

Ετήσια οικονομική έκθεση χρήσης 01/01/2010- 31/12/2010
ΥΙΟΙ Ε. ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΟΥ – ΑΛΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΤΥΡΝΑΒΟΥ Α.Ε.
1^ο Χιλιόμετρο Τυρνάβου - Λάρισας, 40100 Τύρναβος
ΑΡ.Μ.Α.Ε 10238/06/Β/86/56



Η παρούσα Ετήσια Οικονομική Έκθεση συντάσσεται σύμφωνα με το άρθρο 4 του Ν. 3556/2007 και τις επ' αυτού εκδοθείσες Αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Βεβαιώνεται ότι η παρούσα Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 1.1.2010-31.12.2010 είναι εκείνη που εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΥΙΟΙ Ε.ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΟΥ-ΑΛΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΤΥΡΝΑΒΟΥ Α.Ε ,κατά την συνεδρίαση της την 18^η Μαρτίου 2011. Η παρούσα Ετήσια Οικονομική Έκθεση είναι αναρτημένη στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.xatzikranioti.gr όπου και θα παραμείνει στην διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον πέντε (5) έτη από την ημερομηνία της συντάξεως και δημοσιοποίησής της.

Θωμάς Χατζηκρανιώτης

Πρόεδρος Δ.Σ.

ΥΙΟΙ Ε. ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΟΥ - ΑΛΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ Α.Ε.



Περιεχόμενα

Δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου	4
ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ.....	5
ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	34
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης(I)	34
Κατάσταση Συνολικών Εσόδων (II)	35
Πίνακας Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων (III)	35
Κατάσταση ταμειακών ροών (IV)	36
1. Πληροφορίες για την Εταιρεία.....	37
1.1 Γενικές πληροφορίες.....	37
1.2 Φύση Δραστηριοτήτων	38
2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η εταιρεία	38
2.1. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων	38
2.2 Νέα πρότυπα, ερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων	39
2.3 Πληροφόρηση κατά τομέα.....	41
2.4 Ενσώματα πάγια	41
2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	42
2.6 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων	42
2.7 Αποθέματα.....	42
2.8 Απαιτήσεις από πελάτες	42
2.9 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	42
2.10 Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα.....	43
2.11 Μετοχικό κεφάλαιο	43
2.12 Δανεισμός.....	43
2.13 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	43
2.14 Παροχές στο προσωπικό.....	43
2.15 Προβλέψεις	44
2.16 Αναγνώριση εσόδων	44
2.17 Διανομή μερισμάτων.....	44
2.18 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου-Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου	44
2.19 Κρατικές Επιχορηγήσεις.....	45
3.Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία.....	45
4.Επενδύσεις σε ακίνητα.....	45
5. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	46
6. Αποθέματα	46
7.Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	46
8.Λοιπές απαιτήσεις	47
9.Προκαταβολές.....	47
10. Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα.....	48
11. Μετοχικό κεφάλαιο και κεφάλαιο υπέρ το άρτιο	48
12. Αποθεματικά	49



13. Υποχρεώσεις παροχών λόγω εξόδου από την υπηρεσία (Ν. 2112/20)	49
14. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	50
15. Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις.....	51
16. Εμπορικοί και άλλοι Πιστωτές.....	52
17. Δάνεια Τραπεζών(Βραχυπρόθεσμα).....	52
18. Δάνεια Τραπεζών(Μακροπρόθεσμα)	52
19. Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις.....	53
20. Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	53
21. Έσοδα.....	53
22. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού.....	54
23. Αμοιβές Τρίτων & Παροχές Τρίτων.....	54
24. Λοιπά Έξοδα.....	54
25. Αποσβέσεις	54
26. Χρηματοοικονομικό κόστος – καθαρό	54
27. Φόρος εισοδήματος.....	55
28. Κέρδη κατά μετοχή	56
29. Ενδεχόμενα.....	56
30. Δεσμεύσεις	56
31. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.	56
32. Αναλυτικές λογιστικές εκτιμήσεις	56
33. Μεταγενέστερα του Ισολογισμού γεγονότα	57
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 10 ΤΟΥ ΝΟΜΟΥ 3401/2005	58
Στοιχεία και Πληροφορίες δημοσιευμένα στις εφημερίδες.....	60



**Δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου
(σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 του ν.3556/2007)**

Οι κάτωθι υπογράφοντες, υπο την ως άνω ιδιότητα μας και ειδικώς προς τούτο ορισθέντες από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία ΥΙΟΙ Ε.ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΟΥ-ΑΛΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΤΥΡΝΑΒΟΥ Α.Ε, κατά τα υπό του νόμου επιτασσόμενα, δηλώνουμε και βεβαιώνουμε με την παρούσα ότι, εξ όσων γνωρίζουμε:

1). Οι ετήσιες εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της ΥΙΟΙ Ε.ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΟΥ ΑΛΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΤΥΡΝΑΒΟΥ Α.Ε για την χρήση από 01.01.2010 έως 31.12.2010 οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της Εταιρείας, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παραγράφους 3 έως 5 του άρθρου 4 του Νόμου 3556/2007.

2). Η ετήσια έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, επιδόσεις και την θέση της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν, βάσει της παραγράφου 6 του άρθρου 4 του Νόμου 3556/2007.

Τύρναβος 18 Μαρτίου 2011

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ
ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

Η ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ

ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ

ΘΩΜΑΣ Ε. ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΗΣ

ΠΑΥΛΙΝΑ Θ. ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΗ

ΑΙΚΑΤΕΡΙΝΗ Ι.ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΟΥ



ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ΥΙΟΙ Ε. ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΟΥ - ΑΛΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ Α.Ε.»

ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

της χρήσης από 01.01.2010 έως 31.12.2010

Προς την ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων της εταιρείας

Κύριοι Μέτοχοι,

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου η οποία ακολουθεί (εφεξής «Έκθεση»), αφορά την χρήση 2010 (1.1.2010-31.12.2010). Η Έκθεση συντάχθηκε και είναι εναρμονισμένη με τις σχετικές διατάξεις τόσο του κ.ν 2190/1920 όπως ισχύει μετά και την τροποποίηση του από τον ν. 3873/2010, όσο και του νόμου 3556/2007 (ΦΕΚ 91Α/30.4.2007) και τις επ' αυτού εκδοθείσες εκτελεστικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και ιδίως την Απόφαση με αριθμό 7/448/11.10.2007 του Δ.Σ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η Έκθεση περιλαμβάνεται αυτούσια μαζί με τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και τα λοιπά απαιτούμενα από τον νόμο στοιχεία και δηλώσεις στην ετήσια οικονομική έκθεση που αφορά την χρήση 2010 και περιέχει επίσης την δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης.

1. ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ

Η σημαντική αναμενόμενη πτώση των οικονομικών μεγεθών της εταιρείας, χαρακτηρίζει τα επιτευχθέντα οικονομικά αποτελέσματα του 2010. Οι αρνητικές οικονομικές εξελίξεις που διαδραματίζονται παγκοσμίως από τις αρχές του 2010 επέδρασαν αρνητικά στην πορεία των εργασιών της εταιρείας. Η μείωση του συντελεστή μικτού κέρδους και η μείωση των καθαρών αποτελεσμάτων της εταιρείας, είναι το επακόλουθο της διεθνούς οικονομικής κρίσης, που εμφανίζεται και στην εγχώρια αγορά. Συνέπεια του περιορισμού της ζήτησης που προκαλεί η συνεχιζόμενη έλλειψη ρευστότητας, ήταν η πτώση των τιμών πώλησης των προϊόντων και η διατήρησή τους σε χαμηλά επίπεδα, παράγοντες που οδήγησαν στην πτώση του περιθωρίου μικτού κέρδους της εταιρείας.

Ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας ανήλθε στο 2010 σε €6.246,73 χιλ. έναντι €6.037,25 χιλ. στο 2009, παρουσιάζοντας μικρή αύξηση κατά 3,47%.

Το κόστος αναλώσεως των πρώτων υλών για το έτος 2010 ανήλθε σε €3.951,59 χιλ. έναντι €3.469,95 χιλ. στο 2009. Η αύξηση αυτή του κόστους αναλώσεως των πρώτων υλών, οφείλεται στην αύξηση της τιμής αγοράς των πρώτων υλών.

Η εξέλιξη του δείκτη αποτελέσματα εκμετάλλευσης προς πωλήσεις, παρουσιάζει περαιτέρω μείωση, καθώς ανήλθε αρνητικά (ζημίες) στο 2010 σε 11,34%, έναντι αρνητικών επίσης (ζημιών) 6,79% στο 2009. Η αρνητική αυτή εξέλιξη οφείλεται στην μείωση του περιθωρίου μικτού κέρδους λόγω της αύξησης της τιμής αγοράς των πρώτων υλών και επακόλουθα της αύξησης του κόστους πωληθέντων των προϊόντων μας. Επίσης εδώ θέλουμε να επισημάνουμε ότι



δεν ήταν εφικτή ανάλογη αύξηση των τιμών πώλησης των αλεύρων, λόγω του μεγάλου ανταγωνισμού της αγοράς και της γενικότερης οικονομικής κρίσης.

Οι αμοιβές και τα έξοδα προσωπικού ανήλθαν για το 2010 σε €1.123,86 χιλ., ενώ για το 2009 σε €1.072,31 χιλ. Οι αμοιβές και τα έξοδα προσωπικού παρουσιάζουν μικρή αύξηση, η οποία οφείλεται στην πρόσληψη νέου προσωπικού κυρίως πωλητών αλεύρων.

Οι αμοιβές τρίτων και παροχές τρίτων ανήλθαν για το 2010 σε €635,17 χιλ., ενώ για το 2009 σε €688,60 χιλ. Οι αμοιβές τρίτων και τα έξοδα τρίτων, παρουσιάζουν μείωση, η οποία οφείλεται κυρίως στον περιορισμό των δαπανών επισκευής και συντήρησης του υπάρχοντος μηχανολογικού εξοπλισμού.

Τα διάφορα έξοδα τα οποία περιλαμβάνουν κυρίως τα έξοδα μεταφορών, ανήλθαν για το 2010 σε €876,25 χιλ., ενώ αντίστοιχα για το 2009 σε €843,92 χιλ. Τα διάφορα έξοδα παρουσιάζουν μικρή αύξηση η οποία οφείλεται κυρίως στην αύξηση των εξόδων μεταφορών λόγω της αύξησης του κύκλου εργασιών.

Οι αποσβέσεις για το 2010 ανήλθαν σε €475,64 χιλ. έναντι αποσβέσεων €481,95 χιλ. στο 2009. Η μικρή μείωση αυτή των αποσβέσεων οφείλεται στην λήξη της ωφέλιμης ζωής κάποιων ενσώματων παγίων στοιχείων.

Τα αποτελέσματα εκμετάλλευσης προ χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων και φόρου εισοδήματος της εταιρείας για το 2010 ανήλθαν σε ζημίες €708,69 χιλ. έναντι αντίστοιχων ζημιών €409,90 χιλ. στο 2009. Η αύξηση αυτή του αποτελέσματος ζημίας εκμετάλλευσης οφείλεται στην μείωση του περιθωρίου μικτού κέρδους λόγω της αύξησης του κόστους πωληθέντων των προϊόντων της.

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα ανήλθαν για το 2010 σε €390,23 χιλ., ενώ αντίστοιχα για το 2009 σε €370,14 χιλ., μικρή αύξηση η οποία οφείλεται στην αύξηση των επιτοκίων δανεισμού του συνολικού βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού.

Οι καθαρές ζημίες προ φόρων της εταιρείας για το 2010 ανήλθαν σε €1.088,53 χιλ. έναντι αντίστοιχων ζημιών €774,63 χιλ. στο 2009. Η αύξηση αυτή των καθαρών ζημιών προ φόρων, οφείλεται στα αντίστοιχα αποτελέσματα εκμετάλλευσης στις αντίστοιχες περιόδους.

Τα τελικά καθαρά αποτελέσματα μετά φόρων της εταιρείας για το 2010 ανήλθαν σε ζημίες €920,12 χιλ. έναντι αντίστοιχων ζημιών €568,18 χιλ. για το 2009. Στο έτος 2010 σχηματίστηκε αναβαλλόμενος φόρος απαίτησης ποσού 192.773,32 Ευρώ από φορολογικές ζημίες της χρήσης 2010, ενώ αντίστοιχα στο έτος 2009 σχηματίστηκε αναβαλλόμενος φόρος απαίτησης ποσού 197.581,97 Ευρώ από φορολογικές ζημίες της χρήσης 2009, τις οποίες η εταιρεία εκτιμά ότι στις επόμενες χρήσεις θα συμψηφιστούν με αναμενόμενο φορολογικό όφελος.



Οι προσθήκες παγίων περιουσιακών στοιχείων στο 2010, ανήλθαν στο ποσό των €297,45 χιλ. και αφορούν κυρίως αγορές κοινούργιων μεταφορικών μέσων.

Τα αποθέματα κυρίως Α' ύλης (σιτάρι), ανήλθαν κατά την 31.12.2010 σε €799,99 χιλ. έναντι €1.395,03 χιλ. την 31.12.2009. Η μείωση αυτή των αποθεμάτων των Α' υλών (σιτάρι), ήταν επιβεβλημένη λόγω της συμαντικής αύξησης των τιμών των Α' υλών.

Οι πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις κατά την 31.12.2010 ανήλθαν σε €5.592,90 χιλ. έναντι €5.068,81 χιλ. την 31.12.2009. Η αύξηση αυτή των εμπορικών απαιτήσεων οφείλεται κατά ένα μέρος στην αύξηση του κύκλου εργασιών, αλλά και στην γενικότερη οικονομική κρίση στην ελληνική αγορά που είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση του χρονικού περιθωρίου πίστωσης των πελατών μας.

Κατά το 2010 η Εταιρεία σχημάτισε πρόβλεψη απομείωσης των εν λόγω πελατών και λοιπών εμπορικών απαιτήσεων ποσό €41,72 χιλ., ενώ το έτος 2009 είχε σχηματίσει πρόβλεψη απομείωσης €172,45 χιλ.

Ο συνολικός τραπεζικός δανεισμός, διαμορφώθηκε στο τέλος του 2010 στο ποσό των €8.087,30 χιλ. ενώ αντίστοιχα για το έτος 2009 διαμορφώθηκε σε €8.023,89 χιλ.

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις πλην των βραχυπρόθεσμων τραπεζικών δανείων και των μακροπρόθεσμων τραπεζικών δανείων που αφορούν την επόμενη χρήση, στο τέλος του 2010 ανήλθαν σε €931,20 χιλ., έναντι €778,30 χιλ. στο τέλος του έτους 2009. Η αύξηση αυτή των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων στο 2010, οφείλεται κυρίως στην αύξηση υποχρεώσεων των προμηθευτών.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται οι κυριότεροι χρηματοοικονομικοί δείκτες της Εταιρείας, όπως προκύπτουν από τις ετήσιες εταιρικές οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων που έληξαν στις 31.12.2010 και 31.12.2009.

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ		
	31.12.2010	31.12.2009
ΔΕΙΚΤΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ (1:1)		
Γενική Ρευστότητα	0,78	0,81
Άμεση Ρευστότητα	0,68	0,65
ΔΕΙΚΤΗΣ ΚΥΚΛ/ΚΗΣ ΤΑΧΥΤΗΤΑΣ (ημέρες)		
Απαιτήσεων(Πελατών και λοιπών εμπορικών απαιτήσεων)	326,80	306,45
Υποχρεώσεων(Εμπορικών και άλλων πιστωτών)	75,48	99,40
ΔΕΙΚΤΕΣ ΔΑΝΕΙΑΚΗΣ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΗΣ (1:1)		
Ξένα / Ίδια Κεφάλαια	1,36	1,17
Συνολικές Τραπεζικές Υποχρεώσεις / Ίδια Κεφάλαια	1,13	0,99
ΛΟΙΠΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ		
EBITDA (σε Ευρώ)	-233.047,25	72.050,57

ΕΠΕΞΗΓΗΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΔΕΙΚΤΩΝ	
ΔΕΙΚΤΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ (1:1)	
Γενική Ρευστότητα =	(Κυκλοφορούν Ενεργητικό/ (Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων)
Άμεση Ρευστότητα =	(Κυκλοφορούν Ενεργητικό – Αποθέματα) / (Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων)
ΔΕΙΚΤΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗΣ ΤΑΧΥΤΗΤΑΣ (ημέρες)	
Απαιτήσεων (Πελατών και λοιπών εμπορικών απαιτήσεων) =	[Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις / Πωλήσεις τρέχουσας χρήσης] * 365
Υποχρεώσεων (Εμπορικών και άλλων πιστωτών) =	[Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές / Αγορές πρώτων και βοηθητικών υλών τρέχουσας χρήσης] * 365
ΔΕΙΚΤΕΣ ΔΑΝΕΙΑΚΗΣ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΗΣ (1:1)	
Ξένα / Ίδια Κεφάλαια =	(Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις + Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις) / (Σύνολο Ιδίων)
Συνολικές Τραπεζικές Υποχρεώσεις / Ίδια Κεφάλαια =	(Μακροπρόθεσμα Δάνεια Τραπεζών + Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις προς Τράπεζες) / (Σύνολο ιδίων Κεφαλαίων)
ΛΟΙΠΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ	
EBITDA =	Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων

Η εταιρία έχει έδρα τον Τύρναβο, 1^ο Χιλιόμετρο Τυρνάβου Λάρισας. Η εταιρεία ωστόσο διαθέτει δύο υποκαταστήματα γραφεία (ένα στην Αθήνα, ένα στην Θεσσαλονίκη) για να μπορέσει να αντεπεξέλθει και να επιβλέπει, το δίκτυο πωλήσεων της, σε όλο τον ελλαδικό χώρο. Οι εγκαταστάσεις των γραφείων της εταιρείας βρίσκονται **α)** στην Αθήνα, διεύθυνση: Θερμοπυλών 29 περιοχή Κεραμικού **β)** στην Θεσσαλονίκη, διεύθυνση: Μαιάνδρου 63 περιοχή Εύοσμου.

2. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΟΥ 2010

Τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρείας

Πραγματοποιήθηκε στις 28-06-2010 η Τακτική Γενική Συνέλευση της εταιρείας ΥΙΟΙ Ε. ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΗ – ΑΛΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΤΥΡΝΑΒΟΥ Α.Ε. Στην Γενική συνέλευση παραβρέθηκε ποσοστό μετοχών 68,95% (σε απόλυτο αριθμό μετοχών 5.564.399 & απόλυτος αριθμός μετόχων 9 εξασφαλίζοντας την απαραίτητη απαρτία.

Τα θέματα που συζητήθηκαν βάσει της πρόσκλησης και οι αντίστοιχες αποφάσεις έχουν ως εξής:

1. Υποβολή και έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων χρήσεως 01/01/09 - 31/12/09 και των επί αυτών εκθέσεων διαχείρισης και επεξηγηματικής έκθεσης του Δ.Σ και του ορκωτού ελεγκτή. Επίσης η εταιρεία δεν θα διανείμει μέρισμα για την χρήση 2009, λόγω ζημίας στη χρήση αυτή. Εγκρίθηκαν από το 96,41% των παρευρισκομένων στη Γενική Συνέλευση.

2. Απαλλαγή των μελών του Δ.Σ. και των ελεγκτών από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για την χρήση 01/01/09 - 31/12/09. Απηλλάγησαν από το 96,41% των παρευρισκομένων στη Γενική Συνέλευση.



3. Εκλογή ενός τακτικού και ενός αναπληρωματικού Ορκωτού Ελεγκτή για τη χρήση 1/1/10- 31/12/10 και έγκριση της αμοιβής τους. Η συνέλευση με ποσοστό ψήφου 96,41% εξέλεξε ως τακτικό ελεγκτή για τη χρήση 2010 την κ.Σοφία Μουρατίδου του Ιωάννη με Α.Μ.ΣΟ.Ε.Λ 13961 και αναπληρωματικό ελεγκτή τον κ.Παντελή Φρίμα του Παναγιώτη με Α.Μ.ΣΟ.Ε.Λ 17231, μέλη και οι δύο της ελεγκτικής εταιρείας ΣΥΝΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΙ ΟΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.Ο.Ε και ενέκρινε τις αμοιβές αυτών.

4. Έγκριση των συμβάσεων εργασίας και των αμοιβών των μελών του Δ.Σ. για τη χρήση 2009 και προέγκριση και προκαθορισμός αμοιβών για τη χρήση 2010. Εγκρίθηκαν οι αμοιβές για τη χρήση 2009 με ποσοστό 96,41%. Επίσης προκαθορίστηκαν και εγκρίθηκαν οι αμοιβές των μελών του Δ.Σ για τη χρήση 2010 και μέχρι την 30/6/2011, σε ποσοστό 96,41% των παρευρισκομένων στη Γενική Συνέλευση.

Β' Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας

Πραγματοποιήθηκε στις 3-12-2010 η Β' Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση της εταιρείας ΥΙΟΙ Ε. ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΟΥ – ΑΛΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΤΥΡΝΑΒΟΥ Α.Ε. Στην Β' Επαναληπτική Έκτακτη Γενική συνέλευση παρέστησαν αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου μέτοχοι, εκπροσωπώντας 5.408.493 κοινές ονομαστικές μετοχές και ισάριθμα δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 67,02 % επί συνόλου των 8.069.900 μετοχών και ισαρίθμων δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας εξασφαλίζοντας την απαραίτητη απαρτία.

Τα θέματα που συζητήθηκαν βάσει της πρόσκλησης και οι αντίστοιχες αποφάσεις έχουν ως εξής:

1. Αύξηση της ονομαστικής αξίας της κάθε μετοχής από 0,34 σε 0,68 Ευρώ με ταυτόχρονη μείωση του αριθμού των μετοχών της εταιρείας (reverse split) με αναλογία 2/1, δηλαδή μείωση του αριθμού των μετοχών από 8.069.900 μετοχές σε 4.034.950 μετοχές και με αντίστοιχη τροποποίηση του άρθρου 5 του καταστατικού της Εταιρείας και διαμόρφωσή του σε ενιαίο κείμενο.

Εγκρίθηκε με 5.408.493 δικαιώματα ψήφων, ήτοι ποσοστό 100% επί των παρευρισκομένων στη Β' Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση .

2. Διάφορες θέματα και ανακοινώσεις.

Δεν λήφθηκε άλλη απόφαση επί άλλων θεμάτων και δεν έλαβαν χώρα άλλες ανακοινώσεις κατά τη συνεδρίαση αυτή.

Εισαγωγή μετοχών λόγω Reverse Split μετοχών της εταιρείας

Η εταιρεία «ΥΙΟΙ Ε. ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΟΥ-ΑΛΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΤΥΡΝΑΒΟΥ Α.Ε.» ενημέρωσε το επενδυτικό κοινό ότι η Β' Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας, που πραγματοποιήθηκε στις 03/12/2010, αποφάσισε, μεταξύ άλλων θεμάτων, την αύξηση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής από 0,34 Ευρώ σε 0,68 Ευρώ με ταυτόχρονη μείωση του συνολικού αριθμού των υφισταμένων μετοχών από 8.069.900 σε 4.034.950 κοινές ονομαστικές μετοχές (reverse split), σε αναλογία μίας νέας μετοχής με αντικατάσταση δύο παλαιών μετοχών.

