



ALSINCO A.E.

**ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΩΝ
ΕΝΔΥΣΗΣ – ΥΠΟΔΗΣΗΣ & ΔΕΡΜΑΤΙΝΩΝ ΕΙΔΩΝ**

Ετήσια Οικονομική Έκθεση

Χρήσεως 1^{ης} Ιανουαρίου έως 31^{ης} Δεκεμβρίου 2010

(Σύμφωνα με το άρθρο 4 του ν.3556/2007 και τις κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκδοθείσες Αποφάσεις του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς)

Η παρούσα Ετήσια Οικονομική Έκθεση, η οποία αφορά στην χρήση 2010 (1.1.2010-31.12.2010) είναι εκείνη που εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της ALSINCO ΑΕ την 29.03.2011 και έχει αναρτηθεί στο διαδίκτυο, στην ηλεκτρονική διεύθυνση <http://www.alsinco.gr>, όπου και θα παραμείνει στην διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον 5 ετών από την ημερομηνία της συντάξεως και δημοσιοποίησής της.

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1

Δηλώσεις Εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3

Πληροφορίες άρθρου 10 ν. 3401/2005

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4

Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου

(συμπεριλαμβάνουσα και τη δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης)

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 5

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 6

Στοιχεία και Πληροφορίες Χρήσης 1.1.2010-31.12.2010

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1 : Δηλώσεις των Εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου (σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ 2 του Ν . 3556/2007)

Οι κάτωθι εκπρόσωποι του Διοικητικού Συμβουλίου της **ALSINCO Α.Ε.** και ειδικότερα :

- 1) Γεώργιος Αβραμίδης του Στυλιανού, κάτοικος Ν. Ερυθραίας Αττικής, οδός Σκουφά αρ 9, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος.
- 2) Μαρία Γιαννούλη του Στυλιανού, κάτοικος Νίκαιας Αττικής, οδός Παρασκευοπούλου αρ.43 Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου ,
- 3) Μιχαήλ Ακάσης του Ιωακείμ, κάτοικος Πειραιά, Ακτή Μουτσοπούλου αρ. 35 Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

Υπό την ως άνω ιδιότητα μας, σύμφωνα με τα υπό του νόμου οριζόμενα (άρθρο 4 παρ. 2 ν. 3556/2007) και ιδίως η δεύτερη και ο τρίτος εξ ημών, ειδικώς προς τούτο ορισθέντες από το Διοικητικό Συμβούλιο της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «**ALSINCO ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΩΝ ΕΝΔΥΣΗΣ ΥΠΟΔΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΕΡΜΑΤΙΝΩΝ ΕΙΔΩΝ**»(εφεξής καλουμένης για λόγους συντομίας ως «**Εταιρεία**» ή Εκδότρια «**ALSINCO**») δηλώνουμε και βεβαιώνουμε με την παρούσα ότι εξ όσων γνωρίζουμε:

(α) οι ετήσιες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της **ALSINCO Α.Ε.** για την χρήση 01.01.2010 - 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 του Ομίλου και της Εταιρείας, καθώς και της επιχείρησης που περιλαμβάνεται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο.

(β) η ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις, την θέση της εταιρείας, καθώς και της επιχείρησης που περιλαμβάνεται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Μεταμόρφωση Αττικής, 29 Μαρτίου 2011

Οι βεβαιούντες ,

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ

Τα ορισθέντα από το Δ.Σ μέλη

& Διευθύνων Σύμβουλος

Αβραμίδης Γεώργιος

Γιαννούλη Μαρία

Ακάσης Μιχαήλ

Α.Δ.Τ ΑΕ 063007

Α.Δ.Τ. ΑΒ 021948

Α.Δ.Τ. ΑΒ 315817

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της «**ALSINCO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΩΝ ΕΝΔΥΣΗΣ - ΥΠΟΔΗΣΗΣ & ΔΕΡΜΑΤΙΝΩΝ ΕΙΔΩΝ**»

Έκθεση επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ALSINCO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΩΝ ΕΝΔΥΣΗΣ - ΥΠΟΔΗΣΗΣ & ΔΕΡΜΑΤΙΝΩΝ ΕΙΔΩΝ» και της θυγατρικής της, που αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2010, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

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

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

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ALSINCO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΩΝ ΕΝΔΥΣΗΣ - ΥΠΟΔΗΣΗΣ & ΔΕΡΜΑΤΙΝΩΝ ΕΙΔΩΝ» και της θυγατρικής αυτής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010 και τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

- α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στην παράγραφο 3δ του άρθρου 43α του Κ.Ν. 2190/1920.
- β) Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α, 108 και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 30 Μαρτίου 2011

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ



ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΚΩΝ. ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ 28241

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.

μέλος της Crowe Horwath International

Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα

Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3

Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία ακολουθεί (εφεξής καλουμένη για λόγους συντομίας ως «Έκθεση»), αφορά στην εταιρική χρήση 2010 (1.1.2010-31.12.2010). Η Έκθεση συντάχθηκε και είναι εναρμονισμένη με τις σχετικές διατάξεις τόσο του κ.ν. 2190/1920 (άρθρο 136 σε συνδυασμό με άρθρο 107 παρ.3, δεδομένου ότι η Εταιρεία καταρτίζει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις) όσο και του νόμου 3556/2007 (ΦΕΚ 91Α΄/30.4.2007) και τις κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκδοθείσες εκτελεστικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και ιδίως τις Αποφάσεις 1/434/2007 και 7/448/11.10.2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η παρούσα Έκθεση εμπεριέχει κατά τρόπο ευσύνοπτο, πλην όμως ουσιαστικό όλες τις σημαντικές επιμέρους θεματικές ενότητες, οι οποίες είναι απαραίτητες, με βάση το ως άνω νομοθετικό πλαίσιο και απεικονίζει κατά τρόπο αληθή όλες τις σχετικές αναγκαίες κατά νόμο πληροφορίες, προκειμένου να εξαχθεί μια ουσιαστική και εμπειριστατωμένη ενημέρωση για την δραστηριότητα κατά την εν λόγω χρονική περίοδο της Εταιρείας καθώς και του Ομίλου της Εταιρείας, στον οποίο Όμιλο, περιλαμβάνεται πλην της Εταιρείας και η εταιρεία ΜΑΓΙΑ Μον/πη ΕΠΕ, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100%.

Η παρούσα Έκθεση συντάχθηκε σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις του προπεριγραφόμενου νομικού πλαισίου και δη των άρθρων 136 και 107 παρ. 3 του κ.ν. 2190/1920 και του άρθρου 4 του ν. 3556/2007 καθώς και του άρθρου 2 της Απόφασης 7/448/11.10.2007 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και συνοδεύει τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως 2010 (1.1.2010-31.12.2010).

Ενόψει δε του ότι από την Εταιρεία συντάσσονται και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, η παρούσα Έκθεση είναι ενιαία, με κύριο σημείο αναφοράς τα ενοποιημένα οικονομικά δεδομένα της Εταιρείας και των συνδεδεμένων προς αυτήν επιχειρήσεων, και με αναφορά στα επιμέρους (μη ενοποιημένα) οικονομικά δεδομένα της Εταιρείας, μόνο στα σημεία όπου έχει κριθεί σκόπιμο ή αναγκαίο για την καλύτερη κατανόηση του περιεχομένου της.

Η εν λόγω Έκθεση, η οποία εμπεριέχει και την Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης, σύμφωνα με τα υπό του νόμου οριζόμενα, περιλαμβάνεται αυτούσια μαζί με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και τα λοιπά απαιτούμενα από τον νόμο στοιχεία και δηλώσεις στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση που αφορά στην κλειόμενη χρήση 2010.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Α Ετήσια ανασκόπηση πεπραγμένων χρήσεως 2010 – Σημαντικά γεγονότα χρήσεως

1.Καταγραφείσες τάσεις

Ο κύκλος εργασιών της εταιρείας στο χώρο της λιανικής, κατά το έτος 2010, κατέγραψε μείωση σε ποσοστό 18% κατά μέσο όρο έτους.

Επιπλέον, λόγω της πολιτικής εκπτώσεων που ακολούθησε η εταιρεία, υπήρξε πρόσθετη μείωση στα μικτά κέρδη, της τάξεως του 35,70%.

Συνδυαστικά οι δύο παραπάνω παράγοντες οδήγησαν σε απώλεια μικτών κερδών από την λιανική της εταιρείας της τάξεως των 813.000 € περίπου.

Προκειμένου να αντιμετωπισθεί το πρόβλημα της ως άνω σημαντικής απώλειας, που περιγράφεται παραπάνω, η εταιρεία προχώρησε σε διακοπή της δραστηριότητας- κλείσιμο 6 σημείων πώλησης που διαπιστώθηκε ότι πλέον δεν ήταν κερδοφόρα και δεν προεβλέπετο να καταστούν κερδοφόρα στο ορατό μέλλον, αλλά και σε επαναδιαπραγμάτευση των εξόδων μίσθωσης των υπολοίπων σημείων πώλησης. Με τις κινήσεις αυτές εξοικονομήθηκαν έξοδα, λογιστικοποιημένα μέσα στη χρήση, της τάξεως των 165.000 €. Η εξοικονόμηση που επιτυγχάνεται, σε σχέση με τα εν λόγω έξοδα, εάν ετησιοποιηθεί, ανέρχεται στο ύψος των 750.000 € περίπου και με τον τρόπο αυτό αντισταθμίζει τις ως άνω απώλειες κερδών.

Σε ότι αφορά στις χονδρικές πωλήσεις της εταιρείας στο εσωτερικό της χώρας, καταγράφηκε επίσης μείωση του κύκλου εργασιών της τάξεως του 20%. Η μείωση αυτή προήλθε από μειωμένες παραδόσεις εμπορευμάτων προς πελάτες του δικτύου χονδρικής της Εταιρείας, που οφείλονται σε μια ποικιλία λόγων και αιτιών. Ενδεικτικά αναφέρουμε το κλείσιμο καταστημάτων πελατών της Εταιρείας, την άρνηση της Εταιρείας να εκτελέσει παραγγελίες προς πελάτες που παρουσίασαν φαινόμενα αφερεγγυότητας, τις ποσοτικές μειώσεις στις παραγγελίες που τελικά εκτελέστηκαν λόγω είτε των απεργιών των μέσων δημόσιας μεταφοράς, είτε της άρνησης των πελατών να παραλάβουν τις αυξημένες ποσότητες που αρχικά είχαν παραγγείλει, φοβούμενοι ότι με τις επικρατούσες στην αγορά συνθήκες δεν θα ήταν σε θέση να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους, κ.α.

Οι πωλήσεις προς χώρες-μέλη της Ε.Ε. μειώθηκαν κατά 44 %, οι δε εξαγωγές προς τρίτες χώρες αυξήθηκαν κατά περίπου 363%. Οι συναλλαγές αυτές αποτελούν το 11% περίπου του κύκλου εργασιών της εταιρείας.

Όλα τα παραπάνω είχαν σαν αποτέλεσμα την μείωση του συνολικού κύκλου εργασιών κατά 14% , με ταυτόχρονη πτώση του μικτού περιθωρίου κέρδους κατά 6 περίπου μονάδες.

Η Εταιρεία, μπροστά στις προκλήσεις της αγοράς και τις συνθήκες που διαμορφώνονται για την οικονομία της χώρας, σχεδίασε και εκτελεί για το τρέχον έτος ένα πλάνο που βασίζεται σε τρεις κύριους άξονες:

- Την δραστική μείωση των λειτουργικών της δαπανών,
- Τον επαναπροσδιορισμό των εμπορευμάτων της με γνώμονα τη σχέση τιμής /ποιότητας και την κερδοφορία τους και
- Την επαναξιολόγηση του πελατολογίου της, προκειμένου να περιορίσει τις τυχόν επισφάλειες.

2. Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων

Τη Δευτέρα 28 Ιουνίου 2010 πραγματοποιήθηκε στα γραφεία της έδρας της Εταιρείας (Ναυπλίου 8, Μεταμόρφωση), η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της, στην οποία παρέστησαν αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου μέτοχοι, εκπροσωπώντας 3.517.687 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές, ήτοι ποσοστό 70,001% επί συνόλου 5.025.000 μετοχών και ισαρίθμων δικαιωμάτων ψήφου.

Η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση έλαβε τις εξής αποφάσεις επί των θεμάτων της ημερησίας διατάξεως:

Στο **1ο θέμα** ενέκρινε ομόφωνα και παμψηφεί την Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία περιλαμβάνεται εξ ολοκλήρου στο Πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας της 29ης Μαρτίου 2010, καθώς και την από 29 Μαρτίου 2010 Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή της Εταιρείας κ. Παναγιώτη Παπαδόπουλου.

Στο **2ο θέμα** ενέκρινε ομόφωνα και παμψηφεί τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις (εταιρικές και ενοποιημένες) που αφορούν στην εταιρική χρήση 2009 (01/01/2009-31/12/2009), στην μορφή που έχουν καταρτισθεί και δημοσιευθεί σύμφωνα με το νόμο καθώς και την ετήσια Οικονομική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Στο **3ο θέμα** ενέκρινε ομόφωνα και παμψηφεί την μη διανομή οιαδήποτε μερίσματος εκ των κερδών της εταιρικής χρήσης 2009.

Στο **4ο θέμα** απήλλαξε ομόφωνα και παμψηφεί τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους Ελεγκτές της Εταιρείας από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τα πεπραγμένα και την διαχείριση της κλεισμένης εταιρικής χρήσης 2009 (01/01/2009-31/12/2009) καθώς και για την σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (εταιρικών και ενοποιημένων) της χρήσεως 2009.

Στο **5ο θέμα** ενέκρινε ομόφωνα τις αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που κατεβλήθησαν στην διάρκεια της χρήσεως 2009 (01/01/2009-31/12/2009) και προενέκρινε τις αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (εκτελεστικών και μη) για την χρήση 2010 (01/01/2010-31/12/2010).

Στο **6ο θέμα** εξέλεξε ομόφωνα ως ελεγκτές της χρήσεως 2010 (01/01/2010-31/12/2010) για τον έλεγχο των ετησίων και εξαμηνιαίων (εταιρικών και ενοποιημένων) οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, τα ακόλουθα μέλη της εγγεγραμμένης στο Μητρώο Ορκωτών Ελεγκτών ελεγκτικής εταιρείας ΣΟΛ Α.Ε.Ο.Ε. και συγκεκριμένα: α) τακτικός Ελεγκτής ο Ορκωτός Ελεγκτής-Λογιστής κ. Παναγιώτης Παπαδόπουλος με αριθμό Μητρώου Σ.Ο.Ε.Α. 28241 και β) αναπληρωματικός Ελεγκτής ο ορκωτός Ελεγκτής-Λογιστής κ. Δημήτριος Κοντοές του Γεωργίου με αριθμό Μητρώου Σ.Ο.Ε.Α. 13541. Ως αμοιβή των Ελεγκτών ορίστηκε το ποσό που προβλέπεται από τον τιμοκατάλογο της εταιρείας ΣΟΛ Α.Ε.Ο.Ε., εις το δυναμικό της οποίας ανήκουν οι ανωτέρω δύο Ορκωτοί Ελεγκτές.

Στο **7ο θέμα** παρείχε ομόφωνα την έγκριση-άδεια, σύμφωνα με το άρθρο 23 παρ. 1 του κ.ν. 2190/1920 προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους Διευθυντές της Εταιρείας να διενεργούν για λογαριασμό τρίτων πράξεις που υπάγονται σε κάποιον από τους επιδιωκόμενους από την Εταιρεία σκοπούς καθώς και να συμμετέχουν σε Διοικητικά Συμβούλια ή στην Διεύθυνση Εταιρειών του Ομίλου που επιδιώκουν όμοιους, ή παρεμφερείς σκοπούς.

Στο **8ο θέμα** ενέκρινε ομόφωνα την απόκτηση από την Εταιρεία μέσω του Χρηματιστηρίου Αθηνών ιδίων μετοχών, κατά τις διατάξεις του άρθρου 16 του κ.ν. 2190/1920, μέχρι του συνολικού αριθμού των 500.000 μετοχών κατά ανώτατο όριο, με εύρος τιμών αγοράς μεταξύ 0,40 Ευρώ ανά μετοχή (κατώτατο όριο) και 4 Ευρώ ανά μετοχή (ανώτατο όριο), εντός χρονικού διαστήματος 24 μηνών από την λήψη της παρούσας απόφασης (δηλ. το αργότερο μέχρι την 28.06.2012).

3. Διακοπή λειτουργίας υποκαταστημάτων της εταιρείας

Στην κλειόμενη χρήση η εταιρεία προχώρησε στη διακοπή λειτουργίας τεσσάρων (4) υποκαταστημάτων (καταστήματα Αιόλου, Αλίμου, Ν. Ερυθραίας και Πατησίων), λόγω της σημαντικής πτώσης της κατανάλωσης η οποία κατέστησε οικονομικά ασύμφορη την λειτουργία τους.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Β. Εξέλιξη –Επιδόσεις & θέση της εταιρείας –Χρηματοοικονομικοί και μη βασικοί δείκτες επιδόσεων

Στο εν λόγω κεφάλαιο περιλαμβάνεται μια ορθή και συνοπτική απεικόνιση της εξέλιξης, των επιδόσεων, των δραστηριοτήτων και της θέσης του συνόλου των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση. Η απεικόνιση αυτή λαμβάνει χώρα με τέτοιο τρόπο, ώστε να παρέχεται μια ισορροπημένη και περιεκτική ανάλυση σχετικά με τις ανωτέρω κατηγορίες θεμάτων, η οποία αντιστοιχεί στο μέγεθος και στην πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων των επιχειρήσεων αυτών.

Επίσης με σκοπό την καλύτερη κατανόηση των αναφερομένων, στο τέλος της σχετικής απεικόνισης παρατίθενται και ορισμένοι δείκτες (χρηματοοικονομικοί και μη) τους οποίους το Δ.Σ. αξιολογεί ως χρήσιμους για την πληρέστερη κατανόηση των ανωτέρω θεμάτων.

| ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ 2010 & 2009 | | | | | | |
|--|------------------|------------------|--------------|------------------|------------------|--------------|
| | Ο Μ Ι Λ Ο Σ | | | Ε Τ Α Ι Ρ Ε Ι Α | | |
| | 1/1 - 31/12/2010 | 1/1 - 31/12/2009 | ΜΕΤΑΒΟΛΗ (%) | 1/1 - 31/12/2010 | 1/1 - 31/12/2009 | ΜΕΤΑΒΟΛΗ (%) |
| Κύκλος Εργασιών | 13.666.378,13 | 16.053.009,22 | -14,87% | 13.666.378,13 | 16.053.009,22 | -14,87% |
| Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) | 65.885,59 | 1.445.947,09 | -95,44% | 70.897,28 | 1.450.683,75 | -95,11% |
| Κέρδη προ Φόρων και Τόκων (EBIT) | -385.863,12 | 1.003.158,22 | -138,46% | -380.851,43 | 1.007.894,88 | -137,79% |
| Κέρδη προ Φόρων (EBT) | -1.219.386,02 | 163.806,82 | -844,40% | -1.214.374,33 | 168.543,48 | -820,51% |
| Κέρδη μετά από Φόρους (EAT) | -1.202.969,70 | 121.629,31 | -1089,05% | -1.196.018,01 | 126.365,97 | -1046,47% |

Κύκλος Εργασιών : Κατά τη χρήση 2010 ο Όμιλος παρουσίασε μείωση του κύκλου εργασιών κατά 14,87%, σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

EBITDA: Τα κέρδη προ φόρων χρηματοοικονομικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων & αποσβέσεων, παρουσίασαν μείωση κατά 95,44% σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

Ιδία Κεφάλαια: Τα ενοποιημένα ίδια κεφάλαια ανέρχονται σε 3.043.834,99 ευρώ παρουσιάζοντας μείωση κατά 28,33% από τα αντίστοιχα της προηγούμενης χρήσης.

Σύνολο Ενεργητικού: Το σύνολο ενεργητικού του ομίλου ανέρχεται σε 18.636.136,56 ευρώ και είναι μειωμένο κατά 14,10% σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

Τραπεζικός Δανεισμός: (Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός) Παρουσίασε μείωση κατά 21,76% σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

Για πληρέστερη ενημέρωση παρατίθενται και οι κατωτέρω αριθμοδείκτες :

Α Ρ Ι Θ Μ Ο Δ Ε Ι Κ Τ Ε Σ

1. Διαρθρώσεως Ενεργητικού

| Σχέση | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|------------------------|---------------|---------------|
| Κυκλοφορούν Ενεργητικό | 17.192.898,99 | 19.982.581,64 |
| Σύνολο Ενεργητικού | 18.636.136,56 | 21.694.742,11 |
| Ποσοστό | 92,26% | 92,11% |
| Πάγιο Ενεργητικό | 1.404.010,02 | 1.712.160,47 |
| Σύνολο Ενεργητικού | 18.636.136,56 | 21.694.742,11 |
| Ποσοστό | 7,53% | 7,89% |

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την αναλογία κεφαλαίων που έχει διατεθεί σε κυκλοφοριακό και πάγιο ενεργητικό.

2. Διαρθρώσεως Παθητικού

| Σχέση | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|--------------------|---------------|---------------|
| Ίδια Κεφάλαια | 3.043.834,99 | 4.246.804,69 |
| Σύνολο Υποχρεώσεων | 15.592.301,57 | 17.447.937,42 |
| Ποσοστό | 19,52% | 24,34% |

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια του Ομίλου.

3. Δανειακή εξάρτηση του Ομίλου

| Σχέση | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|--------------------|---------------|---------------|
| Σύνολο Υποχρεώσεων | 15.592.301,57 | 17.447.937,42 |
| Σύνολο παθητικού | 18.636.136,56 | 21.694.742,11 |
| Ποσοστό | 83,67% | 80,42% |
| Ίδια Κεφάλαια | 3.043.834,99 | 4.246.804,69 |
| Σύνολο παθητικού | 18.636.136,56 | 21.694.742,11 |
| Ποσοστό | 16,33% | 19,58% |

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν τη δανειακή εξάρτηση του Ομίλου

4. Χρηματοδοτήσεις Ακινήτοποιήσεων

| Σχέση | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|------------------|--------------|--------------|
| Ίδια Κεφάλαια | 3.043.834,99 | 4.246.804,69 |
| Πάγιο Ενεργητικό | 1.404.010,02 | 1.712.160,47 |
| Ποσοστό | 216,80% | 248,04% |

Ο δείκτης αυτός δείχνει το βαθμό χρηματοδοτήσεως των ακινήτοποιήσεων του Ομίλου από τα Ίδια Κεφάλαια.

5. Χρηματοδοτήσεις Κυκλοφορούντος Ενεργητικού

| Σχέση | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|---|---------------|---------------|
| Κυκλοφορούν Ενεργητικό | 17.192.898,99 | 19.982.581,64 |
| Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις | 15.128.786,64 | 16.950.097,96 |
| Ποσοστό (βαθμός ρευστότητας) | 113,64% | 117,89% |
| Ο δείκτης αυτός δείχνει την δυνατότητα του Ομίλου να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της με στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού. | | |
| Κεφάλαιο Κινήσεως (Κυκλοφορούν - βραχ.υποχρ.) | 2.064.112,35 | 3.032.483,68 |
| Κυκλοφορούν Ενεργητικό | 17.192.898,99 | 19.982.581,64 |
| Ποσοστό | 12,01% | 15,18% |
| Κεφάλαιο Κινήσεως (Κυκλοφορούν - Υποχρεώσεις.) | 1.600.597,42 | 2.534.644,22 |
| Κυκλοφορούν Ενεργητικό | 17.192.898,99 | 19.982.581,64 |
| Ποσοστό | 9,31% | 12,68% |
| Οι αριθμοδείκτες αυτοί απεικονίζουν σε ποσοστό το τμήμα του Κυκλοφορούντος ενεργητικού το οποίο χρηματοδοτείται από το πλεόνασμα των διαρκών κεφαλαίων (Ιδίων Κεφαλαίων και υποχρεώσεων). | | |

6. Κυκλοφορίας κεφαλαίου

| Σχέση | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Πωλήσεις Αποθεμάτων & Υπηρ. | 13.666.378,13 | 16.053.009,22 |
| Ίδια Κεφάλαια | 3.043.834,99 | 4.246.804,69 |
| Ποσοστό | 448,99% | 378,00% |

7. Αποδοτικότητα πωλήσεων

| Σχέση | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|---|---------------|---------------|
| Μικτά Αποτελέσματα | 4.817.602,82 | 6.604.052,18 |
| Πωλήσεις Αποθ. & Υπηρεσιών | 13.666.378,13 | 16.053.009,22 |
| Ποσοστό | 35,25% | 41,14% |
| Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει το ποσοστιαίο μέγεθος του μικτού κέρδους επί των πωλήσεων του Ομίλου. | | |
| Καθαρά Αποτ/τα Εκμετ/σεως | -714.104,61 | 727.072,10 |
| Πωλήσεις Αποθ. & Υπηρεσιών | 13.666.378,13 | 16.053.009,22 |
| Ποσοστό | -5,23% | 4,53% |
| Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την απόδοση του Ομίλου χωρίς το συνυπολογισμό των εκτάκτων και ανόργανων αποτελεσμάτων. | | |
| Καθαρά Αποτ/τα χρήσεως (προ φόρων) | -1.219.386,02 | 163.806,82 |
| Σύνολο εσόδων (οργανικά & έκτακτα) | 13.983.967,22 | 16.352.071,36 |
| Ποσοστό | -8,72% | 1,00% |
| Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την συνολική απόδοση του Ομίλου σε σύγκριση με τα συνολικά της έσοδα | | |

8. Αποδοτικότητα των Ιδίων Κεφαλαίων

| Σχέση | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|--|---------------|--------------|
| Καθαρά Αποτ/τα χρήσεως (προ φόρων) | -1.219.386,02 | 163.806,82 |
| Ίδια Κεφάλαια | 3.043.834,99 | 4.246.804,69 |
| Ποσοστό | -40,06% | 3,86% |
| Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου | | |

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Γ. Κυριότεροι Κίνδυνοι & Αβεβαιότητες

Ο Όμιλος λόγω της φύσης της δραστηριότητας της μητρικής ιδίως εταιρείας και της έντονης εισαγωγικής και εμπορικής δραστηριότητας που αναπτύσσει, εκτίθεται, ενόψει του ως άνω χαρακτήρα της δραστηριότητάς της σε κινδύνους, κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκια, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας, οι επιπτώσεις των οποίων σε ορισμένες περιπτώσεις επηρεάζουν αναπόφευκτα τα αποτελέσματα της εταιρείας. Στην ανάλυση που ακολουθεί δεδομένου ότι η θυγατρική εταιρεία (ΜΑΓΙΑ ΕΠΕ) δεν εμφανίζει αξιόλογη οικονομική δραστηριότητα, η αναφορά λαμβάνει χώρα σε σχέση με την μητρική εταιρεία (ALSINCO), καθώς ως προς αυτήν χρήζουν ιδιαίτερης αξιολόγησης οι κίνδυνοι και η αντιμετώπισή τους. Ειδικότερα :

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος διακύμανσης της αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων, των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων εξαιτίας των αλλαγών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Η εταιρεία διενεργεί το μεγαλύτερο ποσοστό των συναλλαγών της σε ευρώ. Εν τούτοις η εταιρεία διατρέχει ένα ποσοστό συναλλαγματικού κινδύνου λόγω του γεγονότος ότι ποσοστό 27,67% περίπου των αγορών της πραγματοποιείται σε χώρες εκτός ευρωπαϊκής ένωσης με νόμισμα των εν λόγω συναλλαγών κυρίως το δολάριο Η.Π.Α. Για το λόγο αυτό η εταιρεία παρακολουθεί διαρκώς τους συναλλαγματικούς κινδύνους που ενδέχεται να προκύψουν και αξιολογεί την ανάγκη λήψης σχετικών μέτρων, η δε πληρωμή προκαταβολών σε ποσοστό 30% των παραγγελιών αγοράς μειώνει το ποσοστό του κινδύνου σε 20% . Με δεδομένο ότι ο κύριος όγκος των συναλλαγών της Εταιρείας (περίπου 72,33%) πραγματοποιείται σε Ευρώ, η έκθεση στον εν λόγω κίνδυνο της Εταιρείας, είναι περιορισμένη και προς το παρόν σε κάθε περίπτωση ελεγχόμενη.

