάψυξη, αποθήκευση, εξαγωγή, διακίνηση, εκμετάλλευση και εμπορία ελαιολάδου και ελαίων, καφέ και ροφημάτων, κρασιού, οίνου, ρακής, τσικουδιάς, ρακόμελου, ούζου, τσίπουρου, ποτών και ηδύποτων κάθε είδους, οиноπνευματωδών ή μη, συναφών ειδών, προϊόντων ή υποπροϊόντων αυτών, καθώς και άλλων συναφών παραγωγής τρίτων.
- Η εισαγωγή, αντιπροσώπευση, παραγωγή, επεξεργασία, εκτροφή, μεταποίηση, τυποποίηση, συσκευασία, προώθηση, κατάψυξη, αποθήκευση, εξαγωγή, διακίνηση, εκμετάλλευση και εμπορία κτηνοτροφών, ιχθυοτροφών και εξειδικευμένων τροφών και πάσης φύσεως αγροτικών προϊόντων, βιολογικών – οικολογικών προϊόντων/ μεθόδων καλλιέργειας, κατεψυγμένων ή μη τροφίμων, αρτοσκευασμάτων, ειδών ζαχαροπλαστικής, γλυκισμάτων και γλυκών, παντός είδους γεωργικών, κτηνοτροφικών, αλιευτικών και αγροτικών προϊόντων, συμπεριλαμβανομένων και όλων των ειδών διατροφής γενικότερα, καθώς και των σχετικών πρώτων υλών και πάσης φύσης καταναλωτικών αγαθών.
- Η κατασκευή, λειτουργία και διαχείριση εγκαταστάσεων και μονάδων βιολογικού καθαρισμού, παραγωγής οργανικού λιπάσματος, λιπασματοποίησης απορριμμάτων, αδρανοποίησης, επεξεργασίας, διάθεσης και διαχείρισης των αποβλήτων (στερεών και υγρών) των εγκαταστάσεων και μονάδων της Εταιρίας, και η εκμετάλλευση, διακίνηση, εμπορία και παροχή σχετικών υπηρεσιών αναφορικά με τα πάσης φύσεως προϊόντα και υποπροϊόντα, που συνεπάγεται η λειτουργία και διαχείριση των ως άνω εγκαταστάσεων και μονάδων, συμπεριλαμβανομένης της παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας για ίδια χρήση ή και πώληση.
- Η ανάληψη και κατασκευή πάσης φύσεως τεχνικών έργων ιδιωτικού τομέα (ενδεικτικά ανέγερση κτιρίων, επισκευές κλπ.).

- Η δραστηριοποίηση στο χώρο των επιχειρήσεων εστίασης και ειδών διατροφής και η εισαγωγή, αντιπροσώπευση, προώθηση, αποθήκευση, εξαγωγή, διακίνηση, εκμετάλλευση και εμπορία πάσης φύσεως ειδών και προϊόντων απαραίτητων για τη λειτουργία και εκμετάλλευση χώρων εστίασης και διατροφής (καταστήματα υγειονομικού ενδιαφέροντος).
- Η έρευνα, ανάπτυξη, παρακολούθηση, βελτίωση, προώθηση, παραχώρηση, παροχή σχετικών συμβουλευτικών υπηρεσιών και εκπαίδευσης, και εμπορία σύγχρονων ή/και καινοτόμων μεθόδων και τεχνογνωσίας καλλιέργειας, πάχυνσης, παραγωγής, επεξεργασίας, συσκευασίας, κατάψυξης, προώθησης, εκμετάλλευσης, διαχείρισης και εμπορίας όλων των αντικειμένων της Εταιρίας, μέσα στο πλαίσιο του σκοπού αυτής.

Η διάρκεια της μητρικής εταιρίας σύμφωνα με το καταστατικό της λήγει το 2029. Με βάση την ισχύουσα νομοθεσία δεν επιτρέπεται αόριστη διάρκεια, αλλά η παράτασή της απαιτεί μόνο απόφαση της Γ.Σ. των μετόχων, με καταστατική απαρτία και πλειοψηφία.

26.2. Γενικές πληροφορίες Οικονομικών Καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις αποτελούν τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και τις Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις της μητρικής εταιρίας "ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ Α.Β.Ε.Ε.".

Οι οικονομικές καταστάσεις αφορούν την περίοδο από 1/1/2017 - 31/12/2017. Τα συγκριτικά στοιχεία αφορούν τη χρήση 2016 (1/1 – 31/12/2016).

Τα ποσά εμφανίζονται σε χιλιάδες €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά. Τυχόν διαφορές οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις. Με σκοπό την ορθή απεικόνιση συγκρίσιμων συναλλαγών έχουν πραγματοποιηθεί ορισμένες ανακατατάξεις κονδυλίων στην κατάσταση οικονομικής θέσης και στην κατάσταση ταμειακών ροών. Οι μεταβολές δεν έχουν επηρεάσει τα ίδια κεφάλαια, τα κέρδη προ φόρων ή /και τα κέρδη ανά μετοχή του Ομίλου και της εταιρείας.

Έχουν εφαρμοστεί στο σύνολό τους όλα τα Δ.Π.Χ.Α. που εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ισχύ στην περίοδο αναφοράς.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern). Κατά την εκτίμηση της διοίκησης δεν υπάρχει ένδειξη που να αμφισβητεί την ορθότητα εφαρμογής αυτής της αρχής. Η διοίκηση, έχει καταλήξει στο συμπέρασμα ότι οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν ακριβοδίκαια την οικονομική θέση, τη χρηματοοικονομική επίδοση και τις ταμιακές ροές της εταιρίας και του ομίλου.

Οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας στις 28 Απριλίου 2018.

26.3. Μεταβολές στις λογιστικές πολιτικές

26.3.1. Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2017 ή μεταγενέστερα.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 7: «Πρωτοβουλία Γνωστοποιήσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017)

Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 7. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να καταστεί εφικτό για τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογούν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που προκύπτουν από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες. Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις οικονομικές οντότητες να παρέχουν γνωστοποιήσεις, οι οποίες θα καθιστούν εφικτό στους επενδυτές να αξιολογούν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που προκύπτουν από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες,

συμπεριλαμβανομένων των μεταβολών που προκύπτουν από ταμειακές ροές, καθώς και των μη ταμειακών μεταβολών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες /εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12: «Αναγνώριση Αναβαλλόμενης Φορολογικής Απαιτήσης για μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017)

Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 12. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να αποσαφηνιστεί ο λογιστικός χειρισμός των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων για τις μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία. Οι τροποποιήσεις έχουν δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες /εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2014-2016 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017)

Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2014-2016», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων σε ορισμένα Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Η τροποποίηση η οποία περιλαμβάνεται στον κύκλο αυτόν και έχει εφαρμογή για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017 είναι η εξής: ΔΠΧΑ 12: Αποσαφήνιση του πεδίου εφαρμογής του Προτύπου. Η τροποποίηση δεν έχει επίδραση στις ενοποιημένες /εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις. Οι λοιπές τροποποιήσεις που περιλαμβάνονται στον εν λόγω κύκλο και έχουν εφαρμογή για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018 αναλύονται στην ακόλουθη ενότητα.

26.3.1.1. Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)

Τον Ιούλιο του 2014, το IASB προέβη στην τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9. Οι βελτιώσεις που επέφερε το νέο Πρότυπο περιλαμβάνουν τη δημιουργία ενός λογικού μοντέλου για την ταξινόμηση και την επιμέτρηση, ένα ενιαίο προνοητικό μοντέλο για «αναμενόμενες ζημιές» απομείωσης, και επίσης, μία ουσιαστικά αναμορφωμένη προσέγγιση για την λογιστική αντιστάθμισης. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018.

ΔΠΧΑ 15 «Εσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)

Τον Μάιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 15. Το εν λόγω Πρότυπο είναι πλήρως εναρμονισμένο με τις απαιτήσεις που αφορούν στην αναγνώριση των εσόδων σύμφωνα με τις αρχές τόσο των ΔΠΧΑ όσο και των Αμερικανικών Γενικά Παραδεκτών Λογιστικών Αρχών (US GAAP). Οι βασικές αρχές στις οποίες βασίζεται το εν λόγω Πρότυπο είναι συνεπείς με σημαντικό μέρος της τρέχουσας πρακτικής. Το νέο Πρότυπο αναμένεται να βελτιώσει τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση, καθιερώνοντας ένα πιο ισχυρό πλαίσιο για την επίλυση θεμάτων που προκύπτουν, ενισχύοντας τη συγκρισιμότητα μεταξύ κλάδων και κεφαλαιαγορών, παρέχοντας πρόσθετες γνωστοποιήσεις και διευκρινίζοντας τον λογιστικό χειρισμό του κόστους των συμβάσεων. Το νέο Πρότυπο έρχεται να αντικαταστήσει το ΔΛΠ 18 «Εσοδα», το ΔΛΠ 11 «Κατασκευαστικές Συμβάσεις», καθώς και ορισμένες Διερμηνείες που σχετίζονται με τα έσοδα. Ο Όμιλος εξετάζει ήδη την επίπτωση των διατάξεων του ΔΠΧΑ 15 στις Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις,

ώστε να υπάρξει πλήρης εφαρμογή του από την ημερομηνία ισχύος του. Σημειώνεται ότι το ΔΠΧΑ 15 έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018.

Διευκρινίσεις στο ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)

Τον Απρίλιο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση διευκρινίσεων στο ΔΠΧΑ 15. Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 15 δεν μεταβάλλουν τις βασικές αρχές του Προτύπου, αλλά παρέχουν διευκρινίσεις ως προς την εφαρμογή των εν λόγω αρχών. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον τρόπο με τον οποίο αναγνωρίζεται μία δέσμευση εκτέλεσης σε μία σύμβαση, πώς προσδιορίζεται αν μία οικονομική οντότητα αποτελεί τον εντολέα ή τον εντολοδόχο, και πώς προσδιορίζεται αν το έσοδο από τη χορήγηση μίας άδειας θα πρέπει να αναγνωρισθεί σε μία συγκεκριμένη χρονική στιγμή ή με την πάροδο του χρόνου. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 4: «Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα σε συνδυασμό με το ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)

Τον Σεπτέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΠΧΑ 4. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να προσδιοριστεί ο χειρισμός των προσωρινών λογιστικών επιδράσεων λόγω της διαφορετικής ημερομηνίας έναρξης ισχύος του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα και του υπό έκδοση Προτύπου για τις ασφαλιστικές συμβάσεις. Οι τροποποιήσεις στις υφιστάμενες απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 4 επιτρέπουν στις οικονομικές οντότητες των οποίων οι κύριες δραστηριότητες συνδέονται με ασφάλιση να αναβάλλουν την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 έως το 2021 («προσωρινή απαλλαγή»), και επιτρέπουν σε όλους τους εκδότες ασφαλιστικών συμβάσεων να αναγνωρίσουν στα λοιπά συνολικά έσοδα, αντί στα κέρδη ή στις ζημιές, τη μεταβλητότητα που ενδέχεται να προκύψει από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 πριν την έκδοση του νέου Προτύπου για τις ασφαλιστικές συμβάσεις («προσέγγιση επικάλυψης»). Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018.

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)

Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 16. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός νέου Προτύπου για μισθώσεις που καθορίζει τις αρχές τις οποίες εφαρμόζουν και τα δύο μέρη σε μία σύμβαση - δηλαδή και ο πελάτης («ο μισθωτής») και ο προμηθευτής («ο εκμισθωτής») - για την παροχή σχετικών πληροφοριών για τις μισθώσεις κατά τρόπο που απεικονίζει πιστά αυτές τις συναλλαγές. Για την επίτευξη αυτού του σκοπού, ο μισθωτής θα πρέπει να αναγνωρίσει τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τη μίσθωση. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2019.

Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2014-2016 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)

Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2014-2016», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων σε ορισμένα Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις που περιλαμβάνονται στον κύκλο αυτόν και έχουν εφαρμογή για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018 είναι οι εξής: ΔΠΧΑ 1: Διαγραφή των βραχυπρόθεσμων εξαιρέσεων για τους υιοθετούντες για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ, ΔΛΠ 28: Επιμέτρηση μίας συγγενούς ή μίας κοινοπραξίας στην εύλογη αξία. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018.

Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 2: «Ταξινόμηση και Επιμέτρηση Συναλλαγών Πληρωμής βασιζόμενων σε Συμμετοχικούς Τίτλους» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)

Τον Ιούνιο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποίησης περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 2. Σκοπός της εν λόγω τροποποίησης είναι να παράσχει διευκρινίσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό συγκεκριμένων τύπων συναλλαγών πληρωμής βασιζόμενων σε συμμετοχικούς τίτλους. Πιο συγκεκριμένα, η τροποποίηση εισάγει τις απαιτήσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό της επίδρασης των προϋποθέσεων κατοχύρωσης και μη κατοχύρωσης στην επιμέτρηση των πληρωμών βασιζόμενων σε συμμετοχικούς τίτλους που διακανονίζονται με μετρητά, τον λογιστικό χειρισμό των συναλλαγών πληρωμών βασιζόμενων σε συμμετοχικούς τίτλους που φέρουν ένα χαρακτηριστικό διακανονισμού σε συμψηφιστική βάση για υποχρέωση παρακράτησης φόρου, καθώς και μία τροποποίηση στους όρους και προϋποθέσεις μίας πληρωμής βασιζόμενης σε συμμετοχικούς τίτλους, η οποία μεταβάλλει την ταξινόμηση της συναλλαγής από διακανονιζόμενη με μετρητά σε διακανονιζόμενη με συμμετοχικούς τίτλους. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 40: «Μεταφορές Επενδύσεων σε Ακίνητα από ή σε άλλες κατηγορίες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)

Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 40. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να ενισχυθεί η αρχή για τις μεταφορές από, ή σε επενδύσεις σε ακίνητα, ώστε να καθοριστεί ότι (α) μία μεταβίβαση από, ή σε επενδύσεις σε ακίνητα θα πρέπει να πραγματοποιείται μόνο εφόσον υπάρχει μεταβολή στη χρήση του ακινήτου, και (β) μία τέτοια μεταβολή στη χρήση του ακινήτου θα περιελάμβανε την αξιολόγηση του κατά ποσόν το εν λόγω ακίνητο πληροί τα κριτήρια ταξινόμησής του ως επενδυτικό ακίνητο. Η εν λόγω μεταβολή στη χρήση θα πρέπει να υποστηρίζεται από σχετική τεκμηρίωση /αποδεικτικά στοιχεία. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΕΔΔΠΧΑ 22 «Συναλλαγές σε Ξένο Νόμισμα και Προκαταβλητέο Αντάλλαγμα» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)

Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση μίας νέας Διερμηνείας, της ΕΔΔΠΧΑ 22. Η εν λόγω Διερμηνεία περιλαμβάνει τις απαιτήσεις σχετικά με τη συναλλαγματική ισοτιμία που θα πρέπει να χρησιμοποιείται κατά την παρουσίαση συναλλαγών σε ξένο νόμισμα (π.χ. συναλλαγές εσόδων) όταν έχει ληφθεί ή δοθεί πληρωμή προκαταβολικά. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 28: «Μακροπρόθεσμες Συμμετοχές σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)

Τον Οκτώβριο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 28. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η παροχή διευκρινίσεων σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό των μακροπρόθεσμων συμμετοχών σε μία συγγενή ή κοινοπραξία – στις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης – βάσει του ΔΠΧΑ 9. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9: «Προπληρωθέντα Στοιχεία με Αρνητική Απόδοση» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)

Τον Οκτώβριο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 9. Βάσει των υφιστάμενων απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 9, μία οικονομική οντότητα θα επιμετρούσε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού με αρνητική απόδοση στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, καθώς το χαρακτηριστικό της «αρνητικής απόδοσης» θα μπορούσε να θεωρηθεί ότι δημιουργεί ενδεχόμενες ταμειακές ροές οι οποίες δεν αποτελούνται μόνο από πληρωμές κεφαλαίου

και τόκου. Βάσει των τροποποιήσεων, οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να επιμετρούν συγκεκριμένα προπληρωτέα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού με αρνητική απόδοση στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, εφόσον πληρείται μία συγκεκριμένη προϋπόθεση. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2015-2017 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)

Τον Δεκέμβριο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2015-2017», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων σε ορισμένα Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις που περιλαμβάνονται στον κύκλο αυτόν είναι οι εξής: ΔΠΧΑ 3 - ΔΠΧΑ 11: Συμμετοχικά δικαιώματα που κατείχε προηγουμένως ο αποκτών σε μία από κοινού λειτουργία, ΔΛΠ 12: Επιπτώσεις στον φόρο εισοδήματος από πληρωμές για χρηματοοικονομικά μέσα ταξινομημένα ως στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων, ΔΛΠ 23: Κόστη δανεισμού επιλέξιμα για κεφαλαιοποίηση. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΕΔΔΠΧΑ 23 «Αβεβαιότητα σχετικά με Χειρισμούς Φόρου Εισοδήματος» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)

Τον Ιούνιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση μίας νέας Διερμηνείας, της ΕΔΔΠΧΑ 23. Το ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος» προσδιορίζει τον λογιστικό χειρισμό του τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου, αλλά δεν προσδιορίζει τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να αντικατοπτρίζονται οι επιπτώσεις της αβεβαιότητας. Η ΕΔΔΠΧΑ 23 περιλαμβάνει τις επιπρόσθετες του ΔΛΠ 12 απαιτήσεις, προσδιορίζοντας τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να αντικατοπτρίζονται οι επιπτώσεις της αβεβαιότητας στον λογιστικό χειρισμό των φόρων εισοδήματος. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 19: «Τροποποίηση, Περικοπή ή Διακανονισμός Προγράμματος Καθορισμένων Παροχών» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)

Τον Φεβρουάριο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 19, βάσει των οποίων μία οικονομική οντότητα απαιτείται να χρησιμοποιεί επικαιροποιημένες αναλογιστικές παραδοχές κατά τον προσδιορισμό του κόστους τρέχουσας υπηρεσίας και του καθαρού τόκου για την εναπομένουσα περίοδο μετά την τροποποίηση, την περικοπή ή τον διακανονισμό ενός προγράμματος καθορισμένων παροχών. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η ενίσχυση της κατανόησης των οικονομικών καταστάσεων και η παροχή περισσότερο χρήσιμων πληροφοριών στους χρήστες αυτών. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2021)

Τον Μάιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά ένα ενδιάμεσο Πρότυπο, το ΔΠΧΑ 4. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός ενιαίου Προτύπου βασισμένου στις αρχές (principle-based standard) για τον λογιστικό χειρισμό όλων των τύπων ασφαλιστικών συμβάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των συμβάσεων αντασφάλισης που κατέχει ένας ασφαλιστικός φορέας. Ένα ενιαίο Πρότυπο βασισμένο στις αρχές θα ενισχύσει τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής αναφοράς μεταξύ οικονομικών οντοτήτων, δικαιοδοσιών και κεφαλαιαγορών. Το ΔΠΧΑ 17 καθορίζει τις απαιτήσεις που θα πρέπει να εφαρμόζει μία οικονομική οντότητα στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση που σχετίζεται με ασφαλιστικές συμβάσεις που εκδίδει και συμβάσεις αντασφάλισης που κατέχει. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

26.4. Σύνοψη λογιστικών πολιτικών

26.4.1. Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις

Ενοποιούνται με ολική ενοποίηση όλες οι εταιρίες (θυγατρικές) οι οποίες ελέγχονται από τη μητρική εταιρία, εφόσον κατά την ημερομηνία αναφοράς υπήρχε ο έλεγχος. Η ενοποίηση γίνεται με την ημερομηνία αναφοράς της μητρικής εταιρείας.