Κατόπιν των ανωτέρω, το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας παρέμεινε στο ύψος των 2.743.766 Ευρώ, διαιρούμενο σε 4.034.950 μετοχές, ονομαστικής αξίας μετοχής 0,68 Ευρώ.



Την 17/12/2010 καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών η αριθμ. Κ2-11362 απόφαση του Υπουργού Ανάπτυξης με την οποία εγκρίθηκε η τροποποίηση του σχετικού άρθρου του Καταστατικού της εταιρίας. Το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Α. στη Συνεδρίασή του της 23/12/2010, ενέκρινε την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο των ανωτέρω 4.034.950 νέων μετοχών, ονομαστικής αξίας 0,68 Ευρώ, σε αντικατάσταση των υφισταμένων 8.069.900 κοινών ονομαστικών μετοχών.

Με απόφαση της εταιρίας, η 29/12/2010, ημέρα Τετάρτη ορίστηκε ως η τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης των 8.069.900 υφισταμένων κοινών ονομαστικών μετοχών της εταιρίας στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Από την επομένη εργάσιμη 30/12/2010, ημέρα Πέμπτη έπαυσε προσωρινά η διαπραγμάτευση των μετοχών της εταιρίας προκειμένου να ολοκληρωθεί η αντικατάστασή τους, σύμφωνα με τα οριζόμενα ανωτέρω.

Δικαιούχοι στην παραπάνω εταιρική πράξη ήταν οι μέτοχοι που θα ήταν εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Σ.Α.Τ. της 03/01/2011, ημέρα Δευτέρα για την εν λόγω εισηγμένη εταιρία.

Η έναρξη διαπραγμάτευσης των 4.034.950 νέων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών με τη νέα ονομαστική αξία, 0,68 Ευρώ ανά μετοχή, ορίστηκε για τις 07/01/2011, ημέρα Παρασκευή. Από την ίδια ημερομηνία, το νέο σύνολο μετοχών της εταιρίας που ήταν διαπραγματεύσιμες στο Χ.Α. ανέρχονταν σε 4.034.950 κοινές ονομαστικές μετοχές, η τιμή εκκίνησής τους στο Χ.Α. διαμορφώθηκε σύμφωνα με τον Κανονισμό του Χρηματιστηρίου Αθηνών και την υπ' αριθ.26 απόφαση του Δ.Σ. του Χ.Α. όπως ισχύει, και οι νέες μετοχές πιστώθηκαν στις μερίδες και τους λογαριασμούς αξίων των Μετόχων στο Σύστημα Αύλων Τίτλων (Σ.Α.Τ).

3. ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ ΓΙΑ ΤΟ 2011.

Κίνδυνος αύξησης των τιμών των πρώτων υλών

Στις τιμές των α' υλών μας, σε σχέση με την περσινή σημαντική αύξηση προβλέπεται μικρή μείωση και γενικότερα μια σταθεροποίηση, η οποία θα έχει ως αποτέλεσμα και αντίστοιχη σταθεροποίηση στις τιμές πώλησης των προϊόντων μας.

Πιστωτικός κίνδυνος

Η διασπορά των απαιτήσεων από πωλήσεις, σε μεγάλο πλήθος πελατών, ελαχιστοποιεί τον πιστωτικό κίνδυνο.

Η Διοίκηση της Εταιρείας με βάση τις εσωτερικές αρχές λειτουργίας της, διασφαλίζει ότι οι πωλήσεις αγαθών λαμβάνουν χώρα προς πελάτες υψηλής πιστωτικής αξιοπιστίας.

Στόχος της Διοίκησης είναι η μείωση του χρόνου πίστωσης των πελατών της εταιρείας. Η μείωση αυτή θα επιφέρει θετικά αποτελέσματα, όπως αύξηση των ταμειακών ροών, αποκλεισμό τυχόν επισφαλών απαιτήσεων, μείωση τραπεζικού δανεισμού.

Στον ακόλουθο πίνακα εμφανίζεται η ενηλικίωση του υπολοίπου πελατών και λοιπών εμπορικών απαιτήσεων όπως διαμορφώθηκε την 31.12.2010 και αντίστοιχα την 31.12.2009:



ΕΝΗΛΙΚΙΩΣΗ ΥΠΟΛΟΙΠΟΥ ΠΕΛΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΕΜΠΟΡΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ		
(ποσά σε € χιλ.)	31.12.2010	31.12.2009
1-60 ημέρες	1.074.524,33	944.614,23
61-90 ημέρες	384.851,54	321.253,94
91-120 ημέρες	389.559,21	325.508,96
>120 ημέρες	4.035.645,04	3.727.396,67
Σύνολο απαιτήσεων κατά πελατών	5.884.580,12	5.318.773,80
Μείον: Πρόβλεψη απομείωσης αξίας απαιτήσεων	-291.680,18	-249.963,13
Σύνολο	5.592.899,94	5.068.810,67

Επιτοκιακός κίνδυνος

Τα επιτόκια των βραχυπρόθεσμων δανείων μας είναι όλα σε νόμισμα ευρώ και διαπραγματεύονται κάθε εξάμηνο, μειώνοντας τον επιτοκιακό κίνδυνο.

Κίνδυνος αγοράς

Από τους παράγοντες που προσδιορίζουν τον κίνδυνο αγοράς ο μόνος ο οποίος επηρεάζει την εταιρεία είναι ο κίνδυνος επιτοκίου. Για τον λόγο αυτό στην ανάλυση ευαισθησίας που ακολουθεί αναλύεται μόνον ο παράγοντας αυτός με ενδεικτική διαφοροποίηση επιτοκίου $\pm 1\%$.

Ανάλυση ευαισθησίας των δανείων σε μεταβολές επιτοκίων

(ποσά χρήσης 2010) +1% (Αύξηση επιτοκίου)	Πρόσθετη επιβάρυνση 80.873,02€
-1% (Μείωση επιτοκίου)	Όφελος 80.873,02€

Κίνδυνος ρευστότητας

Δεν διαφαίνεται κίνδυνος ρευστότητας της Εταιρείας, δεδομένου ότι οι ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες είναι θετικές.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Όλες οι συναλλαγές, καθώς και οι δανειακές υποχρεώσεις διενεργούνται σε Ευρώ και δεν υπάρχει συναλλαγματικός κίνδυνος.

4. ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗ ΠΟΡΕΙΑ ΚΑΙ ΕΞΕΛΙΞΗ.

Οι βασικοί στόχοι της διοίκησης για την χρήση του 2011 είναι:

- Η γεωγραφική επέκταση των δραστηριοτήτων της εταιρείας στον ελλαδικό χώρο και αύξηση των πωλήσεων της, σε συνδιασμό με την παραγωγή των βελτιωμένων ποιοτικά νέων προϊόντων, τα οποία προέκυψαν με την ολοκλήρωση των νέων επενδυτικών προγραμμάτων.
- Διαρκή βελτίωση και ποιοτική αναβάθμιση των παραγομένων προϊόντων, από το τμήμα ερευνών και ανάπτυξης της εταιρείας.

Επίσης σημειώνουμε ότι από την ημερομηνία λήξης της κλειόμενης χρήσης, μέχρι την ημερομηνία που συντάχθηκε η έκθεση αυτή δεν έχει συμβεί κάποιο σημαντικό γεγονός, που θα μπορούσε να επηρεάσει την πορεία της εταιρείας.



5. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ.

Οι σημαντικές συναλλαγές της Εταιρίας με συνδεδεμένα μέρη, που αφορούν την χρήση από 1 Ιανουαρίου 2010 έως 31 Δεκεμβρίου 2010, αφορούν πληρωμές αμοιβών διευθυντικών στελεχών και μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, οι οποίες ανέρχονται στο ποσό των 61.142,58 €. Επίσης την 31.12.2010 οι υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ανέρχονται στο ποσό των 4.088,64 €. Δεν υπάρχουν άλλες συναλλαγές, με άλλα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτές ορίζονται στο Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 24.

6. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ Η ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ.

- Η Εταιρεία στην διάρκεια της κλεισμένης χρήσης 2010 απασχόλησε κατά μέσο όρο 40 άτομα. Πρέπει να σημειωθεί ότι οι σχέσεις της Εταιρείας με το προσωπικό της είναι άριστες και δεν παρουσιάζονται εργασιακά προβλήματα, καθώς μία εκ των βασικών προτεραιοτήτων της Εταιρείας είναι η διατήρηση και η ενίσχυση του κλίματος εργασιακής ειρήνης.

Η Εταιρεία καθημερινά φροντίζει για την λήψη όλων των αναγκαίων μέτρων και την υιοθέτηση πρακτικών, προκειμένου να συμμορφώνεται πλήρως και απολύτως με τις ισχύουσες διατάξεις της εργατικής και ασφαλιστικής νομοθεσίας.

- Η Εταιρεία αναγνωρίζει την ανάγκη για συνεχή βελτίωση της περιβαλλοντικής επίδοσης με βάση τις αρχές της αειφόρου ανάπτυξης και στοχεύει σε μία ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη σε αρμονία με το φυσικό περιβάλλον. Ακολουθώντας μία πορεία βιώσιμης ανάπτυξης, ασκεί τις δραστηριότητές της με τρόπο που εξασφαλίζει την προστασία του περιβάλλοντος και την υγιεινή και την ασφάλεια των εργαζομένων, της τοπικής κοινωνίας και του κοινού.

7. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΑΙ ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΒΑΣΕΙ ΤΗΣ ΠΑΡ. 7 & 8 ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 4 ΤΟΥ Ν. 3556/2007.

Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας

Η Β' Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας, που πραγματοποιήθηκε στις 03/12/2010, αποφάσισε, μεταξύ άλλων θεμάτων, την αύξηση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής από 0,34 Ευρώ σε 0,68 Ευρώ με ταυτόχρονη μείωση του συνολικού αριθμού των υφισταμένων μετοχών από 8.069.900 σε 4.034.950 κοινές ονομαστικές μετοχές (reverse split), σε αναλογία μίας νέας μετοχής με αντικατάσταση δύο παλαιών μετοχών. Κατόπιν των ανωτέρω, το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας παρέμεινε στο ύψος των 2.743.766 Ευρώ, διαιρούμενο σε 4.034.950 μετοχές, ονομαστικής αξίας μετοχής 0,68 Ευρώ.

Η έναρξη διαπραγμάτευσης των 4.034.950 νέων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών με τη νέα ονομαστική αξία, 0,68 Ευρώ ανά μετοχή, ορίστηκε για τις 07/01/2011, ημέρα Παρασκευή. Από την ίδια ημερομηνία, το νέο σύνολο μετοχών της εταιρίας που ήταν διαπραγματεύσιμες στο Χ.Α. ανέρχονταν σε 4.034.950 κοινές ονομαστικές μετοχές, η τιμή εκκίνησής τους στο Χ.Α. διαμορφώθηκε σύμφωνα με τον Κανονισμό του Χρηματιστηρίου Αθηνών και την υπ' αριθ.26 απόφαση του Δ.Σ. του Χ.Α. όπως ισχύει, και οι νέες μετοχές πιστώθηκαν στις μερίδες και τους λογαριασμούς αξιών των Μετόχων στο Σύστημα Αύλων Τίτλων (Σ.Α.Τ).

Τα δικαιώματα των μετόχων της Εταιρείας που πηγάζουν από τη μετοχή της είναι ανάλογα με το ποσοστό του κεφαλαίου, στο οποίο αντιστοιχεί η καταβλημένη αξία της μετοχής. Κάθε μετοχή παρέχει όλα τα δικαιώματα που προβλέπει ο νόμος και το καταστατικό της, και ειδικότερα:

- Το δικαίωμα επί του μερίσματος από τα ετήσια ή τα κατά την εκκαθάριση κέρδη της Εταιρείας. Ποσοστό 35% των καθαρών κερδών μετ' αφαίρεση μόνον του τακτικού αποθεματικού ή 6% του καταβλημένου κεφαλαίου διανέμεται από τα κέρδη κάθε χρήσης στους μετόχους ως πρώτο μέρισμα, ενώ η χορήγηση πρόσθετου μερίσματος αποφασίζεται από τη Γενική Συνέλευση. Μέρισμα δικαιούται κάθε μέτοχος, κατά την ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων μερίσματος. Το μέρισμα κάθε μετοχής καταβάλλεται στο μέτοχο εντός των νομίμων προθεσμιών από την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης που ενέκρινε τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Ο τρόπος και ο τόπος καταβολής ανακοινώνεται μέσω του Τύπου. Το δικαίωμα είσπραξης του μερίσματος παραγράφεται και το αντίστοιχο ποσό περιέρχεται στο Δημόσιο μετά την παρέλευση 5 ετών από το τέλος του έτους, κατά το οποίο ενέκρινε τη διανομή του η Γενική Συνέλευση.
- Το δικαίωμα ανάληψης της εισφοράς κατά την εκκαθάριση ή, αντίστοιχα, της απόσβεσης κεφαλαίου που αντιστοιχεί στη μετοχή, εφόσον αυτό αποφασισθεί από τη Γενική Συνέλευση,
- το δικαίωμα προτίμησης σε κάθε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με μετρητά και την ανάληψη νέων μετοχών,
- το δικαίωμα λήψης αντιγράφου των οικονομικών καταστάσεων και των εκθέσεων των ορκωτών ελεγκτών και του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας,
- το δικαίωμα συμμετοχής στη Γενική Συνέλευση, το οποίο εξειδικεύεται στα εξής επιμέρους δικαιώματα: Νομιμοποίησης, παρουσίας, συμμετοχής στις συζητήσεις, υποβολής προτάσεων σε θέματα της ημερήσιας διάταξης, καταχώρησης των απόψεων στα πρακτικά και ψήφου.
- Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας διατηρεί όλα τα δικαιώματά της κατά τη διάρκεια της εκκαθάρισης (σύμφωνα με το άρθρο 39 του Καταστατικού της). Η ευθύνη των μετόχων της Εταιρείας περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν.

Περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας

Η μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας γίνεται όπως ορίζει ο Νόμος και δεν υφίστανται εκ του καταστατικού της περιορισμοί στη μεταβίβασή τους, δεδομένου μάλιστα ότι πρόκειται για άυλες μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των διατάξεων του άρθρου 9 έως 11 του ν. 3556/2007

Κατά την 07.01.2011 ημέρα έναρξης διαπραγμάτευσης των 4.034.950 νέων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών ονομαστικής αξίας 0,68 Ευρώ, σε αντικατάσταση των υφισταμένων 8.069.900 κοινών ονομαστικών μετοχών (reverse split), εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Σ.Α.Τ., οι κάτωθι μέτοχοι (φυσικά ή νομικά πρόσωπα) κατείχαν ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του συνολικού αριθμού των μετοχών της Εταιρείας:



Όνοματεπώνυμο	Αριθμός Μετοχών	Συμμετοχή
ΖΑΡΟΓΙΑΝΝΗΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ	555.632	13,77%
ΖΑΡΟΓΙΑΝΝΗ ΜΑΡΙΑ	476.230	11,80%
ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΗ ΠΑΥΛΙΝΑ	364.952	9,04%
ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΗ ΙΩΑΝΝΑ	364.066	9,02%
ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΗΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ	356.920	8,85%
ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΗ ΜΑΡΙΑ	350.781	8,69%
ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΗΣ ΘΩΜΑΣ	315.312	7,81%
ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΗΣ ΕΥΡΙΠΙΔΗΣ	298.595	7,40%
ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΟΥ ΑΙΚΑΤΕΡΙΝΗ	263.348	6,53%

Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου

Δεν υφίστανται μετοχές της Εταιρείας που παρέχουν στους κατόχους τους ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

Δεν προβλέπονται στο καταστατικό της Εταιρείας περιορισμοί του δικαιώματος ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της.

Συμφωνίες μετόχων της Εταιρείας

Δεν είναι γνωστή στην Εταιρεία η ύπαρξη συμφωνιών μεταξύ των μετόχων της, οι οποίες συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση των μετοχών της ή στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της.

Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών Δ.Σ. και τροποποίησης καταστατικού

Οι κανόνες που προβλέπει το καταστατικό της Εταιρείας για το διορισμό και την αντικατάσταση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της και την τροποποίηση των διατάξεών του δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/1920.

Αρμοδιότητα του Δ.Σ. για την έκδοση νέων ή για την αγορά ιδίων μετοχών

A) Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 13 παρ. 1 στοιχ. β) του Κ.Ν. 2190/1920, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έχει το δικαίωμα, κατόπιν σχετικής απόφασης της Γενικής Συνέλευσης που υπόκειται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β του Κ.Ν. 2190/1920, να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας με την έκδοση νέων μετοχών, με απόφασή του που λαμβάνεται με πλειοψηφία τουλάχιστον των δύο τρίτων (2/3) του συνόλου των μελών του. Στην περίπτωση αυτή, το μετοχικό κεφάλαιο μπορεί να αυξάνεται μέχρι το ποσό του κεφαλαίου που είναι καταβλημένο κατά την ημερομηνία που χορηγήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο η εν λόγω εξουσία από τη Γενική Συνέλευση. Η ως άνω εξουσία του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ανανεώνεται από τη Γενική Συνέλευση για χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει την πενταετία για κάθε ανανέωση.

B) Σύμφωνα με τις διατάξεις των παραγράφων 5 έως 13 του άρθρου 16 του Κ.Ν. 2190/1920, οι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών εταιρείες μπορούν, με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων τους, να αποκτούν ίδιες μετοχές μέσω του Χρηματιστηρίου Αθηνών μέχρι ποσοστού 10% του συνόλου των μετοχών τους, με σκοπό της στήριξης της

χρηματιστηριακής τιμής τους και με τους ειδικότερους όρους και διαδικασίες των ως άνω παραγράφων του άρθρου 16 του Κ.Ν. 2190/1920.

Σημαντικές συμφωνίες που τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής ελέγχου κατόπιν δημόσιας πρότασης

Δεν υφίστανται συμφωνίες, οι οποίες τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης.

Συμφωνίες με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή το προσωπικό της Εταιρείας

Δεν υπάρχουν συμφωνίες της Εταιρείας με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ή με το προσωπικό της, οι οποίες να προβλέπουν την καταβολή αποζημίωσης ειδικά σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης.

8. ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

(η παρούσα δήλωση συντάσσεται σύμφωνα με το άρθρο 43α παρ. 3 περ. δ του κ.ν. 2190/1920 και αποτελεί μέρος της Ετήσιας Έκθεσης του ΔΣ της Εταιρείας)

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

- 1.1 Γνωστοποίηση οικειοθελούς συμμόρφωσης της Εταιρείας με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.
- 1.2 Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αιτιολόγηση αυτών. Ειδικές διατάξεις του Κώδικα που δεν εφαρμόζει η Εταιρεία και εξήγηση των λόγων της μη εφαρμογής.
- 1.3 Πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης που εφαρμόζει η Εταιρεία επιπλέον των προβλέψεων του νόμου.

2. Διοικητικό Συμβούλιο

- 2.1 Σύνθεση και τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου.
- 2.2 Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.
- 2.3 Επιτροπή Ελέγχου.

3. Γενική Συνέλευση των μετόχων

- 3.1 Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες αυτής.
- 3.2 Δικαιώματα των μετόχων και τρόπος άσκησής τους.

4. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων

- 4.1 Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου.
- 4.2 Διαχείριση των κινδύνων της Εταιρείας σε σχέση με την διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

5. Λοιπά διαχειριστικά, εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας

6. Πρόσθετα πληροφορικά στοιχεία

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Ο όρος «εταιρική διακυβέρνηση» περιγράφει τον τρόπο με τον οποίο οι εταιρείες διοικούνται και ελέγχονται. Η εταιρική διακυβέρνηση αρθρώνεται ως ένα σύστημα σχέσεων ανάμεσα στη Διοίκηση της Εταιρείας, το Διοικητικό

Συμβούλιο, τους μετόχους και άλλα ενδιαφερόμενα μέρη, συνιστά τη δομή μέσω της οποίας προσεγγίζονται και τίθενται οι στόχοι της Εταιρείας, προσδιορίζονται τα μέσα επίτευξης των στόχων αυτών και καθίσταται δυνατή η παρακολούθηση της απόδοσης της Διοίκησης κατά την διαδικασία εφαρμογής των ανωτέρω. Η αποτελεσματική εταιρική διακυβέρνηση διαδραματίζει ουσιαστικό και πρωτεύοντα ρόλο στην προώθηση της ανταγωνιστικότητας των επιχειρήσεων, ενώ η αυξημένη διαφάνεια που προάγει έχει ως αποτέλεσμα τη βελτίωση της διαφάνειας στο σύνολο της οικονομικής δραστηριότητας των ιδιωτικών επιχειρήσεων αλλά και των δημοσίων οργανισμών και θεσμών.

1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

1.1 Γνωστοποίηση οικειοθελούς συμμόρφωσης της Εταιρείας με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Στη χώρα μας και κατά την ημερομηνία καταρτίσεως της παρούσας δήλωσης δεν υφίσταται πλείονες του ενός ευρέως αποδεκτοί Κώδικες Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΚΕΔ) που να θεσπίζουν πρότυπα βέλτιστων πρακτικών διακυβέρνησης για τις ελληνικές εταιρείες, έλλειψη η οποία διαφοροποιεί την Ελλάδα από τις άλλες χώρες-μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης και καθιστά πιο δύσκολη την συμμόρφωση των ελληνικών εταιρειών με τις επιταγές της ευρωπαϊκής νομοθεσίας όσον αφορά την εταιρική διακυβέρνηση. Ειδικότερα στην Ελλάδα το πλαίσιο της εταιρικής διακυβέρνησης έχει αναπτυχθεί κυρίως μέσω της υιοθέτησης υποχρεωτικών κανόνων όπως ο ν. 3016/2002 που επιβάλλει την συμμετοχή μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων εκτελεστικών μελών στα Διοικητικά Συμβούλια ελληνικών εταιρειών των οποίων οι μετοχές διαπραγματεύονται σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά, την θέσπιση και την λειτουργία μονάδας εσωτερικού ελέγχου και την υιοθέτηση εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας. Επιπλέον και άλλα πιο πρόσφατα νομοθετήματα ενσωμάτωσαν στο ελληνικό δίκαιο τις ευρωπαϊκές οδηγίες εταιρικού δικαίου, δημιουργώντας νέους κανόνες εταιρικής διακυβέρνησης, όπως ο ν. 3693/2008 που επιβάλλει την σύσταση επιτροπών ελέγχου καθώς και σημαντικές υποχρεώσεις γνωστοποίησης όσον αφορά το ιδιοκτησιακό καθεστώς και τη διακυβέρνηση μίας εταιρείας και ο ν. 3884/2010 που αφορά σε δικαιώματα των μετόχων και πρόσθετες εταιρικές υποχρεώσεις γνωστοποιήσεων προς τους μετόχους κατά το στάδιο προετοιμασίας μίας γενικής συνέλευσης. Τέλος ο πλέον πρόσφατος νόμος 3873/2010 ενσωμάτωσε στην ελληνική έννομη τάξη την υπ' αριθ. 2006/46/EC Οδηγία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, λειτουργώντας με τον τρόπο αυτό ως υπενθύμιση της ανάγκης θέσπισης Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αποτελώντας ταυτόχρονα τον θεμέλιο λίθο του. Η Εταιρεία μας συμμορφώνεται πλήρως με τις επιταγές και τις ρυθμίσεις των κατά τα ανωτέρω αναφερομένων νομοθετικών κειμένων (ιδίως κ.ν. 2190/1920, 3016/2002 και 3693/2008), οι οποίες αποτελούν και το ελάχιστο περιεχόμενο οιοδήποτε Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και συνιστούν (οι εν λόγω διατάξεις) έναν άτυπο τέτοιο Κώδικα. Ενόψει των ανωτέρω και επί σκοπώ πλήρους συμμόρφωσης της Εταιρείας μας με τις επιταγές του ν. 3873/2010, η Εταιρεία μας δηλώνει ότι υιοθετεί ως Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΚΕΔ) τον γενικά (και μοναδικό μέχρι τώρα) ευρέως αποδεκτό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που διαμορφώθηκε από τον Σύνδεσμο Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (Σ.Ε.Β.) στον οποίο Κώδικα δηλώνει ότι υπάγεται, αναρτημένος στο http://www.sev.org.gr/Uploads/pdf/KED_TELIKO_JAN2011.pdf).