Πιστωτικός Κίνδυνος

Η Εταιρεία έχει σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου που προέρχεται κυρίως από την ενδεχόμενη αδυναμία είσπραξης υπολοίπων πελατών λόγω του ότι το 78,34% του κύκλου εργασιών της Εταιρείας προέρχεται από χονδρικές πωλήσεις οι οποίες πραγματοποιούνται πάντοτε επί πιστώσει. Παρόλα ταύτα η Εταιρεία έχει λάβει όλα τα κατάλληλα και αναγκαία μέτρα με σκοπό την αντιμετώπιση και περιορισμό του συγκεκριμένου κινδύνου και ειδικότερα έχει καταφέρει να ελέγχει σε ένα μεγάλο βαθμό τον εν λόγω κίνδυνο, αφενός μεν μέσω της μεγάλης διασποράς του πελατολογίου της, και αφετέρου και ιδίως με την δημιουργία τμήματος πιστωτικού ελέγχου, μέσω του οποίου διασφαλίζεται στον μέγιστο δυνατό βαθμό ότι, οι πωλήσεις των εμπορευμάτων λαμβάνουν χώρα προς πελάτες υψηλής πιστωτικής αξιοπιστίας.

Επειδή ο συγκεκριμένος κίνδυνος αξιολογείται ως υπαρκτός και σημαντικός για την εταιρεία, αποφασίστηκε η σύναψη εκ νέου ασφαλιστηρίου συμβολαίου πιστώσεων, το οποίο ήδη είναι ενεργό και καλύπτει τις πωλήσεις από 01/03/2010 έως και 28/02/2011.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας δηλώνει τον κίνδυνο αδυναμίας ευρέσεως επαρκών ρευστών διαθεσίμων για την κάλυψη των άμεσων υποχρεώσεων της Εταιρείας. Η Εταιρεία διατρέχει εν προκειμένω σημαντικό κίνδυνο, λόγω της παρατεταμένης χρηματοοικονομικής ύφεσης και της δεδομένης κατάστασης που έχει δημιουργηθεί στην αγορά. Καταβάλλεται όμως μεγάλη προσπάθεια να αντιμετωπιστεί ο εν λόγω κίνδυνος, αφενός μεν, διατηρώντας επαρκή κεφάλαια κίνησης και αφετέρου δε, έχοντας εξασφαλίσει εγκεκριμένα πιστωτικά όρια από πιστωτικά ιδρύματα.

Ως εκ τούτου και με την απαραίτητη προϋπόθεση ότι δεν θα υπάρξει οιαδήποτε μεταβολή στις σχέσεις της Εταιρείας με τα συνεργαζόμενα Τραπεζοπιστωτικά ιδρύματα ο εν λόγω κίνδυνος αξιολογείται ως ελεγχόμενος.

Κίνδυνος Επιτοκίου

Ο κίνδυνος των επιτοκίων είναι ο κίνδυνος που διατρέχει η Εταιρεία να επιβαρυνθεί με υψηλότερους χρεωστικούς τόκους δανείων εξαιτίας δυσμενών μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς. Η Εταιρεία διατρέχει τον συγκεκριμένο κίνδυνο δεδομένου ότι διατηρεί δάνεια βραχυπρόθεσμα με κυμαινόμενο επιτόκιο, τα οποία είναι άμεσα συνδεδεμένα με Euribor (μηνός ή τριμήνου). Εντούτοις η αύξηση των spread αναμένεται να επηρεάσει το συνολικό ύψος των χρεωστικών τόκων. Ο κίνδυνος αξιολογείται κατά την παρούσα χρονική στιγμή λόγω της αβεβαιότητας που επικρατεί στις αγορές ως σημαντικός. Η εταιρεία παρακολουθεί τις εξελίξεις στην αγορά των επιτοκίων και προτίθεται να φροντίσει για την μείωση των spread μέσω επαναδιαπραγμάτευσης, μόλις ωριμάσουν οι συνθήκες.

Κίνδυνος Αποθεμάτων - Προμηθευτών

Όσο αφορά τα αποθέματα ο Όμιλος λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα (ασφάλιση, φύλαξη) για να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο και τις ενδεχόμενες ζημιές λόγω απώλειας αποθεμάτων από φυσικές καταστροφές, κλοπές κ.λπ. Αναφορικά με τους προμηθευτές η εξάρτηση της Εταιρείας & του ομίλου είναι σχετικά περιορισμένη εφ' όσον πάνω από το 25,36% των πωλήσεων της αφορά ίδια προϊόντα (shooz & miss Ramona). Για το υπόλοιπο ποσοστό, έχουν συναφθεί εμπορικές συμφωνίες με επιφανείς οίκους του εξωτερικού για την προώθηση και αποκλειστική διανομή των διαφόρων προϊόντων τους. Οι ως άνω προμηθευτές είναι αρκετοί και η συμμετοχή του έκαστου στο τζίρο της Εταιρείας είναι κάτω του 10%

έτσι ώστε μια διακοπή συνεργασίας, να μην επηρεάσει την οικονομική πορεία της εταιρείας. Κάποιοι εξ αυτών αποτελούν συνεργάτες της Εταιρείας πάνω από 15 έτη, έχοντας αποδείξει τον υψηλό επαγγελματισμό τους, ελαχιστοποιώντας έτσι τον κίνδυνο που απορρέει από την καθυστέρηση προμήθειας εμπορευμάτων και την απρόσμενη αλλαγή ποιότητας των προϊόντων τους. Σε κάθε όμως περίπτωση μέσω του δικτύου των καταστημάτων της, αλλά και των καταστημάτων outlet που διατηρεί η Εταιρεία προωθεί την πώληση των αποθεμάτων της με ταχείς ρυθμούς, γνωρίζοντας τον κίνδυνο συστηματικής απαξίωσης αυτών σε περίπτωση καθυστέρησης, και τα αποτελέσματα της πολιτικής αυτής μέχρι στιγμής την δικαιώνουν. Ο εν λόγω κίνδυνος είναι από τους πλέον σημαντικούς που πάγια αντιμετωπίζει η Εταιρεία και παρακολουθείται πάντοτε με την αυτή αυξημένη επιμέλεια και ευθύνη.

Κίνδυνος μείωσης της ζήτησης λόγω γενικότερης καταναλωτικής ύφεσης

Ο συγκεκριμένος κίνδυνος αξιολογείται ως σημαντικός, λόγω των αρνητικών γενικών οικονομικών συγκυριών και δεδομένων. Η Εταιρεία προσπαθεί να περιορίσει τον κίνδυνο αυτό δίδοντας έμφαση στην ποιοτική και προϊόντική της διαφοροποίηση. Πάντως ο εν λόγω κίνδυνος ήδη επηρεάζει τις επιδόσεις και τα αποτελέσματα της Εταιρείας, γεγονός που αναμένεται ν' αποτυπωθεί και στις οικονομικές καταστάσεις της του α' τριμήνου της τρέχουσας χρήσεως 2011.

Κίνδυνος ταμειακών ροών

Η μείωση της ζήτησης στην αγορά ειδών ένδυσης και υπόδησης αναμένεται να επηρεάσει το ύψος των λιανικών πωλήσεων της Εταιρείας. Επιπλέον αναμένεται να γίνει δυσκολότερη η διαδικασία είσπραξης ανοικτών υπολοίπων από τους πελάτες. Επόμενος ο κίνδυνος των ταμειακών ροών είναι υπαρκτός. Η εταιρεία προτίθεται να προβεί σε εκτεταμένες ρευστοποιήσεις αποθεμάτων, προκειμένου να καλύψει τυχόν κενό που θα δημιουργηθεί στις ταμειακές τις ροές από τους ανωτέρω λόγους. Πέραν αυτού η εταιρεία προχωρά ήδη σε περισταλκή λειτουργικών δαπανών μέσω συστηματικής επαναδιαπραγμάτευσης με όλους τους προμηθευτές της.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Δ. Αναλυτικές πληροφορίες , κατά το άρθρο 4 παρ 7 ν.3556/2007, όπως ισχύει σήμερα.

Α) Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σήμερα στο ποσό των 1.507.500 Ευρώ, είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρείται σε 5.025.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,30 Ευρώ εκάστης. Οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες και διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Β) Δεν υπάρχουν περιορισμοί στην μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας, ούτε από το Καταστατικό της εταιρείας, ούτε από ιδιαίτερες συμφωνίες, πλην των μνημονευομένων στο εδάφιο Θ της παρούσας ανάλυσης.

Γ) Οι σημαντικές συμμετοχές της Εταιρείας, σε τρίτες εταιρείες είναι οι ακόλουθες :

-Εταιρεία ΜΑΓΙΑ ΜΟΝ/ΠΗ ΕΠΕ : ποσοστό 100% των εταιρικών της μεριδίων

Πρέπει να σημειωθεί ότι η εν λόγω εταιρεία είναι αδρανής και δεν εμφανίζει εμπορική-συναλλακτική δραστηριότητα

Περαιτέρω και αναφορικά με τις σημαντικές συμμετοχές στο μετοχικό κεφάλαιο και δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας, κατά την έννοια των διατάξεων των άρθρων 9 έως 11 του ν. 3556/2007, και με βάση τα στοιχεία που έχουν περιέλθει εις γνώση της Εταιρείας αυτές έχουν ως ακολούθως :

1. Αβραμίδης Γεώργιος : κατέχει 3.397.520 μετοχές (ήτοι ποσοστό 67,61%. των μετοχών της Εταιρείας) και παράλληλα κατέχει ποσοστό 63,63% των δικαιωμάτων ψήφου της εταιρείας (δεδομένου ότι 200.000 εκ των ως άνω μετοχών του έχουν ενεχυριασθεί υπέρ της Τράπεζας Αττικής) .
2. Μιχαηλίδης Γεώργιος: 505.018 μετοχές και ισόποσα δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 10,05%).

Δ) Δεν υφίστανται μετοχές οι οποίες να παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

Ε) Αναφορικά με τον Γεώργιο Αβραμίδα, κύριος μέτοχος, Πρόεδρο του ΔΣ και Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας, πρέπει να σημειωθεί ότι σε συνέχεια συμβάσεως σύστασης ενεχύρου επί άυλων κινητών αξιών που υπέγραψε με την Τράπεζας Αττικής, συνεστήθη ενέχυρο επί 200.000 μετοχών της Εταιρείας, και συνακόλουθα το δικαίωμα ψήφου εκ των μετοχών αυτών (ισόποσα δικαιώματα ψήφου, ήτοι 200.000 δικαιώματα ψήφου) μεταβιβάστηκε από τον Γεώργιο Αβραμίδα προς την ενεχυριούχο ως άνω δανείστρια τράπεζα. Πλην του ως άνω περιορισμού δεν υφίστανται άλλοι περιορισμοί

ΣΤ) Δεν έχουν περιέλθει εις γνώση της Εταιρείας συμφωνίες μεταξύ μετόχων οι οποίες συνεπάγονται περιορισμούς στην μεταβίβαση μετοχών ή περιορισμούς στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου.

Ζ) Αναφορικά με τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και τα σχετικά με την τροποποίηση του Καταστατικού της Εταιρείας δεν υφίστανται κανόνες οι οποίοι να διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει σήμερα.

Η) Δεν υφίσταται ειδική αρμοδιότητα του διοικητικού συμβουλίου ή ορισμένων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών, καθώς δεν έχει ληφθεί σχετική απόφαση ούτε σύμφωνα με το άρθρο 16, ούτε σύμφωνα με το άρθρο 13 του κ.ν. 2190/1920.

Θ) Δεν υφίσταται οιαδήποτε σημαντική συμφωνία συναφθείσα από την Εταιρεία, η οποία να τίθεται σε ισχύ, τροποποιείται ή λήγει σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης,

Ι) Δεν υφίσταται οιαδήποτε συμφωνία μεταξύ της Εταιρείας και μελών του ΔΣ αυτής ή του προσωπικού, η οποία να προβλέπει αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας οιασδήποτε δημόσιας πρότασης.

Επεξηγηματική έκθεση σχετικά με τις πληροφορίες, συντασσομένη σύμφωνα με το α. 4 παρ. 8 ν. 3556/2007

Η αρίθμηση στην παρούσα επεξηγηματική έκθεση (η οποία συντάσσεται σύμφωνα με την παρ. 8 του άρθρου 4 του ν.3556/2007) ακολουθεί την αντίστοιχη σχετική αρίθμηση των πληροφοριών του α. 4 παρ. 7 ν. 3556/2007, ως αυτές οι πληροφορίες παρατίθενται ανωτέρω.

Α. Η διάρθρωση και ο τρόπος σχηματισμού του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας παρατίθεται αναλυτικά στο άρθρο 5 του Καταστατικού της εταιρείας. Οι μετοχές της εταιρείας εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο Αθηνών την 14 Μαρτίου 2002.

Β. Ουδείς τέτοιος περιορισμός υφίσταται είτε νόμου, είτε εκ του Καταστατικού της εταιρείας, ούτε από οιαδήποτε άλλη συμφωνία.

Γ. Τα στοιχεία σχετικά με τον αριθμό μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου των προσώπων που διαθέτουν σημαντικές συμμετοχές, έχουν αντληθεί από το τηρούμενο από την εταιρεία μετοχολόγιο.

Δ. Δεν υπάρχουν άλλες κατηγορίες μετοχών, ει μη μόνον κοινές ονομαστικές μετά ψήφου.

Ε. Δεν έχουν γνωστοποιηθεί στην εταιρεία τέτοιοι περιορισμοί, πλην του ανωτέρω.

ΣΤ. Ομοίως δεν έχουν γνωστοποιηθεί στην εταιρεία τέτοιες συμφωνίες.

Ζ. Στα συγκεκριμένα θέματα το Καταστατικό της εταιρείας δεν παρουσιάζει αποκλίσεις από τις προβλέψεις του κ.ν. 2190/1920. Γίνεται ρητή μνεία ότι το Καταστατικό της εταιρείας έχει πλήρως εναρμονισθεί προς τις διατάξεις του ν. 3604/2007, δυνάμει της αποφάσεως της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων της 30^{ης} Ιουνίου 2008.

Η. Δεν υφίσταται τέτοια ειδική αρμοδιότητα.

Θ. Ελλείψει τέτοιων συμφωνιών, , παρέλκει οιαδήποτε επεξήγηση.

Ι. Ομοίως, ελλείψει τέτοιων συμφωνιών παρέλκει οιαδήποτε επεξήγηση.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ε. Σημαντικές Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνονται οι σημαντικότερες συναλλαγές μεταξύ της εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων όπως αυτά ορίζονται στο Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 24 και ειδικότερα

Στην εν λόγω ενότητα περιλαμβάνονται:

(α) Οι συναλλαγές μεταξύ της εταιρείας και κάθε συνδεδεμένου προσώπου που πραγματοποιήθηκαν κατά το 12μηνο του 2010 και οι οποίες επηρέασαν ουσιαστικά την χρηματοοικονομική θέση ή τις επιδόσεις της Εταιρείας κατά την εν λόγω περίοδο,

(β) Οι τυχόν μεταβολές των συναλλαγών μεταξύ της εταιρείας και κάθε συνδεδεμένου προσώπου που περιγράφονται στην τελευταία ετήσια έκθεση οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστικές συνέπειες για τη χρηματοοικονομική θέση ή τις επιδόσεις της εταιρείας κατά το 12μήνο του 2010.

Σημειώνουμε ότι η αναφορά στις ως άνω συναλλαγές η οποία ακολουθεί περιλαμβάνει τα ακόλουθα στοιχεία:

(α) το ποσό αυτών των συναλλαγών για το 2010

(β) το ανεξόφλητο υπόλοιπο τους στο τέλος της χρήσεως (31.12.2010),

(γ) τη φύση της σχέσεως του συνδεδεμένου προσώπου με τον εκδότη καθώς και

(δ) τυχόν πληροφοριακά στοιχεία για τις συναλλαγές ,τα οποία είναι απαραίτητα για την κατανόηση της οικονομικής θέσης της Εταιρείας, μόνον όμως εφόσον οι συναλλαγές αυτές είναι ουσιώδεις και δεν έχουν πραγματοποιηθεί υπό τους συνήθεις όρους της αγοράς.

Αναλυτικότερα, οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα της εταιρείας με τα συνδεδεμένα νομικά πρόσωπα και φυσικά πρόσωπα, όπως αυτά ορίζονται από το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 24, για το 12μήνο του 2010/2009 και την 31/12/2010 και 31/12/2009 αντίστοιχα είχαν ως εξής:

| ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Πωλήσεις & Αγορές Εμπορευμάτων | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
| Πωλήσεις ALSINCO ΑΕ προς την ΜΑΓΙΑ ΕΠΕ | 0,00 | 0,00 |
| Αγορές Εμπορευμάτων ALSINCO ΑΕ από την ΜΑΓΙΑ ΕΠΕ | 0,00 | 0,00 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 0,00 | 0,00 |
| | | |
| Καθαρό Υπόλοιπο που Προέρχεται από Συναλλαγές με την Θυγατρική | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
| Απαιτήσεις ALSINCO ΑΕ από τη ΜΑΓΙΑ ΕΠΕ | 267.435,52 | 259.051,42 |
| Υποχρεώσεις ALSINCO ΑΕ προς την ΜΑΓΙΑ ΕΠΕ | 0,00 | 0,00 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 267.435,52 | 259.051,42 |

Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα με τα συνδεδεμένα φυσικά πρόσωπα, όπως αυτά ορίζονται από το διεθνές λογιστικό πρότυπο 24, για την 31/12/2010 είχαν ως εξής:

| ΠΑΡΟΧΕΣ ΠΡΟΣ ΤΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗ & ΣΤΕΛΕΧΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΕΝΝΟΙΑ ΤΟΥ IAS 24 | | | |
|---|---|------------|------------|
| Α/Α | ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ | ΟΜΛΟΣ | ΕΤΑΙΡΕΙΑ |
| 1 | Συναλλαγές & Αμοιβές Διευθυντικών Στελεχών & μελών της Διοίκησης από 01/01-31/12/2010 | 169.089,30 | 169.089,30 |
| 2 | Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης την 31/12/2010 | 0,00 | 0,00 |
| 3 | Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη Διοίκησης την 31/12/2010 | 66.301,95 | 66.301,95 |

- 1) Δεν υπάρχουν μεταβολές των συναλλαγών μεταξύ της εταιρείας και των συνδεδεμένων μερών με αυτήν προσώπων οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστικές συνέπειες στη χρηματοοικονομική θέση και τις επιδόσεις της εταιρείας για το 12 μήνο του 2010.
- 2) Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε μέλη του Δ.Σ. ή σε λοιπά διευθυντικά στελέχη της εταιρείας (και τις οικογένειές τους).
- 3) Τα ποσά που αναφέρονται στον ως άνω πίνακα αφορούν αμοιβές, για προσωπικές υπηρεσίες-εργασία που παρέχουν στην Εταιρεία και συναλλαγές των μελών της διοίκησης της Εταιρείας και των διευθυντικών στελεχών αυτής κατά την εν λόγω χρονική περίοδο. Οι εν λόγω συναλλαγές δεν περιέχουν κανένα εξαιρετικό ή εξατομικευμένο γνώρισμα το οποίο θα καθιστούσε επιβεβλημένη την περαιτέρω και ανά συνδεδεμένο πρόσωπο ανάλυση αυτών.
- 4) Πλην των ως άνω αμοιβών δεν υφίστανται άλλες συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των εν λόγω διευθυντικών στελεχών και μελών του Δ.Σ.
- 5) Δεν υφίσταται οιαδήποτε συναλλαγή η οποία να έχει πραγματοποιηθεί εκτός και πέραν των συνήθων όρων της αγοράς.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΣΤ : Πληροφορίες για εργασιακά ή περιβαλλοντικά θέματα

1. Ο Όμιλος στη διάρκεια της κλειόμενης χρήσης 2010 απασχόλησε κατά μέσο όρο 45 άτομα, και η Εταιρεία αντίστοιχα 45 άτομα, με σχέση εξαρτημένης εργασίας. 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.

2. Η Εταιρεία αναγνωρίζει την ανάγκη για συνεχή βελτίωση της περιβαλλοντικής επίδοσης σε συμμόρφωση με τη νομοθεσία και τα διεθνή πρότυπα 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, γεγονός το οποίο αντικατοπτρίζεται στον τρόπο λειτουργίας της και στην διαμόρφωση των χώρων προβολής και εμπορίας των εμπορευμάτων της

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ζ : Λοιπές πληροφορίες

1. Διανομή Κερδών

Για την χρήση 2010 η εταιρεία παρουσίασε ζημίες και συνεπώς δεν μπορεί να υπάρξει διανομή μερισμάτων από τα αποτελέσματα της χρήσης. Το σύνολο των ζημιών της χρήσεως της εταιρείας μετά και από τους φόρους, θα επιβαρύνει τα αποτελέσματα εις νέον του ομίλου και της εταιρείας.

2.1 Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα τα οποία να συνέβησαν από την λήξη της κλειόμενης χρήσεως μέχρι και την ημέρα σύνταξης της παρούσας έκθεσης και τα οποία να χρήζουν ειδικής αναφοράς στην παρούσα έκθεση.

2.2 Ουδεμία από τις επιχειρήσεις που συμμετέχουν στην ενοποίηση διαθέτει μετοχές ή μερίδια της παρ. 5 του άρθρου 103 του κ.ν. 2190/1920.

2.3 Αναφορικά με την προβλεπόμενη εξέλιξη της Εταιρείας καθώς και των εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση, σχετική ανάλυση παρατίθεται στο Κεφάλαιο Η' της παρούσας έκθεσης.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Η. Προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη Ομίλου για τη χρήση 2011

Η Διοίκηση του Ομίλου δεν είναι σε θέση να εκτιμήσει την πορεία της αγοράς, δεδομένων των κοινωνικοοικονομικών συνθηκών, αλλά και της διάρκειας της οικονομικής κρίσεως, πολύ δε περισσότερο, καθώς η ύφεση που έχει πλήξει την εγχώρια οικονομία, έχει άμεσα αρνητικά αποτελέσματα στην κατανάλωση.