Ατομικές οικονομικές καταστάσεις, είναι καταστάσεις στις οποίες οι συμμετοχές σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες, αντιμετωπίζονται με βάση το συμμετοχικό δικαίωμα και όχι την αναλογία σε περιουσιακά στοιχεία και αποτελέσματα.

Κατά την ενοποίηση, όλα τα περιουσιακά στοιχεία και τα αποτελέσματα μητρικής και θυγατρικών, καταρχήν αθροίζονται "γραμμή προς γραμμή" («line by line»). Απαλείφονται τα ενδοεταιρικά υπόλοιπα, οι αμοιβαίες ενδοεταιρικές συναλλαγές, τυχόν έσοδα από μερίσματα θυγατρικών, κέρδη ή ζημιές από συναλλαγές με αποθέματα, πάγια κλπ.

Κατά την ενοποίηση, η λογιστική αξία της συμμετοχής της μητρικής, συμψηφίζεται με τα ίδια κεφάλαια της θυγατρικής και η τυχόν υπεραξία αντιμετωπίζεται σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 3. Τα αποτελέσματα μίας θυγατρικής, ενοποιούνται από την ημερομηνία της απόκτησής της. Οι μη ελέγχουσες συμμετοχές εμφανίζονται διακεκριμένα στην κατάσταση Οικονομικής θέσης και στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος. Στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις, οι επενδύσεις σε θυγατρικές, εμφανίζονται αποτιμημένες στο κόστος κτήσης.

Τα ποσά που αναφέρονται στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και αφορούν στις ενοποιούμενες εταιρείες έχουν προσαρμοστεί αναλόγως, ώστε να διασφαλίζουν σταθερότητα με τις λογιστικές αρχές που έχει υιοθετήσει ο Όμιλος και είναι σύμφωνες με τα Δ.Π.Χ.Α.

Ο Όμιλος κατανέμει τα συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα της περιόδου των θυγατρικών μεταξύ των ιδιοκτητών της μητρικής και των μη ελεγχουσών συμμετοχών βάσει του των συμμετοχικών τους δικαιωμάτων.

26.4.2. Συνενώσεις επιχειρήσεων

Μία συνένωση έχει έναν αποκτώντα και επιχειρήσεις που αποκτώνται. Ο «αποκτών» αποκτά τον έλεγχο της αποκτώμενης και υπάρχουν οφέλη για αυτόν, από τον έλεγχο.

Όλες οι συνενώσεις επιχειρήσεων, αντιμετωπίζονται με τη μέθοδο της αγοράς. Η διαδικασία της μεθόδου αγοράς αφορά:

- προσδιορισμό του αποκτώντα
- προσδιορισμό του κόστους απόκτησης
- μερισμό του κόστους απόκτησης στα επιμέρους περιουσιακά στοιχεία του αποκτώμενου.

Το κόστος κτήσης είναι το αντάλλαγμα που δίνεται από τον αποκτώντα. Αντάλλαγμα είναι και τίτλοι που δίνονται από τον αποκτώντα. Τα έξοδα που έγιναν για τη συνένωση αναγνωρίζονται απευθείας στα αποτελέσματα.

Οι εύλογες αξίες των μεταβιβαζόμενων στοιχείων, προσδιορίζονται κατά την ημερομηνία ή τις ημερομηνίες ανταλλαγής. Αν η απόκτηση γίνεται με μετοχές που δίνει ο αποκτών και είναι εισηγμένη εταιρία, η εύλογη αξία μπορεί να είναι η αξία στο χρηματιστήριο των μετοχών που δίνει. Αν η αποκτώμενη είναι εισηγμένη, η εύλογη αξία μπορεί να είναι η αξία των μετοχών της στο χρηματιστήριο. Μπορεί, εφόσον υπάρχουν βάσιμοι λόγοι, να χρησιμοποιηθεί άλλη τεχνική αποτίμησης για την εύλογη αξία των μετοχών.

Ημερομηνία απόκτησης είναι η ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος. Μπορεί να συμπίπτει με την ημερομηνία ανταλλαγής.

Αποτιμώνται τα αναγνωρίσιμα περιουσιακά στοιχεία της αποκτώμενης (άυλα και μη άυλα, υποχρεώσεις υπαρκτές και ενδεχόμενες), μόνον εφόσον μπορούν να αποτιμηθούν αξιόπιστα. Η υπεραξία υπολογίζεται σαν διαφορά από το συνολικό κόστος της απόκτησης μείον την αξία των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, κατά την ημερομηνία της απόκτησης. Η υπεραξία, εφόσον είναι χρεωστική, εμφανίζεται στο ενεργητικό της ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης. Η υπεραξία από μία απόκτηση δεν αποσβένεται, αλλά εξετάζεται για απομείωση μία φορά το χρόνο ή και σε πιο σύντομο διάστημα, αν συντρέχουν ουσιώδεις λόγοι. Αν προκύψει πιστωτική (αρνητική) υπεραξία κατά τη συνένωση, γίνεται επανεκτίμηση των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων σε εύλογες αξίες και αν συνεχίσει να προκύπτει αρνητική υπεραξία, μεταφέρεται στα αποτελέσματα.

Ανάστροφη απόκτηση υπάρχει όταν η νομικά "αποκτώμενη" τελικά αποκτάει τον έλεγχο της αποκτώσας. Σε μία ανάστροφη απόκτηση οι Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, εκδίδονται με το όνομα της "νόμιμης μητρικής", αλλά στις σημειώσεις αναλύονται με βάση τη "νόμιμη θυγατρική".

26.4.3. Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες

Κοινοπραξία είναι η ανάληψη μίας δραστηριότητας που προϋποθέτει τον από κοινού έλεγχο. Από κοινού έλεγχος υπάρχει, όταν για τις στρατηγικές αποφάσεις, απαιτείται ομοφωνία των μερών που

τον ασκούν. Για κάθε Κοινοπραξία υπάρχει Συμβατικός Διακανονισμός. Οι Κοινά Ελεγχόμενες Οικονομικές Οντότητες, ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης..

26.4.4. Μετατροπή ξένου νομίσματος

Νόμισμα λειτουργίας και νόμισμα παρουσίασης

Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε ευρώ (€), το οποίο είναι και το λειτουργικό νόμισμα της μητρικής εταιρείας του Ομίλου.

Συναλλαγματικές διαφορές και υπόλοιπα

Η μετατροπή για αυτές τις συναλλαγές σε νόμισμα λειτουργίας, γίνεται με την τρέχουσα συναλλαγματική ισοτιμία την ημερομηνία της συναλλαγής. Τα Χρηματικά Στοιχεία αποτιμούνται με την ισοτιμία της ημερομηνίας αναφοράς. Τα μη Χρηματικά Στοιχεία που είναι αποτιμημένα στο κόστος, αποτιμούνται με την ισοτιμία της ημερομηνίας της συναλλαγής.

Τα μη Χρηματικά Στοιχεία που είναι αποτιμημένα σε εύλογες αξίες, αποτιμούνται με την ισοτιμία της ημερομηνίας αποτίμησης τους σε Εύλογη Αξία. Οι Συναλλαγματικές Διαφορές που προκύπτουν από την αποτίμηση Χρηματικών Στοιχείων, μεταφέρονται στα Αποτελέσματα.

Οι Συναλλαγματικές Διαφορές αποτίμησης μη Χρηματικών Στοιχείων μεταφέρονται:

- στα Αποτελέσματα αν προβλέπεται εκεί να μεταφέρονται και οι ζημιές τους
- στην Καθαρή Θέση κατευθείαν ή μέσω της Κατάστασης Λοιπών Εσόδων, εφόσον προβλέπεται

Λειτουργίες στην αλλοδαπή

Η μετατροπή των Οικονομικών Καταστάσεων θυγατρικής του εξωτερικού γίνεται:

- Για τα περιουσιακά στοιχεία με βάση την Ισοτιμία της ημερομηνίας αναφοράς
- Για τα Αποτελέσματα περιόδου με την ισοτιμία της ημερομηνίας συναλλαγής ή τη μέση Ισοτιμία της περιόδου
- Κάθε συναλλαγματική διαφορά, μεταφέρεται στα ίδια κεφάλαια μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εσόδων.

26.4.5. Λειτουργικοί τομείς

Λειτουργικός τομέας, είναι ένα τμήμα, που έχει καταρχήν έσοδα και έξοδα, παρακολουθείται διακεκριμένα από τους λήπτες αποφάσεων, υπάρχουν διακεκριμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για αυτόν και πληροί τα ποσοτικά και άλλα κριτήρια των Προτύπων. Τομείς που έχουν τα ίδια οικονομικά χαρακτηριστικά μπορούν να συγχωνευθούν σε έναν, αν τηρείται η θεμελιώδης αρχή και είναι παρόμοια σε:

- προϊόντα ή υπηρεσίες,
- παραγωγική διαδικασία,
- κατηγορίες πελατών,
- τρόπο διανομής
- τυχόν κανονιστικό περιβάλλον

Τα ποσά των στοιχείων για κάθε τομέα που παρουσιάζονται, είναι μόνο αυτά και όπως παρουσιάζονται, στους λήπτες αποφάσεων. Έχουν κατανομές ή συμπηψισμούς ποσών, για να συμφωνούν με τις οικονομικές καταστάσεις, μόνο αν έτσι παρουσιάζονται στο λήπτη. Οι κατανομές ποσών, γίνονται σε λογική βάση.

Ο Όμιλος λειτουργεί με δύο λειτουργικούς τομείς:

- Τομέας Αλλαντοβιομηχανία και
- Τομέας Χοιροτροφικής.

Για τον προσδιορισμό των λειτουργικών τομέων ακολουθούνται κριτήρια διάκρισης των παραγόμενων προϊόντων και των παρεχόμενων υπηρεσιών.

Η λειτουργία των τομέων θεωρείται διακεκριμένη καθώς απαιτείται διαφορετική τεχνολογία παραγωγής, προσέγγιση marketing και πόροι. Όλες ενδοτομεακές συναλλαγές πραγματοποιούνται με βάση την αρχή των ίσων αποστάσεων. Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις που δεν κατανέμονται άμεσα σε κάποιον λειτουργικό τομέα δεν εμφανίζονται ως στοιχεία του τομέα.

26.4.6. Έσοδα

Έσοδα είναι μόνο οι εισροές που ανήκουν στην εταιρία. Δεν περιλαμβάνονται οι παρακρατούμενοι φόροι.

Πώληση προϊόντων και αγαθών

Πώληση αγαθών υπάρχει αν:

- υπάρχει μεταβίβαση κινδύνων και οφέλη κυριότητας
- δεν υπάρχει έλεγχος του πωλητή στο αγαθό
- εκτιμάται ότι θα εισπραχθεί το τίμημα
- το έσοδο και το κόστος μπορούν να εκτιμηθούν αξιόπιστα

Τηρείται η αρχή αντιστοιχίας εσόδων - εξόδων, αν μία πώληση συνδέεται και με κόστη.

Παροχή υπηρεσιών

Οι πωλήσεις υπηρεσιών, οριοθετούνται στο τέλος της περιόδου, με βάση το εκτελεσμένο μέρος. Για τις υπηρεσίες που λογίζονται με βάση τη μέθοδο της τμηματικής ολοκλήρωσης, εφαρμόζονται οι σχετικές ρυθμίσεις του Δ.Λ.Π. 11.

Τόκοι και μερίσματα

Οι τόκοι λογίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, τα δικαιώματα εφόσον είναι δουλευμένα σύμφωνα με τη σύμβαση, τα μερίσματα όταν δημιουργείται το δικαίωμα εισπραξής τους

26.4.7. Λειτουργικά έξοδα

Τα λειτουργικά έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν προκύπτουν ή κατά αναλογία των παρεχόμενων υπηρεσιών.

26.4.8. Κόστος δανεισμού

Το κόστος δανεισμού επιβαρύνει τα αποτελέσματα της περιόδου στην οποία πραγματοποιείται, εκτός του τμήματος που κεφαλαιοποιείται. Το Κόστος Δανεισμού που αφορά απόκτηση, παραγωγή ή κατασκευή ενός Ειδικού Περιουσιακού Στοιχείου, κεφαλαιοποιείται, περιλαμβανόμενο στο κόστος του στοιχείου.

Αν ο δανεισμός σχετίζεται άμεσα με ένα Ειδικό Περιουσιακό Στοιχείο, κεφαλαιοποιείται το Κόστος Δανεισμού μείον τυχόν έσοδα από προσωρινή χρήση των δανειακών κεφαλαίων. Αν ο δανεισμός είναι γενικός, το κόστος δανεισμού υπολογίζεται στο ύψος της επένδυσης για το Ειδικό Περιουσιακό Στοιχείο, με βάση ένα επιτόκιο δανεισμού που σχετίζεται με τα επιτόκια που καταβάλλει η εταιρία.

26.4.9. Υπεραξία

Η υπεραξία προκύπτει από εξαγορά θυγατρικών και αποτελεί το υπερβάλλον ποσό μεταξύ του αθροίσματος του τιμήματος εξαγοράς, του ποσού της μη ελέγχουσας συμμετοχής στην αποκτηθείσα εταιρεία και της εύλογης αξίας οποιασδήποτε προηγούμενης συμμετοχής στην αποκτηθείσα εταιρεία κατά την ημερομηνία εξαγοράς και της εύλογης αξίας των αναγνωρίσιμων καθαρών περιουσιακών στοιχείων της θυγατρικής που αποκτήθηκε.

Αν το άθροισμα του συνολικού τιμήματος εξαγοράς, της μη ελέγχουσας συμμετοχής που αναγνωρίστηκε και της εύλογης αξίας της προηγούμενης συμμετοχής στην αποκτηθείσα εταιρεία είναι μικρότερο από την εύλογη αξία της καθαρής θέσης της θυγατρικής που αποκτήθηκε σε περίπτωση μίας συμφέρουσας αγοράς, η διαφορά αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα.

Μετά την αρχική αναγνώριση, ο Όμιλος επιμετρά την υπεραξία στο κόστος της μείον οποιωνδήποτε σωρευμένων ζημιών απομείωσης. Η υπεραξία υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης σε ετήσια βάση ή συχνότερα αν γεγονότα ή αλλαγές συνθηκών υποδηλώνουν πιθανή απομείωση. Η λογιστική αξία της

υπεραξίας συγκρίνεται με την ανακτήσιμη αξία της, η οποία είναι η μεγαλύτερη της αξίας χρήσης και της εύλογης αξίας μείον έξοδα πώλησης. Κάθε απομείωση αναγνωρίζεται απευθείας ως έξοδο και δεν αναστρέφεται μεταγενέστερα.

Για τους σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, η υπεραξία που αποκτάται κατά τη συνένωση επιχειρήσεων κατανέμεται σε κάθε μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών ή ομάδες μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών που αναμένεται ότι θα επωφεληθούν από τις συνέργειες της συνένωσης. Κάθε μονάδα ή ομάδα μονάδων στις οποίες κατανέμεται η υπεραξία αποτελεί το χαμηλότερο επίπεδο μέσα στην εταιρεία, στο οποίο η υπεραξία παρακολουθείται για σκοπούς εσωτερικής διαχείρισης.