1.2 Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αιτιολόγηση αυτών. Ειδικές διατάξεις του Κώδικα που δεν εφαρμόζει η Εταιρεία και εξήγηση των λόγων της μη εφαρμογής. Η Εταιρεία βεβαιώνει κατ' αρχάς με την παρούσα δήλωση ότι εφαρμόζει πιστά και απαρέγκλιτα 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 επιπλέον (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 (συμπεριλαμβανομένης της περιπτώσεως της μη εφαρμογής), για τις οποίες ακολουθεί σύντομη ανάλυση καθώς και επεξήγηση των λόγων που δικαιολογούν αυτές.

Μέρος Α' - Το Διοικητικό Συμβούλιο και τα μέλη του

I. Ρόλος και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου

- το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει προβεί στην σύσταση ξεχωριστής επιτροπής, η οποία προΐσταται στη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή στο ΔΣ και προετοιμάζει προτάσεις προς το ΔΣ 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.

II. Μέγεθος και σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

- το Δ.Σ. δεν αποτελείται από επτά (7) έως δεκαπέντε (15) μέλη, αλλά από τρία (3) έως επτά (7) μέλη.
- το Δ.Σ. αποτελείται κατά πλειοψηφία από μη εκτελεστικά μέλη και συγκεκριμένα από τρία (3) εκτελεστικά και τέσσερα (4) μη εκτελεστικά μέλη, και με την συγκεκριμένη ισορροπία έχει διασφαλισθεί στην διάρκεια όλων των τελευταίων ετών η αποτελεσματική και παραγωγική λειτουργία του.

III. Ρόλος και απαιτούμενες ιδιότητες του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου

- 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 ΔΣ δεν διορίζει ανεξάρτητο Αντιπρόεδρο προερχόμενο από τα ανεξάρτητα μέλη του, αλλά εκτελεστικό Αντιπρόεδρο, καθώς αξιολογείται ως προέχουσας σημασίας η συνδρομή εκ μέρους του Αντιπροέδρου, του Προέδρου του ΔΣ στην άσκηση των εκτελεστικών του καθηκόντων.

IV. Καθήκοντα και συμπεριφορά των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

- το ΔΣ δεν έχει υιοθετήσει ως μέρος των εσωτερικών κανονισμών της Εταιρείας, πολιτικές διαχείρισης συγκρούσεων συμφερόντων ανάμεσα στα μέλη του και στην Εταιρεία, καθώς οι εν λόγω πολιτικές δεν έχουν ακόμη διαμορφωθεί.
- δεν υφίσταται υποχρέωση αναλυτικής γνωστοποίησης τυχόν επαγγελματικών δεσμεύσεων των μελών του ΔΣ (συμπεριλαμβανομένων και σημαντικών μη εκτελεστικών δεσμεύσεων σε εταιρείες και μη κερδοσκοπικά ιδρύματα) πριν από το διορισμό τους στο ΔΣ.

V. Ανάδειξη υποψηφίων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

- η μέγιστη θητεία των μελών του Δ.Σ. δεν είναι τετραετής, αλλά μεγαλύτερη (εξαετής), ώστε να μην υπάρχει η ανάγκη εκλογής νέου ΔΣ σε συντομότερο χρονικά διαστήματα, γεγονός που έχει ως συνέπεια την επιβάρυνση με επιπλέον διατυπώσεις (νομιμοποίησης ενώπιον τρίτων κλπ).



- δεν υφίσταται επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων για το ΔΣ , καθώς λόγω της δομής και λειτουργίας της εταιρείας η συγκεκριμένη επιτροπή δεν αξιολογείται ως απαραίτητη κατά την παρούσα χρονική στιγμή .

VI. Λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου

- δεν υφίσταται συγκεκριμένος κανονισμός λειτουργίας του ΔΣ, καθώς οι διατάξεις του Καταστατικού της εταιρείας αξιολογούνται ως επαρκείς για την οργάνωση και λειτουργία του ΔΣ.

- το ΔΣ στην αρχή κάθε ημερολογιακού έτους δεν υιοθετεί ημερολόγιο συνεδριάσεων και 12μηνο πρόγραμμα δράσης, το οποίο δύναται να αναθεωρείται ανάλογα με τις ανάγκες της Εταιρείας, καθώς αφενός μεν ενόψει του γεγονότος ότι όλα τα μέλη αυτού εκτός ενός μη εκτελεστικού μέλους είναι κάτοικοι νομού Λάρισας, είναι ευχερής η σύγκληση και συνεδρίαση του ΔΣ , όταν το επιβάλλουν οι ανάγκες της εταιρείας ή ο νόμος , χωρίς την ύπαρξη προκαθορισμένου προγράμματος δράσεως.

- δεν υφίσταται πρόβλεψη για υποστήριξη του ΔΣ κατά την άσκηση του έργου του από ικανό, εξειδικευμένο και έμπειρο εταιρικό γραμματέα, καθώς υφίσταται η τεχνολογική υποδομή για την πιστή καταγραφή και αποτύπωση των συνεδριάσεων του ΔΣ.

- δεν υφίσταται υποχρέωση για διενέργεια συναντήσεων σε τακτική βάση μεταξύ του Προέδρου του ΔΣ και των μη εκτελεστικών μελών του χωρίς την παρουσία των εκτελεστικών μελών προκειμένου να συζητά την επίδοση και τις αμοιβές των τελευταίων, καθώς όλα τα σχετικά θέματα συζητούνται παρουσία όλων των μελών του ΔΣ , χωρίς την ύπαρξη «σινικών τειχών» μεταξύ των.

- δεν υφίσταται πρόβλεψη για ύπαρξη προγραμμάτων εισαγωγικής ενημέρωσης για τα νέα μέλη του ΔΣ αλλά και την διαρκή επαγγελματική κατάρτιση και επιμόρφωση για τα υπόλοιπα μέλη, δεδομένου ότι προτείνονται προς εκλογή ως μέλη του ΔΣ πρόσωπα που διαθέτουν ικανή και αποδεδειγμένη εμπειρία και οργανωτικές –διοικητικές ικανότητες .

- δεν υφίσταται πρόβλεψη για παροχή επαρκών πόρων προς τις επιτροπές του ΔΣ για την εκπλήρωση των καθηκόντων τους και για την πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων στο βαθμό που χρειάζονται, καθώς οι σχετικοί πόροι εγκρίνονται ανά περίπτωση από την διοίκηση της εταιρείας, με βάση τις εκάστοτε εταιρικές ανάγκες.

VII. Αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου

- δεν υφίσταται θεσμοθετημένη διαδικασία με σκοπό την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του ΔΣ και των επιτροπών του ούτε αξιολογείται η επίδοση του Προέδρου του ΔΣ κατά την διάρκεια διαδικασίας στην οποία προΐσταται ο ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος ή άλλο μη εκτελεστικό μέλος του ΔΣ ελλείψει ανεξάρτητου Αντιπροέδρου. Η διαδικασία αυτή δεν θεωρείται ως αναγκαία ενόψει της οργανωτικής δομής της εταιρείας.

Μέρος Β´ - Εσωτερικός έλεγχος

I. Εσωτερικός έλεγχος-Επιτροπή Ελέγχου

- η επιτροπή ελέγχου δεν συνέρχεται άνω των τριών (3) φορών ετησίως.

-δεν υφίσταται ειδικός και ιδιαίτερος κανονισμός λειτουργίας της επιτροπής ελέγχου, καθώς τα βασικά καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της ως άνω επιτροπής, προδιαγράφονται επαρκώς από τις κείμενες διατάξεις.

-δεν διατίθενται ιδιαίτερα κονδύλια στην Επιτροπή για την εκ μέρους της χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων, καθώς η σύνθεση της Επιτροπής και οι εξειδικευμένες γνώσεις και εμπειρία των μελών αυτής διασφαλίζουν την αποτελεσματική λειτουργία της.

Μέρος Γ' - Αμοιβές

I. Επίπεδο και διάρθρωση των αμοιβών

- 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 ΔΣ και κατά συνέπεια δεν υπάρχουν ρυθμίσεις για τα καθήκοντα της εν λόγω επιτροπής, την συχνότητα συνεδριάσεών της και για άλλα θέματα που αφορούν την λειτουργία της. Η σύσταση της εν λόγω επιτροπής, ενόψει της δομής και λειτουργίας της Εταιρείας δεν έχει αξιολογηθεί ως αναγκαία μέχρι σήμερα.

- στις συμβάσεις των εκτελεστικών μελών του ΔΣ δεν προβλέπεται ότι το ΔΣ μπορεί να απαιτήσει την επιστροφή όλου ή μέρους του bonus που έχει απονεμηθεί 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 ωριμάζουν μόνο μετά την οριστική έγκριση και έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων.

- η αμοιβή κάθε εκτελεστικού μέλους του ΔΣ δεν εγκρίνεται από το ΔΣ μετά από πρόταση της επιτροπής αμοιβών, χωρίς την παρουσία των εκτελεστικών μελών αυτού, δεδομένου ότι δεν υφίσταται επιτροπή αμοιβών.

Μέρος Δ' - Σχέσεις με τους μετόχους

I. Επικοινωνία με τους μετόχους

- δεν παρατηρήθηκε κάποια απόκλιση.

II. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων

- δεν παρατηρήθηκε κάποια απόκλιση.

1.3 Πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης που εφαρμόζει η Εταιρεία επιπλέον των προβλέψεων του νόμου.

Η Εταιρεία εφαρμόζει πιστά τις προβλέψεις του κειμένου ως άνω νομοθετικού πλαισίου σχετικά με την εταιρική διακυβέρνηση. Δεν υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή εφαρμοζόμενες πρακτικές επιπλέον των ως άνω προβλέψεων.

2. Διοικητικό Συμβούλιο

2.1 Σύσταση και τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου

2.1.1 Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 11 του Καταστατικού αυτής, αποτελείται από τρία (3) έως επτά (7) μέλη, τα οποία εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων, που εκπροσωπούνται στη Συνέλευση. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να είναι μέτοχοι της Εταιρείας ή άλλα φυσικά ή νομικά πρόσωπα (μη μέτοχοι). Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι απεριόριστως επανεκλέξιμα και ελεύθερα ανακλητά από την Γενική Συνέλευση ανεξάρτητα από τον χρόνο λήξης της θητείας τους. Η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ανέρχεται σε έξι (6) έτη, αρχόμενη από την επομένη της ημέρας της εκλογής τους από τη Γενική Συνέλευση και λήγουσα την αντίστοιχη ημερομηνία του έκτου έτους. Σε περίπτωση που κατά τη λήξη της θητείας του δεν έχει εκλεγεί νέο Διοικητικό Συμβούλιο, παρατείνεται η θητεία του αυτόματα μέχρι την πρώτη τακτική Γενική Συνέλευση μετά την λήξη της θητείας του, η οποία όμως δεν μπορεί να υπερβεί την εξαετία. Κάθε σύμβουλος οφείλει να προσέρχεται και να συμμετέχει

ανελλιπώς στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου. Κάθε σύμβουλος υποχρεούται να τηρεί αυστηρώς τα τυχόν απόρρητα της επιχειρήσεως τα οποία γνωρίζει λόγω της ιδιότητος του.

2.1.2 Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει κάθε φορά που το απαιτεί ο νόμος, το Καταστατικό ή οι ανάγκες της Εταιρείας, κατόπιν προσκλήσεως του Προέδρου αυτού ή του αναπληρωτή του στην έδρα της Εταιρείας. Στην πρόσκληση πρέπει απαραίτητα να αναγράφονται με σαφήνεια και τα θέματα της ημερησίας διάταξης, διαφορετικά η λήψη αποφάσεων επιτρέπεται μόνο εφόσον παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και κανείς δεν αντιλέγει στην λήψη αποφάσεων. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί εγκύρως να συνεδριάσει στον τόπο όπου είναι η έδρα της Εταιρείας, εφόσον στη συνεδρίαση αυτή παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του και κανένα δεν αντιλέγει στην πραγματοποίηση της συνεδρίασης και στη λήψη αποφάσεων. Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν συνεδριάζει με τηλεδιάσκεψη καθώς αυτό δεν προβλέπεται στο καταστατικό της Εταιρείας. Στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου προεδρεύει ο Πρόεδρός του ή ο νόμιμος αναπληρωτής του.

2.1.3 Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα, όταν παρίσταται ή αντιπροσωπεύεται το πενήντα τοις εκατό (50%) συν ένα (1) των συμβούλων. Προς εξεύρεση του αριθμού απαρτίας παραλείπεται τυχόν προκύψαν κλάσμα.

2.1.4 Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφασίζει με απόλυτη πλειοψηφία των μελών του, που είναι παρόντα ή αντιπροσωπεύονται. Κάθε Σύμβουλος έχει μία (1) ψήφο. Κατ' εξαίρεση μπορεί να έχει δύο (2) ψήφους όταν αντιπροσωπεύει άλλο Σύμβουλο. Η ψηφοφορία στο Διοικητικό Συμβούλιο είναι φανερή, εκτός αν με απόφασή του οριστεί ότι για συγκεκριμένο θέμα θα γίνει μυστική ψηφοφορία, οπότε στην περίπτωση αυτή η ψηφοφορία διεξάγεται με ψηφοδέλτιο.

2.1.5 Οι συζητήσεις και αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου καταχωρούνται περιληπτικά σε ειδικό βιβλίο, που μπορεί να τηρείται και κατά το μηχανογραφικό σύστημα και το οποίο υπογράφεται από τον Πρόεδρο και από τον Αναπληρωτή του και από τους παρισταμένους στην συνεδρίαση συμβούλους. Ύστερα από αίτηση μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου ο Πρόεδρος υποχρεούται να καταχωρήσει στα πρακτικά ακριβή περίληψη της γνώμης του. Στο βιβλίο αυτό καταχωρείται επίσης κατάλογος των παραστάτων ή αντιπροσωπευθέντων κατά την συνεδρίαση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Η κατάρτιση και υπογραφή πρακτικού απ' όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους αντιπροσώπους τους ισοδυναμεί με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, ακόμη και αν δεν έχει προηγηθεί συνεδρίαση.

2.1.6 Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αναθέτει την άσκηση όλων ή μερικών από τις εξουσίες και αρμοδιότητες του (εκτός από αυτές που απαιτούν συλλογική ενέργεια) καθώς και τον εσωτερικό έλεγχο της Εταιρείας, και την εκπροσώπηση της, σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μέλη του ή μη καθορίζοντας συγχρόνως και την έκταση αυτής της ανάθεσης.

2.1.7 Αν, για οποιοδήποτε λόγο, κενωθεί θέση Συμβούλου λόγω παραίτησης, θανάτου ή απώλειας της ιδιότητας του μέλους με οποιοδήποτε άλλο τρόπο, επιβάλλεται στους Συμβούλους που απομένουν, να εκλέξουν προσωρινά αντικαταστάτη για το υπόλοιπο της θητείας του Συμβούλου που αναπληρώνεται υπό την προϋπόθεση ότι η αναπλήρωση αυτή δεν είναι εφικτή από τα αναπληρωματικά μέλη, που έχουν τυχόν εκλεγεί από την Γενική Συνέλευση. Η ανωτέρω εκλογή από το Διοικητικό Συμβούλιο γίνεται με απόφαση των απομενόντων μελών και

ισχύει για το υπόλοιπο της θητείας του μέλους που αντικαθίσταται. Η απόφαση της εκλογής υποβάλλεται στην δημοσιότητα του άρθρου 7β του κ.ν. 2190/1920 και ανακοινώνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο στην αμέσως προσεχή γενική συνέλευση, η οποία μπορεί να αντικαταστήσει τους εκλεγέντες, ακόμη και αν δεν έχει αναγραφεί σχετικό θέμα στην ημερήσια διάταξη.

2.2 Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

2.2.1 Το ισχύον Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας είναι επταμελές και αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη:

- i) Χατζηκρανιώτης Θωμάς του Ευριπίδη, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνοντα Σύμβουλος της Εταιρείας (εκτελεστικό μέλος).
- ii) Χατζηκρανιώτη Παυλίνα του Θωμά, Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου (εκτελεστικό μέλος).
- iii) Ζαρογιάννη Ανθή του Ευριπίδη, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (εκτελεστικό μέλος).
- iv) Χατζηκρανιώτου Αικατερίνη του Ιωάννη, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (μη εκτελεστικό).
- v) Χατζηκρανιώτη Μαρία του Θωμά, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (μη εκτελεστικό).
- vi) Βαρνάς Απόστολος του Βασιλείου, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό) και
- vii) Ακριβούλη Ζωή του Νικολάου, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό).

Το ως άνω Διοικητικό Συμβούλιο εξελέγη από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε την 26η Ιουνίου 2009 και η θητεία του είναι εξαετής, ισχύουσα μέχρι την 26η Ιουνίου 2015.

2.2.2 Τα συνοπτικά βιογραφικά στοιχεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν ως ακολούθως :

- i) Χατζηκρανιώτης Θωμάς του Ευριπίδη, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος. Γεννήθηκε το 1932, στον Τύρναβο και είναι από τους ιδρυτές της Εταιρίας. Από την αφετηρία των επιχειρηματικών του δραστηριοτήτων το 1961 και έπειτα με τις κατάλληλες συντονισμένες ενέργειές του κατάφερε να αναπτύξει την Εταιρία στο χώρο της αλευροβιομηχανίας στην Ελλάδα και να αυξήσει το μέγεθος της. Διαθέτει πολυετή εμπειρία λόγω της μακράς ενασχόλησης με θέματα του κλάδου.
- ii) Χατζηκρανιώτη Παυλίνα του Θωμά, Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, εκτελεστικό μέλος. Γεννήθηκε το 1976 στα Ιωάννινα. Είναι Απόφοιτη του Πανεπιστημίου του Liverpool – Αγγλία της Σχολής Περιβαλλοντικών Φυσικών Επιστημών με μεταπτυχιακό στην επαναφορά Υδατικού & Εδαφικού Περιβάλλοντος. Εντάχθηκε στο δυναμικό της εταιρείας το 2002. Είναι υπεύθυνη του τμήματος Διεύθυνσης Πωλήσεων.
- iii) Ζαρογιάννη Ανθή του Ευριπίδη, εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου. Γεννήθηκε το έτος 1934 και είναι κάτοικος Λάρισας οδός Αλκιβιάδου 11.
- iv) Χατζηκρανιώτου Αικατερίνη του Ιωάννη, μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου. Γεννήθηκε το έτος 1937 και είναι κάτοικος Τυρνάβου.
- v) Χατζηκρανιώτη Μαρία του Θωμά, μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου. Γεννήθηκε το έτος 1965 και είναι κάτοικος Αθηνών, οδός Αντιφιλίου 19.
- vi) Βαρνάς Απόστολος του Βασιλείου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου. Γεννήθηκε στη Λάρισα το 1954. Σπούδασε στο Εθνικό Μετσόβιο Πολυτεχνείο, στο τμήμα Πολιτικών Μηχανικών.



vii) Ακριβούλη Ζωή του Νικολάου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου. Γεννήθηκε στη Λάρισα το 1964. Αποφοίτησε από το οικονομικό Πανεπιστήμιο Μακεδονίας και έκανε μεταπτυχιακό στο KENT Αγγλίας στην οικονομική θεωρία.

2.3 Επιτροπή Ελέγχου

2.3.1 Η Εταιρεία συμμορφούμενη πλήρως με τις προβλέψεις και τις επιταγές του ν. 3693/2008 εξέλεξε κατά την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων που έλαβε χώρα την 26η Ιουνίου 2009 Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee) αποτελούμενη από τα ακόλουθα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας:

- 1) κα. Χατζηκρανιώτου Αικατερίνη του Ιωάννη,
- 2) κα. Χατζηκρανιώτη Μαρία του Θωμά και
- 3) Ακριβούλη Ζωή του Νικολάου.

Σημειώνεται ότι εκ των ανωτέρω μελών, το τελευταίο είναι και ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

2.3.2 Οι αρμοδιότητες και υποχρεώσεις της Επιτροπής Ελέγχου συνίστανται:

- α) στην παρακολούθηση της διαδικασίας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης,
- β) στην παρακολούθηση της αποτελεσματικής λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, καθώς και την παρακολούθηση της ορθής λειτουργίας της μονάδας των εσωτερικών ελεγκτών της Εταιρείας,
- γ) στην παρακολούθηση της πορείας του υποχρεωτικού ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας,
- δ) στην επισκόπηση και παρακολούθηση θεμάτων συναφών με την ύπαρξη και διατήρηση της αντικειμενικότητας και της ανεξαρτησίας του νόμιμου ελεγκτή ή του ελεγκτικού γραφείου, ιδιαιτέρως όσον αφορά την παροχή στην Εταιρεία άλλων υπηρεσιών από το νόμιμο ελεγκτή ή το ελεγκτικό γραφείο.

2.3.3 Αποστολή της Επιτροπής Ελέγχου είναι η διασφάλιση της αποτελεσματικότητας και της αποδοτικότητας των εταιρικών εργασιών, ο έλεγχος της αξιοπιστίας της παρεχόμενης προς το επενδυτικό κοινό και τους μετόχους της Εταιρείας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, η συμμόρφωση της Εταιρείας με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, η περιφρούρηση των επενδύσεων και των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας και ο εντοπισμός και η αντιμετώπιση των σημαντικότερων κινδύνων.

2.3.4 Η Επιτροπή Ελέγχου κατά την διάρκεια της χρήσεως 2010 (01/01/2010-31/12/2010) συνεδρίασε δύο φορές.