Η Διοίκηση της Εταιρείας επικεντρώνει τις προσπάθειες της στην διερεύνηση της δυνατότητας ενίσχυσης των μεριδίων αγοράς της, που πιθανόν να προκύψουν αφενός από την αναδιάρθρωση της αγοράς και αφετέρου από την συστηματική και μεθοδευμένη συγκράτηση των λειτουργικών της δαπανών, με σκοπό την διαρκή διασφάλιση ικανούς και επαρκούς ρευστότητας στο συγκεκριμένο αβέβαιο μακροοικονομικό περιβάλλον. Κατά την παρούσα χρονική στιγμή και με βάση τα ως άνω δεδομένα δεν μπορεί να λάβει χώρα οιαδήποτε ασφαλής εκτίμηση για την πορεία της τρέχουσας χρήσεως, η οποία πάντως αναμένεται να παρουσιάσει σημαντικό βαθμό δυσκολίας.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Θ. Δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης

(η παρούσα Δήλωση συντάσσεται σύμφωνα με το άρθρο 43^α
παρ. 3 περ. δ του κ.ν. 2190/1920 και αποτελεί μέρος
της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου 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 Σύσταση 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» (corporate governance), ο οποίος ως έννοια εμφανίστηκε για πρώτη φορά στην εθνική μας νομοθεσία το 2002 (με τον ν. 3016/2002), περιγράφει τον τρόπο με τον οποίο οι εταιρείες διοικούνται και ελέγχονται. Η εταιρική διακυβέρνηση αρθρώνεται ως ένα σύστημα σχέσεων και διαδικασιών 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 συστηματική και σε τακτή βάση 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 περισσότεροι του ενός ευρέως αποδεκτοί Κώδικες Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΚΕΔ) που να θεσπίζουν πρότυπα βέλτιστων πρακτικών διακυβέρνησης για τις ελληνικές εταιρείες. Η συγκεκριμένη έλλειψη 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, γεγονός το οποίο είναι εν μέρει κατανοητό, εφόσον οι πρώτες θεσμικές διατάξεις αναφορικά με την εταιρική διακυβέρνηση παρουσιάστηκαν το έτος 2002.

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. Στην συνέχεια 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 υποχρεωτική σύσταση και λειτουργία επιτροπών ελέγχου καθώς και σημαντικές υποχρεώσεις γνωστοποίησης όσον αφορά το ιδιοκτησιακό καθεστώς και τη διακυβέρνηση μίας εταιρείας και ο πρόσφατος νόμος 3884/2010 που αφορά σε δικαιώματα των μετόχων και πρόσθετες εταιρικές υποχρεώσεις γνωστοποιήσεων προς τους μετόχους κατά το στάδιο προετοιμασίας μίας γενικής συνέλευσης. Τέλος και ο πρόσφατος νόμος 3873/2010 ενσωμάτωσε στην ελληνική έννομη τάξη την υπ' αριθ. 2006/46/ΕC 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 οιοσδήποτε 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 κατά το παρόν χρονικό στάδιο 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, περαιτέρω δε παρουσιάζει στην υποενοότητα που ακολουθεί τα σχετικά σημεία των αποκλίσεων από τον ανωτέρω Κώδικα.

Στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (www.alsinco.gr) θα υπάρχει αφενός μεν παραπομπή στον ιστότοπο όπου είναι δημοσιευμένος ο Κώδικας του Σ.Ε.Β και αφετέρου θα ενσωματωθεί αυτούσια η παρούσα Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης, η οποία εμπεριέχει όλες τις αποκλίσεις από τον ως άνω Κώδικα.

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.

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 (Σ.Ε.Β.) 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 αποκλίσεις 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 Δ.Σ. και προετοιμάζει προτάσεις προς το Δ.Σ. όσον αφορά τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών και των βασικών ανώτατων στελεχών, δεδομένου ότι αφενός μεν η πολιτική της Εταιρείας σε σχέση με τις αμοιβές αυτές είναι σταθερή και διαμορφωμένη, και αφετέρου διότι το μέγεθος της Εταιρείας και η όλη λειτουργία αυτής δεν καθιστούν αναγκαία την υποβολή υποψηφιοτήτων σχετικά με τις θέσεις του Δ.Σ.

II. Μέγεθος και σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

- το Δ.Σ. δεν αποτελείται από επτά (7) έως δεκαπέντε (15) μέλη, καθώς το μέγεθος και η οργάνωση της Εταιρείας δεν δικαιολογούν την ύπαρξη ενός τέτοιου πολυπληθούς συμβουλίου, το οποίο θ' αποτελούσε τροχοπέδη στην διαδικασίας και ταχείας λήψεως αποφάσεων που διέπει την όλη φιλοσοφία και λειτουργία της Εταιρείας.

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, ανεξαρτήτως του γεγονότος ότι εν τοις πράγμασι η διάκριση αυτή υιοθετείται από το Δ.Σ.

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

IV. Καθήκοντα και συμπεριφορά των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

- το Δ.Σ 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 Δ.Σ. (συμπεριλαμβανομένων και σημαντικών μη εκτελεστικών δεσμεύσεων σε εταιρείες και μη κερδοσκοπικά ιδρύματα) πριν από το διορισμό τους στο Δ.Σ.

V. Ανάδειξη υποψηφίων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

- η μέγιστη θητεία των μελών του Δ.Σ. δεν είναι τετραετής, αλλά μεγαλύτερη (τουλάχιστον πενταετής) ώστε να μην υπάρχει η ανάγκη εκλογής νέου Δ.Σ. σε συντομότερα χρονικά διαστήματα, γεγονός που έχει ως συνέπεια την επιβάρυνση με επιπλέον διατυπώσεις (νομιμοποίησης ενώπιον τρίτων κλπ) και επιπρόσθετο κόστος
- δεν υφίσταται επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων για το Δ.Σ., 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 Δ.Σ., καθώς οι διατάξεις του Καταστατικού της Εταιρείας αξιολογούνται ως επαρκείς για την οργάνωση και λειτουργία του Δ.Σ.
- το Δ.Σ. 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 είναι κάτοικοι νομού Αττικής, είναι ευχερής η σύγκληση και συνεδρίαση του Δ.Σ., όταν το επιβάλλουν οι ανάγκες της Εταιρείας ή ο νόμος, χωρίς την ύπαρξη προκαθορισμένου προγράμματος δράσεως.
- δεν υφίσταται πρόβλεψη για υποστήριξη του Δ.Σ. 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 Δ.Σ.
- δεν υφίσταται υποχρέωση για διενέργεια συναντήσεων σε τακτική βάση μεταξύ του Προέδρου του Δ.Σ. 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 Δ.Σ., χωρίς την ύπαρξη περιορισμών και φραγμών επικοινωνίας μεταξύ των.
- δεν υφίσταται πρόβλεψη για ύπαρξη προγραμμάτων εισαγωγικής ενημέρωσης για τα νέα μέλη του Δ.Σ. αλλά και την διαρκή επαγγελματική κατάρτιση και επιμόρφωση για τα υπόλοιπα μέλη, 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 Δ.Σ. 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 Δ.Σ. και των επιτροπών του ούτε αξιολογείται η επίδοση του Προέδρου του Δ.Σ. κατά την διάρκεια διαδικασίας στην οποία προΐσταται ο ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος ή άλλο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. ελλείπει 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 Δ.Σ. 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 Δ.Σ. δεν προβλέπεται ότι το Δ.Σ. 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 Δ.Σ. δεν εγκρίνεται από το Δ.Σ. 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 ουσιαστική απόκλιση

II. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων

- δεν παρατηρήθηκε κάποια ουσιαστική 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. Ενόψει του μικρού σχετικά μεγέθους της Εταιρείας και της αποτελεσματικής διοίκησης των εταιρικών πραγμάτων, 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 19 του Καταστατικού αυτής, αποτελείται από τρία (3) μέχρι πέντε (5) μέλη, φυσικά ή νομικά πρόσωπα, τα οποία εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων. Στην περίπτωση του νομικού προσώπου υποχρεούται να ορίσει ένα φυσικό πρόσωπο για την άσκηση των εξουσιών του νομικού προσώπου ως μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου. Η Γενική Συνέλευση μπορεί να εκλέγει και αναπληρωματικά μέλη ο αριθμός των οποίων καθορίζεται από την σχετική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης που τους εκλέγει και δεν μπορεί κατ' ανώτατο όριο να υπερβαίνει τον αριθμό των εκλεγέντων τακτικών μελών του Δ.Σ. Τα αναπληρωματικά μέλη μπορούν να χρησιμοποιούνται μόνο για την αναπλήρωση σύμφωνα με το άρθρο 22 του Καταστατικού, μέλους ή μελών του Δ.Σ. που παραιτήθηκαν ή απέθαναν ή απώλεσαν την ιδιότητα τους με οποιαδήποτε άλλο τρόπο.

Τα μέλη του Δ.Σ. έχουν δικαίωμα να επανεκλεγούν και είναι πάντοτε ανακλητά από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι πενταετής και παρατείνεται μέχρι την εκλογή του νέου Διοικητικού Συμβουλίου από τη πρώτη τακτική Γενική Συνέλευση, μετά την λήξη της θητείας του, η οποία δεν μπορεί να υπερβεί την εξαετία.

2.1.2 Στο Διοικητικό Συμβούλιο ανήκει η γενική διαχείριση και διοίκηση των υποθέσεων της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο παίρνει κάθε απόφαση και ασκεί κάθε εξουσία για όλα τα θέματα που αφορούν την Εταιρεία, μέσα στα πλαίσια των σκοπών της, όπως αυτοί αναγράφονται στο παρόν Καταστατικό. Επίσης το Διοικητικό Συμβούλιο αποφασίζει για κάθε άλλο θέμα, υπό την επιφύλαξη των άρθρων 10, 22 και 23 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει σήμερα, για το οποίο δεν είναι αποκλειστικά αρμόδια η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας.

2.1.3 Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί αποκλειστικά και μόνο εγγράφως, να αναθέτει την άσκηση όλων των εξουσιών και αρμοδιοτήτων του, εκτός από αυτές που απαιτούν συλλογική ενέργεια, καθώς και τον εσωτερικό έλεγχο της Εταιρείας και την εκπροσώπησή της, σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μέλη ή μη του Διοικητικού Συμβουλίου, διευθυντές και υπαλλήλους της Εταιρείας ή τρίτους, καθορίζοντας συγχρόνως και την έκταση αυτής της ανάθεσης. Τα πρόσωπα αυτά μπορούν, με σχετική πρόβλεψη στις αποφάσεις ανάθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου ν' αναθέτουν περαιτέρω την άσκηση εξουσιών που τους ανατέθηκαν ή μέρος τούτων σε τρίτους.

2.1.4 Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει κάθε φορά που ο νόμος, το παρόν Καταστατικό ή οι ανάγκες της Εταιρείας το απαιτούν, κατόπιν προσκλήσεως του Προέδρου αυτού ή του αναπληρωτή του ή από δύο (2) από τα μέλη του είτε στην έδρα της Εταιρείας είτε στην περιφέρεια άλλου Δήμου εντός του νομού της έδρας αυτής τουλάχιστον μία φορά το μήνα. 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.

Συγκαλείται επίσης οποτεδήποτε από τον Πρόεδρό του ή αν το ζητήσουν δύο μέλη του, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 20 παρ. 5 του κ.ν. 2190/20, όπως ισχύει.

Το Διοικητικό Συμβούλιο εγκύρως συνεδριάζει εκτός της έδρας του σε άλλο τόπο, είτε στην ημεδαπή, είτε στην αλλοδαπή, 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 μπορεί να συνεδριάζει με τηλεδιάσκεψη. Στην περίπτωση αυτή η πρόσκληση προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις αναγκαίες πληροφορίες για την συμμετοχή αυτών στην τηλεδιάσκεψη.

Ο Πρόεδρος προεδρεύει στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου, διευθύνει τις εργασίες τους, έχει την εποπτεία της λειτουργίας της Εταιρείας. Αν ο Πρόεδρος κωλύεται, τον αναπληρώνει σε όλη την έκταση των αρμοδιοτήτων του ο Αντιπρόεδρος και αυτόν ο νόμιμος αναπληρωτής του.

2.1.5 Το Δ.Σ. βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτό το ήμισυ πλέον ενός των συμβούλων, οπωσδήποτε όμως πρέπει να

είναι παρόντες αυτοπροσώπως τρεις τουλάχιστον σύμβουλοι. Προς εξεύρεση του αριθμού απαρτίας παραλείπεται τυχόν προκύπτον κλάσμα.

Οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των συμβούλων που είναι παρόντες και αυτών και αντιπροσωπεύονται, εκτός από την περίπτωση της παρ. 2 του άρθρου 5 του Καταστατικού. Σε περίπτωση ισοψηφίας η ψήφος του Προέδρου δεν μπορεί να υπολογισθεί ως διπλή.

Σύμβουλος που απουσιάζει μπορεί να εκπροσωπείται από άλλον σύμβουλο. Κάθε σύμβουλος μπορεί να εκπροσωπεί ένα μόνο απόντα σύμβουλο.

2.1.6 Οι συζητήσεις και οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου καταχωρούνται στο βιβλίο πρακτικών που υπογράφεται από τον Πρόεδρο ή τον αναπληρωτή του και του συμβούλους που είχαν παρευρεθεί στη συνεδρίαση.

Τα αντίγραφα και τα αποσπάσματα των πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου υπογράφονται από τον Πρόεδρο ή τον Αντιπρόεδρό του ή από Γενικό Διευθυντή ή από τον αναπληρωτή του.

2.1.7 Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και οι διευθυντές της Εταιρείας, απαγορεύεται να ενεργούν χωρίς άδεια της Γενικής Συνέλευσης για δικό τους λογαριασμό ή για λογαριασμό άλλων πράξεις που υπάγονται στο σκοπό της εταιρείας ή να μετέχουν ενδεχόμενα σε άλλες εταιρείες που επιδιώκουν παρόμοιους σκοπούς.

Σε περίπτωση παράβασης της παραπάνω απαγόρευσης η Εταιρεία δικαιούται αποζημίωσης, σύμφωνα με το άρθρο 23 παρ. 2 και 3 του κ.ν. 2190/1920.

2.1.8 Αν, για οποιοδήποτε λόγο, κενωθεί θέση Συμβούλου λόγω παραίτησης, θανάτου ή απώλειας της ιδιότητας του μέλους με οποιοδήποτε άλλο τρόπο, οι Σύμβουλοι που απομένουν, εφόσον είναι τουλάχιστον τρεις, μπορούν 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 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.

Οι πράξεις του Συμβούλου που εκλέχτηκε με αυτόν τον τρόπο θεωρούνται έγκυρες, ακόμη και αν η εκλογή του δεν εγκριθεί από την Γενική Συνέλευση.

Σε περίπτωση παραίτησης, θανάτου ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο απώλειας της ιδιότητας μέλους ή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, τα υπόλοιπα μέλη μπορούν να συνεχίσουν τη διαχείριση και την εκπροσώπηση της Εταιρείας και χωρίς την αντικατάσταση των ελλειπόντων μελών σύμφωνα με την προηγούμενη παράγραφο, με την προϋπόθεση ότι ο αριθμός αυτών υπερβαίνει στο ήμισυ των μελών, όπως είχαν πριν από την επέλευση των ανωτέρω γεγονότων. Σε κάθε περίπτωση τα μέλη αυτά δεν επιτρέπεται να είναι λιγότερα των τριών (3).

Σε κάθε περίπτωση, τα απομένοντα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ανεξάρτητα από τον αριθμό τους, μπορούν να προβούν σε σύγκληση Γενικής Συνέλευσης με αποκλειστικό σκοπό την εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου.

2.2 Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

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

- 1) Γεώργιος Αβραμίδης του Στυλιανού, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας, εκτελεστικό μέλος.
- 2) Μαρία Γιαννούλη του Στυλιανού, Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, εκτελεστικό μέλος.
- 3) Μιχαήλ Ακάσης του Ιωακείμ, μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.
- 4) Περικλής Παπαχριστόδουλος του Καριοφύλλη, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και
- 5) Σταύρος Παπαγιαννόπουλος του Κωνσταντίνου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

Το ως άνω Διοικητικό Συμβούλιο εξελέγη από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε την 29^η Ιουνίου 2009 και η θητεία του είναι πενταετής, ισχύουσα μέχρι την 30^η Ιουνίου 2014.

Η συγκρότηση του Διοικητικού Συμβουλίου σε σώμα δημοσιεύθηκε στο με αριθμό 8122/09.07.2009 Φ.Ε.Κ. (τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.).

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 29^η Ιουνίου 2009 Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee) αποτελούμενη από τα ακόλουθα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας:

- 1) κ. Μιχαήλ Ακάση, μη εκτελεστικό μέλος,
- 2) κ. Περικλή Παπαχριστόδουλο, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος και
- 3) κ. Σταύρο Παπαγιαννόπουλο, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος.

Σημειώνεται ότι εκ των ανωτέρω μελών, τα δύο (2) τελευταία είναι και ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη 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 ατομικών και ενοποιημένων 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 2 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 απόλυτη 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 αποτελεί το ανώτατο όργανο της Εταιρείας και δικαιούνται να αποφασίζει για κάθε υπόθεση που αφορά την Εταιρεία. Οι αποφάσεις της δεσμεύουν και τους μετόχους εκείνους που διαφώνησαν ή ήσαν απόντες.

Η Γενική Συνέλευση είναι μόνη αρμόδια να αποφασίζει για:

- α) συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας, ή διάλυση της Εταιρείας,
- β) τροποποιήσεις του καταστατικού,
- γ) αύξηση ή μείωση του μετοχικού κεφαλαίου εκτός από την περίπτωση της παρ. 2 του άρθρου 5 του Καταστατικού,

δ) εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, εκτός από την περίπτωση του άρθρου 22 του Καταστατικού,

στ) εκλογή ελεγκτών,

ζ) διορισμό εκκαθαριστών,

η) διάθεση των καθαρών κερδών,

θ) έγκριση των οικονομικών καταστάσεων.

3.1.2 Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης δεσμεύουν και τους μετόχους εκείνους που διαφώνησαν ή ήσαν απόντες.

3.1.3 Η Γενική Συνέλευση των μετόχων, συγκαλείται πάντοτε από το Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται τακτικά στην έδρα της Εταιρείας ή στην περιφέρεια άλλου Δήμου εντός του νομού της έδρας, τουλάχιστον μια φορά σε κάθε εταιρική χρήση και πάντοτε μέσα στο πρώτο εξάμηνο από τη λήξη κάθε εταιρικής χρήσης. Η Γενική Συνέλευση μπορεί να συνέρχεται και στην περιφέρεια του Δήμου όπου βρίσκεται η έδρα του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

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 παρόν Καταστατικό απαιτούμενο ποσό, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 9 του Καταστατικού.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, εκτός από τις περιπτώσεις που προβλέπονται ρητά από το παρόν Καταστατικό υποχρεούται να συγκαλεί Γενική Συνέλευση και όταν η σύγκληση αυτή υποδεικνύεται από απόφαση Γενικής Συνέλευσης.

3.1.4 Η Γενική Συνέλευση εκτός από τις επαναληπτικές και αυτές που ομοιάζουν με αυτές, πρέπει να καλείται είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες πριν από συνεδρίαση, στις οποίες υπολογίζονται και οι ημέρες που εξαιρούνται. Η μέρα της δημοσίευσης και η μέρα της συνεδρίασης δεν υπολογίζονται.

Στην πρόσκληση των μετόχων στην Γενική Συνέλευση, πρέπει να προσδιορίζονται η χρονολογία, η ημέρα, η ώρα και το οίκημα με ακριβή διεύθυνση, 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 ή ενδεχομένως και εξ αποστάσεως.

Πρόσκληση για σύγκληση Γενικής Συνέλευσης, δεν απαιτείται στην περίπτωση κατά την οποία στη Συνέλευση παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται μέτοχοι που εκπροσωπούν το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου και κανείς από αυτούς δεν αντιλέγει στην πραγματοποίησή της και στη λήψη αποφάσεων.

3.1.5 Η Γενική Συνέλευση των μετόχων βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα στα θέματα της ημερήσιας διάταξης αν ο αριθμός των μετοχών που παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτήν εκπροσωπεί το ένα πέμπτο (1/5) τουλάχιστο του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Αν δεν συντελεστεί τέτοια απαρτία η Γενική Συνέλευση συνέρχεται πάλι σε είκοσι (20) μέρες μετά από τη χρονολογία της συνεδρίασης που ματαιώθηκε, συγκαλουμένη πριν από δέκα (10) τουλάχιστον μέρες όπως ειδικότερα ορίζεται στο άρθρο 11 παρ. 1 του Καταστατικού, υπό την επιφύλαξη όμως της παρ. 5 του άρθρου 15 του Καταστατικού, και η οποία βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί θεμάτων των θεμάτων της αρχικής ημερησίας διάταξης, όσο και αν είναι το τμήμα του μετοχικού κεφαλαίου που έχει καταβληθεί και εκπροσωπείται σ' αυτή.

3.1.6 Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης, λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων που εκπροσωπούνται σ' αυτή.

1. Εξαιρετικά προκειμένου για αποφάσεις που αφορούν:

- α) μεταβολή της εθνικότητας της Εταιρείας,
 - β) μεταβολή του αντικειμένου της επιχείρησης της Εταιρείας,
 - γ) αύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων,
 - δ) αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, με εξαίρεση τις αυξήσεις που προβλέπονται στην παράγραφο 1 του άρθρου 6 του Καταστατικού ή επιβαλλόμενες από διατάξεις άλλων νόμων ή γενόμενες με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών,
 - ε) μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός εάν γίνεται σύμφωνα με την παρ. 6 του άρθρου 16 του κ.ν. 2190/1920,
 - στ) έκδοση δανείου με ομολογίες σύμφωνα με τα άρθρα 3α και 3β του κ.ν. 2190/1920, με εξαίρεση την περίπτωση της παρ. 2β του άρθρου 5 του Καταστατικού,
 - ζ) μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών,
 - η) συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή διάλυση της Εταιρείας,
 - θ) παροχή ή ανανέωση εξουσίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 6 του Καταστατικού και
 - ι) κάθε άλλη περίπτωση, κατά την οποία ο νόμος ορίζει ότι για την λήψη ορισμένης απόφασης από την Γενική Συνέλευση απαιτείται η απαρτία της παραγράφου αυτής,
- η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα πάνω στα θέματα της ημερησίας διάταξης όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτή μέτοχοι που εκπροσωπούν τα δύο τρίτα (2/3) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Αν κατά την πρώτη συνεδρίαση δεν συντελεσθεί απαρτία συνέρχεται πρώτη επαναληπτική Συνέλευση μέσα σε είκοσι ημέρες που θα έχει προσκληθεί δέκα (10) τουλάχιστον ημέρες πριν, η οποία βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της αρχικής ημερησίας διάταξης όταν εκπροσωπείται σ' αυτή το ένα δεύτερο (1/2) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Αν και αυτή η απαρτία δεν συντελεσθεί συνέρχεται και πάλι μέσα σε είκοσι μέρες που θα έχει προσκληθεί δέκα τουλάχιστον ημέρες πριν, δεύτερη επαναληπτική συνέλευση. Η επαναληπτική αυτή Γενική Συνέλευση, βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της

αρχικής ημερησίας διατάξεως, όταν εκπροσωπείται σ' αυτήν τουλάχιστον το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Όλες οι αποφάσεις για τα θέματα που αναφέρονται στην παρ. 3.1.6 λαμβάνονται με πλειοψηφία των δύο τρίτων(2/3) των ψήφων της Συνελεύσεως.

Νεότερη πρόσκληση για τις επαναληπτικές συνελεύσεις δεν απαιτείται, εάν στην αρχική πρόσκληση ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος των επαναληπτικών εκ του νόμου προβλεπομένων συνεδριάσεων για την περίπτωση μη επίτευξης απαρτίας.

3.1.7 Στη Γενική Συνέλευση των μετόχων προεδρεύει προσωρινά ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και αν αυτός κωλύεται, κάθε νόμιμος αναπληρωτής του και εκλέγει ένα γραμματέα μεταξύ των παρισταμένων μετόχων, μέχρις ότου επικυρωθεί από τη Συνέλευση ο κατάλογος των μετοχών που δικαιούνται ψήφου. Μετά την επικύρωση του οριστικού καταλόγου των μετόχων που έχουν δικαίωμα ψήφου η Γενική Συνέλευση εκλέγει το τακτικό προεδρείο της, που αποτελείται από τον εκλεγμένο Πρόεδρο και ένα ή δύο γραμματείς που εκλέγονται και αυτοί μεταξύ των παρισταμένων μετόχων που εκτελούν ταυτόχρονα και χρέη ψηφολεκτών.

3.1.8 Οι συζητήσεις και οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης περιορίζονται στα θέματα που αναφέρονται στην ημερήσια διάταξη.

Η ημερήσια διάταξη καταρτίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, περιλαμβάνει τις προτάσεις του προς το Διοικητικό Συμβούλιο, περιλαμβάνει προτάσεις του προς τη Γενική Συνέλευση, καθώς και τις προτάσεις που υποβάλλονται νόμιμα από τους μετόχους ή τους ελεγκτές. Συζήτηση εκτός των θεμάτων της ημερησίας διατάξεως δεν επιτρέπεται παρά μόνο εξαιρετικά επί τροπολογιών των προτάσεων του Δ.Σ. προς την Γενική Συνέλευση ή επί προτάσεων για σύγκληση άλλης Γενικής Συνέλευσης.

Τα πρακτικά των συνεδριάσεων της Γενικής Συνέλευσης τηρούνται σε ιδιαίτερο βιβλίο και υπογράφονται από τον Πρόεδρο, το γραμματέα και τους ψηφολέκτες.

Αρμόδιος για την επικύρωση των εκδιδόμενων αντιγράφων πρακτικών της Γενικής Συνέλευσης είναι ο Πρόεδρος της Γενικής Συνελεύσεως ή ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας ή ο Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας ή οιοσδήποτε Γενικός Διευθυντής της Εταιρείας.