26.4.10. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα Άυλα Στοιχεία αναγνωρίζονται όταν:

- πιθανολογείται ότι οι ωφέλειες τους θα εισρεύσουν στην εταιρία και
- μπορούν να αποτιμηθούν αξιόπιστα

Τα κόστη της φάσης έρευνας για τα εσωτερικά δημιουργούμενα άυλα στοιχεία, μεταφέρονται στα αποτελέσματα περιόδου, όταν δημιουργούνται.

Η φάση ανάπτυξης των εσωτερικά δημιουργούμενων άυλων στοιχείων κεφαλαιοποιείται αν υπάρχει:

- τεχνική δυνατότητα ολοκλήρωσης τους
- πρόθεση ολοκλήρωσης τους
- ικανότητα χρήσης ή πώλησης τους
- πόροι ολοκλήρωσης τους
- ικανότητα αξιόπιστης αποτίμησης του κόστους τους και
- εκτίμηση ότι τα Άυλα Στοιχεία θα φέρουν οφέλη, με βάση την ύπαρξη αγοράς ή την εσωτερική χρησιμοποίηση

Τα άυλα στοιχεία αρχικά καταχωρούνται στο κόστος τους. Το κόστος ενός Άυλου Στοιχείου που αποκτάται είναι:

- η καθαρή τιμολογιακή αξία πλέον δασμών και άλλων επιβαρύνσεων
- τα άμεσα κόστη που έγιναν για να αρχίσει η χρήση του, περιλαμβανομένου του κόστους δανεισμού

Η μεταγενέστερη αποτίμηση των άυλων στοιχείων γίνεται στο κόστος τους.

Οι αποσβέσεις και οι προβλέψεις ή οι αναστροφές τους για τα άυλα στοιχεία επιδρούν άμεσα στα αποτελέσματα περιόδου.

26.4.11. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Μία Ενσώματη Ακίνητοποίηση ή προσθήκη της, αρχικά αποτιμάται στο κόστος της. Το κόστος μίας Ενσώματης Ακίνητοποίησης προκύπτει από:

- το αρχικό κόστος και τυχόν
- κόστη βελτίωσης
- κόστη αντικατάστασης
- κόστη συντήρησης σε ειδικές περιπτώσεις.

Το Αρχικό Κόστος μίας Ενσώματης Ακίνητοποίησης περιλαμβάνει:

- το συνολικό καθαρό κόστος απόκτησης
- τα κόστη μεταφοράς και συναρμολόγησης μέχρι να γίνει λειτουργική
- τυχόν κεφαλαιοποιημένο κόστος δανεισμού
- εκτιμώμενα κόστη αποσυναρμολόγησης και αποκατάστασης

Παρακολουθούνται, μετά την αρχική απόκτηση, στο κόστος μείον τις αποσβέσεις και τις προβλέψεις, οι εξής κατηγορίες ενσώματων ακινητοποιήσεων:

- Μηχανήματα

- Μεταφορικά μέσα
- Έπιπλα και σκεύη
- Εξοπλισμός γραφείων και λοιπός εξοπλισμός
- Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση

Παρακολουθούνται, μετά την αρχική απόκτηση, σε αξίες αναπροσαρμογής, οι εξής κατηγορίες ενσώματων ακινητοποιήσεων:

- Εδαφικές εκτάσεις
- Κτίρια

Για τις ενσώματες ακινητοποιήσεις χρησιμοποιείται η ευθεία μέθοδος απόσβεσης. Οι συντελεστές απόσβεσης που χρησιμοποιούνται είναι:

- Κτίρια, από 2%, έως 5%,
- Μηχανήματα, από 3%, έως 17% ,
- Μεταφορικά μέσα, από 11%, έως 17%,
- Έπιπλα και σκεύη, από 14%, έως 33%
- Εξοπλισμός γραφείων, από 14%, έως 33%.

Οι διάρκειες ωφέλιμης ζωής, σε έτη, είναι:

- Κτίρια, από 20 έως 50,
- Μηχανήματα, από 6 έως 30,
- Μεταφορικά μέσα, από 6 έως 9,
- Έπιπλα και σκεύη, από 3 έως 7,
- Εξοπλισμός γραφείων, από 3 έως 7.

26.4.12. Μισθωμένα περιουσιακά στοιχεία

Χρηματοδοτική μίσθωση

Χρηματοδοτική Μίσθωση υπάρχει, όταν γίνεται ουσιαστική μεταβίβαση όλων των οφελών και των κινδύνων που συνεπάγεται η ιδιοκτησία ενός πράγματος από τον εκμισθωτή στο μισθωτή.

Αρχικά καταχωρούνται σε χρέωση των παγίων οι προεξοφλημένες Ελάχιστες Καταβολές Μισθωμάτων με το Τεκμαρτό Επιτόκιο Μίσθωσης ή αν είναι αδύνατο, με το Διαφορικό Επιτόκιο Δανεισμού Μισθωτή με πίστωση αντίστοιχης υποχρέωσης. Το μακροπρόθεσμο τμήμα των υποχρεώσεων για χρηματοδοτικές μισθώσεις, εμφανίζεται στο μακροπρόθεσμο παθητικό, διακεκριμένα από το βραχυπρόθεσμο τμήμα που εμφανίζεται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Κάθε περίοδο τα μισθώματα διασπώνται σε «χρεολύσιο» που μειώνει την υποχρέωση και «τόκο» που εμφανίζεται στα χρηματοοικονομικά έξοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Τα πάγια από χρηματοδοτικές μισθώσεις, αντιμετωπίζονται με βάση τις σχετικές λογιστικές αρχές που τα αφορούν και παρακολουθούνται σε αξίες αναπροσαρμογής.

Η εταιρεία δεν είναι εκμισθωτής για χρηματοδοτικές μισθώσεις.

Λειτουργική μίσθωση

Λειτουργική Μίσθωση υπάρχει όταν δεν γίνεται ουσιαστική μεταβίβαση όλων των οφελών και κινδύνων που συνεπάγεται η ιδιοκτησία, από τον εκμισθωτή στο μισθωτή. Τα μισθώματα, περιλαμβανομένων τυχόν προκαταβολών που θα συμψηφιστούν, καταχωρούνται στη χρέωση των Αποτελεσμάτων Χρήσης, με την ευθεία μέθοδο, για όλη τη διάρκεια της σύμβασης, ανεξάρτητα από το χρόνο πληρωμή τους.

Λειτουργική Μίσθωση υπάρχει όταν δεν γίνεται ουσιαστική μεταβίβαση όλων των οφελών και κινδύνων που συνεπάγεται η ιδιοκτησία, από τον εκμισθωτή στο μισθωτή. Στα βιβλία καταχωρούνται και παρακολουθούνται κανονικά τα πάγια που έχουν μισθωθεί. Αποσβέσεις και λοιπές δαπάνες απόκτησης των μισθωμάτων, μεταφέρονται στα έξοδα. Τα έσοδα από ενοίκια μεταφέρονται στα Αποτελέσματα Χρήσης, με την ευθεία μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

26.4.13. Απομείωση περιουσιακών στοιχείων

Καταρχήν για όλα τα περιουσιακά στοιχεία γίνεται έλεγχος πιθανής απομείωσης, αν εμφανίζονται εσωτερικές ή εξωτερικές ενδείξεις απομείωσης τους, όπως αυτές ορίζονται από το Δ.Λ.Π. 36.

Ειδικά η υπεραξία, τα άυλα στοιχεία αόριστης διάρκειας και τα άυλα στοιχεία που βρίσκονται στη διαδικασία της παραγωγής σε εξέλιξη, εξετάζονται για απομείωση μία φορά το χρόνο, ανεξάρτητα από την ύπαρξη ενδείξεων απομείωσης.

Απομείωση γίνεται αν το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου υπολείπεται της λογιστικής του αξίας, κατά το ποσό της διαφοράς.

Ανακτήσιμο Ποσό ενός Περιουσιακού Στοιχείου ή μίας Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών, είναι το μεγαλύτερο ποσό ανάμεσα σε:

- Εύλογη Αξία μείον κόστη διάθεσης και
- Αξία λόγω χρήσης

Αν δεν είναι εφικτή η αποτίμηση ενός επιμέρους στοιχείου που εξετάζεται για απομείωση, αποτιμάται η Μονάδα Δημιουργίας Ταμειακών Ροών στην οποία αυτό ανήκει ή Ομάδα Μονάδων Δημιουργίας Ταμειακών Ροών, αν δεν είναι εφικτή η αποτίμηση της Μονάδας και γίνονται μετά την αποτίμηση οι σχετικοί μερισμοί και συγκρίσεις

Η πρόβλεψη απομείωσης των περιουσιακών στοιχείων μεταφέρεται στα αποτελέσματα, εκτός αν υπάρχει σχετικό αποθεματικό υπεραξίας για το περιουσιακό στοιχείο, οπότε τότε η πρόβλεψη συμψηφίζεται με αυτό στο βαθμό που είναι δυνατό.

Είναι δυνατή η αναστροφή των προβλέψεων αποτίμησης, στο μέλλον με αντίστροφη επίδραση στα αποτελέσματα ή τα ίδια κεφάλαια, σε σχέση με την αρχική επίδραση από την πρόβλεψη, εκτός από τις απομειώσεις υπεραξίας που δεν αναστρέφονται

26.4.14. Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικό Μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί για τον ένα συναλλασσόμενο χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο και για τον άλλο χρηματοοικονομική υποχρέωση ή συμμετοχικό τίτλο.

Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία είναι: α) διαθέσιμα β) συμμετοχές γ) απαίτηση για λήψη μετρητών ή άλλων Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων δ) απαίτηση για ανταλλαγή Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων ή Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων με ευνοϊκούς όρους ε) σύμβαση λήψης ιδίων μετοχών μεταβλητού ύψους στ) σύμβαση για παράγωγα που διακανονίζονται με ίδιες μετοχές.

Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις είναι α) Υποχρέωση για παράδοση μετρητών ή άλλων Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων β) δικαίωμα για ανταλλαγή Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων ή Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων με δυσμενείς όρους γ) σύμβαση παράδοσης ιδίων μετοχών μεταβλητού ύψους δ) σύμβαση για παράγωγα που διακανονίζονται με ίδιες μετοχές.

Συμετοχικός Τίτλος είναι κάθε σύμβαση δικαιώματος σε αναλογία των Ιδίων κεφαλαίων τρίτου.

Ένα Χρηματοοικονομικό Μέσο κατατάσσεται στα Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία, στις Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις, στα Ίδια κεφάλαια ή σαν Συμετοχικός Τίτλος, με βάση την ουσία της σχετικής σύμβασης. Έξοδα ή άλλα κόστη που γίνονται για στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων, μεταφέρονται σε χρέωση των ιδίων κεφαλαίων μέσω της Κατάστασης Λοιπών Εσόδων, με την πραγματοποίησή τους. Έσοδα, Έξοδα ή άλλα κόστη που γίνονται για Χρηματοοικονομικά Στοιχεία που δεν είναι στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων, μεταφέρονται στα αποτελέσματα, με την πραγματοποίησή τους.

Όλα τα ποσά που αφορούν συναλλαγές με Ίδιες Μετοχές, μεταφέρονται στα ίδια κεφάλαια μέσω της Κατάστασης Λοιπών Εσόδων και δεν επιδρούν στα αποτελέσματα.

Τα κονδύλια στις Οικονομικές Καταστάσεις, εμφανίζονται καταρχήν χωρίς συμψηφισμούς. Από αυτόν τον κανόνα, υπάρχει η εξαίρεση ότι ένα Χρηματοοικονομικό Περιουσιακό Στοιχείο και μία Χρηματοοικονομική Υποχρέωση, συμψηφίζονται μόνον όταν:

- υπάρχει ισχυρό νομικό δικαίωμα συμψηφισμού
- προβλέπεται διακανονισμός με βάση το υπόλοιπο
- προβλέπεται συγχρόνως διακανονισμός (ρευστοποίηση) της απαίτησης και της υποχρέωσης.

Για τη μεταγενέστερη αποτίμηση, τα Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία χωρίζονται σε:

- Στοιχεία Στην Εύλογη Αξία Μέσω Αποτελεσμάτων
- Επενδύσεις Διακρατούμενες Μέχρι τη Λήξη
- Δάνεια και Απαιτήσεις και
- Διαθέσιμα προς Πώληση Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία

Ένα Χρηματοοικονομικό Περιουσιακό Στοιχείο ή μία Χρηματοοικονομική Υποχρέωση, ορίζεται ότι είναι "Στην Εύλογη Αξία Μέσω Αποτελεσμάτων", αν:

- κατέχεται για εμπορική εκμετάλλευση ή
- στην αρχική αναγνώριση ορίστηκε "Στην Εύλογη Αξία Μέσω Αποτελεσμάτων"

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ή Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, που είναι «Στην Εύλογη Αξία Μέσω Αποτελεσμάτων», αρχικά λογίζονται στις εύλογες αξίες τους, ενώ αν δεν είναι «Στην Εύλογη Αξία Μέσω Αποτελεσμάτων», αρχικά λογίζονται στις εύλογες αξίες τους, πλέον τα άμεσα κόστη της συναλλαγής.

Σε μεταγενέστερη αποτίμηση τα Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία, αποτιμώνται κατ' αρχήν σε εύλογες αξίες, χωρίς να ληφθούν υπόψη τυχόν κόστη διάθεσης, εκτός από συγκεκριμένες εξαιρέσεις που αναφέρονται στη συνέχεια. Τα Δάνεια και οι Απαιτήσεις, αποτιμώνται στο Αποσβεσμένο Κόστος, με τη μέθοδο του Πραγματικού Επιτοκίου. Οι Επενδύσεις Διακρατούμενες Μέχρι τη Λήξη αποτιμώνται στο Αποσβεσμένο Κόστος, με τη Μέθοδο του Πραγματικού Επιτοκίου.

Οι συμμετοχές που μπορούν να αποτιμηθούν σε εύλογη αξία, αποτιμούνται σε αυτήν, με τη χρησιμοποίηση τιμών χρηματιστηρίου κατά την ημερομηνία αναφοράς αν είναι εφικτό, ή τη χρησιμοποίηση άλλων τεχνικών αποτίμησης που βασίζονται σε εξωτερικές πληροφορίες.

Σε μεταγενέστερη αποτίμηση οι Συμμετοχικοί Τίτλοι που δεν είναι εισηγμένοι και δεν μπορούν να αποτιμηθούν αξιόπιστα, αποτιμώνται στο κόστος. Οι Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις, με την εξαίρεση όσων είναι "Στην Εύλογη Αξία Μέσω Αποτελεσμάτων", αποτιμώνται στο Αποσβεσμένο Κόστος, με τη Μέθοδο του Πραγματικού Επιτοκίου, εκτός από συγκεκριμένες εξαιρέσεις.

Όλα τα Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία, εκτός αυτών που είναι «Στην Εύλογη Αξία Μέσω Αποτελεσμάτων», υπόκεινται σε ελέγχους απομείωσης. Η ζημιά απομείωσης ενός Χρηματοοικονομικού Περιουσιακού Στοιχείου στο κόστος ή το Αποσβεσμένο Κόστος, μεταφέρεται στα Αποτελέσματα της περιόδου.

26.4.15. Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμούνται καταρχήν στο τέλος της περιόδου αναφοράς, κατά είδος, στη μικρότερη τιμή μεταξύ του κόστους τους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους. Οι πρώτες ύλες κ.λπ., που ενσωματώνονται σε προϊόντα, κατ' αρχήν δεν υποτιμούνται, όσο το προϊόν που θα παραχθεί εκτιμάται ότι θα έχει κόστος αποθεμάτων μικρότερο από την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία. Αν υπάρξει λόγος υποτίμησης πρώτων υλών κ.λπ., αυτή γίνεται στο κόστος αντικατάστασης.

Για τα αποθέματα που έχουν αποτιμηθεί σε καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία διενεργείται πρόβλεψη υποτίμησης. Κάθε περίοδο αναφοράς εξετάζεται η Καθαρή Ρευστοποιήσιμη Αξία και είναι δυνατή η αντιστροφή της πρόβλεψης.

Τα Σταθερά Γενικά Έξοδα Παραγωγής, μερίζονται με βάση την κανονική δυναμικότητα. Αν η πραγματική παραγωγή αποκλίνει σημαντικά από την κανονική δυναμικότητα, γίνονται τακτοποιήσεις στους μερισμούς ώστε η επιβάρυνση να γίνει με βάση την κανονική δυναμικότητα και

οι διαφορές να επιδράσουν άμεσα στα αποτελέσματα περιόδου και όχι στο κόστος παραγωγής. Τα Μεταβλητά Γενικά Έξοδα Παραγωγής, μερίζονται με βάση πραγματικά δεδομένα (μετρήσεις).

Τα Υποπροϊόντα και Υπολείμματα, αποτιμούνται στην Καθαρή Ρευστοποιήσιμη Αξία και το ποσό αυτό αφαιρείται από το συνολικό κόστος των ετοίμων.

Τα βιολογικά στοιχεία, μέχρι τη συγκομιδή, αποτιμούνται στην εύλογη αξία. Αυτό θεωρείται σαν κόστος αποθεμάτων με βάση το Δ.Λ.Π. 2.

26.4.16. Βιολογικά περιουσιακά στοιχεία

Τα βιολογικά στοιχεία, από την αρχική τους καταχώριση μέχρι και τη σφαγή τους, αποτιμούνται στην εύλογη αξία τους μείον το εκτιμώμενο, στον τόπο της πώλησης, κόστος τους.

