



**Ετήσια Οικονομική Έκθεση Για τη Χρήση
από 1^η Ιανουαρίου – 31^η Δεκεμβρίου 2013
Συνταχθείσα Σύμφωνα με το Άρθρο 4 του ν. 3556 / 2007 και τις
επ' αυτού εκτελεστικές αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής
Κεφαλαιαγοράς**

ΚΛΩΣΤΟΨΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 18586/06/Β/89/22/ΓΕΜΗ 27699612000
Έδρα: Αγ. Γεωργίου 40-44 , Κ. Πεύκη Αττικής , 151 21
Υποκατάστημα: Λυγιάς Ναυπάκτου , 303 00
Web : www.nafpaktos-yarns.gr
Email: investors@nafpaktos-yarns.gr

ΜΑΡΤΙΟΣ 2014

Περιεχόμενα

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ι.....	3
Δηλώσεις Εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου.....	3
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΙ.....	4
ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ.....	4
ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ.....	14
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΙΙ.....	30
Εκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....	30
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙV.....	32
ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ.....	32
1. Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.....	32
2. Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων.....	33
3. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.....	34
4. Κατάσταση ταμιακών ροών.....	35
5. Γενικές πληροφορίες.....	36
6. Βάση σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.....	36
7. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου.....	40
8. Σημαντικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης – αβεβαιότητες.....	41
9. Εφαρμογή νέων προτύπων.....	42
10. Ενσώματα πάγια.....	44
11. Συμμετοχές σε θυγατρικές.....	45
12. Αναβαλλόμενος Φόρος Εισοδήματος.....	45
13. Αποθέματα.....	46
14. Απαιτήσεις.....	46
15. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	47
16. Μετοχικό Κεφάλαιο.....	48
17. Αποθεματικά Κεφάλαια.....	48
18. Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους.....	49
19. Επιχορηγήσεις.....	50
20. Δάνεια.....	50
21. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....	51
22. Πωλήσεις / Κατά Τομέα πληροφόρηση.....	52
23. Λοιπά έσοδα.....	54
24. Αναλώσεις αποθεμάτων.....	54
25. Παροχές σε εργαζομένους.....	54
26. Αποσβέσεις.....	54
27. Λοιπά έξοδα.....	55
28. Χρηματοοικονομικά έξοδα/έσοδα (καθαρά).....	55
29. Φόρος Εισοδήματος.....	55
30. Ενδεχόμενα.....	56
ΚΕΦΑΛΑΙΟ V.....	58
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 01.01.2013 – 31.12.2013.....	58
ΚΕΦΑΛΑΙΟ VI.....	59
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ Αρθρ.10 ν. 3401 / 2005.....	59
ΚΕΦΑΛΑΙΟ VII.....	60
ΑΚΡΟΤΕΛΕΥΤΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑ.....	60

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ι

Δηλώσεις Εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου

Στις κατωτέρω δηλώσεις, οι οποίες λαμβάνουν χώρα σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 ν. 3556/2007, όπως ισχύει σήμερα, προβαίνουν οι ακόλουθοι Εκπρόσωποι του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και δη οι ακόλουθοι :

- Πολύχρονος Βασίλειος, εκτελεστικό μέλος, Πρόεδρος του Δ.Σ.
- Πολύχρονος Δημήτριος, εκτελεστικό μέλος, Διευθύνων Σύμβουλος
- Πολύχρονος Αναστάσιος, εκτελεστικό μέλος, Αντιπρόεδρος

Οι κάτωθι υπογράφοντες, υπό την ως άνω ιδιότητά μας, ειδικώς προς τούτο ορισθέντες από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.», κατά τα υπό νόμου επιτασσόμενα , δηλώνουμε και βεβαιώνουμε με την παρούσα ότι εξ όσων γνωρίζουμε:

(α) οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις (εταιρικές και ενοποιημένες) της Εταιρείας της χρήσεως 2013 (01.01.2013-31.12.2013), οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της Εταιρείας καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, και

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

Ναύπακτος, 27 Μαρτίου 2014

Οι δηλούντες

Βασίλειος Πολύχρονος

Δημήτριος Πολύχρονος

Αναστάσιος Πολύχρονος

Πρόεδρος

Διευθύνων Σύμβουλος

Αντιπρόεδρος

ΑΔΤ Χ 700346

ΑΔΤ ΑΚ 095428

ΑΔΤ ΑΑ 302670

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΙ

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΚΛΩΣΤΟΪΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2013, ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
ΓΙΑ ΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
ΚΑΙ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ

(Συντάχθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920, του άρθρου 4 του Ν. 3556/30.04.2007 και των σχετικών αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς)

Κυρίες και κύριοι Μέτοχοι,

Με την παρούσα έκθεση σας υποβάλλουμε για έγκριση σύμφωνα με το άρθρο 136 του Κ.Ν. 2190/1920 και το καταστατικό της εταιρείας, τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας και του ομίλου για την χρήση 01/01-31/12/2013 που συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., και σας παρουσιάζουμε πληροφορίες και επεξηγήσεις για τη δραστηριότητά τους κατά την διάρκεια της ανωτέρω χρήσης. Σημειώνεται ότι τα αναλυτικά στοιχεία της δραστηριότητας, του λογαριασμού εκμετάλλευσης, των οικονομικών καταστάσεων καθώς και οι λογιστικές αρχές που τα διέπουν, περιγράφονται αναλυτικά στις σημειώσεις που παρατίθενται στην ετήσια οικονομική έκθεση της οποίας αναπόσπαστο μέρος αποτελεί και η παρούσα έκθεση.

Επίσης αναπόσπαστο μέρος της παρούσας έκθεσης συνιστά και η Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης που επισυνάπτεται.

Ι. ΓΕΝΙΚΗ ΑΝΑΣΚΟΠΗΣΗ

1. Τομείς δραστηριότητας εταιρείας και ομίλου

Η εταιρεία, μετά την προσωρινή αναστολή της παραγωγής και διάθεσης νημάτων (το 2009) και υφασμάτων (Ιούνιος 2012) δεν είχε στο 2013 παραγωγική δραστηριότητα και τα έσοδα της προήλθαν σχεδόν αποκλειστικά (ποσοστό 90%) από αυτά της συμμετοχής της στις παρακάτω θυγατρικές της ήτοι:

Α) **ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε.** που δραστηριοποιείται για σειρά ετών στην αγορά σύσπορου βαμβακιού καθώς και στην εκκόκκιση και εμπορία αυτού και υποπροϊόντων του και,

Β) **ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε.** που η δραστηριότητά της άρχισε στο τέλος Ιουνίου 2012 με την εκμετάλλευση φωτοβολταϊκού πάρκου ισχύος 1,3 MW σε μισθωμένο αγροτεμάχιο στην περιοχή Πηνείας του Νομού Ηλείας.

2. Αποφάσεις της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 17/06/2013

Την 17/06/2013 πραγματοποιήθηκε η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στην έδρα της εταιρείας στην Ναύπακτο, στην οποία παρευρέθηκαν μέτοχοι εκπροσωπώντας το 71,94 % του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας (8.280.950 επί συνόλου 11.510.102 μετοχών).

Οι βασικές αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης ήταν:

Εγκρίθηκαν οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου χρήσεως 2012, μετά από ακρόαση και έγκριση των σχετικών εκθέσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και των ελεγκτών. Η Γενική Συνέλευση διαπίστωσε ότι η εταιρεία δεν πραγματοποίησε κέρδη και συνεπώς δεν υφίσταται λόγος καταβολής μερισμάτων.

Απαλλάχθηκαν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και οι Ελεγκτές από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τις οικονομικές καταστάσεις και τη διαχείριση της χρήσης 2012

Ανατέθηκε ο έλεγχος των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων (εξαμηνιαίων και ετήσιων) στους ορκωτούς ελεγκτές - λογιστές: κ.Παναγιώτη Βρουστούρη (Α.Μ.ΣΟΕΛ 12921), ως τακτικό ορκωτό ελεγκτή-λογιστή και κ. Μιχαήλ Ζαχαριουδάκη (Α.Μ.ΣΟΕ 13191), ως αναπληρωματικό ορκωτό ελεγκτή – λογιστή αντίστοιχα.

Αποφασίστηκε :

α. η καταβολή μέχρι του ποσού € 25.000,00 πλέον αναλογούντος φόρου ως αμοιβή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, για τη χρήση 2013.

β. Η διανομή του ποσού αυτού στα μέλη του Δ.Σ. να γίνει με ειδική απόφαση του Δ.Σ.

Εγκρίθηκε η αλλαγή της έδρας της εταιρείας από το Δήμο Ναυπάκτου (θέση Λυγία) στο Δήμο Πεύκης - Λυκόβρυσης Αττικής οδός Αγίου Γεωργίου 40-44.

II. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Οι πωλήσεις της εταιρείας στο 2013 προέρχονται αποκλειστικά από τη ρευστοποίηση αποθεμάτων νημάτων και υφασμάτων των προηγούμενων χρήσεων, τα οποία σχεδόν εκμηδενίστηκαν.

Σημαντική όμως είναι και η μείωση στη χρήση 2013 των προ φόρων ζημιών της εταιρείας που ανήλθαν στο ποσό των € 1.019,5 χιλ. έναντι € 2.756,5 χιλ. που ήταν το 2012 (ποσοστό μείωσης 63%) και σε ποσοστό 80% περίπου προέρχονται από τις αποσβέσεις (€ 813,1 χιλ.). Η χρήση του 2012 πέραν των αποσβέσεων (€ 1.318,7 χιλ.) είχε επιβαρυνθεί και με προβλέψεις (απομείωσης αποθεμάτων και επισφαλών απαιτήσεων (€ 1.032,8 χιλ.), δηλαδή συνολικά με € 2.351,5 χιλ. που αντιπροσώπευε το 85% περίπου των ζημιών προ φόρων της χρήσης αυτής. Χωρίς τον υπολογισμό αυτών των επιβαρύνσεων (αποσβέσεις, προβλέψεις), οι προ φόρων ζημιές στη χρήση 2013 ανέρχονται στο ποσό των € 206 χιλ. έναντι € 405 χιλ. που ήταν στη χρήση 2013. Επιτεύχθηκε δηλαδή στο 2013 σημαντική μείωση των λειτουργικών δαπανών (κατά € 199 χιλ.) ως αποτέλεσμα της περαιτέρω συμπίεσης των εργατικών δαπανών και των λοιπών εξόδων όπως είχε αναφερθεί και στη σχετική έκθεση του Δ.Σ. για τη χρήση 2012.

Τα υψηλά ταμειακά διαθέσιμα εισέφεραν στα αποτελέσματα της εταιρείας καθαρά έσοδα € 195,5 χιλ. το 2013 έναντι € 221 χιλ. το 2012.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (σχέση ιδίων προς ξένα κεφάλαια) παραμένει σχεδόν αμετάβλητος και εξαιρετικά ευνοϊκός και για τις δύο εξεταζόμενες χρήσεις ήτοι: 2013: 8,9 και 2012: 11,0.