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 οριζόμενων 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 Αϋλών 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 (5^{ης}) 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 (3^η) 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 αντιπροσωπευομένου 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 ημερήσιας διάταξης. 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 2 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 σημαντικά χρηματικά ποσά στην ανάπτυξη, αναβάθμιση και συντήρηση προηγμένων μηχανογραφικών υποδομών που εξασφαλίζουν μέσα από σειρά πληροφοριακών διαδικασιών, δικλίδων και επιπέδων ασφαλείας την ορθή και ακριβή απεικόνιση των οικονομικών μεγεθών και δεδομένων και παράλληλα την ανά πάντα χρόνο εφεδρική (back up) αποθήκευσή τους. Παράλληλα η ανάλυση και επεξεργασία 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.

Μέσω όλων των ως άνω διαδικασιών και μηχανισμών ασφαλείας, ελαχιστοποιείται οιοσδήποτε κίνδυνος σχετιζόμενος με την σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων (εταιρικών και ενοποιημένων) της Εταιρείας.

*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 21^{ης} 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': οι σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές της Εταιρείας είναι οι ακόλουθες:

α) «ΜΑΓΙΑ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ε.Π.Ε.», η οποία εδρεύει στη Θεσσαλονίκη, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100%.

Σημειώνεται ότι η συγκεκριμένη εταιρεία δεν παρουσιάζει οικονομική δραστηριότητα.

Περαιτέρω οι σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές στο μετοχικό κεφάλαιο και δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας, κατά την έννοια των διατάξεων των άρθρων 9 έως 11 του ν. 3556/2007 είναι οι ακόλουθες:

Αβραμίδης Γεώργιος : κατέχει 3.397.520 μετοχές (ήτοι ποσοστό 67,61% των μετοχών της Εταιρείας) και παράλληλα κατέχει ποσοστό 63,63% των δικαιωμάτων ψήφου της εταιρείας (δεδομένου ότι 200.000 εκ των ως άνω μετοχών του έχουν ενεχυριασθεί υπέρ της Τράπεζας Αττικής).

Μιχαηλίδης Γεώργιος: 505.018 μετοχές και ισόποσα δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 10,05%).

- 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 υφίστανται ειδικές εξουσίες των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αναφορικά με την έκδοση ή την επαναγορά μετοχών.

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

Μεταμόρφωση Αττικής, 29 Μαρτίου 2011

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Γεώργιος Αβραμίδης του Στυλιανού

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4

Πληροφορίες άρθρου 10ν. 3401/2005

Κατωτέρω ακολουθούν οι πληροφορίες του άρθρου 10 του ν. 3401/2005, τις οποίες η Εταιρεία δημοσίευσε ή κατέστησε διαθέσιμες στο κοινό, κατά την διάρκεια της χρήσεως 2010 και αφορούν σε κινητές αξίες της Εταιρείας, στην Εταιρεία ή τις οργανωμένες αγορές στις οποίες είναι εισηγμένες οι εν λόγω κινητές αξίες. Οι εν λόγω πληροφορίες ενσωματώνονται στην παρούσα ετήσια οικονομική έκθεση μέσω παραπομπών και ειδικότερα με την παράθεση πίνακα αντιστοίχισης των εν λόγω παραπομπών, ώστε να μπορούν οι επενδυτές να εντοπίζουν ευχερώς τις επιμέρους πληροφορίες.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 10 Ν 3401/2005

| Α/Α | Ημερομηνία | Είδος πληροφορίας | Θέμα | Δικτυακή θέση |
|-----|------------|---|--|--|
| 1 | 30/3/2010 | Στοιχεία οικονομικών καταστάσεων βάσει ΔΛΠ | Ετήσιος ισολογισμός 01/01/2009-31/12/2009 (Ενοποιημένος) | www.ase.gr , www.alsinco.gr |
| 2 | 30/3/2010 | Στοιχεία οικονομικών καταστάσεων βάσει ΔΛΠ | Ετήσιος ισολογισμός 01/01/2009-31/12/2009 (Μητρική) | www.ase.gr , www.alsinco.gr |
| 3 | 31/5/2010 | Στοιχεία οικονομικών καταστάσεων βάσει ΔΛΠ | Στοιχεία Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων 01/01/2010-31/03/2010 Βάσει ΔΛΠ και βάσει του κανονισμού του ΧΑΑ | www.ase.gr , www.alsinco.gr |
| 4 | 31/5/2010 | Στοιχεία οικονομικών καταστάσεων βάσει ΔΛΠ | Στοιχεία Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων 01/01/2010-31/03/2010 Βάσει ΔΛΠ και βάσει του κανονισμού του ΧΑΑ | www.ase.gr , www.alsinco.gr |
| 5 | 7/6/2010 | Προαναγγελία Γενικής Συνέλευσης | Πρόσκληση ΠΣ | www.ase.gr , www.alsinco.gr |
| 6 | 16/6/2010 | Έκτακτη Εισφορά του Άρθρου 5 του Ν 3845/2010 | Έκτακτη Εισφορά του Άρθρου 5 του Ν 3845/2010 | www.ase.gr , www.alsinco.gr |
| 7 | 28/6/2010 | Αποφάσεις Γενικής Συνέλευσης | Αποφάσεις Γενικής Συνέλευσης | www.ase.gr , www.alsinco.gr |
| 8 | 31/8/2010 | Στοιχεία οικονομικών καταστάσεων βάσει ΔΛΠ | Στοιχεία Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων 01/01/2010-30/06/2010 Βάσει ΔΛΠ και βάσει του κανονισμού του ΧΑΑ | www.ase.gr , www.alsinco.gr |
| 9 | 31/8/2010 | Στοιχεία οικονομικών καταστάσεων βάσει ΔΛΠ | Στοιχεία Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων 01/01/2010-30/06/2010 Βάσει ΔΛΠ και βάσει του κανονισμού του ΧΑΑ | www.ase.gr , www.alsinco.gr |
| 10 | 14/10/2010 | Παραγραφή Μεριάματος Χρήσης 2004 | Παραγραφή Μεριάματος Χρήσης 2004 | www.ase.gr , www.alsinco.gr |
| 11 | 26/10/2010 | Ανακοίνωση για επιχειρηματικές εξελίξεις στην εταιρία | Ανακοίνωση διακοπής λειτουργίας 2 καταστήματων Αιόλου & Πατησίων | www.ase.gr , www.alsinco.gr |
| 12 | 9/11/2010 | Ανακοίνωση για επιχειρηματικές εξελίξεις στην εταιρία | Ανακοίνωση διακοπής λειτουργίας ακόμη 2 καταστήματων Γειραιά & Άλιμο | www.ase.gr , www.alsinco.gr |
| 13 | 24/11/2010 | Στοιχεία οικονομικών καταστάσεων βάσει ΔΛΠ | Στοιχεία Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων 01/01/2010-30/09/2010 Βάσει ΔΛΠ και βάσει του κανονισμού του ΧΑΑ | www.ase.gr , www.alsinco.gr |
| 14 | 24/11/2010 | Στοιχεία οικονομικών καταστάσεων βάσει ΔΛΠ | Στοιχεία Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων 01/01/2010-30/09/2010 Βάσει ΔΛΠ και βάσει του κανονισμού του ΧΑΑ | www.ase.gr , www.alsinco.gr |
| 15 | 26/1/2011 | Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας | Μεταβίβαση ποσοστών δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει ο Κύριος Γεώργιος Αβραμίδης | www.ase.gr , www.alsinco.gr |



ALSINCO A.E.
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΩΝ
ΕΝΔΥΣΗΣ – ΥΠΟΔΗΣΗΣ & ΔΕΡΜΑΤΙΝΩΝ ΕΙΔΩΝ

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 5

**ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
(ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ)**

ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΑΠΟ 1^Η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «
ALSINCO ΑΕ» την 29/03/2011 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο, στην ηλεκτρονική διεύθυνση
www.alsinco.gr

Στοιχεία Κατάστασης Συνολικών Εσόδων 01/01-31/12/2010 και 01/01-31/12/2009

| ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ | | | | | |
|---|------|----------------------|-------------------|----------------------|-------------------|
| Ποσά εκφρασμένα σε € | | | | | |
| | | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
| | | 1/1-31/12/2010 | 1/1-31/12/2009 | 1/1-31/12/2010 | 1/1-31/12/2009 |
| Κύκλος Εργασιών | 14,1 | 13.666.378,13 | 16.053.009,22 | 13.666.378,13 | 16.053.009,22 |
| Κόστος Πωλήσεων | 14,2 | 8.848.775,31 | 9.448.957,04 | 8.848.775,31 | 9.448.957,04 |
| Μικτά κέρδη | 14,3 | 4.817.602,82 | 6.604.052,18 | 4.817.602,82 | 6.604.052,18 |
| Λοιπά Έσοδα-Εξοδα (καθαρά) | 14,4 | -39.589,87 | -114.756,41 | -39.589,87 | -114.756,41 |
| Εξοδα διοικητικής λειτουργίας | 14,5 | -1.605.431,02 | -1.717.864,75 | -1.600.419,33 | -1.713.128,09 |
| Εξοδα λειτουργίας διαθέσεως | 14,5 | -3.106.696,34 | -3.325.483,93 | -3.106.696,34 | -3.325.483,93 |
| Κέρδη πρό φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων | | 65.885,59 | 1.445.947,09 | 70.897,28 | 1.450.683,75 |
| Αποσβέσεις | 14,6 | -451.748,71 | -442.788,87 | -451.748,71 | -442.788,87 |
| Κέρδη πρό φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων. | | -385.863,12 | 1.003.158,22 | -380.851,43 | 1.007.894,88 |
| Εξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας | 14,7 | -833.522,90 | -839.351,40 | -833.522,90 | -839.351,40 |
| Κέρδη πρό φόρων και επενδυτικών αποτι/των | | -1.219.386,02 | 163.806,82 | -1.214.374,33 | 168.543,48 |
| Αναλογία κερδών από συνδεδεμένες | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Κέρδη πρό φόρων | | -1.219.386,02 | 163.806,82 | -1.214.374,33 | 168.543,48 |
| Μείον φόροι | 14,8 | 16.416,32 | -42.177,51 | 18.356,32 | -42.177,51 |
| Κέρδη μετά από φόρους (α) | | -1.202.969,70 | 121.629,31 | -1.196.018,01 | 126.365,97 |
| Κατανέμονται σε: | | | | | |
| Μετόχους Εταιρείας | | -1.202.969,70 | 121.629,31 | -1.196.018,01 | 126.365,97 |
| Δικαιώματα Μειοψηφίας | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Σύνολο | | -1.202.969,70 | 121.629,31 | -1.196.018,01 | 126.365,97 |
| Λοιπά Συνολικά Έσοδα μετά από Φόρους (β) | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Σεγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από Φόρους (α)+(β) | | -1.202.969,70 | 121.629,31 | -1.196.018,01 | 126.365,97 |
| Κατανέμονται σε: | | | | | |
| Μετόχους Εταιρείας | | -1.202.969,70 | 121.629,31 | -1.196.018,01 | 126.365,97 |
| Δικαιώματα Μειοψηφίας | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Σύνολο | | -1.202.969,70 | 121.629,31 | -1.196.018,01 | 126.365,97 |
| Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή (σε €) | 15 | -0,2394 | 0,0242 | -0,2380 | 0,0251 |

Στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της 31/12/2010 και 31/12/2009

| ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ | | | | | | |
|--|------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--|
| Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ | | | | | | |
| | | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | | |
| | | 31/12/2010 | 31/12/2009 | 31/12/2010 | 31/12/2009 | |
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | | | | |
| Μή Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού | | | | | | |
| Ενσώματα Πάγια Στοιχεία | 7.1 | 1.143.992,53 | 1.315.224,32 | 1.143.992,52 | 1.315.224,31 | |
| Άυλα Πάγια Στοιχεία | 7.2 | 101.284,65 | 244.175,47 | 101.284,65 | 244.175,47 | |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις | 7.3 | 158.732,84 | 152.760,68 | 158.732,84 | 152.760,68 | |
| Αναβαλλόμενοι Φόροι Εισοδήματος | | 39.227,55 | 0,00 | 39.227,55 | 0,00 | |
| Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού | | 1.443.237,57 | 1.712.160,47 | 1.443.237,56 | 1.712.160,46 | |
| Κυκλοφορούν Ενεργητικό | | | | | | |
| Αποθέματα | 8.1 | 5.547.079,81 | 5.548.459,83 | 5.547.079,81 | 5.548.459,83 | |
| Εμπορικές Απαιτήσεις | 8.2 | 10.271.858,40 | 12.154.428,64 | 10.503.243,18 | 12.377.430,14 | |
| Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις | 8.3 | 1.206.167,70 | 1.709.545,00 | 1.228.822,55 | 1.732.951,85 | |
| Χρηματικά διαθέσιμα | 8.4 | 167.793,08 | 570.148,17 | 158.569,13 | 561.543,80 | |
| Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού | | 17.192.898,99 | 19.982.581,64 | 17.437.714,67 | 20.220.385,62 | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | | 18.636.136,56 | 21.694.742,11 | 18.880.952,23 | 21.932.546,08 | |
| ΠΑΘΗΤΙΚΟ | | | | | | |
| Ιδια Κεφάλαια | | | | | | |
| Μετοχικό Κεφάλαιο | 9.1 | 1.507.500,00 | 1.507.500,00 | 1.507.500,00 | 1.507.500,00 | |
| Υπέρ το Άρτιο | | 2.259.631,15 | 2.259.631,15 | 2.259.631,15 | 2.259.631,15 | |
| Αποτελέσματα εις νέον | | -1.424.112,23 | -221.142,53 | -1.178.298,42 | 17.719,59 | |
| Τακτικά, Αφορολόγητα και Ειδικά Αποθεματικά | 9.2 | 700.816,07 | 700.816,07 | 700.816,07 | 700.816,07 | |
| Ιδια Κεφάλαια αποδιδόμενα στους Μετόχους της Μητρικής | | 3.043.834,99 | 4.246.804,69 | 3.289.648,80 | 4.485.666,81 | |
| Δικαιώματα Μειοψηφίας | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων | | 3.043.834,99 | 4.246.804,69 | 3.289.648,80 | 4.485.666,81 | |
| Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις | | | | | | |
| Επιχορηγήσεις | 10 | 21.298,50 | 84.491,30 | 21.298,50 | 84.491,30 | |
| Αναβαλλόμενοι Φόροι Εισοδήματος | 11 | 0,00 | 30.870,51 | 0,00 | 30.870,51 | |
| Προβλέψεις | 12 | 442.216,43 | 382.477,65 | 442.216,43 | 382.477,65 | |
| Σύνολο Μακροπροθέσμων Υποχρεώσεων | | 463.514,93 | 497.839,46 | 463.514,93 | 497.839,46 | |
| Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις | | | | | | |
| Εμπορικές Υποχρεώσεις | 13.1 | 4.232.240,09 | 5.377.723,59 | 4.232.240,01 | 5.377.723,59 | |
| Βραχυπρόθεσμα Δάνεια | 13.2 | 7.929.755,57 | 10.134.878,02 | 7.929.755,57 | 10.134.878,02 | |
| Φόροι Πληρωτέοι | 13.3 | 2.230.478,59 | 1.150.437,25 | 2.230.422,28 | 1.150.320,85 | |
| Δεδουλευμένες και λοιπές βραχ/σμες υποχρεώσεις | 13.4 | 736.312,39 | 287.059,10 | 735.370,64 | 286.117,35 | |
| Σύνολο Βραχυπροθέσμων Υποχρεώσεων | | 15.128.786,64 | 16.950.097,96 | 15.127.788,50 | 16.949.039,81 | |
| Σύνολο Υποχρεώσεων | | 15.592.301,57 | 17.447.937,42 | 15.591.303,43 | 17.446.879,27 | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ | | 18.636.136,56 | 21.694.742,11 | 18.880.952,23 | 21.932.546,08 | |

Στοιχεία Κατάστασης Ταμειακών Ροών 01/01-31/12/2010 και 01/01-31/12/2009

| ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ | | | | | |
|---|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|--|
| Ποσά εκφρασμένα σε € | | | | | |
| Ποσά σε Ευρώ | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | | |
| | 1/1-31/12/2010 | 1/1-31/12/2009 | 1/1-31/12/2010 | 1/1-31/12/2009 | |
| Λειτουργικές δραστηριότητες | | | | | |
| Κέρδη πρό φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες) | -1.219.386,02 | 163.806,82 | -1.214.374,33 | 168.543,48 | |
| Κέρδη πρό φόρων (διακοπείσες δραστηριότητες) | | | | | |
| Πλέον / (μείον) προσαρμογές για: | | | | | |
| Αποσβέσεις | 451.748,71 | 442.788,87 | 451.748,71 | 442.788,87 | |
| Απομειώσεις ενσώματων και αύλων παγίων περιουσιακών στοιχείων | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Προβλέψεις | -3.454,02 | -7.339,15 | -3.454,02 | -7.339,15 | |
| Συναλλαγματικές διαφορές | 41.617,32 | -5.105,39 | 41.617,32 | -5.105,39 | |
| Αποτι/τα επενδυτικής δραστηριότητας | -118,07 | -4.584,26 | -118,07 | -4.584,26 | |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | 833.640,97 | 843.935,66 | 833.640,97 | 843.935,66 | |
| Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κινήσεως που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες | | | | | |
| Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων | 1.380,02 | -516.095,45 | 1.380,02 | -516.095,45 | |
| Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων | 2.379.975,38 | -1.157.813,56 | 2.372.344,10 | -1.163.304,29 | |
| (Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλήν τραπεζών) | 383.811,13 | 348.933,57 | 383.871,14 | 348.933,57 | |
| Μείον: | | | | | |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα | -833.640,97 | -842.223,60 | -833.640,97 | -842.223,60 | |
| Καταβλημένοι φόροι | -1.940,00 | -244.381,65 | 0,00 | -244.381,65 | |
| Λειτουργικές ροές από διακοπείσες δραστηριότητες | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α) | 2.033.634,45 | -978.078,14 | 2.033.014,87 | -978.832,21 | |
| Επενδυτικές δραστηριότητες | | | | | |
| Αγορά ενσώματων και αύλων παγίων περιουσιακών στοιχείων (-) | -137.626,10 | -319.973,38 | -137.626,10 | -319.973,38 | |
| Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και αύλων περιουσιακών στοιχείων (+) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Τόκοι εισπραχθέντες | 118,07 | 4.584,26 | 118,07 | 4.584,26 | |
| Μερίσματα εισπραχθέντα | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Επενδυτικές ροές από διακοπείσες δραστηριότητες | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β) | -137.508,03 | -315.389,12 | -137.508,03 | -315.389,12 | |
| Χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | | | | |
| Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Πληρωμές από μείωση μετοχικού κεφαλαίου | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Εισπράξεις από εκδοθέντα/αναληφθέντα δάνεια | 10.505.958,56 | 13.584.048,43 | 10.505.958,56 | 13.584.048,43 | |
| Εξοφλήσεις δανείων (-) | -12.804.440,07 | -12.268.290,82 | -12.804.440,07 | -12.268.290,82 | |
| Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (χρεωλύσια) (-) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Μερίσματα πληρωθέντα (-) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Χρηματοδοτικές ροές από διακοπείσες δραστηριότητες | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ) | -2.298.481,51 | 1.315.757,61 | -2.298.481,51 | 1.315.757,61 | |
| Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ) | -402.355,09 | 22.290,35 | -402.974,67 | 21.536,28 | |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου | 570.148,17 | 547.857,82 | 561.543,80 | 540.007,52 | |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου | 167.793,08 | 570.148,17 | 158.569,13 | 561.543,80 | |

Στοιχεία Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων της 31/12/2010 και 31/12/2009

| ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ | | | | | | |
|---|-------------------|--|-------------------------------------|---------------|-----------------------|----------------------|
| ποσά σε ευρώ | Μετοχικό κεφάλαιο | Διαφορά από έκδοση μετοχών υπερ το άρτιο | Σύνολο Αποθεματικών & Κέρδη Εις Νέο | Σύνολο | Δικαιώματα μειόμηνιας | Σύνολο καθαρής θέσης |
| Όμιλος | | | | | | |
| Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2009 | 1.507.500,00 | 2.259.631,15 | 358.044,23 | 4.125.175,38 | 0,00 | 4.125.175,38 |
| Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους | | | 121.629,31 | 121.629,31 | | 121.629,31 |
| Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2009 | 1.507.500,00 | 2.259.631,15 | 479.673,54 | 4.246.804,69 | 0,00 | 4.246.804,69 |
| Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2010 | 1.507.500,00 | 2.259.631,15 | 479.673,54 | 4.246.804,69 | 0,00 | 4.246.804,69 |
| Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους | | | -1.202.969,70 | -1.202.969,70 | | -1.202.969,70 |
| Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2010 | 1.507.500,00 | 2.259.631,15 | -723.296,16 | 3.043.834,99 | 0,00 | 3.043.834,99 |
| Εταιρεία | | | | | | |
| Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2009 | 1.507.500,00 | 2.259.631,15 | 592.169,69 | 4.359.300,84 | 0,00 | 4.359.300,84 |
| Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους | | | 126.365,97 | 126.365,97 | | 126.365,97 |
| Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2009 | 1.507.500,00 | 2.259.631,15 | 718.535,66 | 4.485.666,81 | 0,00 | 4.485.666,81 |
| Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2010 | 1.507.500,00 | 2.259.631,15 | 718.535,66 | 4.485.666,81 | 0,00 | 4.485.666,81 |
| Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους | | | -1.196.018,01 | -1.196.018,01 | | -1.196.018,01 |
| Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2010 | 1.507.500,00 | 2.259.631,15 | -477.482,35 | 3.289.648,80 | 0,00 | 3.289.648,80 |

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ή ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΑ

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1) ΣΥΝΤΟΜΟ ΙΣΤΟΡΙΚΟ

Η Εταιρία ιδρύθηκε το 1992 με μορφή Ο.Ε από το σημερινό Πρόεδρο και Διευθύνοντα Σύμβουλο της Γεώργιο Σ. Αβραμίδη, με έδρα τη Νίκαια και κύριο αντικείμενο την εισαγωγή επώνυμου υποδήματος. Το 1994 έγινε μεταφορά της έδρας της Εταιρίας στη Μεταμόρφωση, στο ύψος του 12^{ου} χ.λ.μ. Εθνικής οδού Αθηνών –Λαμίας επί της οδού Ναυπλίου 8.

Τον Ιούλιο του 1995 η Εταιρία μετατράπηκε σε Α.Ε. με την επωνυμία «**ALSINCO Ανώνυμη Εμπορική Εταιρεία ειδών Ένδυσης – Υπόδησης και Δερμάτινων Ειδών**», με κύριο αντικείμενο την εισαγωγή και χονδρική πώληση επώνυμων υποδημάτων.

Το 1998 πραγματοποιείται η επέκταση της Εταιρίας στο χώρο του λιανικού εμπορίου μέσω της συμμετοχής της στο κεφάλαιο των εταιριών “**L’HORIZONTE S.A.**” στην Αθήνα και “**ΜΑΓΙΑ Μον/πη Ε.Π.Ε.**” στη Θεσσαλονίκη.

Τον Ιούνιο του 2003, αποφασίστηκε από τα Διοικητικά συμβούλια των εταιριών “ALSINCO A.E.” και “L’ HORIZONTE S.A.”, η συγχώνευση των δύο ως άνω εταιριών δια απορροφήσεως της «L’ HORIZONTE S.A.» από την “ALSINCO A.E.” . Η συγχώνευση κρίθηκε προς το συμφέρον και των δύο εταιριών, των οποίων το αντικείμενο ήταν παρεμφερές και ο σκοπός τον οποίον επιδίωκαν ο ίδιος. Η συγχώνευση ολοκληρώθηκε με την καταχώρηση στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών του Υπουργείου Ανάπτυξης της Απόφασης Κ2-14361 (18/12/2003) που ενέκρινε τη συγχώνευση. Από την ίδια ημερομηνία παύει να υπάρχει η συγχωνευόμενη Εταιρία “L’HORIZONTE S.A.”, χωρίς να απαιτείται εκκαθάριση αυτής, οι δε μετοχές της ακυρώνονται. Η Εταιρία η οποία προέκυψε από τη συγχώνευση ενοποιεί τις δραστηριότητες της “ALSINCO A.E.” με αυτές τις “L’ HORIZONTE S.A.” και έχει πλέον ως αντικείμενο δραστηριότητας την εμπορία χονδρικός και λιανικός υποδημάτων, ενδυμάτων και αξεσουάρ.

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες στο χρηματιστήριο Αθηνών από το 2002 με τον κωδικό ALSIN. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις συμπεριλαμβάνουν τις εταιρικές ALSINCO ΑΕ & της θυγατρικής της που αναφέρονται μαζί ως όμιλος .

ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΘΥΓΑΤΡΙΚΗΣ

ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ

ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ

ΜΑΓΙΑ ΜΟΝ/ΠΗ ΕΠΕ

Λιανική πώληση υποδημάτων

100%

Οι ενοποιημένες και εταιρικές οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν προς δημοσίευση από το ΔΣ της εταιρείας την 29/3/2011.

2. ΦΥΣΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ

Αντικείμενο δραστηριότητας της Εταιρίας και του ομίλου αποτελεί κυρίως η εισαγωγή και χονδρική πώληση υποδημάτων, καθώς επίσης και ειδών ενδύσεως και δερματίνων ειδών (ζωνών, τσαντών, αξεσουάρ κ.α.). Η όλη της πορεία από την αρχή της ίδρυσης της και μετέπειτα εξέλιξη της, την χαρακτηρίζει ως μία από τις εταιρείες που πρωταγωνιστεί στο χώρο της casual ανδρικής, παιδικής και γυναικείας υπόδησης. Οι πωλήσεις της Εταιρίας απευθύνονται κατά κύριο λόγο στην Ελληνική αγορά.