Το κέρδος ή η ζημία που προκύπτει κατά την αρχική καταχώριση στην εύλογη αξία των βιολογικών στοιχείων, καθώς και η μεταβολή στην εύλογη αξία μείον το κόστος πώλησης για μεταγενέστερες αποτιμήσεις, μεταφέρεται στα αποτελέσματα.

Για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας, τα βιολογικά στοιχεία ομαδοποιούνται, ανάλογα με σημαντικές ιδιότητές τους, ανάλογα και με τον τρόπο που αυτά προσφέρονται στην αγορά και η αποτίμησή τους γίνεται με βάση τις τιμές αγοράς.

26.4.17. Φόρος εισοδήματος

Για τις προσωρινές διαφορές, ανάμεσα στη λογιστική αξία και την αναγνωριζόμενη φορολογική αξία, υπολογίζεται και λογίζεται αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ή υποχρέωση.

Στα αποτελέσματα επιδρούν ο τρέχον φόρος και οι αναβαλλόμενοι φόροι που λογίστηκαν στην περίοδο, εκτός των φόρων που αφορούν στοιχεία που επιδρούν στα ίδια κεφάλαια μέσω της Κατάστασης Συνολικών Εσόδων, οι οποίοι μεταφέρονται στα ίδια κεφάλαια μέσω αυτής της κατάστασης.

Αναβαλλόμενες απαιτήσεις λογίζονται μόνον, αν προκύπτει ότι θα υπάρξουν μελλοντικά κέρδη που θα επιτρέψουν το συμψηφισμό φόρων. Το ίδιο ισχύει και για τις λογιστικές ζημιές. Υπολογίζεται αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση, μόνον αν εκτιμάται ότι στο διάστημα που αυτές οι ζημιές είναι φορολογικά αναγνωρίσιμες, θα υπάρξουν αντίστοιχα κέρδη.

Ο τρέχον φόρος υπολογίζεται με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή, ενώ οι αναβαλλόμενοι φόροι με το συντελεστή που αναμένεται να υπάρχει, όταν θα διακανονιστούν οι σχετικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις.

26.4.18. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αποτελούνται από χρήματα στο ταμείο των εταιρειών του Ομίλου, καταθέσεις όψεως και προθεσμίας.

26.4.19. Περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση και διακοπτόμενες δραστηριότητες

Τα περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση παρουσιάζονται διακεκριμένα στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Τα περιουσιακά στοιχεία που κατατάσσονται ως κατεχόμενα προς πώληση δεν υπόκεινται σε απόσβεση.

26.4.20. Ίδια κεφάλαια και αποθεματικά

Το μετοχικό κεφάλαιο αντιπροσωπεύει την ονομαστική αξία των μετοχών που έχουν εκδοθεί. Οι διαφορές υπέρ το άρτιο αφορούν στην έκδοση μετοχών με αξία πέραν της ονομαστικής τους αξίας. Τυχόν κόστος που αφορούν σε την έκδοση μετοχών μειώνουν τη διαφορά υπέρ το άρτιο.

Τα λοιπά στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων περιλαμβάνουν:

- Αποθεματικά εύλογης αξίας
- Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών
- Αποθεματικών φορολογικών διατάξεων και αναπτυξιακών νόμων

Τα αποτελέσματα εις νέον περιλαμβάνουν το τρέχον και τα ιστορικά συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα.

26.4.21. Παροχές προς εργαζομένους

Όλες οι Βραχύχρονες Παροχές, λογίζονται όταν γίνονται. Οι Παροχές Εξόδου από την Υπηρεσία, λογίζονται άμεσα σαν έξοδα όταν πραγματοποιούνται.

Για τα Προγράμματα Καθορισμένων Εισφορών, λογίζεται η υποχρέωση με χρέωση των εξόδων, στο χρήσιμη που δημιουργείται.

26.4.22. Επιχορηγήσεις

Οι Κρατικές Επιχορηγήσεις καταχωρούνται, αν υπάρξει εύλογη βεβαιότητα:

- ότι θα εισπραχθούν και
- ότι η εταιρία θα εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της

Οι κρατικές επιχορηγήσεις, μεταφέρονται στα ίδια κεφάλαια μέσω των Αποτελεσμάτων, με συσχετικό εσόδου - κόστους.

Αν οι επιχορηγήσεις καλύπτουν έξοδα, μεταφέρονται στα Αποτελέσματα, ανάλογα με τη μεταφορά των εξόδων.

Οι επιχορηγήσεις παγίων στοιχείων, μεταφέρονται αρχικά σαν «αναβαλλόμενο έσοδο» (μεταβατικός λογαριασμός παθητικού), και από εκεί τμηματικά στα έσοδα, ανάλογα με την απόσβεση του παγίου.

26.4.23. Προβλέψεις, ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις

Πρόβλεψη καταχωρείται μόνο:

- αν υπάρχει μία δέσμευση νόμιμη ή τεκμαιρόμενη που αφορά το παρελθόν
- είναι πιθανή η εκροή για το διακανονισμό της
- μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα

Οι προβλέψεις είναι τριών ειδών:

- Πρόβλεψη Μελλοντικών Λειτουργικών Ζημιών
- Πρόβλεψη Επαχθούς Σύμβασης
- Πρόβλεψη Αναδιάρθρωσης

Προβλέψεις Μελλοντικών Λειτουργικών Ζημιών δεν καταχωρούνται με βάση το ΔΛΠ 37. Σχετίζονται με απομείωση στοιχείων.

Για Προβλέψεις Επαχθούς Σύμβασης, όταν δηλαδή από μία σύμβαση, τα έσοδα αναμένεται να είναι μικρότερα από το κόστος, γίνεται σχετική πρόβλεψη

Πρόβλεψη Αναδιάρθρωσης καταχωρείται μόνο αν έχει ξεκινήσει η αναδιάρθρωση ή έχει ανακοινωθεί το πρόγραμμα.

Οι προβλέψεις λογίζονται σε βάρος των αποτελεσμάτων και μπορούν να αντιστραφούν .

Ενδεχόμενη Υποχρέωση είναι:

- πιθανή υποχρέωση, με βάση γεγονότα παρελθόντος, αβέβαιη έκβαση, μη εξαρτώμενη από την εταιρία ή
- παρούσα δέσμευση που δεν λογίζεται γιατί δεν μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Μία ενδεχόμενη υποχρέωση δεν δημιουργεί Πρόβλεψη, μόνο γνωστοποιείται, αν είναι πιθανό να συμβεί

Ενδεχόμενη Απαίτηση είναι μία πιθανή απαίτηση με αβέβαιη εξέλιξη. Αν μία απαίτηση είναι βέβαιη, δεν είναι ενδεχόμενη και λογίζεται. Για τις ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν λογίζεται πρόβλεψη εσόδου, αλλά κοινοποιούνται στις σημειώσεις.

26.4.24. Εκτιμήσεις και κρίση στην εφαρμογή λογιστικών πολιτικών

Η προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) απαιτεί από τη διοίκηση το σχηματισμό κρίσεων,

εκτιμήσεων και υποθέσεων οι οποίες επηρεάζουν τα δημοσιευμένα οικονομικά στοιχεία την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων.

Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί. Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις βασίζονται στην εμπειρία του παρελθόντος και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά στις συγκεκριμένες συνθήκες, ενώ επαναξιολογούνται συνεχώς με την χρησιμοποίηση όλων των διαθέσιμων πληροφοριών.

Ο Όμιλος κατά τη διαδικασία διαμόρφωσης των μεγεθών που απαιτούν εκτίμηση, κατά το χρόνο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων, λειτουργεί με την αρχή της σύνεσης και με βάση τα πραγματικά δεδομένα που παρέχονταν από τις αρμόδιες υπηρεσίες του αλλά και τις εκτιμήσεις, όπου απαιτούνταν, ειδικών.

Πολλές από τις εκτιμήσεις για τη διαμόρφωση των προβλέψεων βασίζονται σε συγκεκριμένες παραδοχές ή λογιστικές πρακτικές, όπως π.χ ο χρόνος λήξης των αποθεμάτων, η κατοχή ή όχι ισχυρών αξιόγραφων, η πιθανότητα συνέχισης της λειτουργίας και της συνεργασίας με πελάτες που καθυστερούν την εξόφληση υπολοίπων ανοικτών λογαριασμών κλπ.

Βασική παράμετρος για τις εκτιμήσεις, είναι η εξέταση της ανάγκης τυχόν αναθεώρησης τους αν υπάρχουν μεταβολές σχετικά με τις συνθήκες στις οποίες βασίστηκε η εκτίμηση ή ως αποτέλεσμα νέων πληροφοριών ή ευρύτερης εμπειρίας. Ειδικότερα, αναφορικά με τις εκτιμήσεις για την ανακτησιμότητα των απαιτήσεων η διοίκηση έλαβε υπόψη της αντικειμενικές αποδείξεις ότι οι απαιτήσεις της έχουν υποστεί απομείωση αξίας.

Σε αυτές περιλαμβάνονται παρατηρήσιμες πληροφορίες που περιήλθαν σε γνώση της μετά από συντονισμένες ενέργειες ειδικών επιτροπών που συστήθηκαν από την εταιρεία στα πλαίσια του συστήματος εταιρικής διακυβέρνησης, σχετικά με τα ακόλουθα ζημιογόνα γεγονότα:

- σημαντική οικονομική δυσχέρεια πελατών και εκδοτών επιταγών εισπρακτέων
- αύξηση του ενδεχομένου ότι οφειλέτες θα πτωχεύσουν ή θα προβούν σε άλλη οικονομική αναδιοργάνωση
- παρατεταμένη ύφεση της αγοράς γενικότερα και ειδικότερα.

Το γενικότερο οικονομικό κλίμα έχει επιπτώσεις συνολικά στην αγορά και στην ικανότητα πολλών πελατών να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους, ανεξάρτητα αν η εταιρία κατέχει ισχυρά αξιόγραφα. Κατά συνέπεια η στασιμότητα και οι πτωτικές τάσεις φαίνεται ότι συνεχίστηκαν και το 2016.

Κρίσεις

- Ανακτησιμότητα απαιτήσεων

Απαιτείται κρίση της διοίκησης σχετικά με την ανακτησιμότητα των απαιτήσεων, εμπορικών και μη, και αξιολόγησή τους ως επισφαλή ή όχι. Η Διοίκηση λαμβάνει υπόψη όλα τα εσωτερικά και εξωτερικά δεδομένα που έχει στη διάθεσή της προκειμένου να προσδιορίσει την πιθανή μη ανάκτηση συγκεκριμένων ποσών.

Το βασικό κριτήριο υπολογισμού τυχόν ζημιών απομείωσης είναι ότι για κάθε απαίτηση η οποία δεν ρευστοποιήθηκε στον προβλεπόμενο χρόνο, είτε με βάση τις συμβάσεις και εμπορικές συμφωνίες ή με βάση τη λήξη εισπρακτέων αξιόγραφων δημιουργείται ισόποση ζημία απομείωσης.

- Εσωτερικώς δημιουργούμενα άυλα περιουσιακά στοιχεία

Η διοίκηση παρακολουθεί την πρόοδο της εσωτερικής έρευνας και ανάπτυξης μέσω πληροφοριακού συστήματος. Απαιτείται κρίση από τη διοίκηση για να διαχωριστεί η φάση έρευνας και η φάση ανάπτυξης. Τα έξοδα ανάπτυξης αναγνωρίζονται ως περιουσιακά στοιχεία όταν πληρούνται τα κριτήρια που θέτουν οι διατάξεις των σχετικών προτύπων.

Η διοίκηση της εταιρίας για τις άυλες παγιοποιήσεις που αφορούν ανάπτυξη προϊόντων επανεξετάζει στην αρχή κάθε χρήσης την ωφέλιμη ζωή τους και τις δυνατότητες ανάκτησης των σχετικών ποσών που δαπανήθηκαν. Σαν αποτέλεσμα της επανεξέτασης αυτών των μεγεθών καθώς

και αποφάσεων για την παύση ορισμένων σχεδίων λόγω των προβλημάτων ρευστότητας αναπροσαρμόζονται αντίστοιχα οι ωφέλιμες ζωές τέτοιων στοιχείων ή προκύπτει αντίστοιχα ζημία απομείωσης.

Εκτιμήσεις

Συγκεκριμένα ποσά τα οποία περιλαμβάνονται ή επηρεάζουν τις οικονομικές καταστάσεις καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις εκτιμώνται, απαιτώντας να σχηματιστούν υποθέσεις σχετικά με αξίες ή συνθήκες οι οποίες δεν είναι δυνατόν να είναι γνωστές με βεβαιότητα κατά την περίοδο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Μία λογιστική εκτίμηση θεωρείται σημαντική όταν είναι σημαντική για την εικόνα της οικονομικής κατάστασης της εταιρείας και τα αποτελέσματα και απαιτεί τις πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή περίπλοκες κρίσεις της διοίκησης, συχνά ως αποτέλεσμα της ανάγκης για σχηματισμό εκτιμήσεων σχετικά με την επίδραση υποθέσεων οι οποίες είναι αβέβαιες.

- Απομείωση περιουσιακών στοιχείων

Ο Όμιλος ελέγχει ετησίως την υπάρχουσα υπεραξία για τυχόν απομείωση και ερευνά τα γεγονότα ή τις συνθήκες που καθιστούν πιθανή την ύπαρξη απομείωσης. Ο καθορισμός της ύπαρξης απομείωσης απαιτεί την αποτίμηση της αντίστοιχης μονάδας, η οποία εκτιμάται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προεξόφλησης των ταμειακών ροών. Όταν υπάρχει η διαθέσιμη πληροφόρηση χρησιμοποιείται και η μέθοδος των πολλαπλασιαστών (multiples), προκειμένου να διασταυρωθούν τα αποτελέσματα που έχουν προκύψει από την μέθοδο των προεξοφλημένων ταμειακών ροών. Κατά την εφαρμογή αυτής της μεθοδολογίας, η βάση αποτίμησης αποτελείται από σειρά παραγόντων, στους οποίους περιλαμβάνονται τα πραγματικά λειτουργικά αποτελέσματα, μελλοντικά εταιρικά σχέδια καθώς και δεδομένα της αγοράς (στατιστικά και μη).

Επιπλέον, ετησίως ελέγχονται για τυχόν απομείωση άλλα αναγνωριζόμενα άυλα περιουσιακά στοιχεία με περιορισμένες ωφέλιμες ζωές που υπόκεινται σε απόσβεση, συγκρίνοντας τη λογιστική αξία με το άθροισμα των μη προεξοφλημένων ταμειακών ροών που αναμένεται να δημιουργηθούν από το περιουσιακό στοιχείο.

- Αποθέματα

Για την εκτίμηση τυχόν απομειώσεων σε αποθέματα λαμβάνονται υπόψη καθυστερήσεις στη χρήση υλικών συσκευασίας και προώθησης προϊόντων και οι οποίες δημιουργούν κινδύνους να μην διατεθούν έγκαιρα παρ' ότι η διοίκηση κάνει κάθε δυνατή προσπάθεια για την ταχεία ρευστοποίηση τους.

- Φόροι εισοδήματος

Ο Όμιλος υπόκειται σε φόρο εισοδήματος από διάφορες φορολογικές αρχές. Για τον καθορισμό των προβλέψεων για φόρους εισοδήματος απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο ακριβής καθορισμός του φόρου είναι αβέβαιος κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της επιχείρησης. Ο Όμιλος αναγνωρίζει υποχρεώσεις για αναμενόμενα θέματα φορολογικού ελέγχου βασιζόμενη σε εκτιμήσεις για το ποσό των επιπλέον φόρων που ενδεχομένως θα οφείλονται. Όταν το τελικό αποτέλεσμα από τους φόρους των υποθέσεων αυτών, διαφέρει από το ποσό το οποίο είχε αρχικά αναγνωρισθεί στις οικονομικές καταστάσεις, οι διαφορές επιδρούν στο φόρο εισοδήματος και στις προβλέψεις για αναβαλλόμενη φορολογία της περιόδου κατά την οποία τα ποσά αυτά οριστικοποιούνται.

- Ενδεχόμενα γεγονότα

Ο Όμιλος εμπλέκεται σε δικαστικές διεκδικήσεις και αποζημιώσεις κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών του. Η διοίκηση κρίνει ότι οποιοδήποτε διακανονισμοί δε θα επηρέαζαν σημαντικά την οικονομική θέση του Ομίλου. Παρόλα αυτά, ο καθορισμός των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που σχετίζονται με τις δικαστικές διεκδικήσεις και τις απαιτήσεις είναι μια πολύπλοκη διαδικασία που περιλαμβάνει κρίσεις σχετικά με τις πιθανές συνέπειες και τις διερμηνείες σχετικά με τους νόμους και

τους κανονισμούς. Μεταβολές στις κρίσεις ή στις διερμηνείες είναι πιθανό να οδηγήσουν σε μια αύξηση ή μια μείωση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων του Ομίλου στο μέλλον.

- Ωφέλιμη ζωή περιουσιακών στοιχείων που υπόκεινται σε απόσβεση

Ο Όμιλος αναθεωρεί την εκτίμηση για την ωφέλιμη ζωή των ενσώματων ακινητοποιήσεων σε κάθε ετήσια περίοδο αναφοράς, βάσει της αναμενόμενης χρήσης των περιουσιακών στοιχείων.