Οι συνθήκες ρευστότητας της εταιρείας παραμένουν ικανοποιητικές παρά τη σημαντική μείωση των σχετικών δεικτών, γεγονός που οφείλεται κατά κύριο λόγο στη μείωση των ταμιακών διαθεσίμων κατά €1.000 περίπου για την

αγορά αποθεμάτων προκειμένου από τις αρχές του 2014 να επαναλειτουργήσει το κλωστήριο, με εξαγωγικό κυρίως προσανατολισμό.

Οι σχετικοί δείκτες διαμορφώθηκαν ως εξής :

Δείκτες γενικής και άμεσης ρευστότητας	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
- <i>Γενική Ρευστότητα</i> (Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις)	9,6	30,6
- <i>Άμεση Ρευστότητα</i> (Ταμειακά & ισοδύναμα διαθέσιμα / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις)	5,0	24,8

(III). ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ

Από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2013 προκύπτει ότι ο κύκλος εργασιών του ομίλου, χωρίς τις ενδοεταιρικές συναλλαγές, ανήλθε στο ποσό των € 4.713,3 χιλ. έναντι € 7.962,3 χιλ. που ήταν στη χρήση 2012, δηλαδή σημειώθηκε μείωση σε ποσοστό 40,8% ή € 3.249 χιλ. που οφείλεται στις παρακάτω αναλυτικές μεταβολές:

α) ποσό € 148,9 χιλ. στη μείωση (ποσοστό 80% περίπου) του Κύκλου Εργασιών της μητρικής εταιρείας για τους λόγους που προαναφέρθηκαν,

β) ποσό € 3.436 χιλ. στη μείωση (ποσοστό 47 %) των πωλήσεων της θυγατρικής ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε.,

γ) ποσό € 336 χιλ. στην αύξηση (ποσοστό 74,5) του κύκλου εργασιών της θυγατρικής ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε.

Η παρατηρούμενη στη χρήση 2013 σημαντική μείωση των πωλήσεων της θυγατρικής ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε. σε σχέση με τη χρήση 2012, οφείλεται αποκλειστικά στο γεγονός ότι η εταιρεία στη χρήση 2012 είχε διαθέσει σημαντικού ύφους αποθέματα εκκοκισμένου βαμβακιού που λόγω δυσλειτουργιών στην χρηματιστηριακή αγορά βάμβακος (αθέτηση συμβολαίων από πελάτες κ.α) είχαν συσσωρευθεί, όπως σχετικά επισημάνθηκε στην έκθεση του Δ.Σ για τη χρήση 2012. Έτσι οι πωλήσεις της εταιρείας επανήλθαν στα συνήθη μεγέθη των προβλέψεων που κατά μέσο όρο, υπολογίζονται ετησίως σε € 3,5 - 4 εκατ. Η αύξηση (€ 336 χιλ.) του κύκλου εργασιών στην άλλη θυγατρική ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε. στο 2013, οφείλεται στο γεγονός ότι αυτή άρχισε τη λειτουργία της από το Β` εξάμηνο της προηγούμενης χρήσης 2012.

Τα προ φόρων αποτελέσματα του Ομίλου για τη χρήση 2013, αν και ακόμη ζημιογόνα, σημείωσαν σημαντική βελτίωση και οι σχετικές ζημιές από € 3.147,7 χιλ. που ήταν το 2012 μειώθηκαν κατά €2.291χιλ. (ποσοστό 73,5%) και ανήλθαν στο 2013 σε €856,2 χιλ. και προέρχονται αποκλειστικά από τις αποσβέσεις που στο 2013 ανέρχονται στο ποσό των € 973,9 χιλ. Δηλαδή, στη χρήση 2013 τα λειτουργικά προ φόρων και αποσβέσεων αποτελέσματα του ομίλου ήταν θετικά € 117,3 χιλ. έναντι ζημιογόνου εκμετάλλευσης (€1.738,5 χιλ.) κατά το 2012 και επιβεβαιώνουν την ορθότητα και την αποτελεσματικότητα των κοστολογικών και άλλων παρεμβάσεων που η Διοίκηση του ομίλου έκανε τα τελευταία χρόνια.

Η κεφαλαιακή συγκρότηση του Ομίλου παραμένει ικανοποιητική παρά τη σημειωθείσα μικρή μείωση του δείκτη άμεσης ρευστότητας που οφείλεται στη μείωση των διαθέσιμων του ομίλου, που από € 4.727,3 χιλ. στις 31/12/2012

περιορίστηκαν, την 31/12/2013, σε € 2.907,2 χιλ. κυρίως λόγω ορισμένων διαφοροποιήσεων στη συναλλακτική διαδικασία κατά τη χρήση 2013 (π.χ. αγορά πρώτων υλών μετρητοίς από τη μητρική εταιρεία για την προετοιμασία έναρξης παραγωγής νημάτων από τις αρχές του 2014). Οι σχετικοί δείκτες διαμορφώνονται ως εξής:

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
- Σχέση Ιδίων / Ξένα Κεφάλαια	2,5	2,5
- Γενική Ρευστότητα		
(Κυκλοφορούν Ενεργητικό /Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις)	2,1	2,1
- Άμεση Ρευστότητα		
(Ταμειακά Διαθέσιμα & Ισοδύναμα/ Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις)	0,9	1,4

Η συμμετοχή κάθε εταιρείας του ομίλου στα ενοποιημένα στοιχεία κύκλου εργασιών κατά τη χρήση 2013 και σε σχέση με την αντίστοιχη του 2012 διαφοροποιήθηκε λόγω της σημαντικής μείωσης της δραστηριότητας της μητρικής εταιρείας και της πλήρους πλέον λειτουργίας της θυγατρικής εταιρείας ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε. , ήτοι :

Εταιρείες	<u>2013</u>	<u>2012</u>
-ΚΛΩΣΤΟΪΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε. (Μητρική)	0,7%	2,3%
-ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε. (Θυγατρική)	82,6%	92%
-ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε. (Θυγατρική)	16,7%	5,7
Σύνολο	100%	100%

Τα Δικαιώματα Μειοψηφίας στα ίδια κεφάλαια του Ενοποιημένου ισολογισμού την 31/12/2013 είναι αρνητικά κατά € 14,7 χιλ. έναντι επίσης αρνητικών € 32,5 χιλ. την 31/12/2012 και τα αντίστοιχα μεγέθη, στα αποτελέσματα μετά από φόρους, που αντιστοιχούν στους μετόχους μειοψηφίας είναι θετικά € 17,8 χιλ. το 2013 έναντι ζημιών € 180,9 χιλ. στο 2012 .

(IV). ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ 31/12/2013 (ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ)

Από τη λήξη της χρήσεως την 31.12.2013 μέχρι σήμερα 27 Μαρτίου 2014 που συντάσσεται η παρούσα έκθεση, η εταιρεία ανακοίνωσε (4.2.2013) την επαναλειτουργία του κλωστήριου της στη Ναύπακτο από τις αρχές της τρέχουσας χρήσης, η λειτουργία του οποίου είχε προσωρινά ανασταλεί από το Β' εξάμηνο του 2009, λόγω των αντίξοων οικονομικών συνθηκών.

(V). ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΟΥ ΑΦΟΡΟΥΝ ΤΟ ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑ .

Στο Δήμο Ναυπάκτου (θέση Λυγίας) όπου ήταν η έδρα της εταιρείας (αυτή μεταφέρθηκε στο Δήμο Πεύκης – Λυκόβρυσης -Αγ.Γεωργίου 40-44 Πεύκη), λειτουργεί πλέον το υποκατάστημα της εταιρείας και εκεί βρίσκονται οι παραγωγικές εγκαταστάσεις (κλωστήριο, υφαντήριο) που εκτείνονται σε ιδιόκτητη έκταση 37.900 μ² και καλύπτουν επιφάνεια 20.630 μ².

(VI). ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

(α) Πιστωτικός κίνδυνος

Η μητρική εταιρεία δεν αντιμετωπίζει σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο. Οι συνολικές απαιτήσεις της την 31/12/2013 ανέρχονται σε € 3.529,3 χιλ. (ποσό € 1.860 χιλ ή ποσοστό 52,7% αφορά μακροπρόθεσμης μορφής απαιτήσεις της μητρικής από χορηγηθέν δάνειο στην ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε.). Οι άλλες απαιτήσεις (€1.669,3 χιλ) έχουν μειωθεί με προβλέψεις για επισφάλειες €1.011,1 χιλ. (ποσοστό 60,6%). Η θυγατρική εταιρεία ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε. πραγματοποιεί πωλήσεις έναντι φορτωτικών εγγράφων ή με προκαταβολικές εξοφλήσεις ή έναντι ανέκκλητων πιστώσεων στις περισσότερες των περιπτώσεων, οπότε και χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο. Στις περιπτώσεις που δίνεται πίστωση στον πελάτη αυτή αφενός δεν ξεπερνά τις 30 ημέρες κατά μέσο όρο και αφετέρου αφορά σε ποσά μικρά σχετικά με τις συνολικές πωλήσεις και φυσικά δίνεται σε πελάτες όπου υπάρχει μακροχρόνια συνεργασία.

(β) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Οι συναλλαγές του Ομίλου γίνονται σε Ευρώ με εξαίρεση τις πωλήσεις βάμβακος των ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΩΝ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε. που πραγματοποιούνται σε δολάρια. Οι καταθέσεις σε δολάρια κατά το κλείσιμο του Ισολογισμού ήταν 847.4 χιλ. Απαιτήσεις σε συνάλλαγμα δεν υφίστανται. Δεν υπάρχουν δανειακές υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα. Η Διοίκηση του Ομίλου παρακολουθεί συνεχώς τις συναλλαγματικές διακυμάνσεις, αξιολογεί τους κινδύνους και λαμβάνει έγκαιρα μέτρα για την αποφυγή συναλλαγματικών κινδύνων.

(γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Κίνδυνος ρευστότητας δεν υφίσταται δεδομένου ότι ο όμιλος διαθέτει επαρκή κεφάλαια κινήσεως τα οποία υπερκαλύπτουν κατά πολύ τις υποχρεώσεις του. Συγκεκριμένα οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις του ομίλου στις 31/12/2013 ανέρχονται σε € 3.269,8 χιλ. και αφορούν κυρίως υποχρεώσεις προς τράπεζες της θυγατρικής ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε (€ 2.666,5 χιλ) και προμηθευτές από συνήθεις λαμβανόμενες πιστώσεις. Οι υποχρεώσεις εξοφλούνται σταδιακά εντός έτους από τις πωλήσεις εκκοκκισμένου βαμβακιού. Έναντι αυτών των υποχρεώσεων τα διαθέσιμα ισοδύναμα του ομίλου είναι αξιόλογα (31/12/2013 € 2.907,2 χιλ.) .

(δ) Κίνδυνος επιτοκίου

Η επαρκής ρευστότητα του Ομίλου περιορίζει τις ανάγκες χρηματοδότησης και όποτε απαιτηθεί δανεισμός για την κάλυψη βραχυχρόνιων αναγκών ρευστότητας ο κίνδυνος του επιτοκίου είναι ελάχιστος διότι η εξόφληση των δανείων γίνεται σε διάστημα μικρότερο των (12) μηνών. Άλλωστε η διαφορά (χρεωστική) μεταξύ χρεωστικών και πιστωτικών τόκων στη χρήση 2013 περιορίστηκε σημαντικά και ανήλθε σε € 54,3 χιλ. έναντι € 143,6 χιλ. το 2012.