Τα εμπορεύματα της Εταιρίας διακρίνονται στις ακόλουθες κατηγορίες:

- Υποδήματα ανδρικά
- Υποδήματα γυναικεία
- Υποδήματα παιδικά
- Ενδύματα και αξεσουάρ

Η Εταιρία δραστηριοποιείται στο επώνυμο υπόδημα και ένδυμα μέσω της αντιπροσώπευσης διεθνών επώνυμων οίκων, ενώ παράλληλα με τα επώνυμα-διεθνή σήματα, εμπορεύεται και προϊόντα τα οποία φέρουν σήματα, τα οποία έχει αναπτύξει η ίδια η Εταιρία (own brands).

Οι πωλήσεις που πραγματοποιεί η εταιρεία και ο όμιλος γίνονται ή

A) Χονδρικός στα καταστήματα ένδυσης και υπόδησης, τα οποία τα μεταπωλούν λιανικώς

B) Απευθείας από τα δικά της καταστήματα, λιανικώς.

Τα τελευταία πέντε χρόνια η εταιρεία ανέπτυξε το δίκτυο λιανικής με την δημιουργία outlet, με στόχο την άμεση ρευστοποίηση των αποθεμάτων της και με την ταυτόχρονη ανάπτυξη των καταστημάτων SHOOZ σε συνδυασμό με την δυναμική των STAND SHOOZ.

Έτσι τα σημεία λιανικής πώλησης έχουν σήμερα την εξής διάρθρωση :

- 1) 4 εταιρικά (Βριλήσσια, Φίλωνος 59 Πειραιά, Αγία Παρασκευή και Πρατήριο Λιανικής στην έδρα της εταιρείας)
- 2) 6 Shop in Shop (NOTOS COM, ΠΟΛΙΤΙΚΟΣ ΛΑΜΙΑ, ΠΟΛΥΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΦΩΚΑΣ (Αθήνα & Θεσσαλονίκη), ΠΟΛΥΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ HONDOS (Αθήνα & Θεσσαλονίκη)
- 3) 1 OUTLET Factory outlet N. Φάληρο.

3) ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι παρούσες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί από τη Διοίκηση σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), και τις Διερμηνείες της επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τα ΔΠΧΑ που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων(ΣΔΛΠ). Οι οικονομικές καταστάσεις (εταιρικές και ενοποιημένες) έχουν συνταχθεί με την αρχή του ιστορικού κόστους.

Για την σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2010 έχουν τηρηθεί οι βασικές λογιστικές αρχές του Ισολογισμού της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2009.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και κρίσεων από τη Διοίκηση της Εταιρείας κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών. Οι σημαντικές εκτιμήσεις και παραδοχές έχουν επισημανθεί όπου κρίνεται κατάλληλο.

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση του Ομίλου σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται κατωτέρω :

A. Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2010

ΔΛΠ 27 (Τροποποιημένο) «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις»

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2009.[ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 494/2009 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ, της 3 Ιουνίου 2009, L 149 - 12.6.2009]

Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 απαιτεί συναλλαγές που οδηγούν σε αλλαγές ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρική να καταχωρούνται στην καθαρή θέση. Επιπλέον, το τροποποιημένο πρότυπο μεταβάλλει το λογιστικό χειρισμό για τις ζημίες που πραγματοποιούνται από θυγατρική εταιρεία καθώς και της απώλειας του ελέγχου θυγατρικής.

Η έγκριση των τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 27 συνεπάγεται τροποποιήσεις στα διεθνή πρότυπα χρηματοοικονομικής αναφοράς (ΔΠΧΑ) 1, ΔΠΧΑ 4, ΔΠΧΑ 5, ΔΛΠ 1, ΔΛΠ 7, ΔΛΠ 14, ΔΛΠ 21, ΔΛΠ 28, ΔΛΠ 31, ΔΛΠ 32, ΔΛΠ 33, ΔΛΠ 39 και στη διερμηνεία 7 της Μόνιμης Επιτροπής Διερμηνειών (ΜΕΔ) προκειμένου να εξασφαλιστεί η συνέπεια μεταξύ των διεθνών λογιστικών προτύπων.

Η Εταιρεία και ο Όμιλος εφαρμόζουν όλες τις αλλαγές των ανωτέρω προτύπων για τις αποκτήσεις και συναλλαγές με μετόχους μειοψηφίας που πραγματοποιούνται από την 1η Ιανουαρίου 2010.

ΔΠΧΑ 3 (Αναθεωρημένο) «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2009.[ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 495/2009 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 3ης Ιουνίου 2009, L 149 - 12.6.2009]

Το αναθεωρημένο ΔΠΧΑ 3 εισάγει μια σειρά αλλαγών στο λογιστικό χειρισμό συνενώσεων επιχειρήσεων οι οποίες θα επηρεάσουν:

- α) Το ποσό της υπεραξίας που προκύπτει,
- β) Τα αποτελέσματα της αναφερόμενης περιόδου στην οποία πραγματοποιείται η απόκτηση επιχειρήσεων, και
- γ) Τα μελλοντικά αποτελέσματα.

Αυτές οι αλλαγές περιλαμβάνουν:

- α) Παρέχουν την δυνατότητα επιλογής, σε κάθε συνένωση επιχειρήσεων, ο αποκτών να επιμετρά τυχόν μη ελέγχουσα συμμετοχή στον αποκτώμενο είτε στην εύλογη αξία είτε στο αναλογικό ποσοστό τους επί της μη ελέγχουσας συμμετοχής, των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων του αποκτώμενου.
- β) Την καταχώριση στα αποτελέσματα, δαπανών που σχετίζονται με την απόκτηση και
- γ) Την καταχώριση στα αποτελέσματα, μεταγενέστερων μεταβολών στην εύλογη αξία του ενδεχόμενου τιμήματος.

Η έγκριση του αναθεωρημένου ΔΠΧΑ 3 συνεπάγεται τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ ΔΠΧΑ 1, ΔΠΧΑ 2, ΔΠΧΑ 7, στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ) 12, ΔΛΠ 16, ΔΛΠ 28, ΔΛΠ 32, ΔΛΠ 33, ΔΛΠ 34, ΔΛΠ 36, ΔΛΠ 37, ΔΛΠ 38, ΔΛΠ 39 και στη διερμηνεία 9 της Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΕΔΔΠΧΑ) προκειμένου να εξασφαλιστεί η συνέπεια μεταξύ των διεθνών λογιστικών προτύπων.

Η Εταιρεία και ο Όμιλος εφαρμόζουν όλες τις αλλαγές των ανωτέρω προτύπων για τις αποκτήσεις που πραγματοποιούνται από την 1η Ιανουαρίου 2010.

ΔΠΧΑ 1 (Τροποποίηση) «Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής πληροφόρησης»

Εφαρμόζεται, το αργότερο, από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού έτους που αρχίζει μετά τις 31 Δεκεμβρίου 2009. [ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 1136/2009 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 25ης Νοεμβρίου 2009, L 311/6 - 26.11.2009]

Οι τροποποιήσεις του προτύπου αποσκοπούν στο να καταστήσουν ευχερέστερη τη χρήση του και την τροποποίησή του μελλοντικά. Επιπλέον, διαγράφονται από το πρότυπο μερικές παρωχημένες μεταβατικές καθοδηγήσεις και περιλαμβάνονται μερικές ήσσονος σημασίας αναδιατυπώσεις. Οι ουσιαστικές απαιτήσεις παραμένουν αμετάβλητες.

ΔΠΧΑ 2 (Τροποποίηση) «Παροχές που Εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών»

Εφαρμόζεται, το αργότερο, από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού έτους που αρχίζει μετά τις 31 Δεκεμβρίου 2009. [ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 244/2010 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 23ης Μαρτίου 2010, L 77/42 - 24.3.2010]

Η τροποποίηση του ΔΠΧΑ 2 διευκρινίζει τη λογιστική μεταχείριση των συναλλαγών που βασίζονται στην αξία των μετοχών, στις οποίες ο πάροχος αγαθών ή υπηρεσιών πληρώνεται τοις μετρητοίς και η υποχρέωση αναλαμβάνεται από άλλη οντότητα του ομίλου (συναλλαγές ομίλων οι οποίες αφορούν παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και διακανονίζονται σε μετρητά).

Η τροποποίηση αυτή δεν επηρεάζει τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου.

Επιπρόσθετα με τον ανωτέρω κανονισμό η Διερμηνεία 8 και η Διερμηνεία 11 της Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΕΔΔΠΧΑ), που αναφέρονται στο ΔΠΧΑ 2 «Παροχές που Εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών», απαλείφονται.

ΔΛΠ 39 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση»

Εφαρμόζεται, το αργότερο, από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού έτους που αρχίζει μετά τις 30 Ιουνίου 2009. [ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 839/2009 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 15ης Σεπτεμβρίου του 2009, L 244/6 - 16.9.2009]

Η παρούσα τροποποίηση αποσαφηνίζει τον τρόπο με τον οποίο θα έπρεπε 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.

Επειδή η Εταιρεία και ο Όμιλος δεν ακολουθούν λογιστική αντιστάθμιση σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 η τροποποίηση αυτή δεν εφαρμόζεται.

ΕΔΔΠΧΑ 12 «Διακανονισμοί για την παροχή δημόσιας υπηρεσίας»

Εφαρμόζεται, το αργότερο, από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού έτους που αρχίζει μετά τις 30 Μαρτίου 2009. [ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 254 /2009 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 25ης Μαρτίου του 2009, L 80/5 - 26.3.2009]

Η διερμηνεία αναφέρεται στις εταιρείες που συμμετέχουν σε συμφωνίες (διακανονισμούς) παραχώρησης δημόσιων υπηρεσιών.

Το διεθνές πρότυπο χρηματοοικονομικής αναφοράς (IFRS) 1, η IFRIC 4 και η διερμηνεία 29 της μόνιμης επιτροπής διερμηνειών (ΜΕΔ-SIC) τροποποιούνται σύμφωνα με το προσάρτημα Β της IFRIC 12 όπως αναφέρεται στο παράρτημα του παρόντος κανονισμού.

Η διερμηνεία αυτή δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία και στον Όμιλο.

ΕΔΔΠΧΑ 15 «Συμφωνίες για την κατασκευή ακίνητης περιουσίας» Εφαρμόζεται, το αργότερο, από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού έτους που αρχίζει μετά τις 31 Δεκεμβρίου 2009 [ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 636 /2009 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 22ας Ιουλίου του 2009, L 191/5 - 23.7.2009]

Η διερμηνεία διευκρινίζει και καθοδηγεί σχετικά με το πότε πρέπει να αναγνωρίζονται στους λογαριασμούς τα έσοδα από την κατασκευή ακινήτων, και ειδικότερα, εάν μια σύμβαση κατασκευής εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Λ.Π. 11 Συμβάσεις Κατασκευής ή του Δ.Λ.Π. 18 Έσοδα.

Η διερμηνεία αυτή δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία και στον Όμιλο.

ΕΔΔΠΧΑ 16 «Αντισταθμίσεις μιας καθαρής επένδυσης σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό»

Εφαρμόζεται, το αργότερο, από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού έτους που αρχίζει μετά τις 30 Ιουνίου 2009 [ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 460 /2009 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 4ης Ιουνίου του 2009, L 139/6 - 5.6.2009]

Η διερμηνεία έχει εφαρμογή σε μία οικονομική οντότητα που αντισταθμίζει τον κίνδυνο ξένου νομίσματος που προκύπτει από καθαρή επένδυση της σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό και πληροί τους όρους για λογιστική αντιστάθμισης σύμφωνα με το ΔΛΠ 39. Η διερμηνεία παρέχει οδηγίες σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο μία οικονομική οντότητα πρέπει να καθορίσει τα ποσά που αναταξινομούνται από τα ίδια κεφάλαια στα αποτελέσματα τόσο για το μέσο αντιστάθμισης όσο και για το αντισταθμιζόμενο στοιχείο.

Επειδή η Εταιρεία και ο Όμιλος δεν εφαρμόζουν λογιστική αντιστάθμισης για οποιαδήποτε επένδυση σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό, η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή.

ΕΔΔΠΧΑ 17 «Διανομή μη χρηματικών περιουσιακών στοιχείων στους μετόχους»

Εφαρμόζεται, το αργότερο, από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού έτους που αρχίζει μετά τις 31 Οκτωβρίου 2009 [ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 1142 /2009 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 26ης Νοεμβρίου του 2009, L 312/8 - 27.11.2009]

Η διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση στον λογιστικό χειρισμό των ακόλουθων μη αμφίδρομων (non-reciprocal) διανομών στοιχείων ενεργητικού από την οικονομική οντότητα στους μετόχους που ενεργούν υπό την ιδιότητά τους ως μέτοχοι : α) διανομές μη χρηματικών στοιχείων ενεργητικού και β) διανομές που δίνουν στους μετόχους την επιλογή απολαβής είτε μη χρηματικών στοιχείων ενεργητικού είτε μετρητών.

Το διεθνές πρότυπο χρηματοοικονομικής αναφοράς (IFRS) 5 και το διεθνές λογιστικό πρότυπο (IAS) 10 τροποποιούνται σύμφωνα με το προσάρτημα του παρόντος κανονισμού

Η διερμηνεία αυτή δεν επηρεάζει τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου.

ΕΔΔΠΧΑ 18 «Μεταβιβάσεις περιουσιακών στοιχείων από πελάτες» Εφαρμόζεται, το αργότερο, από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού έτους που αρχίζει μετά τις 31 Οκτωβρίου 2009 [ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 1164 /2009 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 27ης Νοεμβρίου του 2009, L 314/15 - 1.12.2009]

Η διερμηνεία διευκρινίζει τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ για τις συμφωνίες στις οποίες η οικονομική οντότητα λαμβάνει από έναν πελάτη ένα ενσώματο περιουσιακό στοιχείο, το οποίο πρέπει στη συνέχεια να χρησιμοποιήσει για να παρέχει στον πελάτη τη συνεχή πρόσβαση σε αγαθά ή σε υπηρεσίες. Σε ορισμένες περιπτώσεις, η οικονομική οντότητα λαμβάνει μετρητά από έναν πελάτη που πρέπει να χρησιμοποιηθούν μόνο για την απόκτηση ή την κατασκευή του ενσώματου περιουσιακού στοιχείου.

Το διεθνές πρότυπο χρηματοοικονομικής αναφοράς (IFRS) 1 τροποποιείται σύμφωνα με το προσάρτημα του παρόντος κανονισμού.

Η διερμηνεία αυτή δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία και στον Όμιλο.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα και διερμηνείες που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων)

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται, το αργότερο, από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού έτους που αρχίζει μετά την 31η Δεκεμβρίου 2009 [ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 243/2010 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 23ης Μαρτίου 2010, L 77/33 - 24.3.2010]

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υφίστανται στα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ που εκδόθηκαν τον Απρίλιο του 2009. Εφόσον δεν αναφέρεται διαφορετικά, οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου.

ΔΠΧΑ 2 «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»

Η τροποποίηση επιβεβαιώνει ότι οι εισφορές μιας επιχείρησης για τη σύσταση μίας κοινοπραξίας και οι συναλλαγές κοινού ελέγχου εξαιρούνται από το πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 2.

ΔΠΧΑ 5 «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες»

Η τροποποίηση αποσαφηνίζει γνωστοποιήσεις που απαιτούνται όσον αφορά τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατατάσσονται ως κατεχόμενα προς πώληση ή τις διακοπείσες δραστηριότητες.

ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί τομείς»

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις όσον αφορά τη γνωστοποίηση πληροφοριών σχετικά με τα περιουσιακά στοιχεία του τομέα.

ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις ότι ο πιθανός διακανονισμός μιας υποχρέωσης με την έκδοση συμμετοχικών τίτλων δεν έχει σχέση με την κατάταξή της ως κυκλοφορούν ή μη κυκλοφορούν στοιχείο.

ΔΛΠ 7 «Καταστάσεις Ταμειακών Ροών»

Η τροποποίηση απαιτεί ότι μόνο οι δαπάνες που καταλήγουν σε ένα αναγνωρισμένο περιουσιακό στοιχείο στην κατάσταση της οικονομικής θέσης μπορούν να κατατάσσονται ως επενδυτικές δραστηριότητες.

ΔΛΠ 17 «Μισθώσεις»

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις ως προς την κατάταξη των μισθώσεων γηπέδων και κτιρίων ως χρηματοδοτικές ή λειτουργικές μισθώσεις.

ΔΛΠ 36 «Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων»

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις για τον επιμερισμό και την επιμέτρηση (για σκοπούς απομείωσης) της υπεραξίας που προκύπτει σε συνένωση επιχειρήσεων. Διευκρινίζεται ότι η υπεραξία που προκύπτει θα επιμερίζεται από την ημερομηνία της απόκτησης σε κάθε μονάδα δημιουργίας ταμιακών ροών ή ομάδες μονάδων δημιουργίας ταμιακών ροών του αποκτώντος που αναμένεται να ωφεληθούν από τις συνέργειες της συνένωσης.

ΔΛΠ 38 «Άυλα περιουσιακά στοιχεία»

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις και οδηγίες για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας αποκτηθέντος σε συνένωση επιχειρήσεων άυλου περιουσιακού στοιχείου.

ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση»

Οι τροποποιήσεις αφορούν:

(α) διευκρινίσεις σχετικά με την αντιμετώπιση των κυρώσεων/προστίμων από προπληρωμή δανείων ως παράγωγα στενά συνδεδεμένα με το κύριο συμβόλαιο,

(β) το πεδίο απαλλαγής για τις συμβάσεις συνένωσης επιχειρήσεων, και

(γ) διευκρινίσεις ότι τα κέρδη ή ζημιές από αντιστάθμιση ταμιακών ροών μιας προσδοκώμενης συναλλαγής πρέπει να επαναταξινομηθούν από τα ίδια κεφάλαια στα αποτελέσματα στην περίοδο κατά την οποία η αντισταθμιζόμενη προσδοκώμενη ταμειακή ροή επηρεάζει τα αποτελέσματα.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α. 9 «Επανεκτίμηση των Ενσωματωμένων Παραγώγων»

Η τροποποίηση καθορίζει περιπτώσεις περιορισμού των δυνατοτήτων εφαρμογής της παρούσας διερμηνείας σε παράγωγα ενσωματωμένα σε συμβόλαια.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α. 16 «Αντισταθμίσεις μιας καθαρής επένδυσης σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό»

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινήσεις για τη δυνατότητα κατοχής και καθορισμού ενός παράγωγου ή μη παράγωγου μέσου ως μέσου αντιστάθμισης σε μια αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης σε εκμετάλλευση εξωτερικού. Το/α μέσο/α αντιστάθμισης μπορεί να κατέχεται/ονται από οποιαδήποτε οικονομική οντότητα ή οντότητες εντός του ομίλου, αρκεί να πληρούνται τα κριτήρια καθορισμού, τεκμηρίωσης και αποτελεσματικότητας του Δ.Λ.Π. 39.

ΔΠΧΑ1 «Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς»

Εφαρμόζεται, το αργότερο, από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού έτους που αρχίζει μετά τις 31 Δεκεμβρίου 2009. [ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 550/2010 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 23ης Ιουνίου 2010, L 157/3 - 24.6.2010]

Η παρούσα τροποποίηση αποσαφηνίζει ότι οντότητες με δραστηριότητες στους κλάδους του πετρελαίου και του φυσικού αερίου οι οποίες μεταβαίνουν σε ΔΠΧΑ επιτρέπεται να χρησιμοποιούν λογιστικές αξίες για τα περιουσιακά στοιχεία πετρελαίου και φυσικού αερίου που έχουν καθοριστεί βάσει των προγενέστερων λογιστικών τους κανόνων. Οι οντότητες που αποφασίζουν να χρησιμοποιήσουν την εξαίρεση αυτή πρέπει να υποχρεούνται να επιμετρούν τις υποχρεώσεις θέσης εκτός λειτουργίας, αποκατάστασης και παρεμφερείς υποχρεώσεις σχετικά με περιουσιακά στοιχεία πετρελαίου και φυσικού αερίου σύμφωνα με το ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Περιουσιακά Στοιχεία» και να αναγνωρίζουν απευθείας στα αδιανέμητα κέρδη οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ του ποσού αυτού και της λογιστικής αξίας των εν λόγω υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ που έχει προσδιοριστεί με βάση τις προηγούμενες ΓΠΛΑ της οντότητας. Η τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 1 αφορά επίσης επανεκτίμηση της διαπίστωσης της μίσθωσης.

Η τροποποίηση αυτή δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία και στον Όμιλο.

B. Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές από περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2011

ΔΠΧΑ 1 (Τροποποίηση) «Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς» & ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματο-οικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»

Εφαρμόζεται, το αργότερο, από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού έτους που αρχίζει μετά τις 30 Ιουνίου 2010. [ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 574/2010 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 30ης Ιουνίου 2010, L 166/6 - 1.7.2010]

Η τροποποίηση παρέχει την δυνατότητα (για τις οντότητες που εφαρμόζουν ΔΠΧΑ για πρώτη φορά) απαλλαγής από την επαναδιατύπωση των συγκριτικών γνωστοποιήσεων βάσει του ΔΠΧΑ 7 όσον αφορά τις επιμετρήσεις της εύλογης αξίας και τον κίνδυνο ρευστότητας σε περίπτωση που οι εν λόγω συγκριτικές περίοδοι λήγουν πριν από την 31η Δεκεμβρίου 2009. Σκοπός της τροποποίησης του ΔΠΧΑ 1 είναι η πρόβλεψη προαιρετικής απαλλαγής για τις εν λόγω οντότητες.

Η τροποποίηση αυτή δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία και στον Όμιλο.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α. 14 (Τροποποίηση) «ΔΛΠ 19 – Το όριο σε ένα περιουσιακό στοιχείο καθορισμένων παροχών, οι ελάχιστες κεφαλαιακές υποχρεώσεις και οι αλληλεπιδράσεις τους»

Εφαρμόζεται, το αργότερο, από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού έτους που αρχίζει μετά τις 31 Δεκεμβρίου 2010. [ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 633/2010 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 19ης Ιουλίου 2010, L 186/10 - 20.7.2010]

Η τροποποίηση αφορά στην εξάλειψη της ακούσιας επίπτωσης της ΕΔΔΧΠΑ 14 σε περιπτώσεις όπου μια οντότητα υποκείμενη σε απαίτηση ελάχιστης χρηματοδότησης πραγματοποιεί πρόωρη πληρωμή εισφορών, όταν κάτω από ορισμένες περιστάσεις η οντότητα που πραγματοποιεί την προπληρωμή υποχρεούται να αναγνωρίσει έξοδο. Στην περίπτωση κατά την οποία ένα πρόγραμμα καθορισμένων παροχών υπόκειται σε απαίτηση ελάχιστης χρηματοδότησης, η τροποποίηση στην ΕΔΔΠΧΑ 14 προβλέπει τον χειρισμό της εν λόγω προπληρωμής, όπως και κάθε άλλης προπληρωμής, ως περιουσιακού στοιχείου.

Η τροποποίηση αυτή δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία και στον Όμιλο.

ΔΛΠ 24 (Τροποποίηση) «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών»

Εφαρμόζεται, το αργότερο, από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού έτους που αρχίζει μετά τις 31 Δεκεμβρίου 2010. [ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 632/2010 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 19ης Ιουλίου 2010, L 186/1 - 20.7.2010]

Η τροποποίηση αυτή επιχειρεί να μειώσει τις γνωστοποιήσεις των συναλλαγών ανάμεσα σε συνδεδεμένα μέρη δημοσίου (government - related entities) και να αποσαφηνίσει την έννοια του συνδεδεμένου μέρους. Συγκεκριμένα, καταργείται η υποχρέωση των συνδεδεμένων μερών δημοσίου να γνωστοποιήσουν τις λεπτομέρειες όλων των συναλλαγών με το δημόσιο και με άλλα συνδεδεμένα μέρη δημοσίου, αποσαφηνίζει και απλοποιεί τον ορισμό του συνδεδεμένου μέρους και επιβάλλει την γνωστοποίηση όχι μόνο των σχέσεων, των συναλλαγών και των υπολοίπων ανάμεσα στα συνδεδεμένα μέρη αλλά και των δεσμεύσεων τόσο στις ατομικές όσο και στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Το διεθνές πρότυπο χρηματοοικονομικής αναφοράς « (IFRS) 8 Λειτουργικοί τομείς» τροποποιείται σύμφωνα με το προσάρτημα του παρόντος κανονισμού.

Η Εταιρεία και ο Όμιλος θα εφαρμόσουν τις ανωτέρω αλλαγές από την ημερομηνία που τίθενται σε εφαρμογή, αλλά δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις τους.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α. 19 «Εξόφληση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων με συμμετοχικούς τίτλους»

Εφαρμόζεται, το αργότερο, από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού έτους που αρχίζει μετά τις 30 Ιουνίου 2010. [ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 662/2010 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 23ης Ιουλίου 2010, L 193/1 - 24.7.2010]

Η διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση για τον τρόπο με τον οποίο ο οφειλέτης πρέπει να λογιστικοποιεί τους συμμετοχικούς τίτλους που εκδίδει για τον πλήρη ή μερικό διακανονισμό χρηματοοικονομικής υποχρέωσης μετά από επαναδιαπραγμάτευση των όρων της υποχρέωσης.