2.3.5 Διευκρινίζεται ότι ο Τακτικός Ελεγκτής της Εταιρείας, ο οποίος διενεργεί τον έλεγχο των ετησίων και των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, δεν παρέχει άλλου είδους μη ελεγκτικές υπηρεσίες προς την Εταιρεία ούτε συνδέεται με οποιαδήποτε άλλη σχέση με την Εταιρεία προκειμένου να διασφαλίζεται με τον τρόπο αυτό η αντικειμενικότητα, η αμεροληψία και η ανεξαρτησία του.

3. Γενική Συνέλευση των μετόχων

3.1 Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες αυτής.

3.1.1 Η Γενική Συνέλευση των μετόχων είναι το ανώτατο όργανο της Εταιρείας, και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε εταιρική υπόθεση και ν' αποφαινεται για όλα τα ζητήματα, που υποβάλλονται σ' αυτήν. Ειδικότερα η Γενική Συνέλευση είναι αποκλειστικώς αρμόδια να αποφασίζει για:

- α) τροποποιήσεις του καταστατικού. Ως τροποποιήσεις νοούνται και οι αυξήσεις ή μειώσεις του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός από τις περιπτώσεις που αναφέρονται στο άρθρο έξι (6) παράγραφος 1 και 2 του Καταστατικού καθώς και τις επιβαλλόμενες από τις διατάξεις άλλων νόμων,
- β) την εκλογή των Ελεγκτών,
- γ) την έγκριση ή μεταρρύθμιση του ισολογισμού και των ετησίων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας,
- δ) τη διάθεση των ετησίων κερδών,
- ε) τη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση της Εταιρείας,
- στ) τη μετατροπή των μετοχών της Εταιρείας σε ονομαστικές,
- ζ) την παράταση ή συντόμευση της διάρκειας της Εταιρείας,
- η) τη λύση της Εταιρείας και το διορισμό εκκαθαριστών,
- θ) την εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, εκτός από την περίπτωση του άρθρου 12 του παρόντος και
- ι) την έγκριση της εκλογής σύμφωνα με το άρθρο 11 του Καταστατικού, των προσωρινών συμβούλων σε αντικατάσταση συμβούλων που παραιτήθηκαν, πέθαναν ή εξέπεσαν κατ' άλλο τρόπο από το αξίωμά τους.

3.1.2 Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης είναι υποχρεωτικές και για τους μετόχους που είναι απόντες ή διαφωνούν.

3.1.3 Η Γενική Συνέλευση των μετόχων, συγκαλείται πάντοτε από το Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται τακτικά στην έδρα της Εταιρείας, τουλάχιστον μια φορά σε κάθε εταιρική χρήση και πάντοτε μέσα στο πρώτο εξάμηνο από τη λήξη κάθε εταιρικής χρήσης. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συγκαλεί σε έκτακτη συνεδρίαση την Γενική Συνέλευση των μετόχων, όταν το κρίνει σκόπιμο ή αν το ζητήσουν μέτοχοι που εκπροσωπούν το κατά νόμο και το Καταστατικό απαιτούμενο ποσοστό.

3.1.4 Η Γενική Συνέλευση με εξαίρεση τις επαναληπτικές Συνελεύσεις και εκείνες που εξομοιώνονται με αυτές, συγκαλείται είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία που ορίζεται για την συνεδρίασή της. Διευκρινίζεται ότι συνυπολογίζονται και οι μη εργάσιμες ημέρες. Η ημέρα δημοσίευσης της πρόσκλησης και η ημέρα της συνεδρίασής της δεν υπολογίζονται. Στην πρόσκληση των μετόχων στην Γενική Συνέλευση, πρέπει να προσδιορίζονται η χρονολογία, η ημέρα, η ώρα και το οίκημα, όπου θα συνέλθει η Συνέλευση, τα θέματα της ημερήσιας διάταξης με σαφήνεια, οι μέτοχοι που έχουν δικαίωμα συμμετοχής, καθώς και ακριβείς οδηγίες για τον τρόπο με τον οποίο οι μέτοχοι θα μπορέσουν να μετάσχουν στην συνέλευση και ν' ασκήσουν τα δικαιώματά τους αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου. Ελλείψει σχετικής καταστατικής πρόβλεψης, δεν είναι δυνατή η συμμετοχή στη Γενική Συνέλευση με ηλεκτρονικά μέσα ή εξ αποστάσεως. Επίσης ελλείψει σχετικής καταστατικής πρόβλεψης, η Εταιρεία δεν δέχεται ηλεκτρονικές κοινοποιήσεις διορισμού και ανάκλησης αντιπροσώπων. Πρόσκληση για σύγκληση Γενικής Συνέλευσης δεν απαιτείται στην περίπτωση κατά την οποία παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται μέτοχοι που εκπροσωπούν το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου και κανείς από αυτούς δεν αντιλέγει στην πραγματοποίησή της και στην λήψη αποφάσεων.

3.1.5 Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα στα θέματα της ημερησίας διατάξεως όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτήν μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) τουλάχιστον του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Αν δεν επιτευχθεί η απαρτία αυτή η Γενική Συνέλευση συνέρχεται πάλι σε είκοσι (20) ημέρες από την ημέρα της συνεδρίασεως που ματαιώθηκε αφού προσκληθεί για το σκοπό αυτό πριν από δέκα (10) τουλάχιστον ημέρες. Η επαναληπτική αυτή συνέλευση συνεδριάζει έγκυρα για τα θέματα της αρχικής ημερησίας διατάξεως οποιαδήποτε και αν είναι το τμήμα το καταβεβλημένου κεφαλαίου που εκπροσωπείται σ' αυτή.

3.1.6 Οι αποφάσεις της Γενικής Συνελεύσεως λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων, που εκπροσωπούνται σ' αυτή. Εξαιρετικώς όταν πρόκειται για αποφάσεις που αφορούν α) τη μεταβολή της εθνικότητας της Εταιρείας, β) τη μεταβολή της έδρας της Εταιρείας, γ) τη μεταβολή του σκοπού ή του αντικειμένου της επιχειρήσεως της Εταιρείας, δ) τη μετατροπή των μετοχών της Εταιρείας σε ονομαστικές, ε) την επαύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων, στ) την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με εξαίρεση τις αυξήσεις του άρθρου 6 παρ. 1 του Καταστατικού ή επιβαλλόμενη από διατάξεις νόμων, ή γενομένη με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών ή μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός αν γίνεται σύμφωνα με την παρ. 6 του άρθρου 16 του κ.ν. 2190/1920, ζ) την έκδοση ομολογιακού δανείου κατά τις διατάξεις των άρθρων 3α και 3β κ.ν. 2190/1920 όπως ισχύει σήμερα, η) τη μεταβολή του τρόπου διαθέσεως των κερδών, θ) τη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση της Εταιρείας, ι) την παράταση ή μείωση της διάρκειας της Εταιρείας, ια) τη διάλυση της Εταιρείας, ιβ) την παροχή ή ανανέωση εξουσίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου σύμφωνα με την παρ. 1 του άρθρου 6 του Καταστατικού, και ιγ) κάθε άλλη περίπτωση, κατά την οποία ο νόμος ορίζει ότι για την λήψη ορισμένης αποφάσεως από την Γενική Συνέλευση απαιτείται η απαρτία της παραγράφου αυτής, η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα στα θέματα της ημερησίας διατάξεως όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτήν μέτοχοι που εκπροσωπούν τα δύο τρίτα (2/3) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

3.1.7 Στη Γενική Συνέλευση προεδρεύει προσωρινά ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, ή, όταν αυτός κωλύεται ο νόμιμος αναπληρωτής του, και ορίζει ως Γραμματέα ένα από τους μετόχους ή τους αντιπροσώπους τους που είναι παρόντες, μέχρι να επικυρωθεί από τη Γενική Συνέλευση ο κατάλογος των μετόχων, που δικαιούνται να μετάσχουν σ' αυτή και εκλεγεί το τακτικό προεδρείο. Το Προεδρείο αποτελείται από τον Πρόεδρο και το Γραμματέα ο οποίος εκτελεί και χρέη ψηφοδέκτη.

3.1.8 Οι συζητήσεις και οι αποφάσεις της Γενικής Συνελεύσεως περιορίζονται στα θέματα της ημερησίας διατάξεως. Η ημερησία διάταξη καταρτίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και περιλαμβάνει τις προτάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου προς τη Συνέλευση καθώς και τις τυχόν προτάσεις των ελεγκτών ή των μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Οι συζητήσεις και οι αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων καταχωρούνται σε ειδικό βιβλίο (βιβλίο πρακτικών) και τα σχετικά πρακτικά υπογράφονται από τον Πρόεδρο και το Γραμματέα της Συνελεύσεως. Στην αρχή των πρακτικών καταχωρείται ο κατάλογος των μετόχων, που είναι παρόντες ή αντιπροσωπεύονται στη Γενική Συνέλευση, ο οποίος έχει συνταχθεί σύμφωνα με το άρθρο 23 του Καταστατικού. Μετά από αίτηση μετόχου ο Πρόεδρος της Συνελεύσεως οφείλει να καταχωρήσει στα πρακτικά τη γνώμη του μετόχου που το ζήτησε. Αν στη Γενική Συνέλευση

παρίσταται ένας (1) μόνον μέτοχος, είναι υποχρεωτική η παρουσία Συμβολαιογράφου, που προσυπογράφει τα πρακτικά της συνελεύσεως.

3.2 Δικαιώματα των μετόχων και τρόπος άσκησής τους.

3.2.1 Δικαιώματα συμμετοχής και ψήφου.

3.2.1.1 Οι μέτοχοι ασκούν τα δικαιώματά τους, εν σχέση προς τη Διοίκηση της Εταιρείας, μόνο στις Γενικές Συνελεύσεις και σύμφωνα με τα οριζόμενα στο νόμο και το Καταστατικό. Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μιας ψήφου στη Γενική Συνέλευση, με την επιφύλαξη των οριζομένων στο άρθρο 16 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει σήμερα.

3.2.1.2 Στην Γενική Συνέλευση δικαιούται να συμμετάσχει όποιος εμφανίζεται ως μέτοχος στα αρχεία του Συστήματος Αϋλων Τίτλων που διαχειρίζεται η «Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε.» (Ε.Χ.Α.Ε.), στο οποίο τηρούνται οι κινητές αξίες (μετοχές) της Εταιρείας. Η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας γίνεται με την προσκόμιση σχετικής έγγραφης βεβαίωσης του ως άνω φορέα ή εναλλακτικά, με απευθείας ηλεκτρονική σύνδεση της Εταιρείας με τα αρχεία του εν λόγω φορέα. Η ιδιότητα του μετόχου πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία καταγραφής (record date), ήτοι κατά την έναρξη της πέμπτης (5ης) ημέρας πριν από την ημέρα συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης, και η σχετική βεβαίωση ή η ηλεκτρονική πιστοποίηση σχετικά με την μετοχική ιδιότητα πρέπει να περιέλθει στην Εταιρεία το αργότερο την τρίτη (3η) ημέρα πριν από τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης.

3.2.1.3 Έναντι της Εταιρείας θεωρείται ότι έχει δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση μόνον όποιος φέρει την ιδιότητα του μετόχου κατά την αντίστοιχη ημερομηνία καταγραφής. Σε περίπτωση μη συμμόρφωσης προς τις διατάξεις του άρθρου 28α του κ.ν. 2190/1920, ο εν λόγω μέτοχος μετέχει στη Γενική Συνέλευση μόνο μετά από άδειά της.

3.2.1.4 Σημειώνεται ότι η άσκηση των εν λόγω δικαιωμάτων (συμμετοχής και ψήφου) δεν προϋποθέτει την δέσμευση των μετοχών του δικαιούχου ούτε την τήρηση άλλης ανάλογης διαδικασίας, η οποία περιορίζει την δυνατότητα πώλησης και μεταβίβασης αυτών κατά το χρονικό διάστημα που μεσολαβεί ανάμεσα στην ημερομηνία καταγραφής και στην ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης.

3.2.1.5 Ο μέτοχος συμμετέχει στη Γενική Συνέλευση και ψηφίζει είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω αντιπροσώπων. Κάθε μέτοχος μπορεί να διορίζει μέχρι τρεις (3) αντιπροσώπους. Νομικά πρόσωπα μετέχουν στη Γενική Συνέλευση ορίζοντας ως εκπροσώπους τους μέχρι τρία (3) φυσικά πρόσωπα. Ωστόσο, αν ο μέτοχος κατέχει μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες εμφανίζονται σε περισσότερους του ενός λογαριασμούς αξιών, ο περιορισμός αυτός δεν εμποδίζει τον εν λόγω μέτοχο να ορίζει διαφορετικούς αντιπροσώπους για τις μετοχές που εμφανίζονται στον κάθε λογαριασμό αξιών σε σχέση με τη Γενική Συνέλευση. Αντιπρόσωπος που ενεργεί για περισσότερους μετόχους μπορεί να ψηφίζει διαφορετικά για κάθε μέτοχο. Ο αντιπρόσωπος μετόχου υποχρεούται να γνωστοποιεί στην Εταιρεία, πριν από την έναρξη της συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης, κάθε συγκεκριμένο γεγονός, το οποίο μπορεί να είναι χρήσιμο στους μετόχους για την αξιολόγηση του κινδύνου να εξυπηρετήσει ο αντιπρόσωπος άλλα συμφέροντα πλην των συμφερόντων του αντιπροσωπευόμενου μετόχου. Κατά την έννοια της παρούσας παραγράφου, μπορεί να προκύπτει σύγκρουση συμφερόντων ιδίως όταν ο αντιπρόσωπος:

α) είναι μέτοχος που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας ή είναι άλλο νομικό πρόσωπο ή οντότητα η οποία ελέγχεται από το μέτοχο αυτόν,

β) είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή της εν γένει διοίκησης της Εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας, ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας,

γ) είναι υπάλληλος ή ορκωτός ελεγκτής της Εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας, ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο, ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας,

δ) είναι σύζυγος ή συγγενής πρώτου βαθμού με ένα από τα φυσικά πρόσωπα που αναφέρονται στις ως άνω περιπτώσεις (α) έως (γ).

Ο διορισμός και η ανάκληση αντιπροσώπου του μετόχου γίνεται εγγράφως και κοινοποιείται στην Εταιρεία με τους ίδιους τύπους, τουλάχιστον τρεις (3) ημέρες πριν από την ημερομηνία συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης.

3.2.2 Λοιπά δικαιώματα μετόχων.

3.2.2.1 Δέκα (10) ημέρες πριν από την Τακτική Γενική Συνέλευση κάθε μέτοχος μπορεί να πάρει από την Εταιρεία αντίγραφα των ετησίων οικονομικών καταστάσεων της και των εκθέσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και των ελεγκτών. Τα έγγραφα αυτά πρέπει να έχουν κατατεθεί έγκαιρα από το Διοικητικό Συμβούλιο στο γραφείο της Εταιρείας.

3.2.2.2 Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλεί Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, ορίζοντας ημέρα συνεδρίασης αυτής, η οποία δεν πρέπει να απέχει περισσότερο από σαράντα πέντε (45) ημέρες από την ημερομηνία επίδοσης της αίτησης στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Η αίτηση περιέχει το αντικείμενο της ημερήσιας διάταξης. Εάν δεν συγκληθεί γενική συνέλευση από το Διοικητικό Συμβούλιο εντός είκοσι (20) ημερών από την επίδοση της σχετικής αίτησης, η σύγκληση διενεργείται από τους αιτούντες μετόχους με δαπάνες της Εταιρείας, με απόφαση του μονομελούς πρωτοδικείου της έδρας της Εταιρείας, που εκδίδεται κατά τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Στην απόφαση αυτή ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος της συνεδρίασης, καθώς και η ημερήσια διάταξη.

3.2.2.3 Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εγγράψει στην ημερήσια διάταξη γενικής συνέλευσης, που έχει ήδη συγκληθεί, πρόσθετα θέματα, εάν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο δεκαπέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη γενική συνέλευση. Τα πρόσθετα θέματα πρέπει να δημοσιεύονται ή να γνωστοποιούνται, με ευθύνη του διοικητικού συμβουλίου, κατά το άρθρο 26 του κ.ν. 2190/1920, επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη γενική συνέλευση. Αν τα θέματα αυτά δεν δημοσιευθούν, οι αιτούντες μέτοχοι δικαιούνται να ζητήσουν την αναβολή της γενικής συνέλευσης σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 39 του κ.ν. 2190/1920 και να προβούν οι ίδιοι στη δημοσίευση, κατά τα οριζόμενα στο προηγούμενο εδάφιο, με δαπάνη της Εταιρείας.

3.2.2.4 Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο θέτει στη διάθεση των μετόχων κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 27 παρ. 3 του κ.ν. 2190/1920, έξι (6) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης, σχέδια αποφάσεων για θέματα που έχουν περιληφθεί στην αρχική ή την αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη, αν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης.

3.2.2.5 Μετά από αίτηση οποιουδήποτε μετόχου που υποβάλλεται στην Εταιρεία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση τις απαιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της Εταιρείας, στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης.

3.2.2.6 Σε περίπτωση αίτησης μετόχου ή μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, ο Πρόεδρος της Συνέλευσης είναι υποχρεωμένος να αναβάλλει για μια μόνο φορά την λήψη αποφάσεων για όλα ή ορισμένα θέματα από την Έκτακτη ή Τακτική Γενική Συνέλευση, ορίζοντας ημέρα συνέχισης της συνεδρίασης για την λήψη τους, εκείνη που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων, που όμως δεν μπορεί να απέχει περισσότερο από τριάντα (30) ημέρες από την ημέρα της αναβολής. Η μετά την αναβολή Γενική Συνέλευση αποτελεί συνέχιση της προηγούμενης και δεν απαιτείται επανάληψη των διατυπώσεων δημοσίευσης της πρόσκλησης των μετόχων, σε αυτή δε μπορούν να μετάσχουν και νέοι μέτοχοι τηρουμένων των διατάξεων των άρθρων 27 παρ. 2 και 28 του κ.ν. 2190/1920.

3.2.2.7 Σε περίπτωση αίτησης μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η οποία πρέπει να υποβληθεί στην Εταιρεία πέντε (5) ολόκληρες ημέρες πριν από την τακτική Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υποχρεωμένο ν' ανακοινώνει στην Γενική Συνέλευση τα ποσά που μέσα στην τελευταία διετία καταβλήθηκαν για οποιαδήποτε αιτία από την Εταιρεία σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή στους Διευθυντές ή άλλους υπαλλήλους της, καθώς και κάθε άλλη σύμβαση της Εταιρείας που καταρτίστηκε για οποιαδήποτε αιτία με τα ίδια πρόσωπα. Επίσης με αίτηση οποιουδήποτε μετόχου που υποβάλλεται κατά τα ανωτέρω το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει τις συγκεκριμένες πληροφορίες που του ζητούνται σχετικά με τις υποθέσεις της Εταιρείας στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερησίας διατάξεως. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί να δώσει τις πληροφορίες που του ζητούνται για αποχρώντα λόγο, αναγράφοντας την σχετική αιτιολογία στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι κατά τις περιστάσεις η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με τις παρ. 3 ή 6 του άρθρου 18 του κ.ν. 2190/1920.

3.2.2.8 Σε περίπτωση αίτησης μετόχων που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η οποία υποβάλλεται στην Εταιρεία μέσα στην προθεσμία της προηγούμενης παραγράφου το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την υποχρέωση να παρέχει στην Γενική Συνέλευση, πληροφορίες σχετικά με την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί να δώσει τις πληροφορίες που του ζητούνται για αποχρώντα ουσιώδη λόγο αναγράφοντας την σχετική αιτιολογία στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι κατά τις περιστάσεις η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με τις παρ. 3 ή 6 του άρθρου 18 του κ.ν. 2190/1920, εφόσον τα αντίστοιχα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν λάβει την σχετική πληροφόρηση κατά τρόπο επαρκή.

3.2.2.9 Σε περίπτωση αίτησης μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η λήψη απόφασης για οποιοδήποτε θέμα της ημερησίας διάταξης της Γενικής Συνέλευσης γίνεται με ονομαστική κλήση.

3.2.2.10 Μέτοχοι της Εταιρείας, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν έλεγχο της Εταιρείας από το Μονομελές Πρωτοδικείο της περιφέρειας, στην οποία εδρεύει η εταιρεία, που δικάζει κατά την διαδικασία της εκούσιας δικαιοδοσίας. Ο έλεγχος διατάσσεται αν πιθανολογούνται πράξεις που παραβιάζουν διατάξεις των νόμων ή του Καταστατικού ή των αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης.

3.2.2.11 Μέτοχοι της Εταιρείας, που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν έλεγχο της Εταιρείας από το, κατά την προηγούμενη παράγραφο αρμόδιο δικαστήριο, εφόσον από την όλη πορεία των εταιρικών υποθέσεων γίνεται πιστευτό ότι η Διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων δεν ασκείται όπως επιβάλλει η χρηστή και συνετή διαχείριση. Η διάταξη αυτή δεν εφαρμόζεται όσες φορές η μειοψηφία που ζητά τον έλεγχο εκπροσωπείται στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

4. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου και διαχείριση κινδύνων

4.1 Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου.

4.1.1. Ο εσωτερικός έλεγχος της Εταιρείας διενεργείται από την Υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου και πραγματοποιείται σύμφωνα με το πρόγραμμα ελέγχου που περιέχεται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας. Σημειώνεται ότι ο έλεγχος στην βάση του οποίου συντάσσεται και η σχετική Έκθεση διενεργείται εντός του κανονιστικού πλαισίου του ν. 3016/2002, όπως ισχύει σήμερα, και ειδικότερα σύμφωνα με τα άρθρα 7 και 8 του εν λόγω νόμου, καθώς επίσης και με βάση τα οριζόμενα στην Απόφαση 5/204/2000 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει μετά την τροποποίησή της από την Απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με αριθμό 3/348/19.7.2005.

4.1.2 Κατά την άσκηση του ελέγχου η Υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου λαμβάνει γνώση όλων των αναγκαίων βιβλίων, εγγράφων, αρχείων, τραπεζικών λογαριασμών και χαρτοφυλακίων της Εταιρείας και ζητεί την απόλυτη και διαρκή συνεργασία της Διοικήσεως προκειμένου να της παρασχεθούν όλες οι αιτηθείσες πληροφορίες και στοιχεία με σκοπό την απόκτηση εκ μέρους της εύλογης διασφάλισης για την κατάρτιση μίας Έκθεσης η οποία θα είναι απαλλαγμένη από ουσιώδεις ανακρίβειες σχετικά με τις πληροφορίες και τα συμπεράσματα που περιέχονται σε αυτήν. Ο έλεγχος δεν περιλαμβάνει οιαδήποτε αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν καθώς επίσης και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς αυτά αποτελούν αντικείμενο του ελέγχου εκ μέρους του νομίμου ελεγκτή της Εταιρείας.