(ε) Κίνδυνος ταμιακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων.

Τα τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου επενδύονται βραχυχρόνια και τα εκάστοτε επιτόκια εξασφαλίζουν την μέγιστη απόδοση των επενδεδυμένων κεφαλαίων και συνεπώς δεν υπόκειται σε κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων.

(στ) Κίνδυνος αποθεμάτων

Η μητρική εταιρεία δεν εκτίθεται σε κινδύνους αποθεμάτων και ελαχιστοποιεί τον όποιο σχετικό κίνδυνο επί των υφιστάμενων αποθεμάτων λαμβάνοντας τα απαραίτητα μέτρα αποθήκευσης και ασφάλισης. Για την πρόσθετη

κάλυψη του κινδύνου υποτιμήσεως των αποθεμάτων λόγω της οικονομικής κρίσης και της πτώσης των τιμών στην αγορά, ο Όμιλος, βάσει των τρεχουσών τιμών πωλήσεως στην αγορά, σχημάτισε ειδικές προβλέψεις υποτιμήσεως αποθεμάτων ύψους € 1.268,4 χιλ., πρόβλεψη η οποία αντιπροσωπεύει ποσοστό 30,6 % των συνολικών αποθεμάτων την 31/12/2013, τα οποία υπολογίζονται σε € 4.145.9 χιλ. έναντι € 2.093 χιλ. την 31/12/2012. Η αύξηση των αποθεμάτων στο 2013 οφείλεται στις αγορές σύσπορου βαμβακιού κατά την έναρξη της εκκοκκιστικής περιόδου (αρχίζει τον Οκτώβριο κάθε χρόνου) της θυγατρικής ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε. καθώς και στην αγορά εκκοκκισμένου βαμβακιού της μητρικής για την κάλυψη των αναγκών επαναλειτουργίας του κλωστήριου της.

(VII). ΓΗΠΕΔΑ – ΚΤΙΡΙΑΚΕΣ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Από τις εταιρείες του Ομίλου μόνο η μητρική εταιρεία διαθέτει ιδιόκτητα ακίνητα ήτοι:

Στη Ναύπακτο (θέση Λυγιάς) ιδιόκτητα γήπεδα 37.900 μ² όπου έχουν κτισθεί σταδιακά (1973-1999) τα βιομηχανοστάσια που καλύπτουν επιφάνεια 20.630 μ² (2 κλωστήρια, 2 υφαντήρια, Αποθήκες Ά υλών και ετοιμών προϊόντων).

Στη Πεύκη Αττικής ιδιόκτητο αστικό γήπεδο επιφάνειας 2.560 μ² όπου υπάρχουν κτίρια (υπόγειο, ισόγειο 1^{ος} όροφος) που κτίστηκαν το 1989 και έχουν επιφάνεια 2.527 μ². Επί του παρόντος χρησιμοποιούνται ως αποθηκευτικοί χώροι.

Στη θέση Γουριά – Κάτω Γιόλακα του Δήμου Οινιάδων στο νομό Αιτωλοακαρνανίας αγροτεμάχια συνολικής έκτασης 42.010,86 μ² (προήλθαν από την περιουσία της θυγατρικής ΒΙΟΠΟΛ Α.Β.Ε.Ε. που απορροφήθηκε από την μητρική εταιρεία) όπου υπάρχουν κτίσματα συνολικής επιφάνειας 10.906,65 μ² (κύριοι και βοηθητικοί χώροι). Από το Σεπτέμβριο του έτους 2012 οι αποθηκευτικοί χώροι του εν λόγω εργοστασίου έχουν μισθωθεί και η εταιρεία έχει εισπράξει έσοδα από ενοίκια ύψους 11.200 €.

(VIII). ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ

1. Οι προοπτικές του Ομίλου για τη χρήση 2014 εμφανίζονται, σε σχέση με το 2013, βελτιωμένες, αφού όπως προαναφέρθηκε ,στη χρήση αυτή θα επαναλειτουργήσει το κλωστήριο της μητρικής εταιρείας, η λειτουργία του οποίου είχε προσωρινά ανασταλεί. Ήδη, μετά από τις προετοιμασίες που έγιναν στο τελευταίο τρίμηνο της προηγούμενης χρήσης (σταδιακή πρόσληψη του αναγκαίου προσωπικού, αγορά πρώτων υλών, μελέτη βιωσιμότητας, επαφές με πελάτες κυρίως του εξωτερικού, αναγκαίες βελτιώσεις εξοπλισμού κ.α) άρχισε σταδιακά η επαναλειτουργία του κλωστήριου με δοκιμαστική παραγωγή αρχικά και στη συνέχεια με λειτουργία σε δύο βάρδιες που σταδιακά ανάλογα με τη ζήτηση θα αυξηθούν. Έτσι εκτιμάται ότι οι πωλήσεις της μητρικής εταιρείας στο 2014 θα ανέλθουν στο ύψος των € 4.000 χιλ. και τα προ τόκων και αποσβέσεων αποτελέσματα θα διαμορφωθούν θετικό.

2. Αναφορικά με τις προοπτικές των θυγατρικών εταιρειών σημειώνονται τα εξής :

α) Η δραστηριότητα και τα αποτελέσματα της ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε. δεν αναμένεται να διαφοροποιηθεί, με βραχυχρόνιες μάλλον διακυμάνσεις, λόγω της ιδιαιτερότητας που υφίσταται στην αγορά βαμβακιού (χρηματιστηριακό προϊόν, επηρεασμός παραγωγής από καιρικές συνθήκες, μεταβολές νομισματικών ισοτιμιών κ.α.), από τα μέσα επίπεδα των προηγούμενων χρόνων. Πραγματοποίηση, δηλαδή, μέσου ετήσιου κύκλου εργασιών € 3,5 - 4 εκατ. και προ φόρων κέρδη της τάξεως των € 0,3 - 0,4 εκατ..

β) Η ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε. έχει υπογράψει με το ΔΕΣΜΗΕ 20ετές συμβόλαιο πώλησης της παραγόμενης ποσότητας ηλεκτρικής ενέργειας, προβλέπεται ότι δεν θα διαφοροποιηθεί σημαντικά από τα απολογιστικά στοιχεία της παρελθούσης χρήσης 2013, δηλαδή θα πραγματοποιήσει πωλήσεις της τάξεως των € 800 χιλ. και προ φόρων κέρδη της τάξεως των € 200 χιλ..

(ΙΧ) . ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη έχουν ως εξής:(ποσά σε χιλ. €)

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Απαιτήσεις από θυγατρικές	0	0	1.992,8	2.475,3
Απαιτήσεις από τη συνδεδεμένη Zenith Energy Α.Ε.	2,3	0	2,3	0
Απαιτήσεις από τη συνδεδεμένη ELCOTTON MON.ΕΠΕ	0	210	0	0
Υποχρεώσεις προς θυγατρικές	0	0	253,6	0
Απαιτήσεις από τη συνδεδεμένη ΧΑΡΑΛΑΜΠΟΣ ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΥ & ΣΙΑ Ε.Ε.	228,7	398,70	0	0
Αγορές βάμβακος από θυγατρική ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε.	0	0	572	0
Αγορές βάμβακος από συνδεδεμένη ELCOTTON MON.ΕΠΕ	35,6	0	35,6	0
Πωλήσεις βαμβακόσπορου σε συνδεδεμένη ELCOTTON MON.ΕΠΕ	84,4	410	0	0
Πωλήσεις βαμβακόσπορου σε συνδεδεμένη ΧΑΡΑΛΑΜΠΟΣ ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΥ & ΣΙΑ Ε.Ε.	0	728,7	0	0
Έσοδα ενοικίων από ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε.	0	0	9	1,8
Έσοδα ενοικίων από συνδεδεμένη Zenith Energy Α.Ε.	8,6	0	8,6	0
Έσοδα από τόκους από ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε.	0	0	163	139
Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθυντικών Στελεχών	24	103,5	24	45,5

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη γίνονται με τους συνήθεις εμπορικούς όρους που ισχύουν για τους τρίτους. Δεν υπάρχουν επισφαλείς απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη.

(Χ). ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 4 ΤΟΥ Ν. 3556/2007

Σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 4 του Ν. 3556/2007 αναφέρονται τα εξής:

Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας:

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε ευρώ 10.243.990,78 και διαιρείται σε 11.510.102 κοινές ανώνυμες μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,89 κάθε μία. Όλες οι μετοχές της εταιρείας είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην κύρια αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών (κατηγορία μεσαίας και μικρής κεφαλαιοποίησης) και η χρηματιστηριακή της αξία την 31.12.2012 ανερχόταν σε € 0,50 ανά μετοχή. Κάθε μετοχή παρέχει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που ορίζονται από το νόμο και το καταστατικό της εταιρείας.

Περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της εταιρείας

Η μεταβίβαση των μετοχών της εταιρείας γίνεται όπως ορίζει ο νόμος και δεν υφίστανται εκ του καταστατικού της περιορισμοί στη μεταβίβαση τους .

Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των άρθρων 9 έως 11 του Ν.3556/2007

Οι μέτοχοι (φυσικά ή νομικά πρόσωπα) που μέχρι την 28^η Μαρτίου 2013, έχουν δηλώσει στην εταιρεία ότι κατείχαν ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5% του συνολικού αριθμού των μετοχών της είναι:

<u>Μέτοχοι</u>	<u>Ποσοστό συμμετοχής</u>
Βασίλειος Γ. Πολύχρονος	28,4 %
Δημήτριος Γ. Πολύχρονος	28,8 %
Αικατερίνη Γ. Πολύχρονου	13,38 %

Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ψήφου

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

Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

Δεν προβλέπονται στο καταστατικό της Εταιρείας περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου.

Συμφωνίες μετόχων της εταιρείας

Δεν υπάρχουν συμφωνίες μεταξύ μετόχων που είναι γνωστές στην εταιρεία, οι οποίες να συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση των μετοχών ή περιορισμούς στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου.

Κανόνες διορισμού και αντικατάσταση μελών Διοικητικού Συμβουλίου και τροποποίησης καταστατικού που διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/1920

Οι κανόνες για τον διορισμό και την αντικατάσταση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν διαφοροποιούνται από τις σχετικές διατάξεις του Ν. 2190/1920 όπως ισχύει με τον Ν. 3604/2007.

Αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου ή ορισμένων μελών του για την έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά των ιδίων μετοχών της εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 16 του Κ.Ν. 2190/1920

α. Σύμφωνα με το άρθρο 6 του καταστατικού της εταιρείας, κατά την διάρκεια της πρώτης πενταετίας από τη σύσταση της εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει το δικαίωμα με απόφασή του, για την οποία χρειάζεται πλειοψηφία τουλάχιστον των 2/3 του συνόλου των μελών του, να αυξάνει ολικά ή μερικά το μετοχικό κεφάλαιο με έκδοση νέων μετοχών. Το ποσό της αύξησης δεν μπορεί να υπερβεί το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου που έχει ήδη καταβληθεί. Η πιο πάνω εξουσία του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ανανεώνεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων για χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει τα πέντε έτη για κάθε ανανέωση.

β. Σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 (άρθρο 16 παράγραφος 5 έως 13) οι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών εταιρίες μπορούν, με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων τους να αποκτούν ίδιες μετοχές μέσω του Χ.Α. μέχρι ποσοστού 10% του συνόλου των μετοχών τους, με σκοπό την στήριξη της χρηματιστηριακής τιμής τους, με σχετική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων και με τους ειδικότερους όρους και προϋποθέσεις του άρθρου 16 του Κ.Ν. 2190/1920. Το καταστατικό της εταιρείας δεν εμπεριέχει αντίθετη διάταξη, ενώ στο άρθρο 36 αυτού ορίζεται ρητά ότι για κάθε θέμα που δεν ρυθμίζεται στο καταστατικό της εταιρείας μας, ισχύει ο Κ.Ν.2190/1920, όπως αυτός ισχύει κάθε φορά. Κατά την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας έκθεσης δεν υφίσταται σε εκκρεμότητα απόφαση για αγορά ιδίων μετοχών.

Σημαντικές συμφωνίες που τίθενται σε ισχύ τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης.

Δεν υφίστανται τέτοιες συμφωνίες.

Σημαντικές συμφωνίες με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή το προσωπικό της εταιρείας εξαιτίας δημόσιας πρότασης

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

Κύριοι Μέτοχοι,
Έχουμε την τιμή να σας παρακαλέσουμε όπως εγκρίνετε τις υποβαλλόμενες οικονομικές καταστάσεις χρήσης 2013, της εταιρείας και σε ενοποιημένη μορφή.

Πεύκη Αττικής, 27 Μαρτίου 2013

Το Διοικητικό Συμβούλιο

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
Βασίλειος Γ. Πολύχρονος

ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

(Η παρούσα δήλωση συντάσσεται σύμφωνα με το άρθρο 43α παρ. 3 περ. Του Κ.Ν. 2190/1920 και αποτελεί μέρος της Έκθεσης του Δ.Σ της εταιρείας

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

2. Γενικές Αρχές

- 2.1 Σύντομη περιγραφή του τρόπου 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

5. Λοιπά διαχειριστικά, εποπτικά όργανα ή επιτροπές της εταιρείας

6. Πρόσθετα πληροφοριακά στοιχεία

7. Πίνακες 1 και 2 που αφορούν τις αμοιβές των εκτελεστικών, μη εκτελεστικών καθώς και των ανεξάρτητων μελών του Δ.Σ της εταιρείας

1. ΚΩΔΙΚΑΣ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ (Κ.Ε.Δ.)

1.1 Γνωστοποίηση οικειοθελούς συμμόρφωσης της εταιρείας με τον Κ.Ε.Δ

Η εταιρία μας δηλώνει ότι συμμορφώνεται πλήρως με τις διατάξεις και τις ρυθμίσεις των νόμων 3016/2002, 3693/2008, 3884/2010, 3873/2010 και τον Κ.Ν. 2190/1920, όπως τροποποιήθηκε μέχρι σήμερα, και δηλώνει ότι υιοθετεί οικειοθελώς ως κώδικα εταιρικής διακυβέρνησης αυτόν του ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ ΤΟΥ ΣΕΒ (έκδοση 2013).

1.2 Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η εταιρία εφαρμόζει πιστά το γενικό πλαίσιο και τις αρχές που περιλαμβάνονται στον παραπάνω ΚΕΔ που υιοθετεί, πλην όμως ο εν λόγω ΚΕΔ περιέχει και μια σειρά από επιπλέον ειδικές πρακτικές στην εφαρμογή των οποίων η εταιρία μας λόγω του μικρού μεγέθους της και ορισμένων ειδικών συνθηκών, εμφανίζει κάποιες αποκλίσεις.

Για τις αποκλίσεις αυτές ακολουθεί σύντομη επεξήγηση των λόγων που τις δημιουργούν ήτοι: (η αρίθμηση που ακολουθεί παραπέμπει στις ενότητες του παραπάνω ΚΕΔ από τις οποίες η εταιρία αποκλίνει ή δεν εφαρμόζει).

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 να προϊστάται στη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή στο Δ.Σ και να προετοιμάζει προτάσεις προς το Δ.Σ, που να αφορά τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών και των βασικών ανώτατων στελεχών, δεδομένου ότι η ενασχόληση με τα θέματα αυτά της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων αλλά και της ολομέλειας του Δ.Σ, παρέχει τα εχέγγυα αποτελεσματικής αντιμετώπισης τους. Όσον αφορά τα ανώτερα στελέχη της εταιρείας, υφίσταται στον εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας της διαδικασίας πρόσληψης και αξιολόγησής τους.

II. Μέγεθος και σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Δ.Σ. δεν αποτελείται από επτά (7) έως δεκαπέντε (15) μέλη αλλά από έξι (6) μέλη καθώς το μέγεθος και η οργάνωση της Εταιρείας δεν δικαιολογούν την ύπαρξη ενός πολυπληθούς συμβουλίου, το δε καταστατικό προβλέπει αυτό να απαρτίζεται από 3 έως 11 μέλη. Επίσης δεν απαρτίζεται κατά πλειοψηφία από μη εκτελεστικά μέλη, αλλά από τρία (3) εκτελεστικά και τρία (3) μη εκτελεστικά μέλη, εκ των οποίων τα δυο (2) είναι ανεξάρτητα, καθόσον με την συγκεκριμένη ισορροπία κρίνεται ότι διασφαλίζεται επαρκώς για το μέγεθος, το ιδιοκτησιακό καθεστώς και τη δραστηριότητα της επιχείρησης, η αποτελεσματική και διαφανής λειτουργία του.

Η εταιρία δεν εφαρμόζει ειδική πολιτική ποικιλομορφίας ως προς τη σύνθεση τόσο του Δ.Σ. όσο και των ανωτάτων διευθυντικών στελεχών για συγκεκριμένο ποσοστό εκπροσώπησης κάθε φύλλου, όχι για κάποιο ιδιαίτερο λόγο αλλά μόνο γιατί, αφενός τα μέλη του Δ.Σ είναι ολιγάριθμα και έχουν μακρόχρονη θητεία σε αυτό και αφετέρου τα ανώτατα διευθυντικά στελέχη είναι δύο με μακρόχρονη επίσης θητεία στην εταιρία και έτσι το ποσοστό εκπροσώπησης του γυναικείου φύλλου είναι μηδενικό.

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 λόγω της περιορισμένης οργανωτικής δομής του ιδιοκτησιακού καθεστώτος (ποσοστό 70% περίπου του συνόλου των μετοχών της εταιρίας κατέχεται από τους αδελφούς Βασίλειο και Δημήτριο Πολύχρονο - Πρόεδρο και Διευθύνοντα Σύμβουλο της εταιρίας – καθώς και από τη μητέρα τους Αικατερίνη Πολύχρονο) και του μικρού μεγέθους της εταιρείας. Στον πρόεδρο του Δ.Σ πέραν των εκ του καταστατικού αρμοδιοτήτων του για τη διεύθυνση των συνεδριάσεων του Δ.Σ., έχουν εκχωρηθεί από το Δ.Σ. και οι ίδιες εκτελεστικές αρμοδιότητες που εκχωρήθηκαν στον Αντιπρόεδρο του Δ.Σ. και στον Διευθύνοντα Σύμβουλο και μπορεί καθένας και ατομικά με μόνη την υπογραφή του να δεσμεύει την εταιρεία. Αυτό θεωρείται ότι διευκολύνει την διοικητική ευρυθυμία της εταιρείας. Επίσης δεν

διορίζεται ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος καθόσον θεωρείται ότι η διαφάνεια και η αντικειμενικότητα του Δ.Σ εξασφαλίζεται από τα άλλα ανεξάρτητα μέλη του, πλήρως και αποτελεσματικά.

IV. Καθήκοντα και συμπεριφορά των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Το ΔΣ δεν έχει υιοθετήσει ως μέρος των εσωτερικών κανονισμών της Εταιρείας, πολιτικές διαχείρισης συγκρούσεων συμφερόντων ανάμεσα στα μέλη του και στην Εταιρεία, καθώς αυτό περιλαμβάνεται στα καθήκοντα της Επιτροπής Ελέγχου. 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.. Η εταιρεία όμως αναλαμβάνει την υποχρέωση στο εξής να ζητά από τα υποψήφια μέλη του Δ.Σ την γνωστοποίηση τυχόν τέτοιων συμμετοχών τις οποίες το Δ.Σ. θα αξιολογεί προκειμένου να εισηγηθεί τον διορισμό τους από την Γ.Σ. Πάντως σχετικές πληροφορίες για τα υφιστάμενα μέλη του Δ.Σ. περιλαμβάνονται στο δεύτερο μέρος της παρούσας δήλωσης εταιρικής διακυβέρνησης.

V. Ανάδειξη υποψηφίων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Η μέγιστη θητεία των μελών του Δ.Σ δεν είναι τετραετής, αλλά μεγαλύτερη (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).

Δεν υφίσταται επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων για το Δ.Σ και δεν θεωρείται απαραίτητη αφού η αξιολόγηση υποψηφιότητας για το Δ.Σ της εταιρίας γίνεται από ολόκληρο το Δ.Σ. που είναι ολιγομελές.

VI. Λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου

Δεν υφίσταται συγκεκριμένος κανονισμός λειτουργίας του Δ.Σ, καθώς οι διατάξεις του Καταστατικού της εταιρείας θεωρούνται επαρκείς για την οργάνωση και λειτουργία του Δ.Σ, για το μέγεθος και το επίπεδο δραστηριότητας της εταιρείας.

Το Δ.Σ στην αρχή κάθε ημερολογιακού έτους δεν υιοθετεί ημερολόγιο συνεδριάσεων και 12μηνο πρόγραμμα δράσης, το οποίο να μπορεί να αναθεωρείται ανάλογα με τις ανάγκες της Εταιρείας, διότι όλα σχεδόν τα μέλη αυτού είναι κάτοικοι νομού Αττικής και είναι ευχερής η σύγκληση και συνεδρίαση του Δ.Σ , όταν το επιβάλλουν οι ανάγκες της εταιρείας ή ο νόμος , χωρίς να υπάρχει ανάγκη προκαθορισμένου προγράμματος δράσης. Πάντως το καταστατικό προβλέπει τουλάχιστον μια συνεδρίαση το μήνα.

Δεν υφίσταται πρόβλεψη για υποστήριξη του Δ.Σ κατά την άσκηση του έργου του από εξειδικευμένο και έμπειρο εταιρικό γραμματέα, καθώς αυτό θα δημιουργούσε περιττή δαπάνη, αφού υφίσταται τεχνολογική υποδομή για την πιστή καταγραφή και αποτύπωση των συνεδριάσεων του Δ.Σ και η σχετική ανάγκη καλύπτεται πλήρως και αποτελεσματικά από την υπεύθυνη εξυπηρέτησης μετόχων.