Το διεθνές πρότυπο χρηματοοικονομικής αναφοράς «(IFRS) 1 Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς» τροποποιείται σύμφωνα με το προσάρτημα του παρόντος κανονισμού.

Η διερμηνεία αυτή δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία και στον Όμιλο.

ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση»

Εφαρμόζεται, το αργότερο, από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού έτους που αρχίζει μετά τις 31 Ιανουαρίου 2010. [ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 1293/2009 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 23ης Δεκεμβρίου 2009, L 347/24.12.2009]

Η τροποποίηση διευκρινίζει πώς αντιμετωπίζονται λογιστικά ορισμένα δικαιώματα όταν τα εκδοθέντα μέσα εκφράζονται σε νόμισμα διαφορετικό από το νόμισμα επιχειρηματικής λειτουργίας του εκδότη. Εάν τα εν λόγω μέσα διανέμονται κατ' αναλογία στους υφιστάμενους μετόχους του εκδότη έναντι συγκεκριμένου ποσού μετρητών, πρέπει να ταξινομούνται ως μετοχικό κεφάλαιο, ακόμα και αν η τιμή άσκησής τους εκφράζεται σε νόμισμα διαφορετικό από το νόμισμα επιχειρηματικής λειτουργίας του εκδότη.

Η διερμηνεία αυτή δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία και στον Όμιλο.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα και διερμηνείες που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων)

Οι τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υφίστανται στα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ που εκδόθηκαν το Μάιο του 2010. Εφόσον δεν αναφέρεται διαφορετικά, οι τροποποιήσεις αυτές δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου.

Οι εν λόγω τροποποιήσεις πρόκειται να υιοθετηθούν εντός του πρώτου τριμήνου του 2011. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται, το αργότερο, από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού έτους που αρχίζει μετά την 30η Ιουνίου 2010 και έχουν ως ακολούθως:

ΔΠΧΑ 1 (Τροποποίηση) «Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς»

Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν: α) Την δυνατότητα χρησιμοποίησης της εύλογης αξίας (ως τεκμαιρόμενου κόστους) που είχε χρησιμοποιηθεί με βάση προηγούμενες λογιστικές αρχές (Γ.Π.Λ.Α) εξαιτίας μιας δημόσιας προσφοράς ή ιδιωτικοποίησης ακόμη και αν το γεγονός αυτό είχε συμβεί μετά από την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ αλλά πριν από τη λήξη της περιόδου των πρώτων οικονομικών καταστάσεων. β) Την δυνατότητα χρησιμοποίησης της λογιστικής αξίας (ως τεκμαιρόμενου κόστους) ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων κατά την ημερομηνία μετάβασης από επιχειρήσεις που υπόκεινται σε «ειδικές ρυθμίσεις» ακόμα και στην περίπτωση που η λογιστική αξία περιλαμβάνει κόστη που δεν αναγνωρίζονται σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ. γ) Δεν απαιτείται η εφαρμογή του ΔΛΠ 8 όταν αλλάζει μία λογιστική αρχή στην περίοδο που καλύπτεται από τις πρώτες οικονομικές

καταστάσεις. Στην περίπτωση που η οντότητα έχει δημοσιεύσει ήδη ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με το ΔΛΠ 34 απαιτούνται γνωστοποιήσεις.

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»

Διευκρινίζεται ότι δεν αναπροσαρμόζεται το ενδεχόμενο τίμημα που λαμβάνεται σε μία συνένωση επιχειρήσεων πριν την ημερομηνία εφαρμογής του αναθεωρημένου προτύπου ΔΠΧΑ 3 (2008) κατά την ημερομηνία εφαρμογής του. Δίδονται οδηγίες για την μεταγενέστερη λογιστικοποίηση του. Επιπλέον δίδονται οδηγίες για την επιμέτρηση της μη ελέγχουσας συμμετοχής και για την λογιστικοποίηση των παροχών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών του αποκτώμενου.

ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»

Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν πολλαπλές διευκρινίσεις κυρίως σχετικά με τις γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών μέσων.

ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι οικονομικές οντότητες μπορούν να παρουσιάζουν την ανάλυση των συστατικών στοιχείων των λοιπών συνολικών εσόδων είτε στην κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων είτε στις σημειώσεις.

ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι τροποποιήσεις των ΔΛΠ 21, ΔΛΠ 28 και ΔΛΠ 31 που απορρέουν από την αναθεώρηση του ΔΛΠ 27 (2008) πρέπει να εφαρμόζονται μελλοντικά.

ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά»

Η τροποποίηση δίνει μεγαλύτερη έμφαση στις αρχές γνωστοποίησης που πρέπει να εφαρμόζονται σε σχέση με σημαντικά γεγονότα και συναλλαγές, συμπεριλαμβανομένων των μεταβολών αναφορικά με επιμετρήσεις στην εύλογη αξία, καθώς και στην ανάγκη επικαιροποίησης των σχετικών πληροφοριών από την πιο πρόσφατη ετήσια έκθεση.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α 13 «Προγράμματα Πιστότητας Πελατών»

Η τροποποίηση διευκρινίζει την έννοια του όρου «εύλογη αξία», στο πλαίσιο της επιμέτρησης της επιβράβευσης των προγραμμάτων πιστότητας πελατών.

4.ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ

4.1 Ενοποίηση

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τους λογαριασμούς της μητρικής εταιρείας και των θυγατρικών εταιρειών στις οποίες ασκεί έλεγχο. Έλεγχος θεωρείται ότι υπάρχει όταν η μητρική εταιρεία έχει τη δυνατότητα να ορίζει τις αποφάσεις που αφορούν τις χρηματοοικονομικές και λειτουργικές αρχές διαχείρισης των θυγατρικών, με σκοπό να έχει οφέλη από αυτές. Οι οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών εταιρειών καταρτίζονται στη ίδια ημερομηνία και με τις ίδιες λογιστικές πολιτικές με τις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας. Όπου απαιτείται πραγματοποιούνται οι αναγκαίες εγγραφές αναμόρφωσης, προκειμένου να διασφαλιστεί η συνέπεια των ακολουθούμενων λογιστικών πολιτικών. Όλα τα ενδοεταιρικά υπόλοιπα και συναλλαγές καθώς και τα ενδοεταιρικά κέρδη ή ζημιές απαλείφονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι θυγατρικές εταιρείες ενοποιούνται από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που ο έλεγχος μεταβιβάζεται εκτός ομίλου. Η απόκτηση των θυγατρικών εταιρειών λογιστικοποιείται στο κόστος απόκτησης τους. Τα εξατομικευμένα περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που αποκτώνται σε μία επιχειρηματική συνένωση, επιμετρούνται κατά την εξαγορά στις εύλογες αξίες τους ανεξαρτήτως του ποσοστού συμμετοχής. Το κόστος αγοράς πέραν της εύλογης αξίας των επιμέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, καταχωρείται ως υπεραξία. Αν το συνολικό κόστος της αγοράς είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των επιμέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, διαφορά καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα, μέσω του λογαριασμού συνολικών εσόδων.

4.2 Συμμετοχές

Οι συμμετοχές σε θυγατρικές, σε επίπεδο ατομικών καταστάσεων, επιμετρούνται στο κόστος κτήσεως μείον τυχόν ζημίες απομείωσης.

4.3 Πληροφόρηση κατά τομέα δραστηριότητας

Τομέας ή τμήμα των δραστηριοτήτων του ομίλου είναι κάθε διακεκριμένη επιχειρηματική δραστηριότητα με ιδιάζοντα χαρακτηριστικά ως προς τη φύση της δραστηριότητας και τους επιχειρηματικούς κινδύνους που συνεπάγεται (επιχειρηματικός τομέας). Ανάλογη διάκριση γίνεται με βάση το επιχειρηματικό περιβάλλον στο οποίο αναπτύσσεται η δραστηριότητα (γεωγραφικός τομέας). Ο όμιλος ALSINCO ΑΕ έχει ένα και μόνο επιχειρηματικό τομέα δραστηριότητας και συγκεκριμένα, εκείνο της εμπορίας και διάθεσης ειδών ένδυσης και υπόδησης. Συνεκτιμώντας τους επιχειρηματικούς κινδύνους ο όμιλος δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα.

4.4 Μετατροπή Ξένων Νομισμάτων

Οι εταιρείες του ομίλου τηρούν τα λογιστικά τους βιβλία σε Ευρώ. Συναλλαγές που γίνονται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε ευρώ με βάση την επίσημη τιμή του ξένου νομίσματος που ίσχυε την ημέρα συναλλαγής. Κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένα νομίσματα, μετατρέπονται σε ευρώ με βάση την επίσημη τιμή του ξένου νομίσματος που ισχύει την αντίστοιχη ημερομηνία. Τα κέρδη ή οι ζημίες από συναλλαγματικές διαφορές περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα μέσω του λογαριασμού συνολικών εσόδων.

4.5 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στο ιστορικό κόστος κτήσης μειωμένα με τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν απομειώσεις της αξίας τους.

Οι επισκευές και συντηρήσεις εξοδοποιούνται με την πραγματοποίησή τους. Το κόστος κτήσης και οι σωρευμένες αποσβέσεις των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων που πωλούνται ή αποσύρονται, μεταφέρονται από τους αντίστοιχούς λογαριασμούς τη στιγμή της πώλησης ή απόσυρσης και οποιοδήποτε κέρδος ή ζημία προκύπτει, περιλαμβάνεται στα αποτελέσματα μέσω του λογαριασμού συνολικών εσόδων. Η εταιρεία δεν έχει στην κατοχή της πάγια περιουσιακά στοιχεία που να χρίζουν εξέτασης για απομείωση όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι αξίες αυτές δεν είναι ανακτήσιμες.

4.6 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Τα Άυλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν στο κόστος αγοράς λογισμικού και αδειών χρήσης λογισμικών, καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί προκειμένου αυτό να τεθεί σε λειτουργική κατάσταση. Ο Όμιλος αναγνωρίζει τα άυλα περιουσιακά στοιχεία στο κόστος κτήσεως μείον κάθε σωρευμένη απόσβεση και κάθε σωρευμένη ζημία απομείωσης. Η απόσβεση του λογισμικού λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου και εντός περιόδου 3-5 ετών.

Μετά την αρχική αναγνώριση, η Διοίκηση του Ομίλου εξετάζει περιοδικά τα άυλα περιουσιακά στοιχεία για να διαπιστωθεί εάν υπάρχει πιθανή απομείωση της αξίας τους. Όταν γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία ενός ασώματου περιουσιακού στοιχείου μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη, σχηματίζεται πρόβλεψη για ζημιά από απομείωση ώστε η λογιστική αξία του στοιχείου αυτού να απεικονίζει την ανακτήσιμη αξία του. Άυλα περιουσιακά στοιχεία διαγράφονται από τον ισολογισμό όταν διατίθενται ή όταν δεν αναμένονται μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρήση τους.

4.7 Αποσβέσεις

Οι αποσβέσεις των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων λογίζονται με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης, βάσει συντελεστών που προσεγγίζουν τη μέση ωφέλιμη ζωή των στοιχείων η οποία επανεξετάζεται σε ετήσια βάση. Τα εκτιμώμενα έτη μέσης ωφέλιμης ζωής και συντελεστές απόσβεσης ανά κατηγορία παγίων είναι τα ακόλουθα.

| | Έτη ωφέλιμης Ζωής | Συντελεστές Απόσβεσης |
|---------------------------------------|--------------------------|------------------------------|
| Εγκαταστάσεις Κτιρίων σε | | |
| Ακίνητα Τρίτων | 8 έτη | 11%-12% |
| Μηχανήματα & Μηχανολογικός | | |
| Εξοπλισμός | 6-7 έτη | 15% |
| Έπιπλα & Λοιπός Εξοπλισμός | 3-5 έτη | 20%-30% |
| Μεταφορικά Μέσα | 5 έτη- 7 έτη | 15%-20% |

4.8. Αναγνώριση δεδουλευμένων παροχών προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2112/20 ο όμιλος καταβάλει αποζημιώσεις στους αποχωρούντες ή απολυόμενους υπαλλήλους του, το δε ύψος των σχετικών αποζημιώσεων εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπον απομάκρυνσης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Στην περίπτωση αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης το ύψος της αποζημίωσης που θα πρέπει να καταβληθεί είναι ίσο με το 40% του σχετικού ποσού που θα καταβαλλόταν σε περίπτωση απόλυσης.

4.9 Φόρος Εισοδήματος

Η επιβάρυνση της χρήσης με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τους φόρους (ή τις φορολογικές ελαφρύνσεις), που σχετίζονται με τα απεικονιζόμενα στην τρέχουσα χρήση κέρδη ή ζημιές αλλά τα οποία θα καταλογιστούν σε μελλοντικές χρήσεις. Ο φόρος εισοδήματος καταχωρείται ως έξοδο ή έσοδο στα αποτελέσματα, κατ' εξαίρεση ο φόρος εισοδήματος που αφορά γεγονότα, οι συνέπειες των οποίων αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια, αναγνωρίζονται κατ ευθείαν στα ίδια κεφάλαια, μέσω της κατάστασης συνολικών εσόδων.

Ο τρέχων και ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζονται βάσει των σχετικών κονδυλίων των οικονομικών καταστάσεων, κάθε μιας εκ των εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Ο Τρέχων φόρος εισοδήματος αφορά, τα φορολογητέα κέρδη των εταιρειών του ομίλου όπως αναμορφώθηκαν σύμφωνα με τις απαιτήσεις του φορολογικού νόμου, και υπολογίστηκε με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος, αφορούν περιπτώσεις προσωρινών διαφορών μεταξύ φορολογικής αναγνώρισης στοιχείων Ενεργητικού & Παθητικού και αναγνώρισής τους για σκοπούς σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων και υπολογίζονται με χρήση των φορολογικών συντελεστών που θα ισχύουν κατά τις χρήσεις που αναμένεται να ανακτηθούν τα στοιχεία του ενεργητικού και να τακτοποιηθούν οι υποχρεώσεις.

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της υποχρέωσης (liability method) σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές κατά την ημερομηνία του ισολογισμού μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

Οι αναμενόμενες φορολογικές επιπτώσεις από τις προσωρινές φορολογικές διαφορές προσδιορίζονται και εμφανίζονται είτε ως μελλοντικές (αναβαλλόμενες) φορολογικές υποχρεώσεις, είτε ως αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπεστές προσωρινές διαφορές και τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές, κατά την έκταση που είναι πιθανό ότι θα υπάρξει επαρκές μελλοντικό φορολογητέο εισόδημα έναντι του οποίου οι αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές και πιστωτικοί φόροι μπορεί να χρησιμοποιηθούν. Η αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ελέγχεται σε κάθε ημερομηνία του ισολογισμού και μειώνεται κατά την έκταση που δεν αναμένεται να υπάρξει επαρκές φορολογητέο εισόδημα που θα καλύψει την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση. Τέλος ο φόρος εισοδήματος και οι προσαυξήσεις φόρου εισοδήματος που θα προκύψουν από μελλοντικό φορολογικό έλεγχο, αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις με σχετική πρόβλεψη.

4.10 Χρηματικά Διαθέσιμα

Τα χρηματικά διαθέσιμα και τα ταμιακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά και τις καταθέσεις όψεως και προθεσμίας της μητρικής εταιρείας και της θυγατρικής εταιρείας.

4.11 Κέρδη ανά Μετοχή

Τα βασικά και τα απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή, υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους, με το μέσο σταθμικό αριθμό μετοχών κάθε χρήσης.

4.12 Μερίσματα

Τα μερίσματα που διανέμονται στους μετόχους, απεικονίζονται σαν υποχρέωση την χρονική στιγμή κατά την οποία εγκρίνονται από την γενική συνέλευση των μετόχων.

4.13 Μισθώσεις

Μίσθωση, η οποία μεταφέρει τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από την κυριότητα ενός παγίου στον μισθωτή θεωρείται ως χρηματοδοτική και λογίζεται ως απόκτηση παγίου και ανάληψη υποχρέωσης. Τα χρηματοοικονομικά έξοδα καταχωρούνται απευθείας στα αποτελέσματα μέσω του λογαριασμού συνολικών εσόδων. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις, οι οποίες μεταβιβάζουν στον όμιλο ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που ακολουθούν την κυριότητα του μισθωμένου στοιχείου, καταχωρούνται ως περιουσιακά στοιχεία με ποσό ίσο κατά την έναρξή της μίσθωσης με την πραγματική αξία της μισθωμένης ιδιοκτησίας ή αν είναι χαμηλότερη, την παρούσα αξία των ελάχιστων μισθωμάτων. Τα μισθώματα επιμερίζονται στα χρηματοοικονομικά έξοδα και σε μείωση της ανεξόφλητης υποχρέωσης, έτσι που να προκύπτει ένα σταθερό περιοδικό επιτόκιο πάνω στο εναπομένον υπόλοιπο της υποχρέωσης.

Τα μισθωμένα περιουσιακά στοιχεία αποσβένονται στο συντομότερο χρόνο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του περιουσιακού στοιχείου και της διάρκειας της μίσθωσης.

Κριτήριο για το χαρακτηρισμό μιας μίσθωσης ως χρηματοδοτική ή λειτουργική είναι η ουσία της συναλλαγής και όχι ο τύπος της σύμβασης. Ενδεικτικές περιπτώσεις κατά τις οποίες η μίσθωση θεωρείται ως χρηματοδότηση, είναι η κατωτέρω:

Η μίσθωση μεταφέρει την ιδιοκτησία των μισθωμένων παγίων στον μισθωτή, στο τέλος της μισθωτικής περιόδου.

Η σύμβαση περιέχει το δικαίωμα αγοράς του εξοπλισμού, από το μισθωτή στην λήξη της μίσθωσης με ευνοϊκούς για αυτόν όρους,

Η διάρκεια της μίσθωσης θα είναι ίση με το 75% της οικονομικής ζωής του μισθωμένου παγίου. Αν από την συμφωνία της μίσθωσης προκύπτει ότι ο εκμισθωτής διατηρεί ουσιαστικά όλα τα οφέλη και τους κινδύνους που απορρέουν από την κυριότητα του περιουσιακού στοιχείου, τότε η μίσθωση ταξινομείται ως λειτουργική μίσθωση. Οι πληρωμές μισθωμάτων για λειτουργικές μισθώσεις καταχωρούνται ως έξοδο στα αποτελέσματα μέσω του λογαριασμού συνολικών εσόδων σε συστηματική βάση κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

4.14 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσης και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού όρου. Το κόστος των εμπορευμάτων περιλαμβάνει τα κόστη και τις δαπάνες απόκτησης των εμπορευμάτων. Κόστος δανεισμού δεν περιλαμβάνεται στο κόστος κτήσης των αποθεμάτων. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας.

4.15 Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

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. Βασικό κριτήριο αποτελεί η πέραν του ενός έτους καθυστέρηση. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα μέσω του λογαριασμού συνολικών εσόδων.

4.16 Κόστος Δανεισμού

Τα κόστη αναδοχής, τα νομικά και λοιπά άμεσα κόστη που πραγματοποιούνται, σχετικά με την έκδοση των δανείων, αναμορφώνουν των ποσό των δανείων και καταχωρούνται στα αποτελέσματα με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου κατά τη διάρκεια της σύμβασης του δανείου. Τα κόστη δανεισμού καταχωρούνται στα αποτελέσματα μέσω του λογαριασμού συνολικών εσόδων με την πραγματοποίησή τους.

4.17 Δάνεια

Τα ληφθέντα δάνεια αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους, η οποία προσαρμόζεται με τα κόστη που αφορούν άμεσα τις συναλλαγές αυτές. Μεταγενέστερα, αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τα κέρδη ή ζημίες, από τα στοιχεία αυτά αναγνωρίζονται ως χρηματοοικονομικό έσοδο ή έξοδο μέσω της διαδικασίας της απόσβεσης με το πραγματικό επιτόκιο.

Τα δάνεια ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις όταν ο Όμιλος ή η εταιρεία έχει την υποχρέωση να τα εξοφλήσει μέσα σε δώδεκα (12) μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού. Στην αντίθετη περίπτωση τα δάνεια ταξινομούνται ως μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

4.18 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η εταιρεία έχει παρούσα νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση ως αποτέλεσμα προγενέστερων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάριση της μέσω εκροής πόρων και μία αξιόπιστη εκτίμηση της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν την παρούσα αξία του εξόδου που αναμένεται να χρειαστεί για την τακτοποίηση της υποχρέωσης.

4.19 Αναγνώριση Εσόδων

Πωλήσεις αγαθών : Έσοδα από πώληση αγαθών αναγνωρίζονται, μετά την αφαίρεση των τυχόν παρασχεθεισών εκπτώσεων, όταν ο Όμιλος έχει μεταβιβάσει στον αγοραστή τους ουσιαστικούς κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από την κυριότητα των αγαθών.

Παροχή υπηρεσιών : Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχομένων υπηρεσιών.

Έσοδα από τόκους: Έσοδα από τόκους καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους, με βάση μια χρονική αναλογία (χρησιμοποιώντας τη μέθοδο πραγματικού επιτοκίου, το οποίο είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εισπράξεις μέσω της αναμενόμενης ζωής του χρηματοπιστωτικού μέσου) στην καθαρή λογιστική αξία του χρηματοπιστωτικού στοιχείου.

5.ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

5.1 Παράγοντες Χρηματοοικονομικού Κινδύνου

Ο όμιλος εκτίθεται στους συνήθεις χρηματοοικονομικούς κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκιο, τιμές αγοράς) και πιστωτικό κίνδυνο. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης του ομίλου επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση του ομίλου.

5.2 Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Η εταιρεία εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο λόγω της εισαγωγής εμπορευμάτων από τρίτες χώρες, όπου το νόμισμα συναλλαγής τους είναι το δολάριο Αμερικής.

5.3 Πιστωτικός κίνδυνος

Οι πωλήσεις της εταιρείας και του ομίλου διακρίνονται σε χονδρικές και λιανικές. Οι λιανικές πωλήσεις δεν διατρέχουν πιστωτικό κίνδυνο, οι δε χονδρικές διενεργούνται σε πελάτες με αξιολογημένο ιστορικό πιστώσεων.

5.4 Κίνδυνος μεταβολών των επιτοκίων

Ο όμιλος και η εταιρεία δεν έχουν στο ενεργητικό τους σημαντικά έντοκα στοιχεία. Ο κίνδυνος των επιτοκίων που προέρχεται από τα μακροπρόθεσμα δάνεια δεν είναι ιδιαίτερα σημαντικός για τον όμιλο και την εταιρεία λόγω του ελεγχόμενου ύψους των δανείων αυτών και της πτωτικής τάσης των επιτοκίων.

6. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΕΩΣ

6.1 Σημαντικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης- αβεβαιότητες

Η εταιρεία 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, πλην της έντονης διεθνούς χρηματοοικονομικής κρίσης, η οποία επιδρά αρνητικά.

7) Μη Κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού

7.1) Ενσώματα πάγια στοιχεία.

| ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | | | | | | |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | ΟΜΙΛΟΣ | | | | | |
| | 31/12/2010 | | | 31/12/2009 | | |
| | ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ | ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ | ΑΞΙΑ | ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ | ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ | ΑΞΙΑ |
| ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | | | | |
| ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ | | | | | | |
| ΚΤΙΡΙΑ & ΤΕΧΝΙΚΑ ΕΡΓΑ | 1.831.647,56 | 1.130.280,34 | 701.367,22 | 1.801.789,30 | 954.204,91 | 847.584,39 |
| ΜΗΧΑΝΟΛΟΓΙΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ | 21.882,22 | 16.225,72 | 5.656,50 | 21.882,22 | 14.816,06 | 7.066,16 |
| ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ | 610.843,33 | 321.371,59 | 289.471,74 | 534.602,83 | 284.450,78 | 250.152,05 |
| ΕΠΙΠΛΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ | 1.375.731,11 | 1.228.234,04 | 147.497,07 | 1.359.203,77 | 1.148.782,05 | 210.421,72 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΩΝ | 3.840.104,22 | 2.696.111,69 | 1.143.992,53 | 3.717.478,12 | 2.402.253,80 | 1.315.224,32 |
| | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | | | | | |
| | 31/12/2010 | | | 31/12/2009 | | |
| | ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ | ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ | ΑΞΙΑ | ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ | ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ | ΑΞΙΑ |
| ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | | | | |
| ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ | | | | | | |
| ΚΤΙΡΙΑ & ΤΕΧΝΙΚΑ ΕΡΓΑ | 1.831.647,56 | 1.130.280,34 | 701.367,22 | 1.801.789,30 | 954.204,91 | 847.584,39 |
| ΜΗΧΑΝΟΛΟΓΙΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ | 21.882,22 | 16.225,72 | 5.656,50 | 21.882,22 | 14.816,06 | 7.066,16 |
| ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ | 610.843,33 | 321.371,59 | 289.471,74 | 534.602,83 | 284.450,78 | 250.152,05 |
| ΕΠΙΠΛΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ | 1.328.869,00 | 1.181.371,94 | 147.497,06 | 1.312.341,66 | 1.101.919,95 | 210.421,71 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΩΝ | 3.793.242,11 | 2.649.249,59 | 1.143.992,52 | 3.670.616,01 | 2.355.391,70 | 1.315.224,31 |

Τα Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσεώς τους ή του τεκμαρτού κόστους που τους αποδόθηκε στο παρελθόν (πριν την 1^η Ιανουαρίου 2004- ημερομηνία μετάβασης στα ΔΛΠ) με νομοθετικές ρυθμίσεις. Οι αξίες αυτές απεικονίζονται μειωμένες κατά τις σωρευμένες αποσβέσεις και την τυχόν απαξίωσή τους .