4.1.3 Αντικείμενο του ελέγχου είναι η αξιολόγηση του γενικότερου επιπέδου και των διαδικασιών λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου. Σε κάθε ελεγχόμενη περίοδο επιλέγονται ορισμένες περιοχές-πεδία ελέγχου, ενώ σε σταθερή και μόνιμη βάση ελέγχονται και εξετάζονται αφενός μεν η λειτουργία και οργάνωση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και αφετέρου η λειτουργία των δύο βασικών Υπηρεσιών που λειτουργούν με βάση τις διατάξεις του ν. 3016/2002, ήτοι η Υπηρεσία Εξυπηρέτησης Μετόχων και η Υπηρεσία Εταιρικών Ανακοινώσεων.

4.2 Διαχείριση των κινδύνων της Εταιρείας σε σχέση με την διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Η Εταιρεία έχει επενδύσει στην ανάπτυξη και συντήρηση προηγμένων μηχανογραφικών υποδομών που εξασφαλίζουν μέσα από σειρά δικλίδων ασφαλείας την ορθή απεικόνιση των οικονομικών μεγεθών.

Παράλληλα ανάλυση των αποτελεσμάτων πραγματοποιείται σε ημερήσια βάση καλύπτοντας όλα τα σημαντικά πεδία της επιχειρηματικής δραστηριότητας. Αντιπαραβολές πραγματοποιούνται μεταξύ πραγματικών, ιστορικών και προϋπολογισμένων λογαριασμών εσόδων και εξόδων με επαρκή λεπτομερή εξήγηση όλων των σημαντικών αποκλίσεων.

5. Λοιπά διαχειριστικά ή εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας

Δεν υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή άλλα διαχειριστικά ή εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας.

6. Πρόσθετα πληροφοριακά στοιχεία

6.1 Το άρθρο 10 παρ. 1 της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 21ης Απριλίου 2004, σχετικά με τις δημόσιες προσφορές εξαγοράς, προβλέπει τα ακόλουθα σχετικά με τις εταιρείες των οποίων το σύνολο των τίτλων είναι εισηγμένο για διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά:

«1. Τα κράτη μέλη εξασφαλίζουν ότι οι εταιρείες που αναφέρονται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 δημοσιεύουν αναλυτικές πληροφορίες ως προς τα εξής:

α) διάρθρωση του κεφαλαίου τους, συμπεριλαμβανομένων των τίτλων που δεν είναι εισηγμένοι προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά κράτους μέλους και, κατά περίπτωση, ένδειξη των διαφόρων κατηγοριών μετοχών με τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που συνδέονται με κάθε κατηγορία μετοχών και το ποσοστό του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου που αντιπροσωπεύουν,

β) όλους τους περιορισμούς στη μεταβίβαση τίτλων, όπως τους περιορισμούς στην κατοχή τίτλων ή την υποχρέωση λήψης έγκρισης από την εταιρεία ή από άλλους κατόχους τίτλων, με την επιφύλαξη του άρθρου 46 της οδηγίας 2001/34/ΕΚ,

γ) τις σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές (συμπεριλαμβανομένων εμμέσων συμμετοχών μέσω πυραμιδικών διαρθρώσεων ή αλληλοσυμμετοχής) κατά την έννοια του άρθρου 85 της οδηγίας 2001/34/ΕΚ,

δ) τους κατόχους κάθε είδους τίτλων που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου και περιγραφή των εν λόγω δικαιωμάτων,

ε) τον μηχανισμό ελέγχου που τυχόν προβλέπεται σε ένα σύστημα συμμετοχής των εργαζομένων, εφόσον τα δικαιώματα ελέγχου δεν ασκούνται άμεσα από τους εργαζόμενους,

στ) τους κάθε είδους περιορισμούς στο δικαίωμα ψήφου, όπως τους περιορισμούς των δικαιωμάτων ψήφου σε κατόχους δεδομένου ποσοστού ή αριθμού ψήφων, τις 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,

ζ) τις συμφωνίες μεταξύ μετόχων οι οποίες είναι γνωστές στην εταιρεία και δύνανται να συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση τίτλων ή/και στα δικαιώματα ψήφου, κατά την έννοια της οδηγίας 2001/34/ΕΚ,

η) τους κανόνες όσον αφορά τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του συμβουλίου καθώς και όσον αφορά την τροποποίηση του καταστατικού,

θ) τις εξουσίες των μελών του συμβουλίου, ιδίως όσον αφορά τη δυνατότητα έκδοσης ή επαναγοράς μετοχών,

ι) κάθε σημαντική συμφωνία στην οποία συμμετέχει η εταιρεία και η οποία αρχίζει να ισχύει, τροποποιείται ή λήγει σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της εταιρείας κατόπιν δημόσιας προσφοράς εξαγοράς και τα

αποτελέσματα της συμφωνίας αυτής, εκτός εάν, ως εκ της φύσεώς της, η κοινολόγησή της θα προκαλούσε σοβαρή ζημία στην εταιρεία. Η εξαίρεση αυτή δεν ισχύει όταν η εταιρεία είναι ρητά υποχρεωμένη να κοινολογεί παρόμοιες πληροφορίες βάσει άλλων νομικών απαιτήσεων,

ια) κάθε συμφωνία που έχει συνάψει η εταιρεία με τα μέλη του συμβουλίου της ή του προσωπικού της, η οποία προβλέπει αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή εάν τερματισθεί η απασχόλησή τους εξαιτίας της δημόσιας προσφοράς εξαγοράς.»

6.2 Σχετικά με τα στοιχεία γ, δ, στ, η και θ της παρ. 1 του άρθρου 10 η Εταιρεία δηλώνει τα ακόλουθα:

• ως προς το σημείο γ': δεν υπάρχουν άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές της Εταιρείας.

Περαιτέρω οι σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές στο μετοχικό κεφάλαιο και δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας, κατά την 07.01.201 ημέρα έναρξης διαπραγμάτευσης των 4.034.950 νέων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών ονομαστικής αξίας 0,68 Ευρώ, σε αντικατάσταση των υφισταμένων 8.069.900 κοινών ονομαστικών μετοχών (reverse split), εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Σ.Α.Τ., οι κάτωθι μέτοχοι (φυσικά ή νομικά πρόσωπα), κατά την έννοια των διατάξεων των άρθρων 9 έως 11 του ν. 3556/2007 είναι οι ακόλουθοι:

-Ζαρογιάννης Γεώργιος: 555.632 μετοχές και δικαιώματα ψήφου – ποσοστό 13,77% (άμεση συμμετοχή).

-Ζαρογιάννη Μαρία: 476.230 μετοχές και δικαιώματα ψήφου – ποσοστό 11,80% (άμεση συμμετοχή).

-Χατζηκρανιώτη Παυλίνα: 364.952 μετοχές και δικαιώματα ψήφου – ποσοστό 9,04% (άμεση συμμετοχή).

-Χατζηκρανιώτη Ιωάννα: 364.066 μετοχές και δικαιώματα ψήφου – ποσοστό 9,02% (άμεση συμμετοχή).

-Χατζηκρανιώτης Κωνσταντίνος: 356.920 μετοχές και δικαιώματα ψήφου – ποσοστό 8,85% (άμεση συμμετοχή).

-Χατζηκρανιώτη Μαρία: 350.781 μετοχές και δικαιώματα ψήφου – ποσοστό 8,69% (άμεση συμμετοχή).

-Χατζηκρανιώτης Θωμάς: 315.312 μετοχές και δικαιώματα ψήφου – ποσοστό 7,81% (άμεση συμμετοχή).

-Χατζηκρανιώτης Ευριπίδης: 298.595 μετοχές και δικαιώματα ψήφου – ποσοστό 7,40% (άμεση συμμετοχή).

-Χατζηκρανιώτου Αικατερίνη: 263.348 μετοχές και δικαιώματα ψήφου – ποσοστό 6,53% (άμεση συμμετοχή).

• ως προς το σημείο δ': δεν υφίστανται οιοδήποτε είδους τίτλοι, οι οποίοι παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

• ως προς το σημείο στ': 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). Αναφορικά με την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου κατά την Γενική Συνέλευση εκτενής αναφορά γίνεται στην Ενότητα 3 της παρούσας Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης.

• ως προς το σημείο η': αναφορικά με τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και τα σχετικά με την τροποποίηση του Καταστατικού της Εταιρείας, δεν υφίστανται κανόνες οι οποίοι διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει σήμερα. Οι κανόνες αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην Ενότητα 2.1 της παρούσας Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης.

• ως προς το σημείο θ': δεν υφίσταται ειδικές εξουσίες των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αναφορικά με έκδοση ή την επαναγορά μετοχών.



ΥΙΟΙ Ε. ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΟΥ – ΑΛΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ Α.Ε.

Η παρούσα Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης αποτελεί αναπόσπαστο και ειδικό τμήμα της ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Τύρναβος 18 Μαρτίου 2011

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ
ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

Η ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ

ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ

ΘΩΜΑΣ Ε. ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΗΣ

ΠΑΥΛΙΝΑ Θ. ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΗ

ΑΙΚΑΤΕΡΙΝΗ Ι.ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΟΥ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή**Προς τους κ.κ Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας
ΥΙΟΙ Ε. ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΟΥ – ΑΛΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΤΥΡΝΑΒΟΥ Α.Ε****Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων**

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΥΙΟΙ Ε. ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΟΥ – ΑΛΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΤΥΡΝΑΒΟΥ Α.Ε» που αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2010, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσεως και 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 Οικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια. Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλείδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών 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 δικλείδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων.

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ΥΙΟΙ Ε. ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΟΥ – ΑΛΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΤΥΡΝΑΒΟΥ Α.Ε» κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

- α)** Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στην παράγραφο 3δ του άρθρου 43α του Κ.Ν 2190/1920.
- β)** Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοιχία του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.



ΥΙΟΙ Ε. ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΟΥ – ΑΛΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ Α.Ε.

Αθήνα, 22 Μαρτίου 2011

Η ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

**ΣΟΦΙΑ ΙΩΑΝ. ΜΟΥΡΑΤΙΔΟΥ
Α.Μ Σ.Ο.ΕΛ 13 961**



**Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125**

**ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ****Κατάσταση Οικονομικής Θέσης(Ι)**

Ποσά σε ευρώ	Σημείωση	31-Δεκ-10	31-Δεκ-09
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	3	9.237.042,15	9.414.556,74
Επενδύσεις σε ακίνητα	4	1.176.762,00	1.176.762,00
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	5	9.960,04	16.041,04
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		16.840,67	11.438,57
		10.440.604,86	10.618.798,35
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	6	799.990,26	1.395.026,81
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	7	5.592.899,94	5.068.810,67
Λοιπές Απαιτήσεις	8	13.722,39	80.908,25
Προκαταβολές	9	66.251,55	50.657,25
Διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθεσίμων	10	38.510,97	317.556,21
		6.511.375,11	6.912.959,19
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		16.951.979,97	17.531.757,54
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	11	2.743.766,00	2.743.766,00
Υπέρ το άρτιο	11	3.011.841,53	3.011.841,53
Λοιπά αποθεματικά	12	1.967.276,17	1.967.276,17
Κέρδη εις νέον		-548.899,33	371.222,76
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		7.173.984,37	8.094.106,46
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δάνεια Τραπεζών	18	654.941,73	275.333,39
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	15	310.669,30	30.000,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	14	321.861,48	490.268,20
Προβλέψεις για παροχές στο Προσωπικό	13	126.960,27	115.195,40
		1.414.432,78	910.796,99
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικοί και άλλοι Πιστωτές	16	714.313,92	604.050,27
Δάνεια Τραπεζών	17	7.230.996,60	7.602.931,58
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	19	25.256,06	26.068,33
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	20	191.631,99	148.177,26
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	18	201.364,25	145.626,65
		8.363.562,82	8.526.854,09
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		16.951.979,97	17.531.757,54



Κατάσταση Συνολικών Εσόδων (II)

Ποσά σε ευρώ

	Σημείωση	01/01/10 31/12/10	01/01/09 31/12/09
Πωλήσεις	21	6.246.725,47	6.037.250,01
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	21	204.671,34	112.276,18
Μεταβολές στα αποθέματα		-97.562,47	-2.694,63
Κόστος αναλώσεως πρώτων υλών		-3.951.593,32	-3.469.952,74
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	22	-1.123.862,31	-1.072.308,07
Αμοιβές Τρίτων & Παροχές Τρίτων	23	-635.170,56	-688.604,60
Λοιπά Έξοδα	24	-876.255,40	-843.915,58
Αποσβέσεις	25	-475.639,48	-481.949,84
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		-708.686,73	-409.899,27
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	26	-390.231,96	-370.139,79
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	26	10.389,88	5.405,64
Καθαρά κέρδη/ζημίες προ φόρων		-1.088.528,81	-774.633,42
Φόρος εισοδήματος	27	0,00	0,00
Πρόβλεψη για διαφορές φορολογικού ελέγχου	27	0,00	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	27	168.406,72	206.451,04
Καθαρά κέρδη/ζημίες χρήσης (Α)		-920.122,09	-568.182,38
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)		0,00	0,00
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους(Α+Β)		-920.122,09	-568.182,38
Κατανέμεται σέ:		-920.122,09	-568.182,38
Ιδιοκτήτες μητρικής		0	0
Δικαιώματα μειοψηφίας			
Βασικά καθαρά κέρδη/ζημίες χρήσης ανά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους	28	-0,2280	-0,0704

Πίνακας Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων (III)

Ποσά σε ευρώ	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά Αποθεματικά	Κέρδη/Ζημίες εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2009	2.057.824,50	3.011.841,53	1.967.276,17	939.405,14	7.976.347,34
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους 01/01 - 31/12/09	-	-	-	-568.182,38	-568.182,38
Μεταφορά αποθεματικών	-	-	-	-	0,00
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	685.941,50	-	-	-	685.941,50
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2009	2.743.766,00	3.011.841,53	1.967.276,17	371.222,76	8.094.106,46
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2010	2.743.766,00	3.011.841,53	1.967.276,17	371.222,76	8.094.106,46
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους 01/01 - 31/12/10	-	-	-	-920.122,09	-920.122,09
Μεταφορά αποθεματικών	-	-	-	-	0,00
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	-	-	-	-	0,00
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2010	2.743.766,00	3.011.841,53	1.967.276,17	-548.899,33	7.173.984,37



Κατάσταση ταμειακών ροών (IV)	01/01/10	01/01/09
<i>Ποσά σε ευρώ (Έμμεση μέθοδος)</i>	31/12/10	31/12/09
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη/ζημιές προ φόρων	-1.088.528,81	-774.633,42
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	475.639,48	481.949,84
Προβλέψεις	292.434,17	-22.435,01
Συναλλαγματικές διαφορές	0,00	0,00
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	-10.389,88	-5.405,64
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	390.231,96	370.139,79
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	595.036,55	1.254.453,69
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-472.497,71	646.792,04
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	208.643,71	-1.339.838,15
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-390.231,96	-370.139,79
Καταβεβλημένοι φόροι	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	<u>337,51</u>	<u>240.883,35</u>
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	0,00	0,00
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-297.445,99	-572.285,81
Πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	0,00	0,00
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	0,00	0,00
Τόκοι εισπραχθέντες	10.389,88	5.405,64
Μερίσματα εισπραχθέντα	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	<u>-287.056,11</u>	<u>-566.880,17</u>
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0,00	685.941,50
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	7.673,36	0,00
Εξοφλήσεις δανείων	0,00	-108.159,29
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	0,00	0,00
Μερίσματα πληρωθέντα	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	<u>7.673,36</u>	<u>577.782,21</u>
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	<u>-279.045,24</u>	<u>251.785,39</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	<u>317.556,21</u>	<u>65.770,82</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	<u>38.510,97</u>	<u>317.556,21</u>



1. Πληροφορίες για την Εταιρεία

1.1 Γενικές πληροφορίες

Η Εταιρία «Υιοί Ε. Χατζηκρανιώτου – Αλευροβιομηχανία Τυρνάβου Α.Ε.» ιδρύθηκε το έτος 1970 (Φ.Ε.Κ. 1251/14.08.1970 δελτίο Α.Ε. & Ε.Π.Ε.) με έδρα το Δήμο Τυρνάβου του Νομού Λαρίσης. Η Εταιρία ως Ανώνυμη Εταιρία συστάθηκε στις 14 Αυγούστου 1970 με την υπ' αριθμό 56955/5129/6.8.1970 απόφαση του Υπουργού Εμπορίου, με την οποία δόθηκε άδεια σύστασης και εγκρίθηκε το Καταστατικό της όπως καταρτίστηκε με την υπ' αριθμό 213/1970 πράξη του Συμβολαιογράφου Αμπελώνος, Νομού Λάρισας, Δημητρίου Ν. Ψαθά, με την επωνυμία «Υιοί Ε. Χατζηκρανιώτου – Αλευροβιομηχανία Τυρνάβου Α.Ε.».

Η Εταιρία είναι νόμιμα εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών της Νομαρχίας Λάρισας με αριθμό Μητρώου 10238/06/Β/86/56. Με την υπ' αριθμό Πρωτ.ΔΒ/Φ14695/2092/01/9.1.2002 απόφαση της Νομαρχίας Λάρισας (Δ/νση Βιομηχανίας), χορηγήθηκε στην Εταιρία άδεια λειτουργίας του βιομηχανοστασίου (Κυλινδρόμυλος - SILOS), αόριστης διάρκειας.

Η διάρκεια της Εταιρίας ορίστηκε σε πενήντα (50) χρόνια που αρχίζουν από τη δημοσίευση του Καταστατικού της στο υπ' αριθμό 1251/14.08.1970 Φ.Ε.Κ. και λήγει το 2020.

Στο άρθρο 4 του Καταστατικού της Εταιρίας ορίζεται ο σκοπός της Εταιρίας που είναι:

1. Η έναντι αλεστικού δικαιώματος άλεσης στις εγκαταστάσεις του κυλινδρόμυλου της Εταιρίας των προσκομιζομένων υπό των τρίτων ποσοτήτων σίτου και λοιπών δημητριακών, για την παραγωγή σιτάλευρων και κτηνοτροφών αντιστοίχως,
2. Η λειτουργία του κυλινδρόμυλου για το σκοπό παραγωγής αλεύρων, σιμιγδαλιών και γενικά όλων των προϊόντων και υποπροϊόντων του σίτου και λοιπών δημητριακών και η εμπορία αυτών,
3. Η παραγωγή σύνθετων κτηνοτροφών και η ανέγερση των προς τούτο εγκαταστάσεων,
4. Κάθε συναφής προς τα ανωτέρω εργασία ή επιχείρηση.

Καμία τροποποίηση δεν έχει επέλθει στο άρθρο 4 του Καταστατικού της Εταιρίας από της ιδρύσεώς της, μέχρι σήμερα.

Ο βασικός κλάδος στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρία είναι ο κλάδος της αλευροβιομηχανίας (ΣΤΑΚΟΔ-91: 156.1).

Η εταιρία έχει έδρα τον Τύρναβο, 1^ο Χιλιόμετρο Τυρνάβου Λάρισας. Η εταιρεία ωστόσο διαθέτει δύο γραφεία (ένα στην Αθήνα, ένα στην Θεσσαλονίκη) για να μπορέσει να αντεπεξέλθει και να επιβλέπει, το δίκτυο πωλήσεων της, σε όλο τον ελλαδικό χώρο. Οι εγκαταστάσεις των γραφείων της εταιρείας βρίσκονται α) στην Αθήνα, διεύθυνση: Θερμοπυλών 29 περιοχή Κεραμικού β) στην Θεσσαλονίκη, διεύθυνση: Μαιάνδρου 63 περιοχή Εύοσμου.

Ο αριθμός (μέσος όρος) του απασχολούμενου προσωπικού κατά την 31η Δεκεμβρίου 2010 και 31η Δεκεμβρίου 2009 ήταν 40 και 38 άτομα αντίστοιχα.

Η διαδικτυακή σελίδα της εταιρείας είναι www.xatzikranioti.gr. Η εταιρεία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών (κλάδος της "Αλευροβιομηχανίας"). Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις για την χρήση 2010 (συμπεριλαμβάνοντας τα συγκριτικά στοιχεία για την χρήση 2009), εγκρίθηκαν προς δημοσίευση από το Διοικητικό



Συμβούλιο της εταιρείας την 18^η Μαρτίου 2011. Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου & Διευθύνων Σύμβουλος της εταιρείας είναι ο κ. Θωμάς Ε. Χατζηκρανιώτης και Αντιπρόεδρος αυτού η κ. Χατζηκρανιώτη Θ. Παυλίνα.

1.2 Φύση Δραστηριοτήτων

Η εταιρεία «ΥΙΟΙ ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΗ Α.Ε.» δραστηριοποιείται στην άλεση σιτηρών και την παραγωγή αλεύρων που προορίζονται για τη βιομηχανία τροφίμων και αρτοποιημάτων καθώς και η παραγωγή υποπροϊόντων (βήτες, πίτυρα). Οι σημαντικότερες πρώτες ύλες είναι το σκληρό και το μαλακό σιτάρι. Για το σκληρό σιτάρι οι πηγές αγοράς είναι η ελληνική παραγωγή, καθώς ένα σημαντικό κομμάτι της ελληνικής καλλιεργούμενης γης και γεωργίας απασχολείται με την καλλιέργεια σκληρού σίτου, ενώ για το μαλακό, τα τελευταία χρόνια, οι εισαγωγές γίνονται από την Ευρώπη κυρίως (Γαλλία, Ουγγαρία, Γερμανία) και από Ρωσία και Καζακστάν, καθώς στην ελληνική γεωργία καλλιεργούνται περιορισμένες εκτάσεις με μαλακό σίτο και για το λόγο αυτό παρουσιάζονται και πιο αυξημένες οι εισαγωγές του προϊόντος αυτού.

Η δραστηριότητα της εταιρείας επικεντρώνεται στην παραγωγή διαφόρων τύπων αλεύρων από άλεση σκληρού και μαλακού σίτου και σίκαλης. Παράγονται διάφορα είδη αλεύρων, ικανά να καλύψουν τις αυξημένες απαιτήσεις της σύγχρονης αγοράς. Επιπλέον, η εταιρεία εμπορεύεται ειδικά μίγματα αρτοποιίας. Το μεγαλύτερο μέρος των προϊόντων της εταιρείας απορροφάτε από τις βιομηχανίες παραγωγής τροφίμων και από την βιοτεχνική αρτοποιία. Ενώ το σύνολο των υποπροϊόντων (πίτυρα βήτες) της εταιρείας απορροφάτε από τις κτηνοτροφικές μονάδες και τις βιοτεχνίες φυραμάτων.

2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η εταιρεία

2.1. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.

Σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή νομοθεσία 1606/2002 και του Ν. 3229/2004 (όπως τροποποιήθηκε με τον Ν. 3301/2004) οι ελληνικές εταιρείες που είναι εισηγμένες σε οποιοδήποτε Χρηματιστήριο Αξιών (εσωτερικού ή εξωτερικού) υποχρεούνται να συντάσσουν τις οικονομικές τους καταστάσεις για τις χρήσεις που ξεκινούν από την 1 Ιανουαρίου 2005 και κατόπιν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ).