- Συνταξιοδοτικά προγράμματα

Η παρούσα αξία των συνταξιοδοτικών παροχών βασίζεται σε έναν αριθμό παραγόντων που προσδιορίζονται με τη χρήση αναλογιστικών μεθόδων και παραδοχών. Μία τέτοια αναλογιστική παραδοχή είναι και το επιτόκιο προεξόφλησης που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό του κόστους της παροχής. Ο Όμιλος καθορίζει το κατάλληλο επιτόκιο προεξόφλησης στο τέλος κάθε χρήσης. Αυτό ορίζεται ως το επιτόκιο το οποίο θα έπρεπε να χρησιμοποιηθεί ώστε να προσδιοριστεί η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών, οι οποίες αναμένεται να απαιτηθούν για την κάλυψη των υποχρεώσεων των συνταξιοδοτικών προγραμμάτων. Για τον καθορισμό του κατάλληλου επιτόκιο προεξόφλησης, ο Όμιλος χρησιμοποιεί το επιτόκιο των χαμηλού ρίσκου εταιρικών ομολογιών, τα οποία μετατρέπονται στο νόμισμα στο οποίο η υποχρέωση θα πληρωθεί, και των οποίων η ημερομηνία λήξης πλησιάζει εκείνη της σχετικής συνταξιοδοτικής υποχρέωσης. Άλλες σημαντικές παραδοχές των υποχρεώσεων συνταξιοδοτικών παροχών βασίζονται μερικώς στις τρέχουσες συνθήκες αγοράς.

- Προσδιορισμός ευλόγων αξιών

Ο Όμιλος στα πλαίσια εφαρμογής των ΔΠΧΑ είναι υποχρεωμένος ή έχει την ευχέρεια να επιμετρά περιουσιακά του στοιχεία ή υποχρεώσεις στην εύλογη αξία τους. Η εύλογη αξία αποτελεί επιμέτρηση που βασίζεται στην αγορά και δεν αφορά μια συγκεκριμένη οντότητα. Για ορισμένα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, δύναται να υπάρχουν διαθέσιμες παρατηρήσιμες συναλλαγές στην αγορά ή πληροφορίες της αγοράς. Για άλλα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, δύναται να μην υπάρχουν διαθέσιμες παρατηρήσιμες συναλλαγές ή δεδομένα στην αγορά ή πληροφορίες της αγοράς.

Στα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που ο Όμιλος επιμετρά στην εύλογη αξία περιλαμβάνονται χρηματοοικονομικά μέσα (περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις) τα οποία αναλύονται στον πίνακα που ακολουθεί. Ο Όμιλος κατέχει και μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώμενα στην εύλογη αξία και συγκεκριμένα ιδιοχρησιμοποιούμενα οικόπεδα και κτίρια τα οποία αποτιμώνται με την μέθοδο της αναπροσαρμογής της αξίας τους.

Για την αύξηση της συνέπειας και της συγκρισιμότητας στις επιμετρήσεις εύλογης αξίας και τις συναφείς γνωστοποιήσεις, ο Όμιλος υιοθετώντας σχετικές απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 13 έχει καθορίσει ιεραρχία εύλογης αξίας που κατηγοριοποιεί σε τρία επίπεδα τις εισροές στις τεχνικές αποτίμησης που χρησιμοποιούνται για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας. Η ιεράρχηση εύλογης αξίας δίνει μέγιστη προτεραιότητα στις επίσημες τιμές (χωρίς προσαρμογές) σε αγορές με σημαντικό όγκο συναλλαγών για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις (εισροές 1ου επιπέδου) και ελάχιστη προτεραιότητα σε μη παρατηρήσιμες εισροές (εισροές 3ου επιπέδου).

Οι εισροές δεδομένων 1ου επιπέδου είναι οι επίσημες χρηματιστηριακές τιμές (χωρίς προσαρμογή) στις αγορές για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις στις οποίες έχει πρόσβαση η οντότητα κατά την ημερομηνία επιμέτρησης.

Οι εισροές δεδομένων 2ου επιπέδου είναι εισροές πέραν των επίσημων χρηματιστηριακών τιμών που περιλαμβάνονται στο 1ο επίπεδο οι οποίες είναι παρατηρήσιμες για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση είτε άμεσα είτε έμμεσα. Εάν το περιουσιακό στοιχείο ή η υποχρέωση διαθέτει προκαθορισμένη (συμβατική) διάρκεια, μια εισροή 2ου επιπέδου πρέπει να είναι παρατηρήσιμη για την πλήρη διάρκεια ζωής του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης.

Οι εισροές δεδομένων 3ου επιπέδου είναι μη παρατηρήσιμα δεδομένα ή συναλλαγές για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα που διαθέτει ο Όμιλος και τα επιμετρά σε εύλογη αξία αναλύονται στη σημείωση 14.22, ενώ τα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται στην εύλογη αξία και συγκεκριμένα τα ιδιοχρησιμοποιούμενα οικόπεδα και κτίρια αναλύονται στη σημείωση 14.6.

26.4.25.Αλλαγή λογιστικών αρχών, εκτιμήσεων και λάθη

Οι πολιτικές επιλογής της εταιρίας, επιλέγονται μόνο για τις περιπτώσεις που δεν καλύπτονται από πρότυπο ή διερμηνεία και με κριτήρια να:

- παρουσιάζουν πιστά τις Οικονομικές Καταστάσεις,
- αντανακλούν ουσία και όχι τύπο,
- είναι απροκατάληπτες,
- είναι συντηρητικές,
- είναι πλήρεις

Μία Λογιστική Πολιτική αλλάζει όταν το επιβάλλει πρότυπο ή διερμηνεία και βελτιώνει την αξιοπιστία της πληροφόρησης. Αν γίνεται αλλαγή Λογιστικής Πολιτικής με βάση πρότυπο ή διερμηνεία, εφαρμόζονται οι σχετικές διατάξεις του σε ότι αφορά την αναδρομικότητα. Όταν μία Λογιστική Πολιτική εφαρμόζεται αναδρομικά, αλλάζουν όλες οι Οικονομικές Καταστάσεις μέχρι εκεί που είναι δυνατόν. Εκεί που δεν είναι δυνατόν, αλλάζουν μόνο στην απογραφή της χρήσης, το υπόλοιπο σε νέο ή πιθανά και άλλοι λογαριασμοί, εφόσον αυτό είναι δυνατόν.

Η αλλαγές εκτιμήσεων, επιδρούν στα Αποτελέσματα, της χρήσης που γίνονται και στις μελλοντικές χρήσεις ανάλογα με την περίπτωση. Επίσης μπορεί να επιδράσουν στα ίδια κεφάλαια ή σε άλλους λογαριασμούς της κατάστασης οικονομικής θέσης της περιόδου που γίνεται η αλλαγή.

Τα λάθη, εφόσον είναι εφικτό, διορθώνονται αναδρομικά:

- για την προηγούμενη περίοδο πλήρως (Κατάσταση οικονομικής θέσης, Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, Ταμειακές Ροές, Πίνακας Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων, Σημειώσεις)
- για πριν τη συγκρίσιμη περίοδο, με αλλαγή υπολοίπων έναρξης της συγκρίσιμης περιόδου στην Κατάσταση οικονομική θέσης

26.4.26.Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς

Τα σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς, αξιολογούνται από τη διοίκηση με βάση τις ρυθμίσεις του Δ.Λ.Π. 10 και κατατάσσονται σε "διορθωτικά" και "μη διορθωτικά" γεγονότα. Οι οικονομικές καταστάσεις, διορθώνονται μόνο με τα "διορθωτικά" γεγονότα. Αν μετά την ημερομηνία αναφοράς και μέχρι την έγκριση των οικονομικών καταστάσεων, διαπιστωθεί ότι δεν ισχύει πλέον η αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας για την εταιρία, οι οικονομικές καταστάσεις συντάσσονται χωρίς την εφαρμογή αυτής της αρχής.

26.4.27.Κέρδη ανά μετοχή

Τα Βασικά Κέρδη ανά Μετοχή είναι το πηλίκο των Κερδών Αναλογούντων σε Κοινές Μετοχές προς τις Μέσες Σταθμισμένες Κοινές Μετοχές. Τα Κέρδη Αναλογούντα σε Κοινές Μετοχές, είναι τα κέρδη μετά τους φόρους που προκύπτουν από την Κατάσταση Συνολικών Εσόδων, για τους μετόχους του ομίλου, μόνο για τις Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες, αφού αφαιρεθούν όλες οι επιδράσεις στα κέρδη που σχετίζονται με τυχόν προνομιούχες μετοχές. Οι Μέσες Σταθμισμένες Κοινές Μετοχές προκύπτουν από τις μετοχές σε κυκλοφορία (Κοινές Μετοχές), επί τις μέρες που αυτές ήταν σε κυκλοφορία.

26.5. Λειτουργικοί τομείς

Ο Όμιλος αναγνωρίζει δύο βασικούς λειτουργικούς τομείς.

Οι βασικές πηγές εσόδων των τομέων είναι οι πωλήσεις αλλαντικών και οι πωλήσεις κρέατος.

Οι πληροφορίες για τους λειτουργικούς τομείς παρατίθενται παρακάτω:

Ποσά σε χιλ. €					
	01.01 - 31.12.2017	Αλλαντικά	Κρέας	Λοιπά	Ενδοτομεακές συναλλαγές
Σύνολο Πωλήσεων	108.115	98.359	9.732	24	-
Κόστος πωληθέντων	(60.426)	(52.151)	(8.223)	(52)	-
Μικτό αποτέλεσμα	47.689	46.207	1.509	(28)	-
Έξοδα διοίκησης	(4.541)	(4.120)	(257)	(164)	-
Έξοδα διάθεσης	(35.359)	(33.744)	(1.392)	(223)	-
Λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	(135)	(240)	14	92	-
EBITDA	13.029	12.355	776	(101)	-
Χρηματοοικονομικά έσοδα/ (έξοδα)	(7.587)	(6.284)	(288)	(1.015)	-
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων	67	1.819	(414)	(1.337)	-

Ποσά σε χιλ. €					
	01.01 - 31.12.2016	Αλλαντικά	Κρέας	Λοιπά	Ενδοτομεακές συναλλαγές
Σύνολο Πωλήσεων	98.092	90.700	7.065	357	(30)
Κόστος πωληθέντων	(53.919)	(47.748)	(5.954)	(246)	30
Μικτό αποτέλεσμα	44.174	42.951	1.111	111	-
Έξοδα διοίκησης	(4.801)	(4.370)	(220)	(212)	-
Έξοδα διάθεσης	(34.533)	(33.207)	(1.211)	(114)	-
Λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	779	286	320	173	-
EBITDA	9.955	8.972	913	70	-
Επενδυτικά αποτελέσματα / απομειώσεις	(3.783)	(3.783)	-	-	-
Αναλογία αποτελέσματος κοινοπραξιών	(26)	(26)	-	-	-
Χρηματοοικονομικά έσοδα/ (έξοδα)	(8.262)	(6.528)	(395)	(1.340)	-
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων	(6.452)	(4.676)	(394)	(1.382)	-

Οι πωλήσεις του Ομίλου από εξωτερικούς πελάτες, διακρίνονται στους ακόλουθους γεωγραφικούς τομείς:

Ποσά σε χιλ. €		
	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Ελλάδα	105.837	95.257
Κύπρος	1.340	1.398
Ισπανία	147	50
Αυστραλία	734	1.370
Λοιπές χώρες Ε.Ε. και τρίτες χώρες	58	18
	108.115	98.092

Κατά τη χρήση 2017 34,3 εκ. € ή 31,8% του ενοποιημένου κύκλου εργασιών πραγματοποιούνται από 2 πελάτες οι οποίοι συμμετέχουν με ποσοστό άνω του 10%. Κατά τη χρήση 2016 29,4 εκ. € πωλήσεις ή 30% του ενοποιημένου κύκλου εργασιών πραγματοποιήθηκαν από αυτούς τους πελάτες.

26.6. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Λεπτομέρειες σχετικά με τις ενσώματες ακινητοποιήσεις του Ομίλου και της εταιρείας παρατίθενται παρακάτω.

Όμιλος							
	Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά μέσα	Λοιπός εξοπλισμός	Έργα υπό εκτέλεση	Σύνολο
Υπόλοιπο 1/1/2016	19.279	48.852	10.444	335	878	11.640	91.428
Προσθήκες	-	36	639	6	196	489	1.365
Μειώσεις	-	(88)	(282)	(458)	(38)	-	(866)
Μεταφορές	-	-	53	(0)	(9)	(55)	(11)
Συναλλαγματικές διαφορές	-	4	-	-	2	-	5
Αποσβέσεις περιόδου	-	(1.265)	(1.825)	(79)	(202)	-	(3.371)
Μειώσεις αποσβέσεων	-	50	194	402	38	-	684
							-
Υπόλοιπο 31/12/2016	19.279	47.588	9.222	207	865	12.073	89.234
Υπόλοιπο 1/1/2017	19.279	47.588	9.222	207	865	12.073	89.234
Προσθήκες	-	34	15	10	340	1.037	1.437
Μειώσεις	-	-	(7)	-	(2)	-	(9)
Μεταφορές	-	7.368	1.818	4	362	(11.420)	(1.868)
Συναλλαγματικές διαφορές	-	(15)	-	-	(6)	-	(21)
Απομείωση	-	-	(112)	-	(0)	-	(113)
Αναπροσαρμογή	(14)	2.838	-	-	-	-	2.824
Αποσβέσεις περιόδου	-	(1.431)	(1.931)	(70)	(274)	-	(3.706)
Μειώσεις αποσβέσεων	-	-	0	-	1	-	2
							-
Υπόλοιπο την 31/12/2017	19.265	56.382	9.007	151	1.286	1.690	87.780

Εταιρεία							
	Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά μέσα	Λοιπός εξοπλισμός	Έργα υπό εκτέλεση	Σύνολο
Υπόλοιπο 1/1/2016	18.766	41.390	9.721	309	804	11.640	82.629
Προσθήκες	-	36	639	6	196	489	1.365
Μειώσεις	-	(88)	(282)	(458)	(38)	-	(866)
Μεταφορές	-	-	53	(0)	3	(55)	-
Αποσβέσεις περιόδου	-	(858)	(1.682)	(74)	(200)	-	(2.813)
Μειώσεις αποσβέσεων	-	50	194	402	38	-	684
Υπόλοιπο 31/12/2016	18.766	40.529	8.643	185	804	12.073	80.999
Υπόλοιπο 1/1/2017	18.766	40.529	8.643	185	804	12.073	80.999
Προσθήκες	-	34	-	10	340	732	1.116
Μειώσεις	-	-	(7)	-	(1)	-	(7)
Μεταφορές	-	7.146	1.818	4	362	(11.198)	(1.868)
Αναπροσαρμογή	(24)	2.622	-	-	-	-	2.598

Αποσβέσεις περιόδου	-	(1.024)	(1.842)	(65)	(272)	-	(3.202)
Μειώσεις αποσβέσεων	-	-	0	-	-	-	0
Υπόλοιπο την 31/12/2017	18.742	49.307	8.613	134	1.233	1.607	79.636

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τα κτίρια (εκτός των εγκαταστάσεων κτιρίων σε ακίνητα τρίτων) και τις εδαφικές εκτάσεις που κατέχει, σύμφωνα με την μέθοδο αναπροσαρμογής, ενώ τα υπόλοιπα πάγια στοιχεία σύμφωνα με την μέθοδο του κόστους. Η επιμέτρηση της εύλογης αξίας για τα κτίρια και τις εδαφικές εκτάσεις έχει καταταχθεί στο 3^ο επίπεδο προσδιορισμού εύλογης αξίας.

Η τελευταία αναπροσαρμογή της αξίας των ακινήτων πραγματοποιήθηκε την 31/12/2017. Οι μέθοδοι που χρησιμοποιήθηκαν από τους ανεξάρτητους εκτιμητές είναι :

- Η μέθοδος συγκριτικών στοιχείων
- Η μέθοδος αποσβεσμένου κόστους αντικατάστασης

Λήφθηκε υπόψη και η ύπαρξη ή μη νομικών πολεοδομικών κωλυμάτων.

Επί των παγίων στοιχείων του Ομίλου υφίστανται εμπράγματα βάρη (προσημειώσεις, υποθήκες) 57,1 εκ. € για εξασφάλιση τραπεζικών υποχρεώσεων.

26.7. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λεπτομέρειες σχετικά με τα άυλα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου και της εταιρείας παρατίθενται παρακάτω.

Όμιλος				
	Έξοδα ανάπτυξης	Δικαιώματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας	Λογισμικά προγράμματα	Σύνολο
Υπόλοιπο 1/1/2016	2.501	731	2.193	5.425
Προσθήκες	2.099	156	436	2.691
Μεταφορές	-	-	11	11
Συναλλαγματικές διαφορές	51	-	0	51
Αποσβέσεις περιόδου	(484)	(182)	(299)	(965)
Μειώσεις αποσβέσεων	484	-	-	484
Υπόλοιπο 31/12/2016	4.651	704	2.342	7.697
Υπόλοιπο 1/1/2017	4.651	704	2.342	7.697
Προσθήκες	3.243	136	4	3.383
Μεταφορές	200	-	1.709	1.909
Συναλλαγματικές διαφορές	(159)	-	(1)	(160)
Αποσβέσεις περιόδου	(1.151)	(199)	(319)	(1.669)
Μειώσεις αποσβέσεων	308	-	-	308
Υπόλοιπο την 31/12/2017	7.092	641	3.734	11.468

Εταιρεία				
	Έξοδα ανάπτυξης	Δικαιώματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας	Λογισμικά προγράμματα	Σύνολο
Υπόλοιπο 1/1/2016	772	731	2.193	3.695
Προσθήκες	2.099	156	436	2.691
Αποσβέσεις περιόδου	(371)	(182)	(299)	(852)
Μειώσεις αποσβέσεων	484	-	-	484
Υπόλοιπο 31/12/2016	2.984	704	2.330	6.018
Υπόλοιπο 1/1/2017	2.984	704	2.330	6.018
Προσθήκες	3.378	136	4	3.518
Μεταφορές	200	-	1.709	1.909

Αποσβέσεις περιόδου	(930)	(198)	(319)	(1.448)
Μειώσεις αποσβέσεων	308			308
Υπόλοιπο την 31/12/2017	5.940	641	3.724	10.305

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου αποσβένονται με σταθερό ρυθμό και έχουν περιορισμένη διάρκεια ωφέλιμης ζωής.