Οι δαπάνες που διενεργούνται για την αντικατάσταση σημαντικών συστατικών στοιχείων των παγίων κεφαλαιοποιούνται. Οι υπόλοιπες μεταγενέστερες δαπάνες, που διενεργούνται σε σχέση με πάγια περιουσιακά στοιχεία, κεφαλαιοποιούνται μόνον όταν αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη, που

αναμένεται ότι θα προκύψουν από την εκμετάλλευση των επηρεαζόμενων στοιχείων. Όλες οι άλλες δαπάνες συντήρησης, επιδιόρθωσης κ.λπ. των παγίων καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων ως έξοδο κατά το χρόνο της πραγματοποίησής τους.

Στην διάρκεια της χρήσης προσθήκη ποσού 29.858,26 ευρώ αφορά κατά κύριο λόγο σε επενδύσεις για ανακατασκευή παλαιών καταστημάτων και της έδρας της εταιρείας προσθήκη, ποσού 16.527,34 ευρώ αφορά σε λοιπό εξοπλισμό, ενώ προσθήκη ποσού 76.240,50 ευρώ διατέθηκε σε αγορά μεταφορικών μέσων με χρηματοδοτική μίσθωση. Τα ανωτέρω ποσά ισχύουν και για τον όμιλο. Επιπλέον δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη ή άλλου τύπου δεσμεύσεις επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας και του ομίλου.

Οι αποσβέσεις επιβαρύνουν το λογαριασμό αποτελεσμάτων, με βάση την σταθερή μέθοδο απόσβεσης, καθ' όλη τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής των πάγιων περιουσιακών στοιχείων.

Η εκτιμώμενη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής, κατά κατηγορία παγίων, έχει ως εξής:

| | Έτη ωφέλιμης ζωής | Συντελεστές |
|--|-------------------|-------------|
| 1) Εγκαταστάσεις κτιρίων σε ακίνητα τρίτων | 8 έτη | 11%-12% |
| 2) Μηχανήματα-μηχ.εξοπλισμός | 6-7 έτη | 15% |
| 3) Μεταφορικά μέσα | 5-7 έτη | 15%-20% |
| 4) Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός | 3-5 έτη | 20%-30% |

7.2) Άλλα Περιουσιακά Στοιχεία.

| ΑΨΛΛ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | | | | |
|---------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
| | 31/12/2010 | 31/12/2009 | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
| ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ | 101.284,65 | 244.175,47 | 101.284,65 | 244.175,47 |

Στο λογαριασμό των άυλων παγίων στοιχείων εμφανίζεται το κονδύλι των 101.284,65 ευρώ που αφορά κυρίως σε αναπόσβεστο υπόλοιπο αγοράς και εγκατάστασης λογισμικού προγράμματος το οποίο υπήχθη στο επιδοτούμενο επιχειρησιακό πρόγραμμα “ΚΟΙΝΩΝΙΑ ΤΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ” του Υπουργείου Ανάπτυξης. Η εγκατάσταση του ολοκληρώθηκε στα τέλη του 2007, ενώ το πρώτο τρίμηνο του 2008 το εν λόγω πρόγραμμα ελέγχθηκε από τους αρμόδιους του Υπουργείου Ανάπτυξης και εισπράχθηκε το ποσό της επιχορήγησης. Στην διάρκεια της χρήσης έγιναν προσθήκες λογισμικών προγραμμάτων ποσού 15.000,00€

7.3) Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις

| ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ | | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
| | 31/12/2010 | 31/12/2009 | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
| ΕΓΓΥΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΜΙΣΘΩΜΕΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΑ | 7.493,99 | 8.489,99 | 7.493,99 | 8.489,99 |
| ΕΓΓΥΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΜΙΣΘΩΜΕΝΑ ΑΚΙΝΗΤΑ | 148.376,43 | 142.608,27 | 148.376,43 | 142.608,27 |
| ΕΓΓΥΗΣΕΙΣ ΠΑΡΟΧΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ | 2.862,42 | 1.662,42 | 2.862,42 | 1.662,42 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 158.732,84 | 152.760,68 | 158.732,84 | 152.760,68 |

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις περιλαμβάνουν κυρίως δοσμένες εγγυήσεις ενοικίων ακινήτων και λοιπές απαιτήσεις που πρόκειται να εισπραχθούν σε διάστημα μεγαλύτερο των (12) μηνών από την ημερομηνία του ισολογισμού. Η εύλογη αξία των συγκεκριμένων απαιτήσεων δεν διαφέρει ουσιωδώς από αυτή που παρουσιάζεται στις οικονομικές καταστάσεις και υπόκειται σε επανεκτίμηση ετησίως.

8) Κυκλοφορούν ενεργητικό

8.1) Αποθέματα

Τα αποθέματα απεικονίζονται στην χαμηλότερη τιμή μεταξύ της αξίας κτήσεως και της καθαρής ρευστοποιήσιμης τους αξίας. Ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης μειωμένη κατά το κόστος διάθεσης των αποθεμάτων. Το κόστος των αποθεμάτων προσδιορίζεται με τη μέθοδο του σταθμικού μέσου όρου και περιλαμβάνει τις δαπάνες απόκτησης των αποθεμάτων και τις δαπάνες μεταφοράς τους.

Επίσης προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων που δόθηκαν σε προμηθευτές και αφορούν την μητρική εταιρεία περιλαμβάνονται στο κονδύλι προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις.

Η εταιρεία λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα (ασφάλισης, φύλαξης) για να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο από απώλεια, κλοπή ή καταστροφή αποθεμάτων, ενώ κατά καιρούς επανεξετάζει την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων λόγω του είδους που εμπορεύεται το οποίο πρέπει να είναι in fashion.

Η εταιρεία προέβη σε 2 μεγάλες καταστροφές αποθεμάτων στη χρήση 2008 και με δεδομένη την πολύ περιορισμένη αξία μη κινούμενων αποθεμάτων για τις χρήσεις 2009 & 2010, δεν απομείωσε τα αποθέματα της στην κλειόμενη χρήση.

| ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ | | | | |
|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
| | 31/12/2010 | 31/12/2009 | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
| ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ | 5.547.079,81 | 5.548.459,83 | 5.547.079,81 | 5.548.459,83 |

8.2) Πελάτες Και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις

Τα υπόλοιπα των πελατών και των λοιπών εμπορικών απαιτήσεων του ομίλου και της εταιρείας την 31/12/2010 και 31/12/2009 αναλύονται ως εξής.

| ΠΕΛΑΤΕΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ | | | | |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
| | 31/12/2010 | 31/12/2009 | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
| ΠΕΛΑΤΕΣ | 4.621.372,47 | 3.561.198,79 | 4.852.757,25 | 3.784.200,29 |
| ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ | 74.758,55 | 74.006,72 | 74.758,55 | 74.006,72 |
| ΕΠΙΤΑΓΕΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ | 5.022.682,16 | 8.027.711,86 | 5.022.682,16 | 8.027.711,86 |
| ΕΠΙΤΑΓΕΣ ΣΕ ΚΑΘΥΣΤΕΡΗΣΗ | 508.597,92 | 446.563,97 | 508.597,92 | 446.563,97 |
| ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΣΕ ΚΑΘΥΣΤΕΡΗΣΗ | 44.447,30 | 44.947,30 | 44.447,30 | 44.947,30 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 10.271.858,40 | 12.154.428,64 | 10.503.243,18 | 12.377.430,14 |

Δεν υπάρχει συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με τις απαιτήσεις από πελάτες καθώς αυτές διαιρούνται σε μεγάλο πλήθος πελατών, ενώ είναι βραχυπρόθεσμες και δεν απαιτείται προεξόφληση τους κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

8.3) Προκαταβολές & Λοιπές Απαιτήσεις

| ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ | | | | |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
| | 31/12/2010 | 31/12/2009 | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
| ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΓΙΑ ΑΓΟΡΕΣ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ | 204.924,42 | 316.600,74 | 204.924,42 | 316.600,74 |
| ΛΟΓΑΡΙΣΜΟΙ ΔΙΑΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΩΝ & ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ | 5.460,39 | 14.871,04 | 5.460,39 | 14.871,04 |
| ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ | 506.038,40 | 932.147,85 | 528.693,25 | 955.554,70 |
| ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ | 489.744,49 | 445.925,37 | 489.744,49 | 445.925,37 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 1.206.167,70 | 1.709.545,00 | 1.228.822,55 | 1.732.951,85 |

Οι λογαριασμοί των απαιτήσεων (σημ. 8.2 και 8.3) περιλαμβάνουν και ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις, για τις οποίες έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη (σημ. 12). Οι ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις της εταιρείας και του ομίλου για τις οποίες δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη απομείωσης ανέρχονται σε 274.847,97€ και 284.201,49€ αντίστοιχα, για τις χρήσεις 2010 και 2009. Οι απαιτήσεις αυτές δεν απομειώθηκαν, διότι η καθυστέρηση τους είναι περιστασιακή και η πλήρης είσπραξη τους κρίθηκε εύλογη κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Επίσης αναφέρουμε, ότι βρίσκετε εν ισχύ σύμβαση ασφάλισης πιστώσεων με την EULER HERMES EMPORIKI, η οποία καλύπτει τις ανωτέρω απαιτήσεις σε μεγάλο βαθμό.

Η Εταιρεία έχει εκχωρήσει απαιτήσεις σε εταιρείες Factoring, το ύψος των οποίων κατά την 31/12/2010 ήταν 2.358.727,40€

Τα λοιπά έσοδα εισπρακτέα αφορούν σε δεδουλευμένες προμήθειες και μπόνους β' εξαμήνου 2010 (κυρίως GEOX).

8.4) Χρηματικά Διαθέσιμα & Ισοδύναμα

| ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ & ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ | | | | |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
| | 31/12/2010 | 31/12/2009 | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
| ΤΑΜΕΙΟ ΜΕΤΡΗΤΩΝ | 28.043,65 | 101.274,29 | 18.819,70 | 92.669,92 |
| ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ | 79.644,94 | 408.873,88 | 79.644,94 | 408.873,88 |
| ΚΑΤΑΘ'ΕΣΕΙΣ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ | 60.104,49 | 60.000,00 | 60.104,49 | 60.000,00 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 167.793,08 | 570.148,17 | 158.569,13 | 561.543,80 |

Τα παραπάνω ποσά αποτελούν τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

9) Ίδια Κεφάλαια

| ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΙΑ | | | | |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
| | 31/12/2010 | 31/12/2009 | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
| ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ | | | | |
| ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ | 1.507.500,00 | 1.507.500,00 | 1.507.500,00 | 1.507.500,00 |
| ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ | 2.259.631,15 | 2.259.631,15 | 2.259.631,15 | 2.259.631,15 |
| ΙΔΙΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ΤΑΚΤΙΚΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ | 404.194,62 | 404.194,62 | 404.194,62 | 404.194,62 |
| ΕΚΤΑΚΤΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ | 150.000,00 | 150.000,00 | 150.000,00 | 150.000,00 |
| ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΕΙΔΙΚΩΝ ΔΙΑΤΑΞΕΩΝ | 146.621,45 | 146.621,45 | 146.621,45 | 146.621,45 |
| ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟΝ | -1.424.112,23 | -221.142,53 | -1.178.298,42 | 17.719,59 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 3.043.834,99 | 4.246.804,69 | 3.289.648,80 | 4.485.666,81 |
| ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΜΕΙΟΨΗΦΙΑΣ | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ | 3.043.834,99 | 4.246.804,69 | 3.289.648,80 | 4.485.666,81 |

9.1) Μετοχικό Κεφάλαιο

Το σύνολο των εκδοθεισών και ολοσχερώς αποπληρωμένων μετοχών είναι 5.025.000 κοινές ονομαστικές μετοχές (το ίδιο με τις προγενέστερες αναφερόμενες περιόδους), με ονομαστική αξία 0,30 ευρώ ανά μετοχή. Οι μετοχές της μητρικής εταιρείας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Όλες οι μετοχές έχουν δικαίωμα ψήφου και συμμετοχή στα κέρδη.

Πρόσωπα που κατέχουν πάνω από 5% του μετοχικού Κεφαλαίου και παράλληλα μετέχουν στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας είναι μόνο ο **Κος Αβραμίδης Γεώργιος**, Πρόεδρος & διευθύνων Σύμβουλος, που κατέχει ποσοστό 67,61% των μετοχών της εταιρείας και παράλληλα κατέχει ποσοστό 63,63% των δικαιωμάτων ψήφου της εταιρείας.

9.2) Αποθεματικά

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής εταιρικής νομοθεσίας, η δημιουργία «τακτικού αποθεματικού»- με μεταφορά ποσού ίσου με το 5% των ετήσιων, μετά από φόρους, κερδών- είναι υποχρεωτική να φτάσει μέχρι το ύψος του αποθεματικού στο ένα τρίτο του μετοχικού κεφαλαίου.

Τα αποθεματικά φορολογικών νόμων δημιουργήθηκαν με βάση τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας οι οποίες, είτε παρέχουν την δυνατότητα μετάβασης της φορολογίας ορισμένων εισοδημάτων στο χρόνο της διανομής τους προς τους μετόχους, είτε παρέχουν φορολογικές ελαφρύνσεις ως κίνητρο διενέργειας επενδύσεων. Η φορολογική υποχρέωση, που θα προκύψει κατά την διανομή του συνόλου των αποθεματικών αυτών, υπολογίζεται αν υποθεθεί ότι αυτή θα συντελεσθεί την 31 Δεκεμβρίου 2010, σε 35.189,15 ευρώ και αναγνωρίζεται όταν και εφόσον συντελεσθεί η διανομή.

Αναλυτική παρουσίαση της κίνησης που παρουσίασε η καθαρή θέση του ομίλου και της εταιρείας από 01/01/2010 έως 31/12/2010 και από την 01/01/2009 μέχρι 31/12/2009 παρατίθεται στην ενότητα « Κατάσταση μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων»

10) Επιχορηγήσεις

| ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ | | | | |
|----------------------|------------|------------|------------|------------|
| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
| | 31/12/2010 | 31/12/2009 | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
| ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΠΑΓΙΩΝ | 21.298,50 | 84.491,30 | 21.298,50 | 84.491,30 |

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται με την αγορά παγίων περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις και μεταφέρονται ως έσοδα στην κατάσταση λογαριασμού συνολικών εσόδων με την σταθερή μέθοδο κατά αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή των σχετικών περιουσιακών στοιχείων. Έτσι το ανωτέρω ποσό των 21.298,50 ευρώ αφορά σε αναπόσβεστο υπόλοιπο δοθείσης επιχορήγησης ύψους 213.950,11 ευρώ που δόθηκε αρχές του 2008.

11) Αναβαλλόμενοι Φόροι Εισοδήματος

| ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ | | | | |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
| | 31/12/2010 | 31/12/2009 | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
| ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ ΠΑΓΙΩΝ | 3.814,59 | 4.567,14 | 3.814,59 | 4.567,14 |
| ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΩΝ | -26.744,65 | -26.744,65 | -26.744,65 | -26.744,65 |
| ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ | 62.157,61 | -8.693,00 | 62.157,61 | -8.693,00 |
| ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ | 39.227,55 | -30.870,51 | 39.227,55 | -30.870,51 |

Η αναβαλλόμενη φορολογία αφορά σε διαφορές με την φορολογική βάση οι οποίες στο σύνολο τους κρίνονται ως μακροπρόθεσμες (σημ. 14.8).

12) Προβλέψεις

| ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ | | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
| | 31/12/2010 | 31/12/2009 | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
| ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΕΠΙΣΦΑΛΕΙΣ ΠΕΛΑΤΕΣ | 280.612,84 | 209.725,37 | 280.612,84 | 209.725,37 |
| ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ | 81.603,59 | 137.752,28 | 81.603,59 | 137.752,28 |
| ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΦΟΡΟΥ ΓΙΑ ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΧΡΗΣΕΙΣ | 80.000,00 | 35.000,00 | 80.000,00 | 35.000,00 |
| ΣΥΝΟΛΑ | 442.216,43 | 382.477,65 | 442.216,43 | 382.477,65 |

Οι προβλέψεις που εμφανίζονται στον ισολογισμό αφορούν κατά το ποσό 81.603,59 ευρώ προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία για συνταξιοδότηση.

Το ποσό έχει υπολογιστεί σύμφωνα με την Ελληνική εργατική νομοθεσία και όχι με αναλογιστική μελέτη, λόγω του ότι η πλειοψηφία των υπαλλήλων της εταιρείας και δη των υποκαταστημάτων, αποτελείται από άτομα νεαρής ηλικίας όπου απασχολούνται παροδικά. Οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωση στην περίπτωση συνταξιοδότησης, το ύψος της οποίας ισούται με 40% της αποζημίωσης που θα ήταν πληρωτέα σε περίπτωση αναίτιας απόλυσης.

Κατά ποσό 280.612,84 ευρώ πρόβλεψη για κάλυψη πιθανής ζημίας από την μη είσπραξη καθυστερημένων και επισφαλών απαιτήσεων. Τέλος ποσό 80.000,00 ευρώ αφορά πρόβλεψη φόρου για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις 2007, 2008, 2009 και 2010 της μητρικής εταιρείας. Όσον αφορά τη θυγατρική εταιρεία ΜΑΓΙΑ Μονοπρόσωπη ΕΠΕ έχει περαιώσει τις φορολογικές της υποχρεώσεις μέχρι και τη χρήση 2009. Για την ανέλεγκτη φορολογικά χρήση 2010, λόγω της διακοπής της δραστηριότητάς της, δεν έχει σχηματιστεί κάποια πρόβλεψη.

13.) Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

13.1) Εμπορικές Υποχρεώσεις

| ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | | |
|-----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
| | 31/12/2010 | 31/12/2009 | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
| ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ | 977.311,29 | 2.800.341,39 | 977.311,21 | 2.800.341,39 |
| ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΠΕΛΑΤΩΝ | 820.315,80 | 967.526,60 | 820.315,80 | 967.526,60 |
| ΕΠΙΤΑΓΕΣ ΠΛΗΡΩΤΕΕΣ | 2.434.613,00 | 1.609.855,60 | 2.434.613,00 | 1.609.855,60 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 4.232.240,09 | 5.377.723,59 | 4.232.240,01 | 5.377.723,59 |

Η πλειοψηφία των υποχρεώσεων σε προμηθευτές εξωτερικού είναι σε ευρώ. Οι εύλογες αξίες των ανωτέρω υποχρεώσεων ταυτίζονται με τις λογιστικές αξίες τους.

13.2) Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός

| ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ | | | | |
|--|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
| | 31/12/2010 | 31/12/2009 | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
| ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ | 1.574.381,35 | 1.161.035,00 | 1.574.381,35 | 1.161.035,00 |
| ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ | 1.689.433,22 | 1.151.633,25 | 1.689.433,22 | 1.151.633,25 |
| ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ | 0,00 | 10,99 | 0,00 | 10,99 |
| ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ | 2.247.761,59 | 3.618.569,37 | 2.247.761,59 | 3.618.569,37 |
| ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ | 1.190.822,63 | 1.068.109,77 | 1.190.822,63 | 1.068.109,77 |
| ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ | 976.418,28 | 1.798.685,61 | 976.418,28 | 1.798.685,61 |
| ΕΜΠΟΡΙΚΗ CREDICOM ΑΕ | 3.084,58 | 7.264,09 | 3.084,58 | 7.264,09 |
| ΛΟΙΠΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ | 0,05 | 0,05 | 0,05 | 0,05 |
| MILLENIUM BANK | 247.853,87 | 954.569,89 | 247.853,87 | 954.569,89 |
| ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΟ ΜΕΡΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΠΛΗΡΩΤΕΟ ΕΝΤΟΣ 1 ΕΤΟΥΣ | 0,00 | 375.000,00 | 0,00 | 375.000,00 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΟΥ ΔΑΝΕΙΣΜΟΥ | 7.929.755,57 | 10.134.878,02 | 7.929.755,57 | 10.134.878,02 |

Το εύρος των επιτοκίων δανεισμού κυμαίνεται από 5,31% έως 6,65%. Η διάρκεια των δανείων αυτών είναι τριμηνιαία. Το σύνολο των βραχυπρόθεσμων δανείων του Ομίλου και της εταιρείας είναι χωρίς εμπράγματα εξασφαλίσεις. Οι εύλογες αξίες των δανείων ταυτίζονται με τις λογιστικές αξίες τους. Τα βραχυπρόθεσμα δάνεια ανανεώνονται στο τέλος κάθε τριμήνου και συνεπώς εξοφλούνται μόνο οι τόκοι τους.

13.3) Φόροι Πληρωτέοι

| ΦΟΡΟΙ ΠΛΗΡΩΤΕΟΙ | | | | |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
| | 31/12/2010 | 31/12/2009 | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
| ΦΠΑ | 1.018.294,06 | 988.102,37 | 1.018.294,06 | 988.102,37 |
| ΦΟΡΟΙ ΤΕΛΗ ΑΜΟΙΒΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ | 5.225,64 | 29.897,20 | 5.225,64 | 29.897,20 |
| ΤΕΛΗ ΑΜΟΙΒΩΝ ΤΡΙΤΩΝ | 6.655,81 | 13.277,88 | 6.599,50 | 13.161,48 |
| ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ | 1.380.004,49 | 0,00 | 1.380.004,49 | 0,00 |
| ΜΗ ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΟΙ ΤΟΚΟΙ | -255.388,24 | 0,00 | -255.388,24 | 0,00 |
| ΛΟΙΠΟΙ ΦΟΡΟΙ ΤΕΛΗ | 75.686,83 | 119.159,80 | 75.686,83 | 119.159,80 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 2.230.478,59 | 1.150.437,25 | 2.230.422,28 | 1.150.320,85 |

Όσον αφορά την ανάλυση του ανωτέρω λογαριασμού της 31/12/2010 αναφέρουμε τα εξής:

Στο ανωτέρω υπόλοιπο περιλαμβάνεται και υπόλοιπο ευρώ 1.124.616,25€ οφειλής ρύθμισης φόρων, της μητρικής εταιρείας, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3888/2010, η οποία ρύθμιση εξυπηρετείται κανονικά. Η υποχρέωση της εταιρείας προεξοφλήθηκε στην παρούσα αξία της, με την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής της.

Επίσης στο ανωτέρω υπόλοιπο περιλαμβάνεται και υπόλοιπο ευρώ 1.018.294,06 της μητρικής εταιρείας, το οποίο κατά την ημερομηνία σύνταξης της παρούσης βρίσκεται σε διαδικασία ρύθμισης, με απόφαση της επιτροπής του άρθρου 15 Ν.2648/1998. Η έκβαση της ανωτέρω υπόθεσης όπως μας διαβεβαίωσε η εν λόγω επιτροπή είναι ευνοϊκή για την Εταιρεία. Η μοναδική εκκρεμότητα που απομένει είναι ο διακανονισμός του αριθμού των δόσεων πληρωμής. Να σημειωθεί ότι η Εταιρεία βεβαίωσε τις ανωτέρω οφειλές το Φεβρουάριο του 2011, κατέβαλε το 20% στις 04/02/2011 και επιβάρυνε τα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσης μέσω του λογαριασμού συνολικών εσόδων, με όλες τις αναλογούσες προσαυξήσεις που τις καταλογίστηκαν.

13.4) Δεδουλευμένες & Λοιπές βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

| ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | ΟΜΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
| | 31/12/2010 | 31/12/2009 | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
| ΛΟΙΠΑ ΠΙΣΤΩΤΕΣ & ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΑ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ | 305.879,36 | 179.260,53 | 304.937,61 | 178.318,78 |
| ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΓΩΗΡΩΤΕΑ | 7.057,93 | 7.057,93 | 7.057,93 | 7.057,93 |
| ΕΞΟΔΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ | 423.375,10 | 100.740,64 | 423.375,10 | 100.740,64 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 736.312,39 | 287.059,10 | 735.370,64 | 286.117,35 |

Τα έξοδα χρήσεως δουλευμένα αφορούν κυρίως λογισθέντα και μη πληρωθέντα ενοίκια χρήσεως 2010. Μερίσματα πληρωτέα αφορούν σε μερίσματα οφειλόμενα προηγούμενων χρήσεων για τα οποία έχει εκδοθεί από την εταιρεία σχετική ανακοίνωση για είσπραξή τους από τους δικαιούχους.