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως έχει τροποποιηθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της Εταιρείας (going concern). Η ετοιμασία των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη διεύθυνση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών της εταιρείας. Επίσης απαιτείται η χρήση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εισοδημάτων και εξόδων κατά τη διάρκεια της χρήσης υπό αναφορά.

Οι λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για την προετοιμασία και την παρουσίαση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2010, είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009 σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ.



Οι οικονομικές καταστάσεις πρέπει να ληφθούν υπόψη σε συνδυασμό με τις οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2009 που έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π., καθότι με αυτόν τον τρόπο προσφέρεται πιο ολοκληρωμένη ενημέρωση στον αναγνώστη. Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις καθώς και οι σημειώσεις και οι αναφορές που τις συνοδεύουν, ενδέχεται να εμπεριέχουν ορισμένες υποθέσεις και υπολογισμούς που αναφέρονται σε μελλοντικά γεγονότα σε σχέση με τις εργασίες, την ανάπτυξη και τις οικονομικές επιδόσεις της Εταιρείας. Η Εταιρεία δεν φέρει ευθύνη εάν αλλάξουν τα γεγονότα ή οι υποθέσεις που αφορούν σε μελλοντικά γεγονότα σαν αποτέλεσμα νεότερης πληροφόρησης περί αυτών των μελλοντικών γεγονότων ή εξ άλλης αιτίας.

2.2 Νέα πρότυπα, ερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων

2.1.2. Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων.

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) καθώς και η Επιτροπή Διερμηνειών (IFRIC), έχουν ήδη εκδώσει νέα λογιστικά πρότυπα και διερμηνείες ή έχουν τροποποιήσει υφιστάμενα πρότυπα, η εφαρμογή των οποίων είναι υποχρεωτική για λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2010.

Η εκτίμηση της διοίκησης της εταιρίας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων και διερμηνειών στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας, παρατίθεται παρακάτω.

2.1.2.1. Πρότυπα και Διερμηνείες με ισχύ στη χρήση 2010

Δ.Π.Χ.Α. 3 (Αναθεωρημένο) «Επιχειρηματικές Συνενώσεις»

Εισηγάγε σημαντικές αλλαγές σε σχέση με το προηγούμενο Δ.Π.Χ.Α. 3, που αφορούν την επιμέτρηση των δικαιωμάτων άνευ ελέγχου για τα οποία υπάρχει πλέον η επιλογή να επιμετρώνται στην εύλογη αξία κατά την απόκτηση, την εξοδopoίηση του κόστους που σχετίζεται άμεσα με την απόκτηση, και την αναγνώριση στην κατάσταση αποτελεσμάτων, του αποτελέσματος από την επανεπιμέτρηση του ενδεχόμενου ανταλλάγματος που ταξινομήθηκε ως υποχρέωση. Δεν είχε εφαρμογή στην εταιρία.

Δ.Λ.Π. 27 (Αναθεωρημένο) «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις».

Με βάση το αναθεωρημένο πρότυπο, οι συναλλαγές με τους μετόχους που δεν ασκούν έλεγχο αναγνωρίζονται στην καθαρή θέση εφόσον δεν καταλήγουν σε απώλεια του ελέγχου της θυγατρικής. Σε περίπτωση απώλειας του ελέγχου τυχόν εναπομένον τμήμα της επένδυσης επιμετρύται σε εύλογη αξία και το κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Δεν είχε εφαρμογή στην εταιρία.

Δ.Π.Χ.Α. 2 (Τροποποίηση) «Παροχές που Εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών»

Αντικείμενο της τροποποίησης είναι ο χειρισμός τέτοιων συναλλαγών στις ατομικές ή ξεχωριστές οικονομικές καταστάσεις της οντότητας που λαμβάνει τα αγαθά ή τις υπηρεσίες και η οποία δεν έχει δέσμευση να διακανονίσει την συναλλαγή. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν είχαν εφαρμογή στην εταιρία.

Δ.Λ.Π. 39 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση»

Καθορίζει τον τρόπο με τον οποίο πρέπει να εφαρμόζονται, σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι αρχές που καθορίζουν κατά πόσο ένας αντισταθμιζόμενος κίνδυνος ή τμήμα των ταμειακών ροών εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής της λογιστικής αντιστάθμισης. Δεν είχε εφαρμογή στην εταιρία, διότι δεν αναλαμβάνονται συναλλαγές αντιστάθμισης.



Δ.Π.Χ.Α. 1 «Πρόσθετες Τροποποιήσεις για τους Εφαρμόζοντες για Πρώτη Φορά τα Δ.Π.Χ.Α.»

Η εν λόγω τροποποίηση εισάγει πρόσθετες εξαιρέσεις (χρήση τεκμαιρόμενου κόστους) για περιουσιακά στοιχεία που αφορούν έρευνα και ανάπτυξη οντοτήτων που εξάγουν πετρέλαιο και φυσικό αέριο και εφαρμόζουν τα Δ.Π.Χ.Α. για πρώτη φορά. Η τροποποίηση αυτή δεν είχε εφαρμογή στην εταιρία.

Διερμηνεία 12 - Συμφωνίες Παραχώρησης

Η διερμηνεία έχει εφαρμογή σε οντότητες που συμμετέχουν σε συμφωνίες παραχώρησης. Δεν είχε εφαρμογή στην εταιρία

Διερμηνεία 17 «Διανομές Μη Ταμιακών Περιουσιακών Στοιχείων σε Ιδιοκτήτες».

Η διερμηνεία ορίζει, ότι η υποχρέωση για διανομή μη ταμιακών περιουσιακών στοιχείων σε ιδιοκτήτες, επιμετρώνται σε εύλογη αξία κατά την ημερομηνία που η διανομή εγκρίνεται από το αρμόδιο όργανο. Στο τέλος κάθε χρήσεως αναφοράς και κατά την ημερομηνία διακανονισμού, τυχόν διαφορά μεταξύ εύλογης αξίας του περιουσιακού στοιχείου που δίδεται και της υποχρέωσης για διανομή, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Η διερμηνεία δεν είχε εφαρμογή στην εταιρία.

Διερμηνεία 18 «Μεταβιβάσεις Περιουσιακών Στοιχείων από Πελάτες».

Η διερμηνεία ασχολείται με τα θέματα λήψης ενσωμάτων παγίων από πελάτες, με σκοπό την σύνδεσή τους με δίκτυο ή την παροχή προς αυτούς, συνεχούς πρόσβασης σε αγαθά ή υπηρεσίες, ή για αμφότερα. Η διερμηνεία δεν είχε εφαρμογή στην Εταιρία.

Τροποποιήσεις σε διάφορα πρότυπα στα πλαίσια του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων που αφορούν τα πρότυπα (Δ.Π.Χ.Α 2, Δ.Π.Χ.Α. 5, Δ.Π.Χ.Α 8, Δ.Λ.Π. 1, Δ.Λ.Π. 7, Δ.Λ.Π. 17, Δ.Λ.Π. 18, Δ.Λ.Π. 36, Δ.Λ.Π.38, Δ.Λ.Π. 39, ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΑ (IFRIC 9 και ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΑ (IFRIC 16 . Δεν είχαν εφαρμογή στην εταιρία.

2.1.2.2. Πρότυπα και Διερμηνείες με ισχύ μετά την 01.01.2010

Τροποποίηση του Δ.Λ.Π. 32 «Κατάταξη Δικαιωμάτων» που εκδόθηκε τον Οκτώβριο του 2009 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.02.2010. Βάσει της εν λόγω τροποποίησης, δικαιώματα, δικαιώματα προαίρεσης, ή δικαιώματα αγοράς μετοχών, για απόκτηση ενός σταθερού αριθμού ιδίων μετοχών μιας οντότητας έναντι ενός σταθερού ποσού οποιουδήποτε νομίσματος, είναι συμμετοχικός τίτλος αν η οντότητα τα προσφέρει αναλογικά σε όλους του υπάρχοντες ιδιοκτήτες της ίδιας κατηγορίας των μη παράγωγων συμμετοχικών τίτλων της. Η εν λόγω τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει εφαρμογή στην εταιρία.

Τροποποίηση του Δ.Π.Χ.Α. 1 «Περιορισμένη εξαίρεση από τις συγκριτικές γνωστοποιήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 7 για εφαρμόζοντες τα Δ.Π.Χ.Α. για πρώτη φορά», που εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2010 και έχει ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.07.2010. Η εν λόγω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στην εταιρία.

Αντικατάσταση του Δ.Λ.Π. 24 «Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών» που εκδόθηκε τον Νοέμβριο του 2009 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.01.2011. Το νέο πρότυπο απλοποίησε τον ορισμό των συνδεδεμένων μερών και έδωσε κάποιες εξαιρέσεις γνωστοποιήσεων για τις οντότητες που συνδέονται με το κράτος. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας.

Τροποποίηση του Δ.Π.Χ.Α. 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα –Γνωστοποιήσεις», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.07.2011 και προβλέπει την παράθεση γνωστοποιήσεων σε μια σημείωση των οικονομικών καταστάσεων, που αφορά μεταβιβασθέντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν



διαγράφονται και τυχόν συνεχή ανάμειξη στα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας.

«**Δ.Π.Χ.Α. 9 Χρηματοοικονομικά Στοιχεία**» που εκδόθηκε τον Νοέμβριο του 2009 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.01.2013. Το νέο πρότυπο αποτελεί το πρώτο βήμα για την αντικατάσταση του Δ.Λ.Π. 39 και προβλέπει ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται βάσει του επιχειρηματικού μοντέλου για την διαχείριση τους και επιμετρώνται είτε στην εύλογη αξία είτε στο αποσβέσιμο κόστος κτήσεως. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στην εταιρία.

Διάφορες τροποποιήσεις που έγιναν τον Μάιο του 2010, με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν κυρίως την ή μετά την 01.01.2011, στα εξής πρότυπα: «Δ.Π.Χ.Α. 1», «Δ.Π.Χ.Α. 3» «Δ.Π.Χ.Α. 7» «Δ.Λ.Π. 1» «Δ.Λ.Π. 27» «Δ.Λ.Π. 34» και «ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΑ 13», οι οποίες δεν αναμένεται να έχουν ουσιώδη επίδραση στην εταιρία.

IFRIC (ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΑ 19) «Αντικατάσταση Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων με Συμμετοχικούς Τίτλους» που εκδόθηκε τον Νοέμβριο του 2009 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.07.2010, η οποία καθορίζει το λογιστικό χειρισμό κατά την αντικατάσταση υποχρεώσεων μιας οντότητας με συμμετοχικούς τίτλους της. Βάσει της εν λόγω Διερμηνείας, η διαφορά μεταξύ λογιστικής αξίας της υποχρέωσης και εύλογης αξίας των συμμετοχικών τίτλων, αναγνωρίζεται ως κέρδος ή ζημία στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Η εν λόγω Διερμηνεία δεν αναμένεται να έχει εφαρμογή στην εταιρία.

«**Τροποποίηση της Διερμηνείας 14 Προπληρωμή της Ελάχιστης Απαιτήσης Χρηματοδότησης**» που εκδόθηκε τον Νοέμβριο του 2009 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.01.2011. Η εν λόγω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στην εταιρία.

2.3 Πληροφόρηση κατά τομέα.

Οι δραστηριότητες της εταιρίας, με δεδομένο ότι διενεργούνται αποκλειστικά στην Ελλάδα και είναι ομογενοποιημένες, θεωρούνται ως ένας γεωγραφικός και επιχειρηματικός τομέας.

2.4 Ενσώματα πάγια

α) Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια.

Αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσώματων παγίων μόνον αν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην εταιρία και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στα αποτελέσματα, όταν γίνονται.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσώματων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο, μέσα στη ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Κτιριακές εγκαταστάσεις	40 - 60	χρόνια
Μηχανήματα και μηχανολογικός εξοπλισμός	15 - 30	χρόνια
Μεταφορικά μέσα	5 - 10	χρόνια
Μηχανογραφικός εξοπλισμός	3 - 5	χρόνια

Υπολειμματικές αξίες δεν αναγνωρίζονται.



Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσώματων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απομείωση) καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα.

Κατά την πώληση των ενσώματων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στα αποτελέσματα.

β) Επενδύσεις σε ακίνητα.

Οι επενδύσεις της εταιρείας σε ακίνητα έχουν ως σκοπό την απόκτηση μισθωμάτων ή υπεραξίας και αποτιμώνται στην εύλογη αξία η οποία βασίζεται στην αγοραία αξία, δηλαδή στο εκτιμώμενο ποσό που τα ακίνητα θα μπορούσαν να πωληθούν. Η εκτίμηση διενεργείται όποτε εκτιμάται αναγκαία από εξωτερικούς ανεξάρτητους επαγγελματίες εκτιμητές με γνώση των κατά τόπους αγορών ακινήτων.

Οι μεταβολές της αποτίμησης στην εύλογη αξία αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Αποσβέσεις στις επενδύσεις σε ακίνητα δεν διενεργούνται.

2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικό

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 3 έως 5 χρόνια.

2.6 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα αποσβενόμενα περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

2.7 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού (ετήσιου). Κόστος δανεισμού δεν περιλαμβάνεται στο κόστος κτήσεως των αποθεμάτων. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης όπου συντρέχει περίπτωση.

2.8 Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους η οποία συμπίπτει με την ονομαστική αξία, αφαιρουμένων των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι η εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

2.9 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις, υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου.

2.10 Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα

Οι συναλλαγές που είναι εκπεφρασμένες σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, τα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις, που είναι εκπεφρασμένες σε ξένα νομίσματα, μετατρέπονται σε Ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία αυτή. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από την μετατροπή καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

2.11 Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Άμεσα κόστη που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.

Το κόστος κτήσεως των ιδίων μετοχών μειωμένο με το φόρο εισοδήματος (εάν συντρέχει περίπτωση) εμφανίζεται αφαιρητικώς των ιδίων κεφαλαίων του ομίλου, μέχρις ότου οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για την συναλλαγή λοιπά κόστη και φόρο εισοδήματος, αν συντρέχει περίπτωση, εμφανίζεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

2.12 Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους μειωμένα με τα τυχόν άμεσα κόστη για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

2.13 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να ισχύουν κατά το χρόνο της ανάκτησης της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις καταχωρούνται κατά την έκταση κατά την οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση. Επιπροσθέτως, οι φορολογικές ζημίες που μπορούν να μεταφερθούν σε επόμενες περιόδους καθώς και οι φορολογικές πιστώσεις στην εταιρεία αναγνωρίζονται ως αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις. Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση επανεξετάζεται σε κάθε ημερομηνία του ισολογισμού και μειώνεται κατά την έκταση που δεν είναι πλέον πιθανό ότι επαρκές φορολογητέο κέρδος θα είναι διαθέσιμο για να επιτρέψει την αξιοποίηση της ωφέλειας μέρους ή του συνόλου αυτής της αναβαλλόμενης φορολογικής απίτησης.

2.14 Παροχές στο προσωπικό**(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές**

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος, καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δουλευμένες.

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία



Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών (κρατική ασφάλεια) όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών (παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2112/20). Το δουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή. Η υποχρέωση αυτή που απεικονίζεται στον Ισολογισμό 31.12.2010 υπολογίστηκε με βάση αναλογιστική μελέτη.

2.15 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις δημιουργούνται όταν η εταιρεία έχει νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος και πιθανολογείται ότι θα απαιτηθεί εκροή οικονομικού οφέλους για την τακτοποίηση της υποχρέωσης.

2.16 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από τους ανακτώμενους φόρους, εκπώσεις και επιστροφές. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(α) Πωλήσεις αγαθών

Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν η εταιρεία παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

(β) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

(γ) Έσοδα από δικαιώματα.

Τα έσοδα από δικαιώματα λογίζονται στη βάση του δουλευμένου, σύμφωνα με την ουσία των σχετικών συμβάσεων.

2.17 Διανομή μερισμάτων

Η διανομή των μερισμάτων στους μετόχους καταχωρείται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

2.18 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου-Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

(α) Πιστωτικός κίνδυνος

Η εταιρία δεν υπόκειται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο λόγω της μεγάλης διασποράς των πωλήσεων.

(β) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, μέσω της διαθεσιμότητας επαρκών πιστωτικών ορίων.

(γ) Κίνδυνος ταμειακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων.

Η εταιρία δεν έχει σημαντικά τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία και συνεπώς δεν υπόκειται σε κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων.

Ομοίως δεν υπάρχει κίνδυνος μεταβολής των επιτοκίων από τα δάνεια με δεδομένο ότι όλα τα τραπεζικά δάνεια της εταιρείας είναι βραχυπρόθεσμα.

Πολιτική της εταιρείας είναι να διατηρεί το σύνολο σχεδόν των δανείων του σε μεταβλητό επιτόκιο.



Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης είναι υπό συνεχή επανεξέταση με βάση τα ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για τα μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

Η εταιρία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Δεν υπάρχουν εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες.

2.19 Κρατικές Επιχορηγήσεις

Οι επιχορηγήσεις αφορούν την επιδότηση ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων και αναγνωρίζονται στην εύλογη τους αξία όταν υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και όλοι οι σχετικοί όροι λήψης της θα τηρηθούν.

Οι επιχορηγήσεις αυτές καταχωρούνται ως έσοδα επομένων χρήσεων και μεταφέρονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε ισόποσες ετήσιες δόσεις βάσει της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των επιχορηγούμενων παγίων, αφαιρετικά των αντίστοιχων εξόδων αποσβέσεων.

3.Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία

	Γήπεδα - Οικόπεδα	Κτίρια & Κτιριακές Εγκ/σεις	Μηχανήματα & μηχ/κος εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα & λοιπός Εξοπλισμός	Προκαταβολές, Για αγορά παγίων- Πάγια υπό κατασκευή	Σύνολο
01.01.2009							
Κόστος ή εκτίμηση	326.000,00	1.558.099,02	5.042.061,68	198.946,12	287.855,26	3.139.688,27	10.552.650,35
Σωρευμένες αποσβέσεις	0	-77.937,92	-760.675,20	-157.640,77	-234.065,86	0	-1.230.319,75
Αναπόσβεστη αξία	326.000,00	1.480.161,10	4.281.386,48	41.305,35	53.789,40	3.139.688,27	9.322.330,60
01.01 – 31.12.2009							
Υπόλοιπο έναρξης	326.000,00	1.480.161,10	4.281.386,48	41.305,35	53.789,40	3.139.688,27	9.322.330,60
Προσθήκες	0	782.277,16	2.521.568,14	65.000,00	455,88	378.921,44	3.748.222,62
Πωλήσεις	0	0	0	0	0	-3.182.321,18	-3.182.321,18
Αποσβέσεις περιόδου	0	-54.417,31	-382.157,00	-20.509,33	-16.591,66	0	-473.675,30
Μειώσεις αποσβέσεων	0	0	0	0	0	0	0,00
Αναποσβ. αξία 31.12.2009	326.000,00	2.208.020,95	6.420.797,62	85.796,02	37.653,62	336.288,53	9.414.556,74
31.12.2009							
Κόστος ή εκτίμηση	326.000,00	2.340.376,18	7.563.629,82	263.946,12	288.311,14	336.288,53	11.118.551,79
Σωρευμένες αποσβέσεις	0	-132.355,23	-1.142.832,20	-178.150,10	-250.657,52	0	-1.703.995,05
Αναπόσβεστη αξία	326.000,00	2.208.020,95	6.420.797,62	85.796,02	37.653,62	336.288,53	9.414.556,74
01.01 – 31.12.2010							
Υπόλοιπο έναρξης	326.000,00	2.208.020,95	6.420.797,62	85.796,02	37.653,62	336.288,53	9.414.556,74
Προσθήκες	0	293.181,96	26.547,24	193.454,84	70.314,54	0,00	583.498,58
Πωλήσεις ή μεταφορές	0	0	0	-104.057,04	0	-291.454,55	-395.511,59
Αποσβέσεις περιόδου	0	-62.277,02	-340.370,24	-44.639,75	-22.271,47	0	-469.558,48
Μειώσεις αποσβέσεων	0	0	0	104.056,90	0	0	104.056,90
Αναποσβ. αξία 31.12.2010	326.000,00	2.438.925,89	6.106.974,62	234.610,97	85.696,69	44.833,98	9.237.042,15

Σημ.: Δεν υπάρχουν υποθήκες, προσημειώσεις και οποιαδήποτε άλλα βάρη επί των ενσωμάτων παγίων.

4.Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα εκτιμώνται ετησίως στις 31 Δεκεμβρίου στην εύλογη αξία. Με βάση τα δεδομένα της κτηματαγοράς δεν απαιτήθηκε αναπροσαρμογή των ακινήτων την 31/12/2010.

	01.01 – 31.12.2010	01.01 – 31.12.2009
Υπόλοιπο έναρξης	1.176.762,00	1.176.762,00
Προσθήκες ή αναπροσαρμογές	0	0



Πωλήσεις	0	0
Αναπόσβεστη αξία	1.176.762,00	1.176.762,00

Στην χρήση του 2010, δεν πραγματοποιήθηκαν επενδύσεις, σε επενδύσεις σε ακίνητα της εταιρείας.

5. Αύλα περιουσιακά στοιχεία

	Λογισμικά Προγράμματα
01.01.2009	
Κόστος ή εκτίμηση	39.136,20
Σωρευμένες αποσβέσεις	-14.820,62
Αναπόσβεστη αξία	24.315,58
01.01 – 31.12.2009	
Υπόλοιπο έναρξης	24.315,58
Προσθήκες	0,00
Αποσβέσεις περιόδου	-8.274,54
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00
Αναποσβ. αξία 31.12.2009	16.041,04
31.12.2009	
Κόστος ή εκτίμηση	39.136,20
Σωρευμένες αποσβέσεις	-23.095,16
Αναπόσβεστη αξία	16.041,04
01.01 – 31.12.2010	
Υπόλοιπο έναρξης	16.041,04
Προσθήκες	0,00
Πωλήσεις	0,00
Αποσβέσεις περιόδου	-6.081,00
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00
Αναποσβ. αξία 31.12.2010	9.960,04

6. Αποθέματα

	31/12/10	31/12/09
Α Ύλες	487.378,20	1.034.335,47
Βοηθητικές ύλες	112.246,83	65.072,43
Εμπορεύματα	705,82	818,17
Προϊόντα	127.118,34	224.680,81
Υποπροϊόντα	2.600,69	1.402,65
Υλικά Συσκευασίας	69.940,38	68.717,28
Σύνολο	799.990,26	1.395.026,81

7. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

	31/12/10	31/12/09
Απαιτήσεις από Πελάτες	2.467.314,41	2.381.953,78
Γραμμάτια εισπρακτέα χαρτοφυλακίου	145.824,48	92.121,68
Γραμμάτια εισπρακτέα στις Τράπεζες	756.094,53	118.999,16
Γραμμάτια εισπρακτέα σε καθυστέρηση	69.533,68	69.533,68
Επιταγές εισπρακτέες χαρτοφυλακίου	562.227,33	1.106.377,62
Επιταγές εισπρακτέες σε καθυστέρηση	205.693,94	205.693,94
Επισφαλείς και επίδοκοι πελάτες και χρεώστες	1.451.091,96	1.110.045,16
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης αξίας απαιτήσεων	-291.680,18	-249.963,13
Λογαριασμοί διαχειρίσεως προκαταβολών και πιστώσεων	226.799,79	234.048,78
Σύνολο	5.592.899,94	5.068.810,67



Η εύλογη αξία των εμπορικών απαιτήσεων προσεγγίζει τις λογιστικές αξίες.