Ανά κατηγορία το εύρος ωφέλιμης ζωής έχει ως εξής:

- Δικαιώματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας, 20 έτη
- Έξοδα ανάπτυξης, έως 20 έτη
- Λογισμικό, 5-20 έτη

Η εταιρεία, από τη χρήση 2001, έχει κατοχυρώσει δίπλωμα ευρεσιτεχνίας των προϊόντων Creta Farms «Εν Ελλάδι» από τα οποία αφαιρείται από το κρέας ζωικό λίπος με χειρονακτικό τρόπο και προστίθεται άμεσα παρθένο ελαιόλαδο ως μέσο υποκατάστασης του ζωικού λίπους.

Τα σχετικά διπλώματα ευρεσιτεχνίας, που έχουν απονεμηθεί από τον Οργανισμό Βιομηχανικής Ιδιοκτησίας και από λοιπούς διεθνείς οργανισμούς, δεν αναγνωρίζονται ως άυλο περιουσιακό στοιχείο λόγω των περιορισμών που θέτει το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 38 «Άυλα περιουσιακά στοιχεία».

Τα «Έξοδα ανάπτυξης» αφορούν σε έξοδα σχεδιασμού, δοκιμής, προ-παραγωγής ή προ-χρησιμοποίησης πρωτοτύπων και προτύπων νέων προϊόντων. Περιλαμβάνουν επίσης έξοδα σχεδιασμού και δοκιμής μιας επιλεγμένης εναλλακτικής λύσης για νέα ή βελτιωμένα υλικά και προϊόντα βάσει εγκεκριμένου πλάνου ανάπτυξης προϊόντων από τα αντίστοιχα τμήματα του Ομίλου.

26.8. Υπεραξία

Η υπεραξία που εμφανίζεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Υπεραξία απόκτησης ΤΕΤΟ-ΦΑΡΜΑ	2.226	2.226	-	-
Υπεραξία απόκτησης Creta Farms USA, LLC	6.722	6.722	-	-
Υπεραξία	8.947	8.947	-	-

Ο έλεγχος απομείωσης των ανωτέρω υπεραξιών πραγματοποιήθηκε χρησιμοποιώντας την αξία λόγω χρήσης των μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών. Οι παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν παρατίθενται παρακάτω:

Υπεραξία	Υπεραξία απόκτησης "ΤΕΤΟ-ΦΑΡΜΑ Α.Ε."	Υπεραξία απόκτησης "Creta Farms USA, LLC"
Μέθοδος αποτίμησης	Προεξόφληση μελλοντικών ταμειακών ροών (DCF)	Προεξόφληση μελλοντικών ταμειακών ροών (DCF)
Βασικές παραδοχές προεξόφλησης	Market Risk Premium: 10,38% beta: 0,68 Risk Free Rate: 4.1% Cost of debt: 6,0%	Market Risk Premium: 0% beta: 0,68 Risk Free Rate: 2,4% Cost of debt: 6,0%
Στήριξη βασικών παραδοχών σε ιστορικά στοιχεία ή εσωτερικά δεδομένα	Εσωτερικά δεδομένα	Εσωτερικά δεδομένα
Business Plan ροών αποτίμησης	5ετές	5ετές
Προεξοφλητικό επιτόκιο	8,4%	3,6%
Ρυθμός ανάπτυξης	2,5%	2,9%
Ημ/νία ελέγχου απομείωσης	31/12/2017	31/12/2017

26.9. Επενδύσεις σε θυγατρικές

Το κόστος κτήσης των θυγατρικών εταιρειών της μητρικής εταιρείας αναφέρεται παρακάτω.

	Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016
ΤΕΤΟ-ΦΑΡΜΑ ΑΕ	5.951	5.951
Φάρμα Θεσσαλίας Α.Ε.	9.302	9.302
Creta Farm (Cyprus) LTD	9	9
Creta Foods SA	31	31
Creta Farms USA, LLC	5.570	5.570
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	20.862	20.862

26.9.1. Δομή Ομίλου

Η δομή του Ομίλου κατά την 31/12/2017 είχε ως εξής:

Επωνυμία	Ποσοστό συμμετοχής	Έδρα	Συμμετοχή	Σχέση με μητρική	Μέθοδος ενοποίησης
ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ ΑΒΕΕ	100,0%	Ελλάδα	-	Μητρική	-
ΤΕΤΟ-ΦΑΡΜΑ ΑΕ	100,0%	Ελλάδα	Άμεση	Θυγατρική	Ολική ενοποίηση
ΦΑΡΜΑ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ ΑΕ	98,0%	Ελλάδα	Άμεση	Θυγατρική	Ολική ενοποίηση
Creta Farm Cyprus LTD	100,0%	Κύπρος	Άμεση	Θυγατρική	Ολική ενοποίηση
Creta Foods SA	100,0%	Λουξεμβούργο	Άμεση	Θυγατρική	Ολική ενοποίηση
Creta Farms LTD	80,0%	Κύπρος	Έμμεση	Θυγατρική	Ολική ενοποίηση
Creta Farms USA, LLC	80,0%	ΗΠΑ	Άμεση	Θυγατρική	Ολική ενοποίηση

Το αντικείμενο δραστηριότητας εκάστης εταιρείας του Ομίλου παρατίθεται παρακάτω.

Αντικείμενο δραστηριότητας ενοποιούμενων εταιρειών		
α/α	Επωνυμία	Αντικείμενο δραστηριότητας
1	ΤΕΤΟ-ΦΑΡΜΑ ΑΕ	Εκμετάλλευση γεωργοκτηνοτροφικών επιχειρήσεων (πτηνοτροφεία – χοιροστάσια – εκκολαπτήρια – σφαγεία), παρασκευή και εμπορία φυραμάτων και τροφών για την διατροφή των ζώων.
2	ΦΑΡΜΑ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ ΑΕ	Παραγωγή, εκτροφή και πάχυνση ζώων εσωτερικού ή εξωτερικού

3	Creta Farm Cyprus LTD	Ενάσκηση των εργασιών ή επιχειρήσεων παραγωγής, εκτροφής και πάχυνσης ζώων εσωτερικού και εξωτερικού, παραγωγής κτηνοτροφικών, επεξεργασίας, συσκευασίας, κατάψυξης και διάθεσης νωπού, εψυγμένου και κατεψυγμένου κρέατος ως και προϊόντων ή υποπροϊόντων
4	Creta Foods SA	Συμμετοχών.
5	Creta Farms LTD	Συμμετοχών.
6	Creta Farms USA, LLC	Παραγωγή και διάθεση των προϊόντων της Creta Farm στην αμερικάνικη αγορά, εκμετάλλευση και παραχώρηση δικαιωμάτων ευρεσιτεχνιών.

26.10. Λοιπές επενδύσεις

Οι λοιπές επενδύσεις αφορούν σε μετοχές ημεδαπών εταιρειών και κατατάσσονται ως διαθέσιμα προς πώληση.

26.11. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Το κονδύλι των λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων περιλαμβάνει δοσμένες εγγυήσεις και λοιπές απαιτήσεις με στόχο την εξυπηρέτηση των αναγκών του Ομίλου.

26.12. Περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση

Το κονδύλι των περιουσιακών στοιχείων κατεχόμενων προς πώληση του Ομίλου την 31/12/2017 ποσού 8,3 εκ. € αφορά αξία κτιρίων και οικοπέδων της θυγατρικής εταιρείας «ΦΑΡΜΑ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ Α.Ε.».

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Γήπεδα - Οικόπεδα	2.460	2.669	-	-
Κτίρια - Κτιριακές εγκαταστάσεις	5.767	5.040	-	-
Περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση	8.227	7.709	-	-

Τα Περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία. Η επιμέτρηση της εύλογης αξίας έχει καταταχθεί στο 3ο επίπεδο προσδιορισμού εύλογης αξίας. Τελευταία αναπροσαρμογή πραγματοποιήθηκε με ημερομηνία αναφοράς την 31/12/2017.

26.13. Βιολογικά περιουσιακά στοιχεία

26.13.1. Ομάδες βιολογικών περιουσιακών στοιχείων

Οι ομάδες κατηγοριοποίησης των βιολογικών περιουσιακών στοιχείων όπως έχουν καθοριστεί από τη Διοίκηση αναφέρονται παρακάτω.

Ομάδες Βιολογικών Στοιχείων	Διάρκεια
Κάπροι	Διαρκή Μόνο
Χοιρομητέρες	Διαρκή Μόνο
Θηλάζοντα	Διαρκή Μόνο
Αναπτυσσόμενα	Διαρκή και Αναλώσιμα
Προ-παχυνόμενα	Διαρκή και Αναλώσιμα
Παχυνόμενα	Αναλώσιμα
Επιλογής	Αναλώσιμα

26.13.2. Διαχείριση κινδύνων βιολογικών στοιχείων

Ο Όμιλος διαθέτει χοιροτροφική μονάδα, πιστοποιημένη από τους Lloyd's Register Quality Assurance για την παραγωγή χοίρων, την πάχυνση χοίρων ειδικής εκτροφής (διατροφή αποκλειστικά με τροφές φυτικής προέλευσης και πάχυνση, χωρίς την χρησιμοποίηση αντιβιοτικών), την σφαγή των χοίρων, την παραγωγή και διανομή νωπού χοιρινού κρέατος.

Επιπλέον ο Όμιλος πιστοποιείται στην εφαρμογή Συστήματος Διαχείρισης Ασφάλειας Τροφίμων (HACCP) στη Σφαγή χοίρων.

Τα ζώα βρίσκονται υπό πλήρη και συνεχή κτηνιατρικό έλεγχο. Στόχος είναι η διασφάλιση υψηλού επιπέδου υγείας τους σε όλα τα στάδια ενώ δεν χρησιμοποιούνται αντιβιοτικά κατά το στάδιο της πάχυνσης.

Το σφαγείο της Εταιρίας, εναρμονισμένο με τις απαιτήσεις της ευρωπαϊκής νομοθεσίας διαθέτει κατάλληλο εξοπλισμό και διενεργεί τεχνικές διαδικασίες που εξασφαλίζουν τη ζωοτεχνικά σωστή σφαγή των ζώων διασφαλίζοντας την ποιότητα και την ασφάλεια του παραγομένου νωπού κρέατος.

Ο Όμιλος είναι πιστοποιημένος στην εφαρμογή των συστημάτων ISO και HACCP σε όλες τις φάσεις και διαδικασίες παραγωγής.

26.13.3. Τρόπος αποτίμησης σε εύλογες αξίες

Ο τρόπος με τον οποίο γίνεται η αποτίμηση σε εύλογες αξίες περιγράφεται στη συνέχεια.

Ομάδες Βιολογικών Στοιχείων	
Κάπροι	Βάσει επικρατουςών τιμών ανά τεμάχιο
Χοιρομητέρες	Βάσει επικρατουςών τιμών ανά τεμάχιο
Θηλάζοντα	Βάσει των επικρατουςών τιμών ανά ζώο-ημέρες ανάπτυξης ή ανά τεμάχιο
Αναπτυσσόμενα	Βάσει των επικρατουςών τιμών ανά ζώο-ημέρες ανάπτυξης ή ανά τεμάχιο
Προ-παχυνόμενα	Βάσει των επικρατουςών τιμών ανά ζώο-ημέρες ανάπτυξης ή ανά τεμάχιο
Παχυνόμενα	Βάσει των επικρατουςών τιμών ανά ζώο-ημέρες ανάπτυξης ή ανά τεμάχιο
Επιλογής	Βάσει των επικρατουςών τιμών ανά ζώο-ημέρες ανάπτυξης ή ανά τεμάχιο

26.13.4. Μεταβολές βιολογικών περιουσιακών στοιχείων

Σχετικά με τα βιολογικά περιουσιακά στοιχεία σε επίπεδο Ομίλου και μητρικής εταιρείας, οι σχετικές πληροφορίες έχουν ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2017	30/6/2016	31/12/2017	30/6/2016
Εύλογη αξία έναρξης περιόδου	5.815	5.093	5.815	5.093
Αγορές περιόδου	3	42	3	42
Πωλήσεις περιόδου	(178)	(148)	(178)	(178)
Μεταφορά στο σφαγείο κατά τη διάρκεια της περιόδου	(8.057)	(7.526)	(8.057)	(7.526)
Εύλογη αξία λήξης περιόδου	6.034	5.815	6.034	5.815
Κέρδη / (ζημίες) από μεταβολές στην εύλογη αξία	8.450	8.354	8.450	8.383
Ενσωματωμένα σε:				
Κύκλο εργασιών	8.234	7.674	8.234	7.704
Αγορές περιόδου	(3)	(42)	(3)	(42)
Κέρδη (ζημίες) από μεταβολή εύλογης αξίας βιολογικών περιουσιακών στοιχείων	219	722	219	722
Κέρδη (ζημίες) από μεταβολή εύλογης αξίας βιολογικών περιουσιακών στοιχείων πλέον αγορών περιόδου	216	680	216	680
Κόστος εκτροφής περιόδου βιολογικών περιουσιακών στοιχείων	(7.667)	(7.155)	(7.667)	(7.155)
Αποτελέσματα περιόδου βιολογικών περιουσιακών στοιχείων	783	1.199	783	1.228
Ζώντα Ζώα Ανώριμα προς σφαγή (τμχ)	12.607	10.855	12.607	10.855
Ζώντα Ζώα Όριμα προς σφαγή (τχμ)	15.771	16.125	15.771	16.125
Σύνολο Βιολογικών περιουσιακών στοιχείων	28.378	26.980	28.378	26.980

26.14. Αποθέματα

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Εμπορεύματα	57	61	57	61
Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή	3.366	3.124	3.292	3.016
Υποπροϊόντα και Υπολείμματα	156	119	156	119
Πρώτες και βοηθητικές ύλες	3.690	3.381	3.690	3.381

Αναλώσιμα υλικά	48	48	48	48
Ανταλλακτικά	634	704	634	704
Είδη συσκευασίας	232	296	232	296
Αποθέματα	8.183	7.734	8.110	7.625

Κόστος αποθεμάτων 47,9 εκ. € έχει αναγνωριστεί ως έξοδο στη χρήση 2017 για την εταιρεία. Τη χρήση 2016, κόστος αποθεμάτων 41,9 εκ. € αναγνωρίστηκε ως έξοδο. Για τον Όμιλο 48,7 εκ. € το 2017 έναντι 43,3 εκ. € το 2016.

26.15. Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Εμπορικές απαιτήσεις	9.886	11.202	9.406	10.596
Επιταγές εισπρακτέες	113	826	109	822
Εμπορικές απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	1	1	3.315	3.370
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	10.000	12.028	12.830	14.788

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Λοιποί χρεώστες	1.697	2.644	1.689	2.538
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	8.956	8.908	33.368	32.351
Απαιτήσεις από φόρους και τέλη	1.108	845	759	585
Λογαριασμοί δεσμευμένων καταθέσεων	217	209	217	209
Προκαταβολές και μεταβατικοί λογαριασμοί	2.153	3.393	9.952	10.179
Λοιπές απαιτήσεις	14.131	15.999	45.985	45.862

Οι απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη αφορούν σε εμπορικές συναλλαγές και επενδύσεις που πραγματοποιούνται με αλλοδαπές και ημεδαπές εταιρείες καθώς και συμβατική χρηματοδότηση συνδεδεμένων εταιρειών.

Λοιποί χρεώστες αφορούν σε απαίτηση επιχορήγησης επενδυτικών σχεδίων του Ν. 3299/2004..

26.16. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Χρηματικά Διαθέσιμα	55	75	54	53
Καταθέσεις όψεως	211	687	199	652
Καταθέσεις σε ξένο νόμισμα	5	7	5	5
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	272	769	259	710

26.17. Ίδια κεφάλαια

26.17.1. Μετοχικό κεφάλαιο – Υπέρ το άρτιο

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Καταβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο (29.480.000 x 0,42 €)	12.382	12.382	12.382	12.382
Μετοχικό κεφάλαιο	12.382	12.382	12.382	12.382

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Καταβλημένη διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	1.753	1.753	1.753	1.753
Υπέρ το άρτιο	1.753	1.753	1.753	1.753

26.17.2. Αποθεματικά

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Ίδιες μετοχές	(91)	(91)	(91)	(91)
Τακτικό Αποθεματικό	1.503	1.503	1.502	1.502
Φορολογηθέντα αποθεματικά	2.028	2.028	2.028	2.028
Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	14.458	14.458	14.432	14.432
Αποθεματικό σχηματισθέντα βάσει Δ.Π.Χ.Α.	36.645	36.046	28.157	28.091
Συναλλαγματικές διαφορές	(3.318)	(2.890)	-	-
Αποθεματικά από απαλασσόμενα της φορολογίας έσοδα	222	222	222	222
Αποθεματικά εσόδων φορολογηθέντων κατ'ειδικό τρόπο	35	35	35	35
Αποθεματικά	51.482	51.310	46.284	46.219

Η μητρική εταιρεία, υλοποιώντας την από 22/6/2016 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων περί αγοράς ιδίων μετοχών, κατέχει 159.749 ίδιες μετοχές.