14. Πληροφοριακά Στοιχεία Επί Των Λογαριασμών Αποτελεσμάτων

14.1) Κύκλος εργασιών

| ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΥΚΛΟΥ ΕΡΓΑΣΙΩΝ | | | | |
|--------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
| | 31/12/2010 | 31/12/2009 | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
| ΧΟΝΔΡΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ | 8.998.271,11 | 11.254.687,63 | 8.998.271,11 | 11.254.687,63 |
| ΛΙΑΝΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ | 2.960.045,02 | 3.625.577,17 | 2.960.045,02 | 3.625.577,17 |
| ΕΝΔΟΚΟΙΝΟΤΙΚΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ | 246.235,25 | 441.359,16 | 246.235,25 | 441.359,16 |
| ΕΞΑΓΩΓΕΣ ΣΕ ΤΡΙΤΕΣ ΧΩΡΕΣ | 596.560,01 | 129.390,11 | 596.560,01 | 129.390,11 |
| ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΕΞΩΤ | 865.266,74 | 601.995,15 | 865.266,74 | 601.995,15 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 13.666.378,13 | 16.053.009,22 | 13.666.378,13 | 16.053.009,22 |

14.2) Κόστος Πωλήσεων

| ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ | | | | |
|--------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
| | 31/12/2010 | 31/12/2009 | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
| ΑΡΧΙΚΟ ΑΠΟΘΕΜΑ | 5.548.459,83 | 5.032.364,38 | 5.548.459,83 | 5.032.364,38 |
| ΑΓΟΡΕΣ ΧΡΗΣΗΣ | 8.847.395,29 | 9.965.052,49 | 8.847.395,29 | 9.965.052,49 |
| ΤΕΛΙΚΟ ΑΠΟΘΕΜΑ | -5.547.079,81 | -5.548.459,83 | -5.547.079,81 | -5.548.459,83 |
| ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ | 8.848.775,31 | 9.448.957,04 | 8.848.775,31 | 9.448.957,04 |

14.3) Μικτό Κέρδος

| ΜΙΚΤΟ ΚΕΡΔΟΣ | | | | | | | | |
|--------------|--------------|---------|--------------|---------|--------------|---------|--------------|---------|
| | ΟΜΙΛΟΣ | | | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | | | |
| | 31/12/2010 | | 31/12/2009 | | 31/12/2010 | | 31/12/2009 | |
| | ΠΟΣΟ | ΠΟΣΟΣΤΟ | ΠΟΣΟ | ΠΟΣΟΣΤΟ | ΠΟΣΟ | ΠΟΣΟΣΤΟ | ΠΟΣΟ | ΠΟΣΟΣΤΟ |
| | 4.817.602,82 | 35,25% | 6.604.052,18 | 41,14% | 4.817.602,82 | 35,25% | 6.604.052,18 | 41,14% |

14.4) Λοιπά Έσοδα – Έξοδα (καθαρά)

| ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ - ΕΞΟΔΑ | | | | |
|--|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| ΑΛΛΑ ΕΣΟΔΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ | | | | |
| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
| | 31/12/2010 | 31/12/2009 | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
| ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΑΠΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ- ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΕΣΟΔΑ ΠΩΛΗΣΕΩΝ | 13.942,83 | 5.720,00 | 13.942,83 | 5.720,00 |
| ΕΚΤΑΚΤΑ ΕΣΟΔΑ | | | | |
| ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΕΡΔΗ | 1.115,00 | 0,00 | 1.115,00 | 0,00 |
| ΠΙΣΤΩΤΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ | 19.698,55 | 62.591,88 | 19.698,55 | 62.591,88 |
| ΑΝΑΛΟΓΟΥΣΕΣ ΣΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ | 63.192,80 | 63.192,80 | 63.192,80 | 63.192,80 |
| ΛΟΙΠΑ ΕΚΤΑΚΤΑ & ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΕΣΟΔΑ | 25.350,95 | 77.257,60 | 25.350,95 | 77.257,60 |
| ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ | 194.170,89 | 85.715,60 | 194.170,89 | 85.715,60 |
| ΣΥΝΟΛΟ Α' | 317.471,02 | 294.477,88 | 317.471,02 | 294.477,88 |
| ΕΚΤΑΚΤΑ ΕΞΟΔΑ | | | | |
| | 31/12/2010 | 31/12/2009 | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
| ΧΡΕΩΣΤΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ | 61.315,87 | 57.486,49 | 61.315,87 | 57.486,49 |
| ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΠΡΟΣΤΙΜΑ & ΠΡΟΣΑΥΞΗΣΕΙΣ | 82.354,03 | 89.121,32 | 82.354,03 | 89.121,32 |
| ΛΟΙΠΑ ΕΚΤΑΚΤΑ ΕΞΟΔΑ | 160.778,49 | 249.753,47 | 160.778,49 | 249.753,47 |
| ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ | 52.612,50 | 12.873,01 | 52.612,50 | 12.873,01 |
| ΣΥΝΟΛΟ Β' | 357.060,89 | 409.234,29 | 357.060,89 | 409.234,29 |
| ΣΥΝΟΛΟ Α' - Β' | -39.589,87 | -114.756,41 | -39.589,87 | -114.756,41 |

14.5) Έξοδα Ανά Κατηγορία

| ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΞΟΔΩΝ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ | | | | |
|---------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
| | ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΞΟΔΩΝ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ | ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΞΟΔΩΝ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ | ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΞΟΔΩΝ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ | ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΞΟΔΩΝ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ |
| | 31/12/2010 | 31/12/2009 | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
| ΑΜΟΙΒΕΣ & ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ | 577.105,63 | 709.405,90 | 577.105,63 | 709.405,90 |
| ΑΜΟΙΒΕΣ & ΕΞΟΔΑ ΤΡΙΤΩΝ | 255.085,71 | 208.222,50 | 255.085,71 | 204.730,50 |
| ΠΑΡΟΧΕΣ ΤΡΙΤΩΝ | 364.377,22 | 380.399,28 | 364.377,22 | 379.394,28 |
| ΦΟΡΟΙ ΤΕΛΗ | 12.817,53 | 4.399,52 | 12.817,53 | 4.365,56 |
| ΔΙΑΦΟΡΑ ΕΞΟΔΑ | 358.585,37 | 410.782,63 | 353.573,68 | 410.576,93 |
| ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ | 37.459,54 | 4.654,92 | 37.459,54 | 4.654,92 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 1.605.431,02 | 1.717.864,75 | 1.600.419,33 | 1.713.128,09 |
| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
| | ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΞΟΔΩΝ ΔΙΑΘΕΣΗΣ | ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΞΟΔΩΝ ΔΙΑΘΕΣΗΣ | ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΞΟΔΩΝ ΔΙΑΘΕΣΗΣ | ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΞΟΔΩΝ ΔΙΑΘΕΣΗΣ |
| | 31/12/2010 | 31/12/2009 | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
| ΑΜΟΙΒΕΣ & ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ | 1.120.263,88 | 1.377.082,05 | 1.120.263,88 | 1.377.082,05 |
| ΑΜΟΙΒΕΣ & ΕΞΟΔΑ ΤΡΙΤΩΝ | 495.166,39 | 397.418,02 | 495.166,39 | 397.418,02 |
| ΠΑΡΟΧΕΣ ΤΡΙΤΩΝ | 707.320,49 | 736.471,26 | 707.320,49 | 736.471,26 |
| ΦΟΡΟΙ ΤΕΛΗ | 24.881,10 | 8.474,31 | 24.881,10 | 8.474,31 |
| ΔΙΑΦΟΡΑ ΕΞΟΔΑ | 686.348,91 | 797.002,28 | 686.348,91 | 797.002,28 |
| ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ | 72.715,59 | 9.036,01 | 72.715,59 | 9.036,01 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 3.106.696,34 | 3.325.483,93 | 3.106.696,34 | 3.325.483,93 |

14.6) Αποσβέσεις

| ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ | | | | |
|--------------------|------------|------------|------------|------------|
| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
| | 31/12/2010 | 31/12/2009 | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
| | 451.748,71 | 442.788,87 | 451.748,71 | 442.788,87 |

14.7) Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

| ΑΝΑΛΥΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ | | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
| | 31/12/2010 | 31/12/2009 | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
| ΤΟΚΟΙ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ | 3.845,23 | 41.384,80 | 3.845,23 | 41.384,80 |
| ΤΟΚΟΙ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ | 540.135,23 | 481.432,62 | 540.135,23 | 481.432,62 |
| ΛΟΙΠΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ | 289.660,51 | 321.118,24 | 289.660,51 | 321.118,24 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 833.640,97 | 843.935,66 | 833.640,97 | 843.935,66 |
| ΜΕΙΟΝ: ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ ΤΟΚΟΙ | 118,07 | 4.584,26 | 118,07 | 4.584,26 |
| ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ | 833.522,90 | 839.351,40 | 833.522,90 | 839.351,40 |

14.8) Φόροι

Η Φορολογική επιβάρυνση των αποτελεσμάτων που παρουσιάζεται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής.

| ΦΟΡΟΙ | | | | |
|--------------------------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
| | 31/12/2010 | 31/12/2009 | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
| ΤΡΕΧΩΝ ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ΕΚΤΑΚΤΗ ΕΙΣΦΟΡΑ Ν.3845/2010 | -6.741,74 | 0,00 | -6.741,74 | 0,00 |
| ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ | 70.098,06 | -22.177,51 | 70.098,06 | -22.177,51 |
| ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΑΝΕΛΕΓΚΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ | -45.000,00 | -20.000,00 | -45.000,00 | -20.000,00 |
| ΠΕΡΑΙΩΣΗ Ν.3888/2010 | -1.940,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 16.416,32 | -42.177,51 | 18.356,32 | -42.177,51 |

Ο φόρος εισοδήματος της τρέχουσας χρήσης, έχει υπολογιστεί χρησιμοποιώντας το μέσο συντελεστή που θα ισχύσει και ο οποίος ανέρχεται σε 24%.

15.) Κέρδη ανά μετοχή

| ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ | | | | |
|---|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | ΌΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
| | 31/12/2010 | 31/12/2009 | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
| Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής | -1.202.969,70 | 121.629,31 | -1.196.018,01 | 126.365,97 |
| Μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών | 5.025.000 | 5.025.000 | 5.025.000 | 5.025.000 |
| Βασικά κέρδη ανά μετοχή | -0,2394 | 0,0242 | -0,2380 | 0,0251 |

16) Πρόσθετα Επεξηγηματικά Στοιχεία

16.1) Χρηματοδοτικές Μισθώσεις

Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις αντιμετωπίζονται ως δανειακές συμβάσεις με συνέπεια να απεικονίζονται τα μισθούμενα περιουσιακά στοιχεία ως περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας και του Ομίλου (και να αποσβένονται) με αντίστοιχη αναγνώριση της χρηματοδοτικής υποχρέωσης τους τον εκμισθωτή ή του εκμισθωτές .

16.2) Ξένο συνάλλαγμα

Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα καταχωρούνται με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν την ημερομηνία της συναλλαγής. Ποσά εισπρακτέα και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται σε ευρώ με βάση τους συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν την ημερομηνία του ισολογισμού. Κέρδη ή ζημιές από την μετατροπή μεταφέρονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων της χρήσεως που αφορούν.

16.3) Εταιρείες που ενοποιούνται και μέθοδος ενοποίησής τους

Οι εταιρείες του Ομίλου που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις την 31/12/2010 και 31/12/2009 με τα αντίστοιχα ποσοστά συμμετοχής τους, τις διευθύνσεις τους, τη μέθοδο ενοποίησης και τη σχέση συμμετοχής είναι οι ακόλουθες.

| ΟΝΟΜΑΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ | ΕΔΡΑ | ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΩΣΗΣ |
|--------------------|--------|-----------------------|----------------------|
| ALSINCO ΑΕ | ΑΘΗΝΑ | | ΜΗΤΡΙΚΗ |
| ΜΑΓΙΑ ΜΟΝ/ΠΗ ΕΠΕ | ΘΕΣ/ΚΗ | 100% | ΟΛΙΚΗ |

16.4) Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη

Δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη επί των παγίων στοιχείων της Εταιρείας και του Ομίλου

16.5) Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού κατά την 31/12/2010 είχε ως ακολούθως :

Όμιλος : 45 άτομα Εταιρεία : 45 άτομα

Κατά την αντίστοιχη προηγούμενη περίοδο (31.12.2009) ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού ήταν :

Όμιλος: 94 άτομα Εταιρεία: 94 άτομα

16.6) Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η μητρική εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και τη χρήση του 2006 ενώ η θυγατρική Μάγια Μον/πη ΕΠΕ έχει περαιώσει τις φορολογικές της υποχρεώσεις χωρίς έλεγχο έως και τη χρήση 2009 με τις διατάξεις του ν.3529/2004 , του ν.3697/2008 και του ν.3888/2010. Κατά συνέπεια οι φορολογικές υποχρεώσεις για τις ανέλεγκτες χρήσεις 2007, 2008, 2009 και 2010 για την μητρική και για την χρήση 2010 για την θυγατρική δεν έχουν καταστεί οριστικές.

16.7) Συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη

Η εταιρεία ALSINCO ΑΕ συμμετέχει με ποσοστό 100% στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ΜΑΓΙΑ Μονοπρόσωπη ΕΠΕ. Με τα συνδεδεμένα μέρη έγιναν οι πιο κάτω συναλλαγές:

| ΣΥΝΑΜΑΤΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ | | |
|---|------------|------------|
| Πωλήσεις & Αγορές Εμπορευμάτων | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
| Πωλήσεις ALSINCO ΑΕ προς την ΜΑΓΙΑ ΕΠΕ | 0,00 | 0,00 |
| Αγορές Εμπορευμάτων ALSINCO ΑΕ από την ΜΑΓΙΑ ΕΠΕ | 0,00 | 0,00 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 0,00 | 0,00 |
| Καθαρό Υπόλοιπο που Προέρχεται από Συναλλαγές με την Θυγατρική | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
| Απαιτήσεις ALSINCO ΑΕ από τη ΜΑΓΙΑ ΕΠΕ | 267.435,52 | 259.051,42 |
| Υποχρεώσεις ALSINCO ΑΕ προς την ΜΑΓΙΑ ΕΠΕ | 0,00 | 0,00 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 267.435,52 | 259.051,42 |

Οι παραπάνω συναλλαγές και υπόλοιπα έχουν απαλειφθεί από τα ενοποιημένα οικονομικά στοιχεία του ομίλου. Πέραν των ανωτέρω συναλλαγών και υπολοίπων που έχουν γνωστοποιηθεί σε άλλες σημειώσεις και οι οποίες επιβάλλονται από άλλα πρότυπα, δεν υπάρχουν άλλες συναλλαγές.

Οι καταβληθείσες μικτές αμοιβές για τα μέλη του ΔΣ, που δεν συνδέονται με σχέση εξαρτημένης εργασίας με την εταιρεία, για την περίοδο 01/01-31/12/2010 ανήλθαν συνολικά στο ποσό των 90.000,00 ευρώ.

Οι ως άνω καταβληθείσες αμοιβές περιλαμβάνονται στα έξοδα διοικητικής λειτουργίας του λογαριασμού συνολικών εσόδων.

Τα λοιπά μέλη του διοικητικού Συμβουλίου και συγκεκριμένα η Αντιπρόεδρος έχοντας σύμβαση εξαρτημένης εργασίας (μισθωτός) αλλά και ως μέλος του ΔΣ, για το χρονικό διάστημα από 01/01-31/12/2010 αμοιόφη με το ποσό των 50.732,09 ευρώ, το οποίο περιλαμβάνεται στα έξοδα διοίκησης της εταιρείας.

Εκτός των ανωτέρω ποσών που αφορούν αμοιβές υπάρχει και το κονδύλι των 28.357,21 ευρώ που αφορά σε έξοδα των αυτοκινήτων (ΙΧ) που έχουν διατεθεί από την εταιρεία στα διευθυντικά της στελέχη.

Οι αμοιβές των ελεγκτών των οικονομικών καταστάσεων για την χρήση 2009 ανήλθαν σε 26.400,00€ Πέραν των ελεγκτικών δεν παρέχονται άλλες υπηρεσίες από τους ελεγκτές.

16.8) Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που έχουν ή ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας και του Ομίλου.

16.9) Κέρδη ανά μετοχή

Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίστηκαν με βάση το μέσο σταθμικό αριθμό επί του συνόλου των μετοχών.

16.10) Εγγυήσεις

Η εταιρεία έχει εκδώσει εγγυητικές επιστολές υπέρ τρίτων ποσού ευρώ 523,498,31. Δεν αναμένονται επιβαρύνσεις από τις δοθείσες εγγυήσεις.

17) Άλλες Πληροφορίες

17.1) Μετοχές της εταιρείας

Οι Μετοχές της εταιρείας(ΚΟ) είναι εισηγμένες στο χρηματιστήριο Αθηνών με τον κωδικό ALSIN.

Κάθε μετοχή έχει δικαίωμα μιας ψήφου.

Η συνολική κεφαλαιοποίηση της ALSINCO ΑΕ με ημερομηνία 31/12/2010 ανήρχετο σε 2.060,250,00 ευρώ.

17.2) Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Δεν υπάρχουν .

Μεταμόρφωση Αττικής 29 Μαρτίου 2011

Ο Πρόεδρος του ΔΣ

Η Αντιπρόεδρος του ΔΣ

Η Προϊσταμένη Λογιστηρίου

Γ. Αβραμίδης
ΑΔΤ ΑΕ 063007

Μ. Γιαννούλη
ΑΔΤ ΑΒ 021948

Ε.Παπαδέδε
ΑΔΤ Τ 530744



ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΩΝ
ΕΝΔΥΣΗΣ-ΥΠΟΔΗΣΗΣ & ΔΕΡΜΑΤΙΝΩΝ ΕΙΔΩΝ

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 6

Στοιχεία και Πληροφορίες Χρήσης 1.1.2010-31.12.2010



MERRELL



Shooz!



ALSINCO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΕΙΔΩΝ ΕΝΔΥΣΗΣ - ΥΠΟΔΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΕΡΜΑΤΙΝΩΝ ΕΙΔΩΝ

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 34545/01ΑΤ/Β/95/324
Ναυπλίου 8 - Μεταμόρφωση Αττικής



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

(δημοσιευμένα βάσει του Κ.Ν. 2190, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά το Δ.Λ.Π.)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις Οικονομικές Καταστάσεις, στοχεύουν σε μη γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ALSINCO ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΕΙΔΩΝ ΕΝΔΥΣΗΣ - ΥΠΟΔΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΕΡΜΑΤΙΝΩΝ ΕΙΔΩΝ, και του Ομίλου. Συνιστάται επενδυτές στον επενδυτή, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδος επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με τον εκδότη, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου του εκδότη, που αναρτούν οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του νόμιμου ελεγκτή.

Αρμόδια Νομάρχη - Υπηρεσία - ή Πρωτοδικαίος:
Διεύθυνση Διαδικτύου:
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:
Υπουργείο Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας, Γενική Γραμματεία Εμπορίου, Δ/νση Α.Ε. και Πίστευς
www.alsinco.gr
Γεώργιος Αβραμίδης (Πρόεδρος & Δ/νση Στρατηγική), Μαρία Γιαννούλη (Αντιπρόεδρος),
Μιχαήλ Αδάσης (Μέλος), Παναγιώτης Παπαχριστοδούλου (Μέλος),
Σταύρος Παπαγιαννιδοπούλου (Μέλος).

Table with 4 columns: (Ενοποιημένα και μη ενοποιημένα), Ποσό εκκρουόμενο σε Ευρώ, 31/12/2010, 31/12/2009, 31/12/2010, 31/12/2009. Includes sections for ΕΠΕΡΓΗΤΙΚΟ, ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ, and ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ.

Table with 5 columns: (Ενοποιημένα και μη ενοποιημένα), Ποσό εκκρουόμενο σε Ευρώ, 1/1-31/12/2010, 1/1-31/12/2009, 1/1-31/12/2010, 1/1-31/12/2009. Includes sections for Κέρδη (Ζημιές) προ φόρων, Κέρδη (Ζημιές) προ φόρων (α), Κέρδη (Ζημιές) προ φόρων (β), Κέρδη (Ζημιές) μετά από φόρους (α)+(β), Κέρδη (Ζημιές) μετά από φόρους (α)+(β) - βασικά (σε €), and Κέρδη (Ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών επενδύσεων, αποτελεσμάτων και συνολικών αποβλήτων.

Table with 4 columns: (Ενοποιημένα και μη ενοποιημένα), Ποσό εκκρουόμενο σε Ευρώ, 1/1-31/12/2010, 1/1-31/12/2009, 1/1-31/12/2010, 1/1-31/12/2009. Includes sections for Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων ενωστής χρήσης (1/1/2010 και 1/1/2009 αντίστοιχα), Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων ενωστής χρήσης (συναρμολογημένα και διαπιστευμένες δραστηριότητες), and Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων λήξης χρήσης (31/12/2010 και 31/12/2009 αντίστοιχα).

Table with 5 columns: (Ενοποιημένα και μη ενοποιημένα), Ποσό εκκρουόμενο σε Ευρώ, 1/1-31/12/2010, 1/1-31/12/2009, 1/1-31/12/2010, 1/1-31/12/2009. Includes sections for Αποβλήτους Διαπιστευμένες Δραστηριότητες, Αποβλήτους Διαπιστευμένες Δραστηριότητες (Μείωση / αύξηση) αποβλήτων, Αποβλήτους Διαπιστευμένες Δραστηριότητες (Μείωση / αύξηση) αποβλήτων, Αποβλήτους Διαπιστευμένες Δραστηριότητες (Μείωση / αύξηση) αποβλήτων, Αποβλήτους Διαπιστευμένες Δραστηριότητες (Μείωση / αύξηση) αποβλήτων, Αποβλήτους Διαπιστευμένες Δραστηριότητες (Μείωση / αύξηση) αποβλήτων.

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ
1. Οι εταιρείες του Ομίλου, με τις αντίστοιχες επωνυμίες και διευθύνσεις τους, τα ποσοστά με τα οποία η μητρική εταιρεία συμμετέχει στο μετοχικό τους κεφάλαιο, η σχέση συμμετοχής (ίση ή έμφυτη) καθώς και η μέθοδος ενσωμάτωσής τους στις ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2010, παρατίθενται αναλυτικά στην σελίδα 16.3 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων.
2. Έχουν τηριστεί οι βασικές λογιστικές αρχές και μέθοδοι που χρησιμοποιήθηκαν για την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου και της Εταιρείας της 31 Δεκεμβρίου 2009.
3. Δεν υπάρχουν εμπόδια βάσει ή άλλου τύπου δεσμεύσεων επί των παλιών περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας και του ομίλου.
4. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαπίστωση διαφορές ή αποδοχές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που έχουν ή ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας και του Ομίλου.
5. Ο αριθμός του απαγορευμένου προσωπικού κατά την 31η Δεκεμβρίου 2010 και 31η Δεκεμβρίου 2009 αντίστοιχα ήταν:
2010 2009
α) Ομίλου 45 άτομα α) Ομίλου 94 άτομα
β) Εταιρείας 45 άτομα β) Εταιρείας 94 άτομα
6. Τα ποσά των οικονομικών προβλέψεων που έχουν σχηματιστεί από την Εταιρεία και τον Όμιλο για κάθε μία από τις ακόλουθες περιπτώσεις έχουν ως ακολούθως:
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΜΙΛΟΣ
α) Για πάσης φύσεως επίδικες ή υπό διαπίστωση διαφορές 0 0
β) Για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρεώσεις 80.000 80.000
γ) Λοιπές προβλέψεις 362.216,43 362.216,43
7. Οι ανέλεγκτες φορολογικές χρεώσεις της εταιρείας και των εταιρειών του Ομίλου παρατίθενται αναλυτικά στην σελίδα 16.5 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων.
8. Οι πάσης φύσεως συναλλαγές (κέρως, εκκρεές) συναρμολογημένες από την έναρξη της οικονομικής χρήσης, καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας και του Ομίλου στη λήξη της τρέχουσας περιόδου που έχουν προκύψει από συναλλαγές της με τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται στο Δ/Π 24, με διακριτή παράθεση των συνολικών αμοιβών διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης, των συναλλαγών τους καθώς και των απαιτήσεων και υποχρεώσεων τους, έχουν ως εξής:
Α/Α ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
1. Εισορές 0,00 0,00
2. Εκκρεές 0,00 0,00
3. Απαιτήσεις 0,00 267.425,52
4. Υποχρεώσεις 0,00 0,00
5. Συναλλαγές κέρως και ανέλεγκτες φορολογικές χρεώσεις & μελών της Διοίκησης 169.089,30 169.089,30
6. Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης 0,00 0,00
7. Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη Διοίκησης 66.201,95 66.201,95
9. Στο τέλος της τρέχουσας περιόδου δεν υπάρχουν μαζικές της μητρικής εταιρείας που να καλύπτουν είτε από την ίδια, είτε από θυγατρικές ή συγγενικές επιχειρήσεις.
10. Δεν υπάρχουν εταιρείες οι οποίες δεν ενσωματώθηκαν στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις στην τρέχουσα περίοδο ενώ έχουν ενσωματωθεί είτε στη μελέτη προηγούμενου περιόδου, είτε στην αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσης. Επίσης δεν υπάρχουν εταιρείες οι οποίες δεν περιλαμβάνονται στην ενσωμάτωση και ουδέποτε είχαν επιλέξει στην μέθοδο ενσωμάτωσης κίνησης εταιρείας από χρήση σε χρήση ή από περίοδο σε περίοδο.

Table with 5 columns: (Ενοποιημένα και μη ενοποιημένα), Ποσό εκκρουόμενο σε Ευρώ, 1/1-31/12/2010, 1/1-31/12/2009, 1/1-31/12/2010, 1/1-31/12/2009. Includes sections for Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες, Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες (Μείωση / αύξηση) αποβλήτων, Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες (Μείωση / αύξηση) αποβλήτων, Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες (Μείωση / αύξηση) αποβλήτων, Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες (Μείωση / αύξηση) αποβλήτων.

Αθήνα, 29 Μαρτίου 2011

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθυνση Συμβούλου
Γεώργιος Αβραμίδης του Σταυλίου
ΑΔΤ ΑΒ 063007

Η Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.
Μαρία Αβραμίδου - Γιαννούλη του Σταυλίου
ΑΔΤ ΑΒ 021948

Η Διευθύντρια του Λογιστηρίου
Ελένη Παπαδοπούλου του Ακοντιού
ΑΔΤ Γ 936744 - ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ 0008217 ΑΤΑΧΣ

GNN 2/10/0222648