Στην χρήση 2010 σχηματίστηκε πρόβλεψη απομείωσης των εν λόγω απαιτήσεων από πελάτες στο ποσό των 41.717,05 ευρώ, με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων χρήσης και ειδικότερα στον λογαριασμό «Λοιπά έξοδα». Επίσης σωρευτικά μέχρι την 31.12.2010, έχει σχηματιστεί πρόβλεψη απομείωσης απαιτήσεων συνολικό ποσό 291.680,18 ευρώ.

Στον ακόλουθο πίνακα εμφανίζεται η ενηλικίωση του υπολοίπου πελατών και λοιπών εμπορικών απαιτήσεων όπως διαμορφώθηκε την 31.12.2010 και αντίστοιχα την 31.12.2009:

ΕΝΗΛΙΚΙΩΣΗ ΥΠΟΛΟΙΠΟΥ ΠΕΛΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΕΜΠΟΡΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ		
(ποσά σε € χιλ.)	31.12.2010	31.12.2009
1-60 ημέρες	1.074.524,33	944.614,23
61-90 ημέρες	384.851,54	321.253,94
91-120 ημέρες	389.559,21	325.508,96
>120 ημέρες	4.035.645,04	3.727.396,67
Σύνολο απαιτήσεων κατά πελατών	5.884.580,12	5.318.773,80
Μείον: Πρόβλεψη απομείωσης αξίας απαιτήσεων	-291.680,18	-249.963,13
Σύνολο	5.592.899,94	5.068.810,67

Οι απαιτήσεις από εμπορικές δραστηριότητες είναι άτοκες και παρουσιάζονται στην ονομαστική τους αξία, μειωμένες κατά το ποσό των απαιτούμενων προβλέψεων επί των επισφαλών απαιτήσεων. Σε περίπτωση καθυστέρησης εισπραξης απαιτήσεων πέραν των έξι μηνών επιβάλλονται νόμιμες επιβαρύνσεις. Μέρους των απαιτήσεων από εμπορικές δραστηριότητες είναι σε καθυστέρηση, λόγω της μεγάλης διασποράς που παρουσιάζει η πελατειακή βάση της εταιρείας, καθώς και της ιδιαιτερότητας των πελατών αυτών (αρτοποιεία). Η περίοδος της καθυστέρησης αυτής ορίζεται πέραν των έξι μηνών. Οι απαιτήσεις αυτές σε καθυστέρηση περιλαμβάνουν γραμμάτια και επιταγές εισπρακτές σε καθυστέρηση καθώς και επισφαλείς και επίδικοι πελάτες και την 31.12.2010 ανέρχονταν στο ποσό €1.434.639,40. Επίσης οι απαιτήσεις αυτές σε καθυστέρηση την 31.12.2009 ανέρχονταν στο ποσό €1.135.309,65.

8. Λοιπές απαιτήσεις

	31/12/10	31/12/09
Χρεώστες διάφοροι	13.722,39	73.371,94
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	0,00	678,30
Φ.Π.Α	0,00	6.858,01
Σύνολο	13.722,39	80.908,25

9. Προκαταβολές

	31/12/10	31/12/09
Έξοδα επομένων χρήσεων	8.429,90	4.130,26
Προμηθευτές χρεωστικά υπόλοιπα	31.862,41	18.638,44
Πιστωτές διάφοροι χρεωστικά υπόλοιπα	25.959,24	27.888,55
Σύνολο	66.251,55	50.657,25

Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων συμπίπτουν περίπου με τις λογιστικές αξίες.



10. Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

	31/12/10	31/12/09
Διαθέσιμα στο ταμείο	21.619,22	792,29
Καταθέσεις όψεως	16.891,75	316.763,92
Σύνολο	38.510,97	317.556,21

11. Μετοχικό κεφάλαιο και κεφάλαιο υπέρ το άρτιο

	Αριθμός μετοχών	Κοινές μετοχές	Εκδοθέν κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Ίδιες μετοχές	Σύνολο
1 ^η Ιανουαρίου 2009	6.052.425	6.052.425	2.057.824,50	3.011.841,53	-	5.069.666,03
31 ^η Δεκεμβρίου 2009	8.069.900	8.069.900	2.743.766,00	3.011.841,53	-	5.755.607,53
1 ^η Ιανουαρίου 2010	8.069.900	8.069.900	2.743.766,00	3.011.841,53	-	5.755.607,53
31 ^η Δεκεμβρίου 2010	4.034.950	4.034.950	2.743.766,00	3.011.841,53	-	5.755.607,53

Το σύνολο των εκδοθέντων κοινών μετοχών σήμερα είναι 4.034.950 μετοχές, με ονομαστική αξία Ευρώ 0,68 ανά μετοχή. Όλες οι εκδοθείσες μετοχές έχουν εξοφληθεί πλήρως.

- Η Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου με καταβολή μετρητών με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων που αποφασίσθηκε σύμφωνα με την από 10/11/2008 απόφαση της Α' Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, ολοκληρώθηκε και καλύφθηκε πλήρως. Το τελικό ποσοστό κάλυψης της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου ανήλθε σε 100% και το συνολικό ποσό της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου ανήλθε σε 685.941,50 Ευρώ. Κατόπιν των ανωτέρω, το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας αυξήθηκε κατά 685.941,50 Ευρώ, με την έκδοση 2.017.475 νέων κοινών μετά ψήφου ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας 0,34 Ευρώ έκαστη. Τα συνολικά έσοδα της έκδοσης ανήλθαν σε 685.941,50 Ευρώ. Το ποσοστό των νέων μετοχών επί του συνόλου των προηγούμενων μετοχών της ίδιας κατηγορίας που είχαν ήδη εισαχθεί για διαπραγμάτευση ήταν 33%. Οι νέες μετοχές, που προέκυψαν από την ως άνω αύξηση αποδόθηκαν στους δικαιούχους σε άυλη μορφή με πίστωση στη Μερίδα και τον Λογαριασμό Αξιών στο ΣΑΤ, που είχαν δηλωθεί από τους δικαιούχους. Η ημερομηνία πίστωσης των νέων μετοχών στους λογαριασμούς των δικαιούχων και η έναρξη διαπραγμάτευσής τους στο Χ.Α. ήταν η 06/05/2009. Οι νέες μετοχές είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες και μεταβιβάσιμες. Η πιστοποίηση της καταβολής του ποσού της παρούσας αύξησης από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, έλαβε χώρα στην από 27.02.2009 ειδική συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου.

- Η Β' Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας, που πραγματοποιήθηκε στις 03/12/2010, αποφάσισε, μεταξύ άλλων θεμάτων, την αύξηση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής από 0,34 Ευρώ σε 0,68 Ευρώ με ταυτόχρονη μείωση του συνολικού αριθμού των υφισταμένων μετοχών από 8.069.900 σε 4.034.950 κοινές ονομαστικές μετοχές (reverse split), σε αναλογία μίας νέας μετοχής με αντικατάσταση δύο παλαιών μετοχών. Κατόπιν των ανωτέρω, το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας παρέμεινε στο ύψος των 2.743.766 Ευρώ, διαιρούμενο σε 4.034.950 μετοχές, ονομαστικής αξίας μετοχής 0,68 Ευρώ. Την 17/12/2010 καταχωρήθηκε στο Μητρώο Αωνύμων Εταιριών η αριθμ. Κ2-11362 απόφαση του Υπουργού Ανάπτυξης με την οποία εγκρίθηκε η τροποποίηση του σχετικού



άρθρου του Καταστατικού της εταιρίας. Το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Α. στη Συνεδρίασή του της 23/12/2010, ενέκρινε την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο των ανωτέρω 4.034.950 νέων μετοχών, ονομαστικής αξίας 0,68 Ευρώ, σε αντικατάσταση των υφισταμένων 8.069.900 κοινών ονομαστικών μετοχών.

Με απόφαση της εταιρίας, η 29/12/2010, ημέρα Τετάρτη ορίστηκε ως η τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης των 8.069.900 υφισταμένων κοινών ονομαστικών μετοχών της εταιρίας στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Από την επομένη εργάσιμη 30/12/2010, ημέρα Πέμπτη έπαυσε προσωρινά η διαπραγμάτευση των μετοχών της εταιρίας προκειμένου να ολοκληρωθεί η αντικατάστασή τους, σύμφωνα με τα οριζόμενα ανωτέρω. Δικαιούχοι στην παραπάνω εταιρική πράξη ήταν οι μέτοχοι που θα ήταν εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Σ.Α.Τ. της 03/01/2011, ημέρα Δευτέρα για την εν λόγω εισηγμένη εταιρία. Η έναρξη διαπραγμάτευσης των 4.034.950 νέων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών με τη νέα ονομαστική αξία, 0,68 Ευρώ ανά μετοχή, ορίστηκε για τις 07/01/2011, ημέρα Παρασκευή. Από την ίδια ημερομηνία, το νέο σύνολο μετοχών της εταιρίας που ήταν διαπραγματεύσιμες στο Χ.Α. ανέρχονταν σε 4.034.950 κοινές ονομαστικές μετοχές, η τιμή εκκίνησής τους στο Χ.Α. διαμορφώθηκε σύμφωνα με τον Κανονισμό του Χρηματιστηρίου Αθηνών και την υπ' αριθ.26 απόφαση του Δ.Σ. του Χ.Α. όπως ισχύει, και οι νέες μετοχές πιστώθηκαν στις μερίδες και τους λογαριασμούς αξίων των Μετόχων στο Σύστημα Αύλων Τίτλων (Σ.Α.Τ.).

12. Αποθεματικά

	31/12/10	31/12/09
Τακτικό αποθεματικό	323.126,61	323.126,61
Αφορολόγητα αποθεματικά	1.128.886,92	1.128.886,92
Ειδικά αποθεματικά	531.000,00	531.000,00
Αποθεματικό εξόδων αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-15.737,36	-15.737,36
Σύνολο	1.967.276,17	1.967.276,17

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής Εταιρικής Νομοθεσίας (Ν. 2190/20), η δημιουργία Τακτικού Αποθεματικού, με την κατά έτος μεταφορά ποσού ίσου με το 5% των ετησίων μετά από φόρους κερδών, είναι υποχρεωτική μέχρι το ύψος του τακτικού αποθεματικού να φθάσει το ένα τρίτο (1/3) του μετοχικού κεφαλαίου. Τα αφορολόγητα αποθεματικά αφορούν κρατήσεις από το υπόλοιπο κερδών εις νέον για τα οποία έχει παρασχεθεί απαλλαγή από το φόρο εισοδήματος ή έχουν φορολογηθεί με μικρότερο φορολογικό συντελεστή επειδή δεν διανεμήθηκαν. Σε περίπτωση διανομής τους φορολογούνται με τον ισχύοντα κατά τον χρόνο της διανομής συντελεστή φόρου εισοδήματος. Η διανομή τους αποφασίζεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

13. Υποχρεώσεις παροχών λόγω εξόδου από την υπηρεσία (Ν. 2112/20)

Η υποχρέωση της εταιρίας προς τους εργαζόμενους, για την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, προσμετράτε και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο δικαίωμα κάθε εργαζόμενου κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Η κίνηση του λογαριασμού των δικαιωμάτων των εργαζομένων από 01.01.2009 έως 31.12.2010 είχε ως εξής:

Υπόλοιπο υποχρέωσης την 01.01.2009	101.803,12
---	-------------------



Δαπάνη που επιβάρυνε την περίοδο 01.01.-31.12.2009	13.392,28
Πληρωθείσες αποζημιώσεις 01.01.-31.12.2009	0,00
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31.12.2009	115.195,40
Δαπάνη που επιβάρυνε την περίοδο 01.01.-31.12.2010	11.764,87
Πληρωθείσες αποζημιώσεις 01.01.-31.12.2010	0,00
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31.12.2010	126.960,27

Η υποχρέωση της Εταιρίας προς τα πρόσωπα που εργοδοτούνται στην Ελλάδα, για την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, προσμετράται και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζομένου, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προεξοφλούμενο στην παρούσα του αξία, σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του. Το ύψος της υποχρέωσης για αποζημίωση προσωπικού κατά την έξοδο του από την υπηρεσία που προκύπτει από τον Ν.2112/1920 προσδιορίστηκε με βάση αναλογιστική μελέτη, η οποία έχει συνταχθεί από ανεξάρτητους αναλογιστές. Το χρησιμοποιούμενο ετήσιο επιτόκιο προεξόφλησης είναι ίσο με την απόδοση των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου και ανέρχεται την 31.12.2010 σε 5,4%.

14. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις συμψηφίζονται με τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις όταν υπάρχει ένα νόμιμα ασκητό δικαίωμα για συμψηφισμό και υπόκεινται και τα δύο στην ίδια φορολογική αρχή.

Τα συμψηφισμένα ποσά έχουν ως εξής:

	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		
Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες	417.210,68	222.924,96
Ανακτήσιμες εντός 12 μηνών	0,00	0,00
Συνολικές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	417.210,68	222.924,96
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		
Πληρωτέες μετά από 12 μήνες	-739.072,16	-713.193,16
Πληρωτέες εντός 12 μηνών	0,00	0,00
Συνολικές αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-739.072,16	-713.193,16
Συνολική αναβαλλόμενη φορολογία	-321.861,48	-490.268,20

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω:

	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Υπόλοιπο έναρξη	-490.268,20	-696.719,24
Φόρος αποτελεσμάτων	168.406,72	206.451,04
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	-321.861,48	-490.268,20



Η κίνηση των λογαριασμών των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων κατά την διάρκεια της περιόδου στην ίδια φορολογική αρχή, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οι συμψηφισμοί, έχει ως εξής:

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	Διαγραφές εξόδων πολυετούς απόσβεσης	Ζημίες φορολογικές	Σύνολο
01.01.2009	25.450,77	501,08	0,00	25.951,85
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	-107,78	-501,08	197.581,97	196.973,11
31.12.2009	25.342,99	0,00	197.581,97	222.924,96
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	49,06	1.463,34	192.773,32	194.285,72
31.12.2010	25.392,05	1.463,34	390.355,29	417.210,68

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	Διαφορές ενσωμάτων παγίων επιχορηγήσεων	Διαφορές	Σύνολο
01.01.2009	-722.671,09	0	-722.671,09
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	9.477,93	0	9.477,93
31.12.2009	-713.193,16	0	-713.193,16
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	-25.879,00	0	-25.879,00
31.12.2010	-739.072,16	0	-739.072,16
Αναβαλλόμενη φορολογία 31.12.2009			-490.268,20
Αναβαλλόμενη φορολογία 31.12.2010			-321.861,48

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται επί όλων των προσωρινών διαφορών με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να είναι σε ισχύ τη χρήση κατά την οποία η απαίτηση θα πραγματοποιηθεί ή η υποχρέωση θα τακτοποιηθεί και βασίζονται στους φορολογικούς συντελεστές και φορολογικούς νόμους που είναι σε ισχύ ή έχουν θεσμοθετηθεί κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Βάσει του νόμου 3697/2008 οι συντελεστές φόρου αλλάζουν ξεκινώντας το 2010 έως το 2014 μειούμενοι κατά μία μονάδα κάθε χρόνο από 25% σε 20%. Η εταιρεία έλαβε υπόψη της αυτές τις αλλαγές και χρησιμοποίησε τους εκάστοτε συντελεστές ανάλογα με το πότε θα τακτοποιηθούν οι προσωρινές διαφορές. Οι φορολογικές ζημίες, στο βαθμό που γίνονται αποδεκτές από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να συμψηφίσουν μελλοντικά κέρδη για διάστημα πέντε ετών από το έτος στο οποίο προέκυψαν. Η εταιρεία εκτιμά ότι στις επόμενες χρήσεις θα συμψηφίσει αναβαλλόμενο φόρο απαίτησης ποσού 390.355,29 Ευρώ ανακτώντας τις φορολογικές ζημίες των χρήσεων 2009 και 2010.

15. Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

	31/12/10	31/12/09
Πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις	30.000,00	30.000,00
Ληφθείσες κρατικές επιχορηγήσεις	309.750,00	0,00

**ΥΙΟΙ Ε. ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΟΥ – ΑΛΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ Α.Ε.**

Μεταφορά στα αποτελέσματα	-29.080,70	0,00
Σύνολο	310.669,30	30.000,00

Στο έτος 2008 σχηματίστηκε πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις ποσού 30.000,00 Ευρώ. Η χρησιμοποίηση της αναμένεται να γίνει μέσα στα επόμενα 5 έτη.

Στο έτος 2010, εισπράχθηκε μέρος της εγκριθείσας επιχορήγησης με αριθμό πρωτοκόλου ΙΕ/1212/Π05/4/00250/Ε/29.12.2006 ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ του αναπτυξιακού νόμου 3299/2004, ποσού 309.750,00 Ευρώ, επί συνολικής επιχορήγησης ποσού 619.500,00 Ευρώ και το ποσό των 29.080,70 Ευρώ που αφορά αναλογία της ληφθείσας επιχορήγησης βάσει της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των επιχορηγούμενων παγίων, καταχωρήθηκε στα λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως της κλειόμενης περιόδου. Εκκρεμεί προς τελικό έλεγχο και είσπραξη όλη η εγκριθείσα επιχορήγηση με αριθμό πρωτοκόλου 12916/ΔΒΕ 1663/31.8.2009 ΥΠΟΥΡΓΕΙΟΥ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ του αναπτυξιακού νόμου 3299/2004, ποσού 1.128.667,30 Ευρώ.

16. Εμπορικοί και άλλοι Πιστωτές

	31/12/10	31/12/09
Προμηθευτές	632.035,06	373.844,82
Επιταγές πληρωτέες	37.475,88	209.217,42
Προκαταβολές πελατών	44.802,98	20.988,03
Σύνολο	714.313,92	604.050,27

Η ληκτότητα των προμηθευτών και των επιταγών πληρωτέων, δεν ξεπερνά τις 60 ημέρες.

17. Δάνεια Τραπεζών(Βραχυπρόθεσμα)

	31/12/10	31/12/09
Βραχυπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια	7.230.996,60	7.602.931,58
Σύνολο	7.230.996,60	7.602.931,58

Όλα τα δάνεια της εταιρείας είναι σε ευρώ. Οι εύλογες αξίες των δανείων ταυτίζονται περίπου με τις λογιστικές αξίες, με δεδομένο ότι τα δάνεια αυτά είναι μεταβλητού επιτοκίου.

18. Δάνεια Τραπεζών(Μακροπρόθεσμα)

	31/12/10	31/12/09
Μακροπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια	654.941,73	275.333,39
Σύνολο	654.941,73	275.333,39

Την 17.12.2007 η εταιρεία υπέγραψε σύμβαση μακροπρόθεσμου δανείου με την Εθνική Τράπεζα, ποσού 619.500,00 Ευρώ, για το επενδυτικό σχέδιο με αριθμό πρωτοκόλου ΙΕ/1212/Π05/4/00250/Ε/29.12.2006 ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ που εκτέλεσε, στα πλαίσια του επενδυτικού Νόμου 3299/2004. Η εξόφληση του δανείου θα γίνει σε πέντε(5) έτη, με περίοδο χάριτος ενός έτους και θα γίνει σε εννέα(9) ίσες, συνεχείς και διαδοχικές εξαμηνιαίες



χρεολυτικές δόσεις. Οι δόσεις θα καταβάλλονται στις 17/12 και 17/06 κάθε έτους. Οι πέντε πρώτες δόσεις καταβλήθηκαν στις 17/12/2008, στις 19/06/2009, στις 24/12/2009, στις 21/06/2010 και στις 29/12/2010 αντίστοιχα και η τελευταία θα καταβληθεί στις 17/12/2012. Το ποσό των 137.666,73 αφορά την περίοδο από 01/01/2012 μέχρι την 17/12/2012. Επίσης από το ανωτέρω μακροπρόθεσμο δάνειο, οι πληρωτέες υποχρεώσεις από 01/01/2011 και μέχρι την 31/12/2011, ανέρχονται στο ποσό των 143.629,62.

Επίσης την 03.08.2010 η εταιρεία υπέγραψε σύμβαση μακροπρόθεσμου δανείου με την Εθνική Τράπεζα, ποσού 564.300,00 Ευρώ, για το επενδυτικό σχέδιο με αριθμό πρωτοκόλου 12916/ΔΒΕ 1663 ΥΠΟΥΡΓΕΙΟΥ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ/31.8.2009 που εκτέλεσε, στα πλαίσια του επενδυτικού Νόμου 3299/2004 και εισέπραξε μέχρι την 31.12.2010 το ποσό των 564.300,00 Ευρώ. Η εξόφληση του δανείου θα γίνει σε έξι(6) έτη, με περίοδο χάριτος ενός έτους και θα γίνει σε δώδεκα(12) ίσες, συνεχείς και διαδοχικές εξαμηνιαίες χρεολυτικές δόσεις. Οι δόσεις θα καταβάλλονται στις 03/02 και 03/08 κάθε έτους. Η πρώτη δόση θα καταβληθεί την 3/8/2011 και η τελευταία στις 03/02/2017. Το ποσό των 517.275,00 αφορά την περίοδο από 01/01/2012 μέχρι την 03/02/2017. Επίσης από το ανωτέρω μακροπρόθεσμο δάνειο, οι πληρωτέες υποχρεώσεις από 01/01/2011 και μέχρι την 31/12/2011, ανέρχονται στο ποσό των 57.734,63.

19. Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις

	31/12/10	31/12/09
Φ.Π.Α	5.274,14	0,00
Φόροι-Τέλη αμοιβών προσωπικού	11.171,72	12.433,32
Φόροι-Τέλη αμοιβών τρίτων	6.112,13	10.647,91
Φόροι-τέλη τιμολογίων αγοράς	0,03	0,03
Λογαριασμός εκκαθαρίσεως φόρων-τελών	0,00	0,00
Λοιποί φόροι και τέλη	2.598,04	2.887,07
Αγγελιόσημο και ειδικός φόρος επί διαφημίσεων	100,00	100,00
Φόροι – Τέλη προηγούμενων χρήσεων	0,00	0,00
Μείον: Μακροπρόθεσμες δόσεις	0,00	0,00
Σύνολο	25.256,06	26.068,33

20. Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

	31/12/10	31/12/09
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	85.310,23	68.303,77
Πιστωτές διάφοροι	32.280,14	27.495,57
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	38.406,34	16.742,64
Μερίσματα πληρωτέα	35.635,28	35.635,28
Σύνολο	191.631,99	148.177,26

21. Έσοδα

	01/01/10	01/01/09
	31/12/10	31/12/09
Πωλήσεις προϊόντων	5.279.279,64	5.210.143,91
Πωλήσεις λοιπών αποθεμάτων	473.569,74	339.483,88
Εισπραττόμενα έξοδα αποστολής	493.876,09	487.622,22
Ενοίκια ακινήτων	24.099,25	23.044,32
Λοιπά έσοδα	180.572,09	89.231,86



Σύνολο	6.451.396,81	6.149.526,19
22. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		
	<u>01/01/10</u>	<u>01/01/09</u>
	<u>31/12/10</u>	<u>31/12/09</u>
Μισθοί και ημερομίσθια	882.338,00	835.241,90
Εργοδοτικές εισφορές	229.759,44	223.673,89
Πρόβλεψη για αποζημίωση εργαζομένων λόγω εξόδου από την υπηρεσία	11.764,87	13.392,28
Σύνολο	1.123.862,31	1.072.308,07
Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας χρήσης 2010 ήταν 40 άτομα ενώ στο τέλος της προηγούμενης χρήσης 2009 ήταν 38 άτομα.		
23. Αμοιβές Τρίτων & Παροχές Τρίτων		
	<u>01/01/10</u>	<u>01/01/09</u>
	<u>31/12/10</u>	<u>31/12/09</u>
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	339.506,90	371.822,88
Παροχές τρίτων	295.663,66	316.781,72
Σύνολο	635.170,56	688.604,60
24. Λοιπά Έξοδα		
	<u>01/01/10</u>	<u>01/01/09</u>
	<u>31/12/10</u>	<u>31/12/09</u>
Φόροι - Τέλη	53.003,95	31.415,76
Διάφορα έξοδα	623.209,77	542.448,77
Προβλέψεις εκμεταλλεύσεως	41.717,05	172.445,02
Έκτακτα και ανόργανα αποτελέσματα	158.324,63	97.606,03
Σύνολο	876.255,40	843.915,58
25. Αποσβέσεις		
	<u>01/01/10</u>	<u>01/01/09</u>
	<u>31/12/10</u>	<u>31/12/09</u>
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	469.558,48	473.675,30
Αποσβέσεις ασώματων παγίων	6.081,00	8.274,54
Σύνολο	475.639,48	481.949,84
26. Χρηματοοικονομικό κόστος – καθαρό		
	<u>01/01/10</u>	<u>01/01/09</u>
	<u>31/12/10</u>	<u>31/12/09</u>
Χρεωστικοί τόκοι από Δάνεια τραπεζών	390.231,96	370.139,79
Μείον: Πιστωτικοί τόκοι	-10.389,88	-5.405,64
Σύνολο	379.842,08	364.734,15



27. Φόρος εισοδήματος

	<u>01/01/10</u>	<u>01/01/09</u>
	<u>31/12/10</u>	<u>31/12/09</u>
Φόρος εισοδήματος	0,00	0,00
Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων	0,00	0,00
Πρόβλεψη για διαφορές φορολογικού ελέγχου	0,00	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος	-168.406,72	-206.451,04
	-168.406,72	-206.451,04

Η ανάλυση του αναβαλλόμενου φόρου στην κατάσταση στοιχείων συνολικών εσόδων έχει ως εξής:

	<u>01/01/10</u>	<u>01/01/09</u>
	<u>31/12/10</u>	<u>31/12/09</u>
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		
Προσαρμογή πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού	49,06	-107,78
Διαγραφή εξόδων πολυετούς απόσβεσης	1.463,34	-501,08
Φορολογικά εκπεστές ζημιές	192.773,32	197.581,97
	194.285,72	196.973,11

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Προσαρμογή των αποσβέσεων των παγίων με βάση την ωφέλιμη ζωή τους.	-25.879,00	9.477,93
	-25.879,00	9.477,93

Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος στα αποτελέσματα χρήσης

	168.406,72	206.451,04
--	-------------------	-------------------

Η εταιρεία εκτιμά ότι στις επόμενες χρήσεις θα συμψηφίσει αναβαλλόμενο φόρο απαίτησης ποσού 390.355,29 Ευρώ ανακτώντας τις φορολογικές ζημιές των χρήσεων 2009 και 2010. Η εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικώς μέχρι και την χρήση 2005.

Ο φόρος, επί των κερδών προ φόρων της εταιρίας, διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τον σταθμισμένο μέσο συντελεστή φόρου, επί των κερδών της εταιρίας. Η διαφορά έχει ως εξής:

	<u>01/01/10</u>	<u>01/01/09</u>
	<u>31/12/10</u>	<u>31/12/09</u>
Κέρδη προ φόρων	-1.088.528,81	-774.633,42
Ισχύων φορολογικός συντελεστής	24%	25%
Φόρος υπολογιζόμενος με βάση τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές	-261.246,91	-193.658,36
Διαφορά συντ.φορολογίας εισοδήματος	92.840,19	-12.792,68
Εισόδημα που δεν υπόκειται σε φόρο	0,00	0,00
	-168.406,72	-206.451,04



28. Κέρδη κατά μετοχή

	<u>01/01/10</u> <u>31/12/10</u>	<u>01/01/09</u> <u>31/12/09</u>
Καθαρά κέρδη(ζημίες) περιόδου	-920.122,09	-568.182,38
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	4.034.950	8.069.900
Βασικά κέρδη ανά μετοχή /(ζημία)	-0,2280	-0,0704

Τα βασικά κέρδη κατά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους, με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στην διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων κοινών μετοχών που αγοράσθηκαν από την επιχείρηση.

29. Ενδεχόμενα

Η εταιρεία έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με τράπεζες, λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας. Δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις επιβαρύνσεις από τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις. Δεν αναμένονται πρόσθετες πληρωμές, μετά την ημερομηνία σύνταξης αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

30. Δεσμεύσεις

Κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις

Δεν υπάρχουν ανεκτέλεστες κεφαλαιουχικές δαπάνες κατά την 31-12-2010.

31. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.

Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη κατά τη έννοια του Δ.Λ.Π 24 έχουν ως εξής:

ι) Παροχές προς την Διοίκηση και στελέχη της εταιρείας και υπόλοιπα τέλους περιόδου που έχουν προκύψει από συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη κατά την έννοια του Δ.Λ.Π 24

	<u>01/01/10</u> <u>31/12/10</u>	<u>01/01/09</u> <u>31/12/09</u>
Αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	61.142,58	62.448,73
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0,00	0,00
Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	4.088,64	11.662,68

Δεν υπάρχουν άλλες συναλλαγές, με άλλα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτές ορίζονται στο Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 24.

32. Αναλυτικές λογιστικές εκτιμήσεις

32.1 Ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων στοιχείων



Η διοίκηση της εταιρίας προσδιορίζει τις εκτιμώμενες ωφέλιμες ζωές και τις σχετικές αποσβέσεις των ενσωμάτων παγίων στοιχείων.

Δεν αναμένονται σημαντικές αλλαγές στις ωφέλιμες ζωές λόγω του είδους των δραστηριοτήτων της εταιρίας. Η διοίκηση θα αυξήσει τις αποσβέσεις όταν οι ωφέλιμες ζωές καταστούν μικρότερες σε σχέση με τις προηγούμενες εκτιμήσεις ή θα μειώσει τις αξίες των παγίων που έχουν απαξιωθεί τεχνολογικά ή των παγίων που δεν είναι πλέον στρατηγικής σημασίας και εγκαταλείπονται ή πρόκειται να πωληθούν.

33. Μεταγενέστερα του Ισολογισμού γεγονότα

Πέρα των ήδη αναφερθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα του Ισολογισμού 31-Δεκεμβρίου-2010 γεγονότα, που να αφορούν την εταιρεία στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΠΧΠ).

Τύρναβος 18 Μαρτίου 2011

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ
ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

Η ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ

ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ

ΘΩΜΑΣ Ε. ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΗΣ

ΠΑΥΛΙΝΑ Θ. ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΗ

ΑΙΚΑΤΕΡΙΝΗ Ι.ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΟΥ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΑΝΤΩΝΙΟΣ Γ.ΠΑΠΑΙΩΑΝΝΟΥ



ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 10 ΤΟΥ ΝΟΜΟΥ 3401/2005

Η εταιρεία δημοσίευσε και κατέστησε διαθέσιμες πληροφορίες της οικονομικής χρήσης του 2010 κατά εφαρμογή της νομοθεσίας τις παρακάτω πληροφορίες οι οποίες είναι αναρτημένες στο διαδικτυακό τόπο <http://www.xatzikranioti.gr> και στο site του Χρηματιστηρίου Αθηνών Αξιών <http://www.ase.gr>

ΘΕΜΑΤΑ ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΕΩΝ	ΔΙΑΔΙΚΤΥΑΚΟΣ ΤΟΠΟΣ		ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενων πληροφοριών Ν.3556/2007	http://www.ase.gr	http://www.xatzikranioti.gr	28/12/2010
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενων πληροφοριών Ν.3556/2007	http://www.ase.gr	http://www.xatzikranioti.gr	28/12/2010
Ανακοίνωση εισαγωγής μετοχών από Reverse Split μετοχών	http://www.ase.gr	http://www.xatzikranioti.gr	23/12/2010
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενων πληροφοριών Ν.3556/2007	http://www.ase.gr	http://www.xatzikranioti.gr	23/12/2010
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενων πληροφοριών Ν.3556/2007	http://www.ase.gr	http://www.xatzikranioti.gr	23/12/2010
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενων πληροφοριών Ν.3556/2007	http://www.ase.gr	http://www.xatzikranioti.gr	22/12/2010
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενων πληροφοριών Ν.3556/2007	http://www.ase.gr	http://www.xatzikranioti.gr	13/12/2010
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενων πληροφοριών Ν.3556/2007	http://www.ase.gr	http://www.xatzikranioti.gr	09/12/2010
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενων πληροφοριών Ν.3556/2007	http://www.ase.gr	http://www.xatzikranioti.gr	07/12/2010
Αποφάσεις Β Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης	http://www.ase.gr	http://www.xatzikranioti.gr	03/12/2010
Στοιχεία οικονομικών καταστάσεων βάσει ΔΛΠ 30.09.2010	http://www.ase.gr	http://www.xatzikranioti.gr	29/11/2010
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενων πληροφοριών Ν.3556/2007	http://www.ase.gr	http://www.xatzikranioti.gr	19/11/2010
Αναβολή Α Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης	http://www.ase.gr	http://www.xatzikranioti.gr	12/11/2010
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενων πληροφοριών Ν.3556/2007	http://www.ase.gr	http://www.xatzikranioti.gr	04/11/2010
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενων πληροφοριών Ν.3556/2007	http://www.ase.gr	http://www.xatzikranioti.gr	26/10/2010
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενων πληροφοριών Ν.3556/2007	http://www.ase.gr	http://www.xatzikranioti.gr	26/10/2010
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενων πληροφοριών Ν.3556/2007	http://www.ase.gr	http://www.xatzikranioti.gr	25/10/2010
Αναβολή Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης	http://www.ase.gr	http://www.xatzikranioti.gr	22/10/2010
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενων πληροφοριών Ν.3556/2007	http://www.ase.gr	http://www.xatzikranioti.gr	19/10/2010
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενων πληροφοριών Ν.3556/2007	http://www.ase.gr	http://www.xatzikranioti.gr	18/10/2010
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενων πληροφοριών Ν.3556/2007	http://www.ase.gr	http://www.xatzikranioti.gr	14/10/2010
Ανακοίνωση σχετική με τροποποιήσεις του καταστατικού της εταιρείας	http://www.ase.gr	http://www.xatzikranioti.gr	08/10/2010
Πρόσκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων (Ορθή επανάληψη πρόσκλησης της 24 ^{ης} Σεπτεμβρίου 2010)	http://www.ase.gr	http://www.xatzikranioti.gr	30/09/2010
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενων πληροφοριών Ν.3556/2007	http://www.ase.gr	http://www.xatzikranioti.gr	28/09/2010
Πρόσκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων	http://www.ase.gr	http://www.xatzikranioti.gr	24/09/2010
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενων πληροφοριών Ν.3556/2007	http://www.ase.gr	http://www.xatzikranioti.gr	24/09/2010
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενων πληροφοριών Ν.3556/2007	http://www.ase.gr	http://www.xatzikranioti.gr	22/09/2010
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενων πληροφοριών Ν.3556/2007	http://www.ase.gr	http://www.xatzikranioti.gr	20/09/2010
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενων πληροφοριών Ν.3556/2007	http://www.ase.gr	http://www.xatzikranioti.gr	10/09/2010
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενων πληροφοριών Ν.3556/2007	http://www.ase.gr	http://www.xatzikranioti.gr	07/09/2010
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενων πληροφοριών Ν.3556/2007	http://www.ase.gr	http://www.xatzikranioti.gr	03/09/2010
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενων πληροφοριών Ν.3556/2007	http://www.ase.gr	http://www.xatzikranioti.gr	31/08/2010
Στοιχεία οικονομικών καταστάσεων βάσει ΔΛΠ 30.06.2010	http://www.ase.gr	http://www.xatzikranioti.gr	29/08/2010
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενων πληροφοριών Ν.3556/2007	http://www.ase.gr	http://www.xatzikranioti.gr	27/08/2010
Αποφάσεις Τακτικής Γενικής Συνέλευσης	http://www.ase.gr	http://www.xatzikranioti.gr	28/06/2010
Έκτακτη εισφορά του άρθρου 5 του Ν.3845/2010	http://www.ase.gr	http://www.xatzikranioti.gr	01/06/2010

**ΥΓΙΟΙ Ε. ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΟΥ – ΑΛΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ Α.Ε.**

Προαναγγελία Γενικής Συνέλευσης	http://www.ase.gr	http://www.xatzikranioti.gr	01/06/2010
Στοιχεία οικονομικών καταστάσεων βάσει ΔΛΠ 31.03.2010	http://www.ase.gr	http://www.xatzikranioti.gr	27/05/2010
Στοιχεία ετήσιων οικονομικών καταστάσεων βάσει ΔΛΠ 31.12.2009	http://www.ase.gr	http://www.xatzikranioti.gr	29/03/2010
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενων πληροφοριών Ν.3556/2007	http://www.ase.gr	http://www.xatzikranioti.gr	08/03/2010
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενων πληροφοριών Ν.3556/2007	http://www.ase.gr	http://www.xatzikranioti.gr	01/03/2010
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενων πληροφοριών Ν.3556/2007	http://www.ase.gr	http://www.xatzikranioti.gr	11/02/2010
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενων πληροφοριών Ν.3556/2007	http://www.ase.gr	http://www.xatzikranioti.gr	12/01/2010



ΥΙΟΙ Ε. ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΟΥ – ΑΛΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ Α.Ε.

Στοιχεία και Πληροφορίες δημοσιευμένα στις εφημερίδες.

ΥΙΟΙ Ε. ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΟΥ - ΑΛΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΤΥΡΝΑΒΟΥ Α.Ε.

ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 10238/06/Β/86/56 Έδρα: 1ο κιλ. Τυρνάβου - Λάρισας, 40100 Τύρναβος

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2010 ΕΩΣ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010

(Δημοσιευμένα βάσει του Κ.Ν. 2190/1920, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τη ΔΛΠ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις στοχεύουν σε μια γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας. Συνιστούμε, επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναφή με την Εταιρεία, να αναζητήσει στην διεύθυνση διαδικτύου της www.xatzkranioti.gr όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις που προβλέπουν τη Διεθνή Λογιστική Πρότυπα καθώς και η έκθεση ελέγχου των αρκωτού ελεγκτή λογιστή.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ		Τύπος Κατάστασης	Μητρική Έμμεση ΕΥΡΩ
ΑΡ.Μ.Α.Ε.:	10238/06/Β/86/56	Μέθοδος Συμψηφισμών Κατάστασης Ταμ. Ροών	ΕΥΡΩ
Διεύθυνση της έδρας της Εταιρείας:	1 ΧΛΜ. ΤΥΡΝΑΒΟΥ ΛΑΡΙΣΗΣ	Τα ποσά εκφράζονται σε	18/03/2011
Αρμόδια Νομαρχία (ή πρωτοδικείο):	ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ Γ.Τ. ΕΜΠΟΡΙΟΥ	Ημερομηνία Έγκρισης των Οικονομικών καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο	
Διεύθυνση Διαδικτύου Εταιρείας:	www.xatzkranioti.gr	ΣΥΝΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	
Στοιχεία Αρκωτού Ελεγκτή Λογιστή:	ΣΟΦΙΑ ΙΩΑΝ. ΜΟΥΡΑΤΙΔΟΥ, ΑΜ ΣΟΕΛ 13961	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	Θωμάς Ε. Χατζηκρανιώτης
Ελεγκτική Εταιρεία:	ΣΟΛ Α.Ε.	Αντιπρόεδρος	Παύλινα Θ. Χατζηκρανιώτη
Τύπος έκθεσης επισκόπησης:	Με σύμφωνη γνώμη	Μέλος	Ανθή Ν. Ζορογιάννη
Τύπος Περιόδου:	Ετήσια	Μέλος	Αικατερίνη Ι. Χατζηκρανιώτου
Περίοδος Από:	01-01-2010	Μέλος	Μαρία Θ. Χατζηκρανιώτη
Περίοδος Έως:	31-12-2010	Μέλος	Απόστολος Β. Βαρνάς
Οικονομική Χρήση:	2010	Μέλος	Ζωή Ν. Ακριβοπούλη
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ			
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	31/12/2010	31/12/2009	
Ιδιαίτερα σημαντικά ενσώματα πάγια στοιχεία	9.237.042,15	9.414.556,74	
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.176.762,00	1.176.762,00	
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	9.960,04	16.041,04	
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	16.840,67	11.438,57	
Αποθέματα	799.990,26	1.395.026,81	
Απαιτήσεις από πελάτες	5.672.873,88	5.200.376,17	
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	38.510,97	317.556,21	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	16.951.979,97	17.531.757,54	
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΩΣΕΙΣ			
Μετοχικά Κεφάλαια	2.743.766,00	2.743.766,00	
Λοιπά Στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων	4.430.218,37	5.350.340,46	
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων διοικητών μητρικής (α)	7.173.984,37	8.094.106,46	
Δικαιώματα μειοψηφίας (β)	0,00	0,00	
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (γ) = (α)+(β)	7.173.984,37	8.094.106,46	
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	654.941,73	275.333,39	
Προβλέψεις/Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	759.491,05	635.463,60	
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	7.230.996,60	7.602.931,58	
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.132.566,22	923.922,51	
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	9.777.995,60	9.437.651,08	
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΩΣΕΩΝ (γ) + (δ)	16.951.979,97	17.531.757,54	
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ			
	31/12/2010	31/12/2009	
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου/χρήσης (01.01.2010 και 01.01.2009 - 1 αντίστοιχα)	8.094.106,46	7.976.347,34	
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες)	-920.122,09	-568.182,38	
Αύξηση / (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	0,00	685.941,50	
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου/χρήσης (31.12.2010 και 31.12.2009 - αντίστοιχα)	7.173.984,37	8.094.106,46	
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ			
	Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	
	01/01/2010-31/12/2010	01/01/2009-31/12/2009	
Κύκλος εργασιών	6.246.725,47	6.037.250,01	
Μικτά κέρδη / (ζημιές)	777.834,69	1.142.114,25	
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	-708.686,73	-409.899,27	
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	-1.088.528,81	-774.633,42	
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α)	-920.122,09	-568.182,38	
- Ιδιοκτήτες μητρικής	-920.122,09	-568.182,38	
- Δικαιώματα μειοψηφίας	0,00	0,00	
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	0,00	0,00	
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α) + (Β)	-920.122,09	-568.182,38	
- Ιδιοκτήτες μητρικής	-920.122,09	-568.182,38	
- Δικαιώματα μειοψηφίας	0,00	0,00	
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	-0,2280	-0,0704	
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποβέσεων	-233.047,25	72.050,57	
ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ			
1. Η εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και την χρήση 2005. (Σημ. 27 των οικονομικών καταστάσεων).			
2. Δεν επισημαίνεται μεταβολή στις λογιστικές αρχές και μεθόδους που εφαρμόστηκαν για την σύνταξη των ανωτέρω συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων σε σχέση με τις λογιστικές αρχές που η Εταιρεία εφαρμόζει πάγια.			
3. Δεν υφίστανται εμπόδια βάσει των παγίων στοιχείων της εταιρείας.			
4. Ο μέσος όρος του απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας χρήσης ανέρχεται σε 40 άτομα (προηγ. χρήση 38 άτομα).			
5. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπο διαπίστωση διαφορές της Εταιρείας, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της. Εκεί ακυρωσιμότητα σωρευτική πρόβλεψη για τις ανελεγχτες φορολογικά χρήσεις ποσό 30.000,00 €. Έχουν ακυρωσιμότητα σωρευτική μέχρι την 31/12/2010, πρόβλεψη για αποζημιώσεις προσωπικού ποσό 126.960,27 €, πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις ποσό 291.680,18 € και για λοιπές πρόβλεψεις 0,00 €.			
6. Οι επενδύσεις παγίων στοιχείων στο 2010 ανήλθαν σε 297.445,99 €.			
7. Οι εισοδηματικές συναλλαγές και τα εισοδηματικά υπόλοιπα της μητρικής εταιρείας με συνδεδεμένες εταιρείες και λοιπά συγγενή πρόσωπα όπως ορίζονται από το ΔΛΠ 24, για την χρήση 1/1-31/12/2010 και 1/1-31/12/2009 αντίστοιχα είναι:			
	31/12/2010	31/12/2009	
α) Έσοδα	0,00	0,00	
β) Έξοδα	0,00	0,00	
γ) Απαιτήσεις	0,00	0,00	
δ) Υποχρεώσεις	0,00	0,00	
ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	61.142,58	62.448,73	
ς) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0,00	0,00	
ζ) Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	4.088,64	11.662,68	
8. Η εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές. Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας διαίρεται σήμερα σε 4.034.950 μετοχές ονομαστικής αξίας 0,68 € εκάστη μετοχή, ενώ αντίστοιχα την 31.12.2009 σε 8.069.900 μετοχές ονομαστικής αξίας 0,34 € εκάστη μετοχή.			
9. Η Β' Ενοποιητική Έκταση Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας, που πραγματοποιήθηκε στις 03/12/2010, αποφάσισε, μεταξύ άλλων θεμάτων, την αύξηση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής από 0,34 Ευρώ σε 0,68 Ευρώ με ταυτόχρονη μείωση του συνολικού αριθμού των υφιστάμενων μετόχων από 8.069.900 σε 4.034.950 κοινές ονομαστικές μετοχές (reverse split), σε αναλογία μιας νέας μετοχής με αντικατάσταση δύο παλαιών μετόχων. Κατόπιν των ανωτέρω, το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας παρέμεινε στο ύψος των 2.743.766 Ευρώ, διατηρούμενο σε 4.034.950 μετοχές, ονομαστικής αξίας μετοχής 0,68 Ευρώ. (Σημ.11 των οικονομικών καταστάσεων).			