Σχετικά με τη φύση, το σκοπό και τους περιορισμούς των αποθεματικών αναφέρεται ότι:

- Τακτικό αποθεματικό: Μη διανεμόμενο, σχηματισθέν βάσει του Κ.Ν. 2190/20, προοριζόμενο για κάλυψη ζημιών εις νέον
- Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων: Διανεμόμενα υπό περιορισμούς, βάσει αναπτυξιακών νόμων με πλήρη φόρο σε περίπτωση διανομής.
- Αποθεματικά σχηματισθέντα βάσει Δ.Π.Χ.Α.: Σχηματισθέν βάσει των ΔΠΧΑ 1 και ΔΛΠ 16. Διανεμόμενο υπό περιορισμούς με πλήρη φορολόγηση.
- Αποθεματικά από απαλασσόμενα της φορολογίας έσοδα: Διανομή με πλήρη φορολόγηση χωρίς περιορισμό
- Αποθεματικά από έσοδα φορολογηθέντα κατ' ειδικό τρόπο: Διανομή με πλήρη φορολόγηση χωρίς περιορισμό

26.18. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις

Οι αναβαλλόμενοι φόροι που προκύπτουν λόγω προσωρινής διαφοράς μεταξύ φορολογικής και λογιστικής βάσης συνοψίζονται παρακάτω.

	Απαίτηση / (Υποχρέωση)			
	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Ενσώματες - Ασώματες ακινητοποιήσεις	(2.304)	(5.211)	(2.312)	(5.146)
Περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση	(2.386)	(2.236)	-	-
Επενδύσεις σε θυγατρικές - Λοιπές επενδύσεις	(754)	(754)	(754)	(754)
Βιολογικά περιουσιακά στοιχεία - Αποθέματα	-	171	-	171
Απαιτήσεις	2.304	2.673	2.090	2.460
Προβλέψεις	307	361	304	359
Δανεισμός	(1.611)	(189)	(1.503)	(189)
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	(113)	(127)	(113)	(127)
Απαιτήσεις έναντι φορολογικών ζημιών	110	593	110	593
	(4.447)	(4.717)	(2.178)	(2.633)

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Τρέχον έξοδο φόρου				
Φόροι εισοδήματος τρέχουσας περιόδου	-	-	-	-
Λοιπά έξοδα φόρου	(340)	(452)	(303)	(396)
	(340)	(452)	(303)	(396)
Αναβαλλόμενη φορολογία				
Δημιουργία και αντιστροφή προσωρινών διαφορών	579	1.852	542	1.709
	579	1.852	542	1.709
	239	1.400	240	1.313

Βάσει του Δ.Λ.Π. 12, οικονομική οντότητα πρέπει να συμψηφίζει τα αναβαλλόμενα φορολογικά περιουσιακά στοιχεία και τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις όταν η οικονομική οντότητα έχει ένα νομικά ισχυρό δικαίωμα να συμψηφίσει τρέχοντα φορολογικά περιουσιακά στοιχεία έναντι τρεχόντων φορολογικών υποχρεώσεων και τα αναβαλλόμενα φορολογικά περιουσιακά στοιχεία και οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αφορούν σε φόρους εισοδήματος που επιβάλλονται από την ίδια φορολογική αρχή. Οι αναβαλλόμενοι φόροι που περιλαμβάνονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης αφορούν τη μητρική εταιρεία καθώς και τις θυγατρικές της εταιρείες με έδρα στην Ελλάδα. Επομένως, τα ποσά των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων εμφανίζονται συμψηφισμένα στην όψη της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης.

26.19. Παροχές προς εργαζομένους

Για τον σχηματισμό πρόβλεψης υποχρέωσης παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία εφαρμόστηκαν οι παρακάτω παραδοχές.

Παραδοχές	
Πίνακας θνησιμότητας	EVK 2000
Κινητικότητα προσωπικού	Από 0 – 1 έτος 12% Από 1 – 5 έτη 4% Από 5 – 10 έτη 1% Από 10 έτη και άνω 0%
Ηλικία κανονικής συνταξιοδότησης	Σύμφωνα με τις καταστατικές διατάξεις του Ταμείου Κύριας Ασφάλισης κάθε εργαζομένου
Οικονομικές Παραδοχές	
Μέσος ετήσιος ρυθμός μακροχρόνιας αύξησης πληθωρισμού	1,0%
Αύξηση ετήσιου μισθολογίου που λαμβάνεται υπόψη	1,0%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	2,30 % κατά την 31/12/2017

Τα ποσά που έχουν αναγνωρισθεί στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος και οικονομικής θέσης αναλύονται παρακάτω.

Μεταβολές στην παρούσα αξία της υποχρέωσης	
Παρούσα αξία της υποχρέωσης την αρχή της χρήσης	1.038
Δαπάνη τόκου	19
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	92
Κόστος (αποτέλεσμα) Διακανονισμών	338
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους	413
Αναλογιστικό κέρδος(ζημιά) στην υποχρέωση	245
Παρούσα αξία της υποχρέωσης κατά το τέλος της χρήσης	828
Μεταβολές στην αξία των περιουσιακών στοιχείων	
Εισφορές πληρωθείσες Εργοδότη	413
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους	413
Ποσά καταχωρημένα στον Ισολογισμό και Κατάσταση Αποτελεσμάτων και σχετικές αναλύσεις	
Ισολογισμός χρήσης	
Παρούσα αξία της υποχρέωσης κατά το τέλος της χρήσης	828
Καθαρή Υποχρέωση προς καταχώρηση στον ισολογισμό κατά το τέλος της χρήσης	1.038
Κατάσταση Αποτελεσμάτων κατά το τέλος χρήσης	
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	92
Δαπάνη τόκου	19
Κόστος (αποτέλεσμα) Διακανονισμών	338
Δαπάνη προς καταχώρηση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	448
Λοιπά Συνολικά Έσοδα	
Ποσό που καταχωρείται στα λοιπά συνολικά έσοδα	245
Σωρευτικό Ποσό που καταχωρείται στα λοιπά συνολικά έσοδα	(388)
Μεταβολές στην υποχρέωση ισολογισμού	
Καθαρή Υποχρέωση προς καταχώρηση στον ισολογισμό κατά την αρχή της χρήσης	1.038
Εισφορές πληρωθείσες Εργοδότη	(413)
Δαπάνη προς καταχώρηση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	448
Ποσό που καταχωρείται στο OCI	(245)
Καθαρή Υποχρέωση προς καταχώρηση στον ισολογισμό κατά το τέλος της χρήσης	828

26.20. Προβλέψεις

Οι προβλέψεις που εμφανίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	837	1.047	828	1.038
Λοιπές προβλέψεις	200	200	199	199
Προβλέψεις	1.037	1.247	1.027	1.237

Οι λοιπές προβλέψεις αφορά σε πρόβλεψη έκτακτων κινδύνων (γενική).

26.21. Εμπορικές και λοιπές βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις φόρων και εισφορών	2.366	2.511	2.366	2.511
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	5	-	5	-
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	2.371	2.511	2.371	2.511

Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις αφορούν σε ρυθμιζόμενες οφειλές φόρων και εισφορών, οι οποίες θα εξοφληθούν σε περίοδο μετά την 31/12/2018.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Εμπορικές υποχρεώσεις	13.032	11.953	12.446	11.294
Εμπορικές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη	7	7	2.711	2.724
Επιταγές πληρωτέες	13.188	10.405	13.081	10.377
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	26.227	22.365	28.239	24.396

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Λοιποί πιστωτές και μεταβατικοί λογαριασμοί	1.897	1.626	1.700	1.331
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη	15	7	11	4
Υποχρεώσεις για φόρους και εισφορές	5.111	4.089	5.095	4.071
Λοιπές υποχρεώσεις	7.023	5.722	6.806	5.405

26.22. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις

26.22.1. Κατηγορίες χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Όμιλος	Σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων			Διάθεσιμα προς πώληση	
				Δάνεια και απαιτήσεις	
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία					
Λοιπές επενδύσεις	0			512	513
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις			10.000		10.000
Λοιπές απαιτήσεις	217		8.956		9.173
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	272				272
Υπόλοιπο 31/12/2017	489	18.955		512	19.957
Λοιπές επενδύσεις	6			512	518
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις			12.028		12.028
Λοιπές απαιτήσεις	209		8.908		9.117
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	769				769
Υπόλοιπο 31/12/2016	984	20.936		512	22.432

Εταιρεία				
	Σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Δάνεια και απαιτήσεις	Διαθέσιμα προς πώληση	
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
Λοιπές επενδύσεις	0		512	513
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις		12.830		12.830
Λοιπές απαιτήσεις	217	33.368		33.585
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	259			259
Υπόλοιπο 31/12/2017	476	46.198	512	47.186
Λοιπές επενδύσεις	6		512	518
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις		14.788		14.788
Λοιπές απαιτήσεις	209	32.351		32.560
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	710			710
Υπόλοιπο 31/12/2016	925	47.139	512	48.576

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Όμιλος			
	Σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Σε αποσβεσμένο κόστος	
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	69.088		69.088
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις		26.227	26.227
Λοιπές υποχρεώσεις		15	15
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	37.791		37.791
Υπόλοιπο 31/12/2017	106.879	26.242	133.121
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	59.703		59.703
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις		22.365	22.365
Λοιπές υποχρεώσεις		7	7
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	53.078		53.078
Υπόλοιπο 31/12/2016	112.781	22.372	135.153

Εταιρεία			
	Σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Σε αποσβεσμένο κόστος	
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	63.972		63.972
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις		28.239	28.239
Λοιπές υποχρεώσεις		11	11
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	37.722		37.722
Υπόλοιπο την 31/12/2017	101.694	28.250	129.943
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	55.327		55.327
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις		24.396	24.396
Λοιπές υποχρεώσεις		4	4
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	51.896		51.896
Υπόλοιπο την 31/12/2016	107.223	24.400	131.622

26.22.2. Δανεισμός

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Ομολογιακά δάνεια	43.015	38.229	43.015	38.229
Μακροπρόθεσμα δάνεια	20.597	15.799	15.481	11.423
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	5.476	5.676	5.476	5.676
Βραχυπρόθεσμα δάνεια τραπεζών	36.676	39.337	36.631	39.338
Βραχυπρόθεσμο τμήμα ομολογιακών δανείων	750	11.059	750	11.059
Βραχυπρόθεσμο τμήμα υποχρέωσης leasing	94	398	94	398
Βραχυπρόθεσμο τμήμα μακροπρόθεσμων δανείων	272	2.284	247	1.101
Σύνολο δανεισμού	106.879	112.781	101.694	107.223

Τα σταθμισμένα μέσα επιτόκια τραπεζικού δανεισμού του Ομίλου για τη χρήση 2017 ήταν 5,82% (έναντι 5,3% το 2016).

Ο Όμιλος προέβη την 14^η Μαρτίου 2018 σε τροποποίηση των όρων του δανεισμού του με αναδρομική εφαρμογή από 29/12/2017. Λαμβάνοντας υπόψη τις διατάξεις του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 39 σχετικά με την ουσιώδη τροποποίηση των υφιστάμενων όρων και την αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων (εξόφληση αρχικής χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και αναγνώριση νέας), αναγνώρισε σε εύλογη αξία τα αναδιαρθρωμένα υπόλοιπα δανεισμού του. Η παρούσα αξία υπολογίστηκε με αποτελεσματικό επιτόκιο 6,0%.

26.23. Πωλήσεις

	Όμιλος		Εταιρεία	
	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Πωλήσεις εμπορευμάτων	1.986	2.400	646	1.003
Πωλήσεις προϊόντων	105.167	93.624	105.985	94.676
Πωλήσεις λοιπών αποθεμάτων	211	429	208	428
Παροχή υπηρεσιών	752	1.639	752	1.639
Σύνολο Πωλήσεων	108.115	98.092	107.590	97.747

26.24. Λειτουργικά έξοδα

Τα λειτουργικά έξοδα κατ' είδος παρατίθενται παρακάτω.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	15.271	14.619	15.091	14.427
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	4.035	3.710	3.811	3.398
Παροχές τρίτων	4.230	4.415	4.088	4.240
Φόροι - τέλη	234	270	218	255
Διάφορα έξοδα	24.360	25.091	24.169	24.874
Αποσβέσεις	5.375	4.336	4.650	3.665
Προβλέψεις	169	139	42	139
Ανάλωση αποθεμάτων	46.652	40.674	46.647	40.716
	100.326	93.252	98.717	91.714

Τα διάφορα έξοδα αφορούν κυρίως σε δαπάνες προώθησης και προβολής και μεταφορικό κόστος διακίνησης τελικών προϊόντων.

Η κατανομή αυτών κατά λειτουργία εμφανίζεται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Κόστος πωληθέντων	60.426	53.919	60.422	53.961
Έξοδα διοίκησης	4.541	4.801	4.345	4.512
Έξοδα διάθεσης	35.359	34.533	33.950	33.241
	100.326	93.252	98.717	91.714

26.25. Λοιπά έσοδα/έξοδα

	Όμιλος		Εταιρεία	
	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Επιχορηγήσεις / Επιδότησεις	2	152	-	150
Λοιπές πωλήσεις	29	45	41	45
Έσοδα από υπηρεσίες τρίτων	46	5	81	5
Έσοδα από εκμίσθωση ακινητοποιήσεων	1	0	1	0
Έσοδα ενοικίων	32	31	32	31
Λοιπά έσοδα	1	0	-	-
Φορολογικά πρόστιμα και προσαυξήσεις	(166)	(204)	(165)	(203)
Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα / έξοδα	312	494	208	27
Συναλλαγματικές διαφορές συναλλαγών	65	683	65	683
Κέρδη / Ζημίες από εκποίηση ενσώματων ακινητοποιήσεων	(6)	63	(6)	63
Ζημίες από καταστροφή ακατάλληλων αποθεμάτων	(451)	(491)	(453)	(459)
Λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	(135)	779	(196)	343

26.26. Επενδυτικά αποτελέσματα – Απομειώσεις

	Όμιλος		Εταιρεία	
	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Απομείωση από Όμιλος Μαρινόπουλο	-	(4.433)	-	(4.433)
Απομείωση συμμετοχών	-	-	-	(1.000)
Αναστροφή απομειώσεων	-	858	-	858
Απομείωση λοιπών απαιτήσεων	-	(208)	-	(208)
Επενδυτικά αποτελέσματα / απομειώσεις	-	(3.783)	-	(4.783)

26.27. Κέρδη ανά μετοχή

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Αριθμητές βασικών κερδών ανά μετοχή				
Κέρδη μετά τους φόρους	546	(4.816)	2.356	(3.906)
Βασικά κέρδη κοινών μετοχών	546	(4.816)	2.356	(3.906)
Αριθμητές απομειωμένων κερδών ανά μετοχή				
Βασικά κέρδη κοινών μετοχών	546	(4.816)	2.356	(3.906)
Προσαρμογή τίτλων μετατρέψιμων σε κοινές μετοχές				
Απομειωμένα κέρδη κοινών μετοχών	546	(4.816)	2.356	(3.906)

	31/12/2017		31/12/2016		Σταθμισμένη τιμή	
	Αριθμός ς μετοχών ν	Ημέρες	Αριθμός ς μετοχών ν	Ημέρες	31/12/2017	31/12/2016
Βασικά κέρδη ανά μετοχή						
Αριθμός Κοινών Μετοχών Έναρξης	29.480.000	364	29.480.000	365	29.480.000	29.480.000
Αύξηση με μετρητά	-	-	-	-	-	-
Μείωση κεφαλαίου	-	-	-	-	-	-
Σύνολο Μέσων Σταθμισμένων Κοινών Μετοχών	29.480.000		29.480.000		29.480.000	29.480.000
Απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή						
Μέσες σταθμισμένες κοινές μετοχές	29.480.000		29.480.000		29.480.000	29.480.000
Ομολογίες μετατρέψιμες σε κοινές μετοχές	-	-	-	-	-	-
Λοιποί τίτλοι μετατρέψιμοι σε κοινές μετοχές	-	-	-	-	-	-
Σύνολο	29.480.000		29.480.000		29.480.000	29.480.000

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Βασικά Κέρδη ανά Μετοχή				
Βασικά Κέρδη Κοινών Μετοχών	546	(4.816)	2.356	(3.906)
Μέσες σταθμισμένες κοινές μετοχές	29.480.000	29.480.000	29.480.000	29.480.000
Βασικά κέρδη κοινών μετοχών	0,0185	(0,1634)	0,0799	(0,1325)
Απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή				
Απομειωμένα κέρδη κοινών μετοχών	546	(4.816)	2.356	(3.906)
Σύνολο Μέσων Σταθμισμένων Κοινών Μετοχών με την προσθήκη των μετατρέψιμων τίτλων	29.480.000	29.480.000	29.480.000	29.480.000
Απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή	0,0185	(0,1634)	0,0799	(0,1325)

26.28. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Όμιλος				
Είδος συναλλαγής	Κατάσταση αποτελεσμάτων		Κατανομή	
	Έσοδο ή Κέρδος	Έξοδο, Κόστος ή Ζημία	Θυγατρικές	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Έσοδα από πώληση αγαθών	14			14
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	14			14
Παροχή υπηρεσιών	-	(1.807)		(1.807)
Αγορές αγαθών	-	(12)		(12)
Αγορά παγίων	-	(660)		(660)
	28	(2.478)	-	(2.450)

Εταιρεία				
Είδος συναλλαγής	Κατάσταση αποτελεσμάτων		Κατανομή	
	Έσοδο ή Κέρδος	Έξοδο, Κόστος ή Ζημία	Θυγατρικές	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Έσοδα από πώληση αγαθών	832		818	14
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	61		46	14
Παροχή υπηρεσιών	-	(1.807)	-	(1.807)
Αγορές αγαθών	-	(12)	-	(12)
Αγορά παγίων	-	(660)	-	(660)
Τόκοι και συναφή έσοδα/έξοδα	967		967	-
	1.859	(2.478)	1.831	(2.450)

Όμιλος				
Είδος συναλλαγής	Κατάσταση Οικονομικής θέσης		Κατανομή	
	Απαίτηση	Υποχρέωση	Θυγατρικές	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Λοιπές συναλλαγές που δημιουργούν απαίτηση	8.941		-	8.941
Λοιπές συναλλαγές που δημιουργούν υποχρέωση		-	-	-
	8.941	-	-	8.941

Εταιρεία				
Είδος συναλλαγής	Κατάσταση Οικονομικής θέσης		Κατανομή	
	Απαίτηση	Υποχρέωση	Θυγατρικές	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Δάνεια και χρηματοδοτήσεις	14.084		14.084	-
Λοιπές συναλλαγές που δημιουργούν απαίτηση	27.667		18.735	8.932
Λοιπές συναλλαγές που δημιουργούν υποχρέωση		-	-	-
	41.751	-	32.819	8.932

Οι συναλλαγές με βασικά διοικητικά στελέχη του Ομίλου ανήλθαν στο ποσό 1,73 εκ. € (2016: 1,53 εκ. €).