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 να δημιουργείται κάποιο πρόβλημα και επιπρόσθετα η αμοιβή των δυο εκτελεστικών μελών (Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος) είναι συμβολική.

Δεν υφίσταται πρόβλεψη για ύπαρξη προγραμμάτων εισαγωγικής ενημέρωσης για τα νέα μέλη του Δ.Σ., αλλά και για την διαρκή επαγγελματική κατάρτιση και επιμόρφωση για τα υπόλοιπα μέλη, δεδομένου ότι τα εκτελεστικά μέλη έχουν μακρόχρονη και συνεχώς εμπλουτιζόμενη εμπειρία στο αντικείμενο δραστηριότητας της εταιρείας και είναι

επίσης βασικοί μέτοχοί της. Για μη εκτελεστικά μέλη προτείνονται άτομα με ευρύτερη εμπειρία (οικονομική, νομική) που διαθέτουν αποδεδειγμένα σοβαρές οργανωτικές και διοικητικές ικανότητες.

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 να προΐσταται ο ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος ή άλλο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. ελλείψει ανεξάρτητου Αντιπροέδρου. Η διαδικασία αυτή δεν θεωρείται ως αναγκαία λόγω της περιορισμένης οργανωτικής δομής της που όμως ανταποκρίνεται πλήρως στο μικρό μέγεθός της .

Μέρος Β' - Εσωτερικός έλεγχος

1. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου

B.1.1 Δεν υφίσταται ειδικός και ιδιαίτερος κανονισμός λειτουργίας τόσο της επιτροπής ελέγχου, όσο και του εσωτερικού ελέγχου, αφού τα βασικά καθήκοντα και οι αρμοδιότητες τους, περιγράφονται με επάρκεια στις κείμενες διατάξεις αλλά και στον εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας της επιχείρησης .

B.1.3 Δεν έχει θεσμοθετηθεί από το Δ.Σ. διαδικασία με βάση την οποία να εξετάζονται κάθε χρόνο οι κύριοι κίνδυνοι καθώς και το σύστημα εσωτερικού ελέγχου και να συντάσσεται σχετική έκθεση του Δ.Σ. Τα θέματα αυτά συζητούνται σε συνεχή βάση από τη Διοίκηση και τα στελέχη της εταιρείας και περιοδικά από το Δ.Σ. όταν υφίσταται σχετικό θέμα σπουδαίου ενδιαφέροντος.

B.1.6 Η Επιτροπή ελέγχου δεν συνέρχεται περισσότερες από 3 (τρεις) φορές ετησίως και συναντά τον τακτικό ελεγκτή της εταιρείας χωρίς την παρουσία μελών της Διοίκησης, δύο φορές το χρόνο.

B.1.9 Δεν διατίθενται ετησίως ιδιαίτερα κονδύλια στην επιτροπή ελέγχου, για την εκ μέρους της χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων, καθόσον η σύνθεση της επιτροπής, οι γνώσεις και οι εμπειρία των μελών της διασφαλίζουν την αποτελεσματική λειτουργία της. Αν όμως σε εξαιρετική περίπτωση απαιτηθεί κάτι τέτοιο θα ζητηθεί για τη συγκεκριμένη περίπτωση εφάπαξ έγκριση σχετικού κονδυλίου από το Δ.Σ..

Μέρος Γ' - Αμοιβές

1. Επίπεδο και διάρθρωση των αμοιβών

Γ.1.1 Τα εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ (Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος), που είναι και οι βασικότεροι μέτοχοι της εταιρείας δεν αμείβονται με βασικό μισθό, ούτε λαμβάνουν άλλη αμοιβή πέραν αυτής ως μέλη του Δ.Σ., που και αυτή όταν λαμβάνεται είναι συμβολική. Αυτό αποτελεί για πολλά χρόνια πάγια τακτική της εταιρείας και ως εκ τούτου δεν υφίσταται ανάγκη προσδιορισμού έγγραφων κανόνων και συμβατικών ή άλλων ρυθμίσεων που να προσδιορίζουν την σταθερή αμοιβή τους ή τυχόν άλλων μεταβλητών αμοιβών που να συνδέονται με την εταιρική στρατηγική.

Γ.1.2 Δεν χορηγούνται δικαιώματα προαίρεσης, ούτε έχουν χορηγηθεί ποτέ στο παρελθόν.

Γ.1.3 Δεν έχουν θεσμοθετηθεί bonus για τα εκτελεστικά μέλη, ούτε έχουν χορηγηθεί ποτέ στο παρελθόν.

Γ.1.4 Η αμοιβή κάθε εκτελεστικού μέλους του Δ.Σ. καθώς και των λοιπών μελών του Δ.Σ. εγκρίνεται ως συνολικό ποσό από τη Γ.Σ. των μετόχων μετά από εισήγηση του Δ.Σ., το οποίο στη συνέχεια επιμερίζει αυτό κατά την κρίση του. Το ποσό που επιμερίζεται στον Πρόεδρο του Δ.Σ και τον Διευθύνοντα Σύμβουλο, που είναι και οι βασικότεροι μέτοχοι της εταιρείας, είναι κατά πάγια τακτική συμβολικό σε σχέση με τα καθήκοντα, τις ευθύνες που έχουν και το χρόνο που διαθέτουν κατά την ενάσκηση των καθηκόντων τους. Για τα λοιπά μέλη του Δ.Σ. ο επιμερισμός της αμοιβής τους από αυτό, λαμβάνει υπόψη τα καθήκοντα που τους έχουν ανατεθεί και το χρόνο που διαθέτουν στην εταιρεία.

Γ.1.5 Κατά τον καθορισμό των αμοιβών των εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. δεν λαμβάνεται υπόψη το ύψος των αμοιβών των στελεχών της εταιρείας ή του ομίλου, καθόσον όπως προαναφέρθηκε οι αμοιβές αυτές είναι συμβολικές.

Γ.1.6 Γ.1.7 & Γ.1.1.8 Δεν υφίσταται επιτροπή αμοιβών, αποτελούμενη αποκλειστικά από μη εκτελεστικά μέλη, ανεξάρτητα στην πλειονότητα τους, η οποία να έχει ως αντικείμενο τον καθορισμό 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 συνεδριάσεων της και για άλλα θέματα που αφορούν την λειτουργία της. Η σύσταση αυτής της επιτροπής δεν κρίνεται απαραίτητη για τη δομή και το μέγεθος της εταιρείας, αφού το αντικείμενό της καλύπτεται αποτελεσματικά από το Δ.Σ. της εταιρείας.

Μέρος Δ' - Σχέσεις με τους μετόχους

I. Επικοινωνία με τους μετόχους

Δεν υφίσταται κάποια απόκλιση

II. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων

Δεν υπάρχει κάποια απόκλιση. Η εταιρεία συμμορφώνεται επί πλέον και με τις νέες ρυθμίσεις του Ν. 2190/1920 όπως ισχύει μετά και τις τροποποιήσεις που επέφερε ο Ν. 3884/2010.

2. ΓΕΝΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

2.1. Σύντομη περιγραφή του τρόπου λειτουργίας του Δ.Σ.

2.1.1 Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφασίζει για όλα τα ζητήματα που αφορούν την εταιρεία μέσα στα πλαίσια του εταιρικού σκοπού με εξαίρεση εκείνα που σύμφωνα με το νόμο και το καταστατικό ανήκουν αποκλειστικά στις αρμοδιότητες της Γενικής Συνέλευσης και αναφέρονται στο αμέσως επόμενο κεφάλαιο. Έχει επίσης τη διοίκηση (διαχείριση και διάθεση) της εταιρικής περιουσίας καθώς και την εκπροσώπηση της εταιρείας

2.1.2 Σύμφωνα με το άρθρο 9 του Καταστατικού μπορεί να αποτελείται από τρία (3) έως έντεκα (11) μέλη, τα οποία εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων, που εκπροσωπούνται στη Συνέλευση. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι επανεκλέξιμα και η θητεία τους ανέρχεται σε 5 έτη από την επόμενη της ημερομηνίας εκλογής τους.

Σε περίπτωση που κατά τη λήξη της θητείας του δεν έχει εκλεγεί νέο Διοικητικό Συμβούλιο, παρατείνεται η θητεία του αυτόματα μέχρι την πρώτη τακτική Γενική Συνέλευση μετά την λήξη της θητείας του, η οποία όμως δεν μπορεί να υπερβεί την εξαετία. Κάθε σύμβουλος οφείλει να προσέρχεται και να συμμετέχει ανελλιπώς στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου. Η δε αδικαιολόγητη συνεχής απουσία του από τις συνεδριάσεις για τρεις (3) μήνες ισοδυναμεί με παραίτηση.

Κάθε σύμβουλος υποχρεούται να τηρεί αυστηρώς τα τυχόν απόρρητα της επιχειρήσεως τα οποία γνωρίζει λόγω της ιδιότητάς του.

2.1.3 Συνεδριάζει κάθε φορά που το απαιτεί ο νόμος, το Καταστατικό ή οι ανάγκες της Εταιρείας και οπωσδήποτε μια φορά το μήνα κατόπιν προσκλήσεως του Προέδρου αυτού ή του αναπληρωτή του στην έδρα της Εταιρείας. Στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου προεδρεύει ο Πρόεδρος του ή ο νόμιμος αναπληρωτής του.

2.1.4 Βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα, όταν παρίσταται ή αντιπροσωπεύεται το πενήντα τοις εκατό (50%) συν ένα (1) των συμβούλων. Σε καμία όμως περίπτωση ο αριθμός των συμβούλων που παρίστανται αυτοπροσώπως, δεν μπορεί να είναι μικρότερος των τριών (3).

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

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

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

2.1.8 Στα πλαίσια της λειτουργίας του Δ.Σ της εταιρείας δεν έχουν συσταθεί μόνιμες υποεπιτροπές από μέλη του με σκοπό να αντιμετωπίζουν ή να εισηγούνται διάφορα θέματα ιδιαίτερης σπουδαιότητας, λόγω του μικρού και ευέλικτου μεγέθους τους.

2.2 Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

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

- i) Βασίλειο Πολύχρονο του Γεωργίου, Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου (εκτελεστικό μέλος)
 - ii) Αναστάσιο Πολύχρονο του Χρήστου, Αντιπρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου (εκτελεστικό μέλος)
 - iii) Δημήτριο Πολύχρονο του Γεωργίου, Διευθύνοντα Σύμβουλο του Διοικητικού Συμβουλίου (εκτελεστικό μέλος)
 - iv) Θεοφάνη Κούσουλα, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (μη εκτελεστικό)
 - v) Χρήστο Ε. Αγορίτσα, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (Ανεξάρτητο - μη εκτελεστικό)
- και

- vi) Βασίλειο Ηλιόπουλο, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό)

Το ως άνω Διοικητικό Συμβούλιο εξελέγη από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε την 18η Ιουνίου 2010 και η θητεία του είναι πενταετής, ισχύουσα μέχρι την 18η Ιουνίου 2015.