26.29. Ενδεχόμενες απαιτήσεις / υποχρεώσεις

Με την υπ' αριθμ. πρωτ. 27955/2011 Απόφαση του Υφυπουργού Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας εγκρίθηκε η υπαγωγή της μητρικής εταιρείας στις διατάξεις του Ν.3299/2004 για την ενίσχυση επένδυσης της με το κίνητρο της επιχορήγησης με σκοπό την επέκταση της μονάδας παραγωγής αλλαντικών, συνολικής ενισχυόμενης δαπάνης 5.150 χιλ. €, με ποσοστό επιχορήγησης 25%.

Κατά τη χρήση 2014 εγκρίθηκε η υπαγωγή επενδυτικού σχεδίου της μητρικής εταιρείας, στην κατηγορία της Γενικής Επιχειρηματικότητας των Γενικών Επενδυτικών Σχεδίων του άρθρου 6 του ν. 3908/2011, με το κίνητρο της επιχορήγησης. Η σχετική απόφαση αφορά στην κατασκευή σταθμού

ηλεκτροπαραγωγής από βιοαέριο, ισχύος 400 KW και εγκατάσταση εξοπλισμού στο εργοστάσιο αλλαντικών για την παραγωγή νέων προϊόντων, στο Ρέθυμνο Κρήτης, συνολικού επιλέξιμου και ενισχυόμενου κόστους ίσου με 5,0 εκ. €. Η συνολική ενίσχυση ανέρχεται σε 1,5 εκ. €, δηλαδή ποσοστό 29,721% του ενισχυόμενου κόστους και χορηγείται με τη μορφή της επιχορήγησης.

Σχετικά με τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις της εταιρείας και του Ομίλου, υφίστανται την 31/12/2016 εγγυητικές επιστολές 3,9 εκ. € που αφορούν σε εγγύηση καλής πληρωμής προμηθευτών του Ομίλου (2016: 3,7 εκ. €).

Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Αναφορικά με τις εταιρείες του Ομίλου, δεν έχουν ελεγχθεί φορολογικά από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις, που παρουσιάζονται παρακάτω, και ως εκ τούτου, οι φορολογικές υποχρεώσεις του όσον αφορά τις χρήσεις αυτές δεν έχουν καταστεί οριστικές:

Εταιρία Ομίλου	
ΚΡΕΤΑ ΦΑΡΜ Α.Β.Ε.Ε.	2017
ΤΕΤΟ-ΦΑΡΜΑ Α.Ε.Γ.Ε.	2017
ΦΑΡΜΑ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ Α.Β.Ε.Ε.	2017
Creta Farm (Cyprus) LTD	2017
Creta Farms USA, LLC	2015 - 2017
Creta Foods SA	2017
Creta Farms LTD	2017

Στις ημεδαπές εταιρείες του Ομίλου για τις χρήσεις 2011-2016 έχουν χορηγηθεί φορολογικά πιστοποιητικά με συμπέρασμα «Χωρίς επιφύλαξη» σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994 και του άρθρου 65Α παρ. 1 του Ν. 4174/2013.

Για τη χρήση 2017 οι ημεδαπές εταιρείες του Ομίλου έχουν υπαχθεί στον προαιρετικό φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65Α παραγρ. 1 του Ν.4174/2013, όπως ισχύει. Ο έλεγχος έχει ξεκινήσει και τα σχετικά φορολογικά πιστοποιητικά προβλέπονται να χορηγηθούν μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσης 2017. Ο εν λόγω έλεγχος δεν αναμένεται να επιφέρει σημαντική διαφοροποίηση στις φορολογικές υποχρεώσεις που έχουν ενσωματωθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις.

26.30. Κίνδυνος χρηματοοικονομικών μέσων

26.30.1.1. Σκοπός και πολιτικές διαχείρισης κινδύνου

Ο Όμιλος εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκιο, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας.

Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου εστιάζει στη ελαχιστοποίηση της επίπτωσης των κινδύνων στη χρηματοοικονομική απόδοση της εταιρείας.

26.30.1.2. Κίνδυνος αγοράς

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος συνίσταται στην πιθανότητα η εύλογη αξία ή οι ταμειακές ροές ενός χρηματοοικονομικού μέσου να παρουσιάσουν διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στις ισοτιμίες ξένου νομίσματος.

Το μεγαλύτερο μέρος των εμπορικών συναλλαγών των εταιρειών του Ομίλου γίνεται με το νόμισμα του κύριου οικονομικού περιβάλλοντος (νόμισμα λειτουργίας), το οποίο είναι το Ευρώ.

Το μεγαλύτερο μέρος του συναλλαγματικού κινδύνου του Ομίλου προέρχεται κυρίως από τις μεταβολές της ισοτιμίας ευρώ – δολαρίου. Η μητρική εταιρεία κατέχει χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (δάνεια και απαιτήσεις) σε δολάριο Αμερικής, ενώ ο Όμιλος ενσωματώνει στις ενοποιημένες καταστάσεις θυγατρική που λειτουργεί σε ξένο νόμισμα (δολάριο Αμερικής). Τα γεγονότα αυτά επηρεάζουν τα αποτελέσματα περιόδου και τα ίδια κεφάλαια αντίστοιχα.

Ανάλυση ευαισθησίας συναλλαγματικού κινδύνου

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει τις επιπτώσεις στα κέρδη προ φόρων και τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου και της Εταιρείας από πιθανές μεταβολές στις συναλλαγματική ισοτιμία μεταξύ ευρώ / δολαρίου, θεωρώντας όλες τις άλλες μεταβλητές σταθερές.

Ο πίνακας παρουσιάζει μεταβολές σε ποσοστό -5% και +5% στην ισοτιμία €/δολάριο.

Μεταβολή ισοτιμίας €/δολάριο	Όμιλος		Εταιρεία	
	5%	-5%	5%	-5%
Επίδραση στα ίδια κεφάλαια	37	(41)	(922)	1.019
Επίδραση σε προ φόρων αποτελέσματα	(922)	1.019	(922)	1.019

Κίνδυνος επιτοκίου

Οι δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου συνδέονται με κυμαινόμενα επιτόκια τα οποία ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς μπορούν είτε να παραμείνουν κυμαινόμενα ή να μετατραπούν σε σταθερά. Η εταιρεία δεν χρησιμοποιεί χρηματοοικονομικά παράγωγα για την διαχείριση του κινδύνου επιτοκίου. Όπως και στο προηγούμενο έτος τα λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις δεν επηρεάζονται σημαντικά από τιμές επιτοκίων.

Ανάλυση ευαισθησίας κινδύνου επιτοκίου

Η πολιτική του Ομίλου είναι να ελαχιστοποιήσει την έκθεση του στο κίνδυνο ταμειακών ροών επιτοκίου όσον αφορά τη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση. Την 31η Δεκεμβρίου 2017, Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος στις μεταβολές της αγοράς του επιτοκίου όσον αφορά τον τραπεζικό δανεισμό της, ο οποίος υπόκειται σε μεταβλητό ποσοστό επιτοκίου.

Σε περίπτωση που τα επιτόκια δανεισμού μεταβάλλονταν σε ποσοστό $\pm 10\%$, θεωρώντας όλες τις λοιπές μεταβλητές σταθερές, η επίδραση στα αποτελέσματα και στα ίδια κεφάλαια για τον Όμιλο και την εταιρεία θα είχε ως εξής:

Μεταβολή επιτοκίων	Όμιλος		Εταιρεία	
	10%	-10%	10%	-10%
Επίδραση στα ίδια κεφάλαια	(531)	531	(511)	511
Επίδραση σε προ φόρων αποτελέσματα	(747)	747	(719)	719

26.30.1.3. Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος αφορά στην πιθανότητα κάποιος αντισυμβαλλόμενος να προκαλέσει στον Όμιλο οικονομική ζημία λόγω αθέτησης των συμβατικών του υποχρεώσεων. Οι απαιτήσεις από πελάτες αποτελούν την κατηγορία χρηματοοικονομικών μέσων που ενδεχομένως να επηρεάσουν αρνητικά την ομαλή ρευστότητα του Ομίλου.

Στα πλαίσια ελέγχου του πιστωτικού κινδύνου, ο Όμιλος μεριμνά, με βάση την ακολουθούμενη πολιτική, για την κατά το δυνατόν διασπορά των πωλήσεων του σε μεγάλο αριθμό πελατών, ενώ εφαρμόζει με συνέπεια σαφή πιστωτική πολιτική που παρακολουθείται και αξιολογείται σε συνεχή βάση, ώστε οι χορηγούμενες πιστώσεις να μην αποκλίνουν από το ανά πελάτη ορισθέν πιστωτικό όριο. Παράλληλα, μέρος των απαιτήσεων (άνω του 90%) ασφαλιζονται μέσω εταιρείας ασφάλειας πιστώσεων ή factoring.

Για τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, οι πελάτες ομαδοποιούνται ανάλογα την κατηγορία που ανήκουν, τα πιστωτικά χαρακτηριστικά τους, την ωρίμανση των απαιτήσεών τους και τυχόν προβλήματα που κατά το παρελθόν έχουν επιδείξει. Οι απαιτήσεις που θεωρούνται επισφαλείς επανεκτιμώνται σε κάθε περίοδο αναφοράς και σχηματίζεται η σχετική πρόβλεψη απομείωσης. Η έκθεση του Ομίλου όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο περιορίζεται στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, τα οποία την ημερομηνία αναφοράς αναλύονται ως εξής:

Όμιλος		
	31/12/2017	31/12/2016
Σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	489	984
Δάνεια και απαιτήσεις	18.955	20.936
Διαθέσιμα προς πώληση	512	512
	19.957	22.432

Το υπόλοιπο που αφορά τις απαιτήσεις έναντι πελατών, αφορά υπόλοιπο μετά απομειώσεων, χωρίς να ληφθούν υπόψη εξασφαλίσεις ή άλλη πιστωτική αναβάθμιση. Η Διοίκηση του Ομίλου θεωρεί ότι όσες απαιτήσεις δεν έχουν απομειωθεί είναι υψηλής πιστωτικής ποιότητας, συμπεριλαμβανομένων και των ληξιπρόθεσμων που δεν έχουν απομειωθεί. Όσον αφορά στις εμπορικές απαιτήσεις, η ηλικία αυτών έχει ως εξής:

	Όμιλος	Εταιρεία
< 0	6.520	10.071
1 - 30	2.315	1.595
31 - 60	771	771
61 - 90	58	58
91 - 120	44	44
> 120	291	291
	10.000	12.830

26.30.1.4. Κίνδυνος ρευστότητας

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας εστιάζεται στην ορθή διαχείριση του χρονικού συσχετισμού των ταμειακών ροών και στην ταυτόχρονη εξασφάλιση επαρκών ταμειακών διαθεσίμων για την κάλυψη των τρεχουσών συναλλαγών. Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται σε διάφορες χρονικές περιόδους, σε καθημερινή και εβδομαδιαία βάση, καθώς και σε μια κυλιόμενη περίοδο 30 ημερών. Οι μακροπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας για τους επόμενους 6 μήνες και το επόμενο έτος προσδιορίζονται μηνιαία.

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31/12/2016 για τον Όμιλο αναλύεται ως εξής:

	Σύνολο	Εντός 1 έτους	1 - 5 έτη	> 5 έτη
Όμιλος				
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	69.088	-	72.106	2.538
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	26.227	26.227	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις	15	15	-	-
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	37.791	37.791	-	-
Σύνολο	133.121	64.033	72.106	2.538
Εταιρεία				
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	63.972	-	66.618	2.538
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	28.239	28.239	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις	11	11	-	-
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	37.722	37.722	-	-
Σύνολο	129.943	65.971	66.618	2.538

Ο Όμιλος παρακολουθεί το δανεισμό της σε εύλογη αξία βάσει των διατάξεων του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά μέσα». Η ανωτέρω ανάλυση αφορά σε ονομαστική αξία δανείων.

26.31. Πολιτική διαχείρισης κεφαλαίου

Οι στόχοι του Ομίλου όσον αφορά τη διαχείριση του κεφαλαίου είναι να εξασφαλίσει την ικανότητά του να συνεχίσει τη δραστηριότητα του (going - concern) και να εξασφαλίσει μια ικανοποιητική απόδοση στους μετόχους τιμολογώντας προϊόντα και υπηρεσίες αναλογικά με το επίπεδο κινδύνου.

Το κεφάλαιο επισκοπείται με βάση το συντελεστή μόχλευσης. Ο συντελεστής υπολογίζεται ως το καθαρό χρέος διαιρούμενο με το συνολικό κεφάλαιο. Ο καθαρός δανεισμός υπολογίζεται ως ο συνολικός δανεισμός μείον τα χρηματικά διαθέσιμα. Το συνολικό κεφάλαιο υπολογίζεται ως τα ίδια κεφάλαια που εμφανίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης συν τον καθαρό δανεισμό.

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Συνολικός δανεισμός	106.879	112.781	101.694	107.223
Ταμειακά διαθέσιμα	272	769	259	710
Καθαρός δανεισμός	106.607	112.013	101.435	106.513
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	8.708	8.180	42.526	39.955
Σύνολο κεφαλαίου	115.315	120.193	143.960	146.468
Συντελεστής μόχλευσης	92,4%	93,2%	70,5%	72,7%

Στόχος του Ομίλου όσον αφορά τη διαχείριση κεφαλαίου είναι να επιτύχει μόχλευση σε ικανοποιητικό επίπεδο. Ο Όμιλος διαχειρίζεται την κεφαλαιακή διάρθρωση και κάνει τις προσαρμογές κατά το χρόνο που η οικονομική κατάσταση και τα χαρακτηριστικά των κινδύνων των υπαρχόντων περιουσιακών στοιχείων αλλάζουν. .

26.32. Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς

Την 14η Μαρτίου 2018, με αναδρομική ισχύ από την 29/12/2017, ολοκληρώθηκε η διαδικασία υπογραφής των συμφωνιών που αφορούν στην αναδιοργάνωση του τραπεζικού δανεισμού του Ομίλου.

Η αναδιοργάνωση αφορά στο δανεισμό του Ομίλου που έχει συναφθεί με τα τραπεζικά ιδρύματα Εθνική Τράπεζα Ελλάδος, Τράπεζα Πειραιώς, Τράπεζα Eurobank Ergasias και Alpha Bank και τις θυγατρικές τους εταιρείες (factoring & leasing) και περιλαμβάνει τα Κοινοπρακτικά δάνεια της εταιρείας, τα διμερή δάνεια του Ομίλου, τις χρηματοδοτήσεις factoring και Leasing.

Η συμφωνία περιλαμβάνει ευμενέστερους χρηματοοικονομικούς όρους για τον Όμιλο όπως σημαντική μείωση επιτοκίου για το σύνολο των ανωτέρω χρηματοδοτήσεων και μεταφορά του μεγαλύτερου μέρους του κεφαλαίου στο τέλος της 4ετίας (balloon payment) για όλες τις μορφές χρηματοδοτήσεων του Ομίλου.

Δεν προέκυψε κάποιο γεγονός μεταγενέστερο της 31/12/2017 το οποίο θα μπορούσε να επιφέρει σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση και λειτουργία του Ομίλου, πέραν των όσων αναφέρονται στην Ετήσια οικονομική έκθεση.