2.2.2 Κατά το έτος 2013 πραγματοποιήθηκαν συνολικά 19 συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου. Οι απουσίες ορισμένων από αυτές έχουν ως εξής:

Ονοματεπώνυμο συμβούλου

Αναστάσιος Πολύχρονος

Βασίλειος Ηλιόπουλος

Αριθμός απουσιών

6 (έξι)

5 (πέντε)

2.2.3 Εξωτερικές επαγγελματικές και άλλες δεσμεύσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου;

Βασίλειος Γ. Πολύχρονος – Πρόεδρος του Δ.Σ (εκτελεστικό μέλος). Συμμετέχει ως Αντιπρόεδρος στο Διοικητικό Συμβούλιο της θυγατρικής εταιρείας ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε (αγορά και εκκόκκιση σύσπορου βαμβακιού) καθώς και ως Πρόεδρος Δ.Σ στην θυγατρική εταιρεία ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε (δημιουργία και εκμετάλλευση φωτοβολταϊκού πάρκου). Είναι επίσης Αντιπρόεδρος του Δ.Σ της εταιρείας ZENITH ENERGY Α.Ε (δημιουργία και εκμετάλλευση επίσης φωτοβολταϊκού πάρκου), της οποίας είναι μέτοχος με ποσοστό 42%.

Αναστάσιος Χ. Πολύχρονος – Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. (εκτελεστικό μέλος). Είναι μέτοχος της εταιρείας ZENITH ENERGY Α.Ε με ποσοστό 10% και μέλος του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Δημήτριος Γ. Πολύχρονος – Διευθύνων Σύμβουλος της εταιρείας (εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ). Συμμετέχει στα Δ.Σ των παρακάτω θυγατρικών εταιριών ως εξής: ως Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της εταιρείας ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε και ως Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος στην θυγατρική εταιρεία ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε (εκμετάλλευση υπό δημιουργία φωτοβολταϊκού πάρκου). Είναι επίσης Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της εταιρείας ZENITH ENERGY Α.Ε (εκμετάλλευση υπό δημιουργία φωτοβολταϊκού πάρκου) της οποίας είναι και μέτοχος με ποσοστό 43%.

Θεοφάνης Κούσουλας – Μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. Πέραν των επαγγελματικών του δεσμεύσεων ως δικηγόρου δεν έχει καμιά άλλη υποχρέωση και δεν συμμετέχει σε Διοικητικά Συμβούλια άλλων εταιριών είτε ως εκτελεστικό είτε ως μη εκτελεστικό ή ανεξάρτητο μέλος .

Χρήστος Αγορίτσας – Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.. Δεν έχει καμιά επαγγελματική ή άλλη υποχρέωση και δεν συμμετέχει σε Διοικητικό Συμβούλιο άλλης εταιρείας.

Βασίλειος Ηλιόπουλος – Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. Πέραν των επαγγελματικών του υποχρεώσεων (στέλεχος τραπεζής) δεν έχει καμιά άλλη υποχρέωση ούτε συμμετέχει σε Δ.Σ. άλλης εταιρείας .

2.2.4 Σύνομα βιογραφικά σημειώματα των μελών του Δ.Σ.

α) εκτελεστικά μέλη

Πρόεδρος Δ.Σ: Βασίλειος Γ. Πολύχρονος. Είναι τελειόφοιτος Τ.Ε.Ι. Διοικήσεως επιχειρήσεων. Εργάζεται στην εταιρεία από το 1991 αρχικά ως υπάλληλος και από το 1996 και μέχρι την ανάληψη καθηκόντων Προέδρου (Ιανουάριος 2002) κατείχε τη θέση Διευθυντή πωλήσεων υφασμάτων. Είναι εκ των βασικών μετόχων της εταιρείας και στις 31/12/2013 κατείχε το 28,20% των μετοχών της. Διαμένει στην Αθήνα.

Αντιπρόεδρος Δ.Σ: Αναστάσιος Χρ. Πολύχρονος. Σπούδασε στο Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών και εξειδικεύτηκε σε θέματα προσωπικού. Εργάζεται στην εταιρεία από το 1988 και έχει αναλάβει τη διεύθυνση του εργοστασίου στη Ναύπακτο όπου και διαμένει και κατέχει ποσοστό 1,24% των μετοχών της εταιρείας.

Διευθύνων Σύμβουλος: Δημήτριος Γ. Πολύχρονος. Είναι απόφοιτος Λυκείου και εργάζεται στην εταιρεία από το 1996, αρχικά ως υπάλληλος και από το 1998 και μέχρι την ανάληψη των καθηκόντων Διευθύνοντος Συμβούλου (Ιανουάριος 2002) ως υπεύθυνος εξαγωγών και Διευθυντής πωλήσεων νημάτων. Είναι εκ των βασικών μετόχων της εταιρείας και στις 31/12/2013 κατείχε το 28,08% των μετοχών της εταιρείας .

β) μη εκτελεστικά μέλη :

Θεοφάνης Κούσουλας: Είναι δικηγόρος με πολύχρονη εμπειρία, εξειδικευμένος σε θέματα εμπορικού δικαίου. Διαμένει στην Αθήνα .

γ) Ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη :

Χρήστος Αγορίτσας: Είναι πτυχιούχος της Ανωτάτης Βιομηχανικής Σχολής Πειραιώς (σήμερα οικονομικό Πανεπιστήμιο Πειραιώς) και του Ινστιτούτου μεταπτυχιακών σπουδών στη Διοίκηση των Επιχειρήσεων της Α.Σ.Ο.Ε.Ε. (σήμερα Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών). Είναι συνταξιούχος υπάλληλος της Εθνικής Τράπεζας , στην οποία υπηρέτησε για σειρά ετών ως διευθυντικό στέλεχος σε διάφορους τομείς. Έχει σημαντική εμπειρία σε χρηματοοικονομικά θέματα καθώς και σε θέματα διαχείρισης ανθρώπινου δυναμικού.

Βασίλειος Ηλιόπουλος: Ήταν από το 2001 στέλεχος της PROBANK (Διευθυντής υποκαταστημάτων). Έχει πολύχρονη εμπειρία στις τραπεζικές εργασίες και εργάστηκε για σειρά ετών ως διευθυντικό στέλεχος (Διευθυντής Υποκαταστήματος) στην τράπεζα Εργασίας και Eurobank.

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 18η Ιουνίου 2010 Επιτροπή Ελέγχου αποτελούμενη από τα ακόλουθα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας:

1) Χρήστος Αγορίτσας – Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος,

2) Βασίλειος Ηλιόπουλος – Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος και

3) Θεοφάνης Κούσουλας – Μη εκτελεστικό μέλος

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 του εσωτερικού ελεγκτή 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 2013 συνεδρίασε δυο (2) φορές. Διευκρινίζεται ότι ο Τακτικός Ελεγκτής της Εταιρείας, ο οποίος διενεργεί τον έλεγχο των ετησίων και των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, δεν παρέχει άλλου είδους μη ελεγκτικές υπηρεσίες προς την Εταιρεία ούτε συνδέεται με οποιαδήποτε άλλη σχέση με την Εταιρεία προκειμένου να διασφαλίζεται με τον τρόπο αυτό η αντικειμενικότητα, η αμεροληψία και η ανεξαρτησία του.

3. ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

3.1 Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες αυτής

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

α) τροποποιήσεις του καταστατικού. Ως τροποποιήσεις νοούνται και οι αυξήσεις ή μειώσεις του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός από τις περιπτώσεις που αναφέρονται στο άρθρο έξι (6) παράγραφος 1 και 2 του Καταστατικού καθώς και τις επιβαλλόμενες από τις διατάξεις άλλων νόμων,

β) την εκλογή των Ελεγκτών,

γ) την έγκριση ή τροποποίηση των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας,

δ) τη διάθεση των ετησίων κερδών,

ε) τη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση της Εταιρείας,

στ) τη μετατροπή των μετοχών της Εταιρείας σε ονομαστικές,

ζ) την παράταση ή συντόμευση της διάρκειας της Εταιρείας,

η) τη λύση της Εταιρείας και το διορισμό εκκαθαριστών,

θ) την εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, και

ι) την έγκριση της εκλογής σύμφωνα με το άρθρο 9 του Καταστατικού, των προσωρινών συμβούλων σε αντικατάσταση συμβούλων που παραιτήθηκαν, πέθαναν ή εξέπεσαν κατ' άλλο τρόπο από το αξίωμά τους.

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

3.1.3 Η Γενική Συνέλευση των μετόχων, συγκαλείται πάντοτε από το Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται τακτικά στην έδρα της Εταιρείας 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.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συγκαλεί σε έκτακτη συνεδρίαση την Γενική Συνέλευση των μετόχων, όταν το κρίνει σκόπιμο ή αν το ζητήσουν μέτοχοι που εκπροσωπούν το κατά νόμο και το Καταστατικό απαιτούμενο ποσοστό.

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

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

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

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

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

3.2 Δικαιώματα των μετόχων και τρόπος άσκησής τους

3.2.1 Δικαιώματα συμμετοχής και ψήφου

3.2.1.1 Οι μέτοχοι ασκούν τα δικαιώματά τους, εν σχέση προς τη Διοίκηση της Εταιρείας, μόνο στις Γενικές Συνελεύσεις και σύμφωνα με τα οριζόμενα στο νόμο και το Καταστατικό. Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μιας ψήφου στη Γενική Συνέλευση, με την επιφύλαξη των 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 Αύλων Τίτλων που διαχειρίζεται η «Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε.» (Ε.Χ.Α.Ε.), στο οποίο τηρούνται οι κινητές αξίες (μετοχές) της Εταιρείας. Η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας γίνεται με την προσκόμιση σχετικής έγγραφης βεβαίωσης του ως άνω φορέα ή εναλλακτικά, με απευθείας ηλεκτρονική σύνδεση της Εταιρείας με τα αρχεία του εν λόγω φορέα. Η ιδιότητα του μετόχου πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία καταγραφής (record date), ήτοι κατά την έναρξη της πέμπτης (5ης) ημέρας πριν από την ημέρα συνεδρίασης της Γενικής Συνελεύσεως, και η σχετική βεβαίωση ή η ηλεκτρονική πιστοποίηση σχετικά με την μετοχική ιδιότητα πρέπει να περιέλθει στην Εταιρεία το αργότερο την τρίτη (3η) ημέρα πριν από τη συνεδρίαση της Γενικής Συνελεύσεως.

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 Συνελεύσεως.

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 αντιπροσωπευμένου 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 νόμιμος 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 ημερών από την επίδοση της σχετικής αίτησης, η σύγκληση διενεργείται από τους αιτούντες μετόχους με δαπάνες της Εταιρείας, με απόφαση του μονομελούς πρωτοδικείου της έδρας της Εταιρείας, που εκδίδεται κατά τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Στην απόφαση αυτή ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος της συνεδρίασης, καθώς και η ημερήσια διάταξη.

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

γενικής συνέλευσης σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 39 του κ.ν. 2190/1920 και να προβούν οι ίδιοι στη δημοσίευση, κατά τα οριζόμενα στο προηγούμενο εδάφιο, με δαπάνη της Εταιρείας.

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

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

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

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

3.2.2.8 Σε περίπτωση αίτησης μετόχων που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η οποία υποβάλλεται στην Εταιρεία μέσα στην προθεσμία της προηγούμενης παραγράφου το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την υποχρέωση να παρέχει στην Γενική Συνέλευση, πληροφορίες σχετικά με την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί να δώσει τις πληροφορίες που του ζητούνται για αποχρώντα ουσιαστικό 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. ΣΥΣΤΗΜΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

4.1 Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου

4.1.1. Ο εσωτερικός έλεγχος της Εταιρείας διενεργείται από την Υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου η οποία απαρτίζεται από 1 (ένα) μόνο άτομο, λόγω του μικρού μεγέθους της εταιρείας και της σημαντικής συρρίκνωσης των εργασιών της και του απασχολούμενου προσωπικού τα τελευταία χρόνια.

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 ο εσωτερικός ελεγκτής 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 ορισμένα αντικείμενα ελέγχου που αφορούν τομείς ή λειτουργίες της εταιρείας με βάση τις διατάξεις του ν.3016/2002.

4.2 Διαχείριση των κινδύνων της Εταιρείας και του Ομίλου σε σχέση με την διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων (εταιρικών και ενοποιημένων).

Ο Όμιλος έχει επενδύσει στην ανάπτυξη και συντήρηση προηγμένων μηχανογραφικών υποδομών που εξασφαλίζουν μέσα από σειρά δικλίδων ασφαλείας την ορθή απεικόνιση των οικονομικών μεγεθών. Αντιπαραβολές πραγματοποιούνται μεταξύ πραγματικών, ιστορικών και προϋπολογισμένων λογαριασμών εσόδων και εξόδων με επαρκή λεπτομερή εξήγηση όλων των σημαντικών αποκλίσεων.

5. ΛΟΙΠΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΑ Η ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΟΡΓΑΝΑ Η ΕΠΙΤΡΟΠΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

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

6. ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

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

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

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

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

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

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

ε) τον μηχανισμό ελέγχου που τυχόν προβλέπεται σε ένα σύστημα συμμετοχής των εργαζομένων, εφόσον τα δικαιώματα ελέγχου δεν ασκούνται άμεσα από τους εργαζόμενους, στ) τους κάθε είδους περιορισμούς στο δικαίωμα ψήφου, όπως τους περιορισμούς των δικαιωμάτων ψήφου σε κατόχους δεδομένου ποσοστού ή αριθμού ψήφων, τις προθεσμίες άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου, ή συστήματα στα οποία, με τη συνεργασία της εταιρείας, τα χρηματοπιστωτικά δικαιώματα που απορρέουν από τίτλους διαχωρίζονται από την κατοχή των τίτλων,

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

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

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

ι) κάθε σημαντική συμφωνία στην οποία συμμετέχει η εταιρεία και η οποία αρχίζει να ισχύει, τροποποιείται ή λήγει σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της εταιρείας κατόπιν δημόσιας προσφοράς εξαγοράς και τα αποτελέσματα της συμφωνίας αυτής, εκτός εάν, ως εκ της φύσεώς της, η κοινολόγησή της θα προκαλούσε σοβαρή ζημία στην εταιρεία.

Η εξαίρεση αυτή δεν ισχύει όταν η εταιρεία είναι ρητά υποχρεωμένη να κοινολογεί παρόμοιες πληροφορίες βάσει άλλων νομικών απαιτήσεων,

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

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

ως προς το σημείο γ: Η εταιρεία συμμετέχει άμεσα στην εταιρεία την ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε με ποσοστό 51% και στην εταιρεία ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε με ποσοστό 100%.

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

ως προς το σημείο στ: δεν υφίστανται γνωστοί περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου (όπως περιορισμοί των δικαιωμάτων ψήφου σε κατόχους δεδομένου ποσοστού ή αριθμού ψήφων, προθεσμίες άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου, ή συστήματα στα οποία, με τη συνεργασία της εταιρείας, τα χρηματοπιστωτικά δικαιώματα που απορρέουν από τίτλους διαχωρίζονται από την κατοχή των τίτλων). Αναφορικά με την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου κατά την Γενική Συνέλευση εκτενής αναφορά γίνεται στην Ενότητα 3 της παρούσας Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης .

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

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

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

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΙΙ

Εκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της «ΚΛΩΣΤΟΪΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.»

Έκθεση επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέξαμε τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΚΛΩΣΤΟΪΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε. και των θυγατρικών της, που αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2013, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και την περιλήψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και τις 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 δικλίδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων με βάση τον 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 τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια. Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις και όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των εταιρικών και ενοποιημένων 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 και των θυγατρικών αυτής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013, 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 ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α, 108 και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.»

Αθήνα, 28 Μαρτίου 2014

ECOVIS HELLAS S.A. (Α.Μ. 155)
ΕΘΝΙΚΗΣ ΑΝΤΙΣΤΑΣΕΩΣ 9-11 ΧΑΛΑΝΔΡΙ

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



Βρουστούρης Παναγιώτης
Α.Μ. 12921

ΚΕΦΑΛΑΙΟ IV

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

1. Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

		Όμιλος		Εταιρεία	
	Σημ.	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Περιουσιακά στοιχεία					
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Ενσώματα πάγια	10	5.489.596	6.439.885	3.216.985	4.042.869
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		582.750	614.250	0	0
Επενδύσεις σε θυγατρικές	11	0	0	1.439.538	1.199.538
Αναβαλλόμενος φόρος	12	883.642	635.700	780.426	582.034
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	14	43.172	43.172	1.897.303	2.387.303
Σύνολο μη κυκλοφορούντων		6.999.160	7.733.007	7.334.251	8.211.744
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Αποθέματα	13	2.877.545	824.781	1.321.205	303.276
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	14	1.260.590	1.704.647	620.914	426.287
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	15	2.907.163	4.727.281	2.090.803	3.100.816
Σύνολο κυκλοφορούντων		7.045.298	7.256.709	4.032.923	3.830.379
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		14.044.458	14.989.716	11.367.174	12.042.123
Ίδια κεφάλαια και υποχρεώσεις					
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες της μητρικής					
Μετοχικό κεφάλαιο	16	10.243.991	10.243.991	10.243.991	10.243.991
Υπέρ το άρτιο	17	8.357.645	8.357.645	8.357.645	8.357.645
Αποθεματικά	17	5.163.664	5.160.864	5.068.895	5.068.895
Αποτελέσματα εις νέον/(ζημίες)		(13.706.860)	(13.012.857)	(13.450.953)	(12.629.864)
<i>Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες της μητρικής</i>		<i>10.058.440</i>	<i>10.749.643</i>	<i>10.219.578</i>	<i>11.040.667</i>
<i>Δικαιώματα μειοψηφίας</i>		<i>(14.766)</i>	<i>(32.548)</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		10.043.674	10.717.095	10.219.578	11.040.667
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Επιχορηγήσεις	19	677.863	826.113	677.863	826.113
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	18	53.130	53.130	49.900	49.900
Σύνολο μακροπροθέσμων υποχρεώσεων		730.993	879.243	727.763	876.013
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Δάνεια	20	2.666.493	2.748.424	0	0
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	21	526.778	542.202	409.136	52.021
Τρέχων φόρος εισοδήματος		76.520	102.752	10.697	73.422
Σύνολο βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων		3.269.791	3.393.378	419.833	125.443
Σύνολο υποχρεώσεων		4.000.784	4.272.621	1.147.596	1.001.456
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		14.044.458	14.989.716	11.367.174	12.042.123

2. Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων

	Σημ.	Όμιλος		Εταιρεία	
		01.01-31.12.13	01.01-31.12.12	01.01-31.12.13	01.01-31.12.12
Πωλήσεις	22	4.713.339	7.962.348	32.643	181.540
Λοιπά έσοδα	23	212.924	424.976	221.126	253.429
Αναλώσεις αποθεμάτων	24	(3.160.187)	(7.352.819)	(101.719)	(702.585)
Παροχές σε εργαζομένους	25	(506.125)	(847.283)	(213.139)	(517.237)
Αποσβέσεις	26	(973.804)	(1.409.225)	(813.115)	(1.318.730)
Λοιπά έξοδα	27	(1.088.063)	(1.782.058)	(340.811)	(873.932)
Αποτέλεσμα (ζημίες) εκμετάλλευσης		(801.916)	(3.004.061)	(1.215.015)	(2.977.515)
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) καθαρά	28	(54.290)	(143.613)	195.534	221.062
Ζημίες προ φόρων		(856.206)	(3.147.674)	(1.019.481)	(2.756.453)
Φόρος εισοδήματος	29	182.785	436.860	198.392	450.379
Καθαρή ζημία περιόδου		(673.421)	(2.710.814)	(821.089)	(2.306.074)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα		0	0	0	0
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα /(ζημίες)		(673.421)	(2.710.814)	(821.089)	(2.306.074)
Κατανέμονται σε:					
Μετόχους εταιρίας		(691.203)	(2.529.924)	(821.089)	(2.306.074)
Δικαιώματα μειοψηφίας		17.782	(180.890)		
Σύνολο		(673.421)	(2.710.814)	(821.089)	(2.306.074)
Σταθμισμένος αριθμός μετοχών		11.510.102	11.510.102	11.510.102	11.510.102
Βασικά και μειωμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή		(0,0585)	(0,2355)	(0,0713)	(0,2003)

3. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Όμιλος	<u>Μετοχικό κεφάλαιο</u>	<u>Υπέρ το άρτιο</u>	<u>Αποθεματικά</u>	<u>Αποτελέσματα εις νέον</u>	<u>Δικαιώματα μειοψηφίας</u>	<u>Σύνολο</u>
Υπόλοιπο 01.01.2012	10.243.991	8.357.645	5.160.864	(10.482.933)	148.342	13.427.909
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα				(2.529.924)	(180.890)	(2.710.814)
Υπόλοιπο 31.12.2012	10.243.991	8.357.645	5.160.864	(13.012.857)	(32.548)	10.717.095

Εταιρεία	<u>Μετοχικό κεφάλαιο</u>	<u>Υπέρ το άρτιο</u>	<u>Αποθεματικά</u>	<u>Αποτελέσματα εις νέον</u>	<u>Σύνολο</u>
Υπόλοιπο 01.01.2012	10.243.991	8.357.645	5.068.895	(10.323.790)	13.346.741
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα				(2.306.074)	(2.306.074)
Υπόλοιπο 31.12.2012	10.243.991	8.357.645	5.068.895	(12.629.864)	11.040.667

Υπόλοιπο 01.01.2013	10.243.991	8.357.645	5.068.895	(12.629.864)	11.040.667
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα				(821.089)	(821.089)
Υπόλοιπο 31.12.2013	10.243.991	8.357.645	5.068.895	(13.450.953)	10.219.578

4. Κατάσταση ταμιακών ροών

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων	(856.206)	(3.147.674)	(1.019.481)	(2.756.453)
Πλέον/ Μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	941.580	1.393.475	812.391	1.318.730
Αποσβέσεις άυλων	32.224	15.750	724	0
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	(148.250)	(156.751)	(148.250)	(156.751)
Διαγραφή-πώληση ενσωμάτων παγίων	13.493	(76.432)	13.493	(76.432)
Απομείωση αποθεμάτων	0	248.947	0	532.051
Απομείωση απαιτήσεων	22.215	559.362	0	500.762
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	54.290	143.613	(195.534)	(221.062)
<i>Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές κεφαλαίου κίνησης</i>				
Μείωση/ Αύξηση αποθεμάτων	(2.052.764)	3.061.938	(1.017.930)	164.502
Μείωση/ Αύξηση απαιτήσεων	421.843	(433.013)	(194.626)	631.361
Μείωση/ Αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(15.424)	(125.737)	357.115	(95.899)
<i>Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία</i>	0	(119.040)	0	(119.040)
<i>Μείον:</i>				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	(98.089)	(286.981)	(4.508)	(2.173)
Καταβληθείς φόρος εισοδήματος	(91.389)	(83.953)	(62.725)	(48.717)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	(1.776.478)	993.504	(1.459.331)	(329.121)
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Αγορά ενσωμάτων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(4.784)	(2.478.666)	0	(62.392)
Αγορά άυλων περιουσιακών στοιχείων	(724)	0	(724)	0
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσωμάτων παγίων στοιχείων	0	106.200	0	106.200
Χορήγηση δανείου σε θυγατρική ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε.	0	0	0	(2.350.000)
Είσπραξη δανείου από θυγατρική ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε.	0	0	250.000	0
Τόκοι εισπραχθέντες	43.799	118.405	200.042	86.367
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες	38.291	(2.254.061)	449.318	(2.219.825)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις / (πληρωμές) από εκδοθέντα δάνεια	(81.931)	(506.545)	0	0
<i>Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</i>	<i>(81.931)</i>	<i>(506.545)</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(1.820.118)	(1.767.102)	(1.010.013)	(2.548.946)
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	4.727.281	6.494.383	3.100.816	5.649.762
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	2.907.163	4.727.281	2.090.803	3.100.816

5. Γενικές πληροφορίες

Η Εταιρεία ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ ΑΒΕΕ είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα, ιδρύθηκε το 1989 από συγχώνευση αδελφών εταιρειών, δραστηριοποιείται στην παραγωγή νημάτων και υφασμάτων, στον εκκοκκισμό βαμβακιού και στην παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από φωτοβολταϊκά συστήματα. Η δραστηριότητα της κλωστοϋφαντουργίας είχε ανασταλεί προσωρινά στα πλαίσια της οικονομικής συγκυρίας και της κρίσης που πλήττει την χώρα αλλά και τον κλάδο διεθνώς, ξεκίνησε όμως εκ νέου στις αρχές του 2014 στα πλαίσια των προβλέψεων της διοίκησης για βελτίωση του επενδυτικού και οικονομικού κλίματος. Εντός της χρήσεως 2011 ο όμιλος άρχισε να δραστηριοποιείται στην παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας, μέσω επενδύσεων σε φωτοβολταϊκά συστήματα που τέθηκαν σε πλήρη λειτουργία εντός του δευτέρου εξαμήνου της χρήσεως 2012. Η έδρα της εταιρείας είναι στην Αγίου Γεωργίου 40-44, Κ. Πεύκη Αττικής και η ηλεκτρονική διεύθυνση είναι <http://www.nafpaktos-yarns.gr> Η εταιρεία είναι ανώνυμος, εισηγμένη στην κύρια αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών (κατηγορία μεσαίας και μικρής κεφαλαιοποίησης). Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 28^η Μαρτίου 2014 .

6. Βάση σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων

Λογιστικό πλαίσιο

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς που έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και ήταν υποχρεωτικής εφαρμογής την 31.12.2013. Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως. Για την σύνταξη αυτών των οικονομικών καταστάσεων έχουν χρησιμοποιηθεί οι ίδιες λογιστικές αρχές και μέθοδοι υπολογισμών που χρησιμοποιήθηκαν και για τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2012. Το λειτουργικό νόμισμα της εταιρείας και του ομίλου είναι το ευρώ.

Δομή του Ομίλου

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής Εταιρείας και των θυγατρικών της. Ο Όμιλος απαρτίζεται από τις εξής εταιρίες:

Εταιρεία	Έδρα	Ποσοστό Συμμετοχής Ομίλου
ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε.	ΣΟΦΑΔΕΣ ΚΑΡΔΙΤΣΑΣ	51 %
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε.	Κ. ΠΕΥΚΗ ΑΤΤΙΚΗΣ	100 %

Οι ανωτέρω εταιρίες ενοποιούνται με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

Ενοποίηση

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και των ελεγχόμενων από αυτή επιχειρήσεων (θυγατρικές). Τα αποτελέσματα, τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις των θυγατρικών, ενσωματώνονται στις οικονομικές καταστάσεις με την μέθοδο ολικής ενοποίησης. Οι Οικονομικές Καταστάσεις των θυγατρικών συντάσσονται με τις ίδιες λογιστικές πολιτικές που ακολουθεί η Εταιρεία. Οι ενδο-ομιλικές συναλλαγές, τα ενδο-ομιλικά υπόλοιπα και τα ενδοομιλικά έσοδα και έξοδα, απαλείφονται κατά την ενοποίηση. Η υπεραξία που προκύπτει κατά την εξαγορά επιχειρήσεων, αν είναι θετική αναγνωρίζεται ως μη αποσβέσιμο περιουσιακό στοιχείο, υποκείμενο ετησίως σε έλεγχο απομείωσης της αξίας του. Αν είναι αρνητική, αναγνωρίζεται ως έσοδο στην κατάσταση

αποτελεσμάτων του Ομίλου. Υπεραξία, είναι η διαφορά μεταξύ τιμήματος για την απόκτηση και εύλογης αξίας των επιμέρους περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και των ενδεχόμενων υποχρεώσεων της αποκτώμενης.

Συναλλαγματικές μετατροπές

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης. Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων των εταιρειών του Ομίλου και της Εταιρίας εκφράζονται σε ευρώ, που είναι το νόμισμα του οικονομικού περιβάλλοντος μέσα στο οποίο λειτουργούν (Λειτουργικό νόμισμα).

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα. Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα βάσει των ισοτιμιών που υφίστανται κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα κατά την διάρκεια της περιόδου και κατά την ημερομηνία ισολογισμού, με τις υπάρχουσες ισοτιμίες.

Άυλα Στοιχεία Ενεργητικού

Τα άυλα στοιχεία αφορούν άδειες φωτοβολταϊκών πάρκων. Οι άδειες των φωτοβολταϊκών πάρκων έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή και δεν αποσβένονται, υποκείμενες ετησίως σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους.

Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεως και μεταγενέστερα, επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως, μείον τις αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις. Τα ενσώματα πάγια διαγράφονται κατά την πώλησή τους. Η διαφορά μεταξύ λογιστικής αξίας τους και τιμήματος πώλησης αναγνωρίζεται ως κέρδος ή ζημία στα αποτελέσματα. Τυχόν αποθεματικό αναπροσαρμογής, μεταφέρεται κατά τη διαγραφή των ακινήτων κατ' ευθείαν στα αποτελέσματα εις νέον. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο στον χρόνο της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής. Υπολειμματικές αξίες δεν αναγνωρίζονται. Οι συντελεστές απόσβεσης έχουν ως εξής:

Κατηγορία	Ωφέλιμη Ζωή
Κτίρια και διαμορφώσεις κτιρίων	20 - 35 έτη
Μηχανήματα και μηχανολογικός εξοπλισμός	10 - 20 έτη
Μεταφορικά μέσα	5 - 10 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	3 - 5 έτη

Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που παρακολουθούνται στο ανακτήσιμο κόστος κτήσεως, υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Ζημιές απομείωσης προκύπτουν όταν η ανακτήσιμη αξία τους είναι μικρότερη από τη λογιστική αξία τους. Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν προκύπτουν. Ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως. Τα ενσώματα πάγια και τα άυλα στοιχεία με απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή εντάσσονται σε μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών ως εξής: (α) μονάδα κλωστοϋφαντουργίας με αναπόσβεστη αξία κτήσεως ενσωμάτων παγίων κατά την 31.12.2013 ευρώ 3.216.985. Η ανακτήσιμη αξία της εν λόγω μονάδος προσδιορίστηκε με την μέθοδο της εύλογης αξίας μείον το κόστος πώλησης και προέκυψε για τη χρήση 2012 ζημία ποσού ευρώ 300.000. Με δεδομένο ότι η εν λόγω μονάδα άρχισε να επαναλειτουργεί εντός του 2014, δεν προβλέπονται πρόσθετες ζημιές απομείωσης (β) μονάδα εκκόκκισης βάμβακος με αναπόσβεστη αξία ενσωμάτων παγίων κατά την 31.12.2013 ευρώ 60.710. Η ανακτήσιμη αξία της εν λόγω μονάδος υπερβαίνει την λογιστική της αξία και συνεπώς δεν προσδιορίστηκαν

ζημιές απομείωσης. (γ) μονάδα παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας. Η εν λόγω μονάδα κατά την 31.12.2013 περιλαμβάνει ενσώματα πάγια αναπόσβεστης αξίας ευρώ 2.211.902 και άυλα περιουσιακά στοιχεία (άδειες) αξίας 582.750 ευρώ. Η ανακτήσιμη αξία της προσδιορίσθηκε με την μέθοδο της αξίας χρήσεως και δεν προέκυψαν ζημιές απομείωσης. Οι βασικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν είναι: ωφέλιμη ζωή 20 έτη, EBITDA 25% επί των εσόδων και προεξοφλητικό επιτόκιο 11,5%.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Οι συμμετοχές σε θυγατρικές, σε επίπεδο ατομικών οικονομικών καταστάσεων, επιμετρώνται στο κόστος κτήσης μείον τυχόν ζημιές απομείωσης.

Αποθέματα

Τα αποθέματα επιμετρώνται στην κατ' είδος χαμηλότερη τιμή μεταξύ της τιμής κτήσης και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος των αποθεμάτων προσδιορίζεται με τη μέθοδο του μέσου τριμηνιαίου σταθμικού κόστους

Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος με την χρήση του αποτελεσματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξουν όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών, προεξοφλουμένων με το αρχικό αποτελεσματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης αναγνωρίζεται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Το κόστος κτήσεως των ιδίων μετοχών μειωμένο με το φόρο εισοδήματος (αν συντρέχει περίπτωση) εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων του ομίλου, μέχρις ότου οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για την συναλλαγή κόστη και φόρο εισοδήματος, (αν συντρέχει περίπτωση), εμφανίζεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

Δανεισμός

Όλες οι δανειακές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους μειωμένη με τα άμεσα για τη συναλλαγή κόστη. Μετά την αρχική αναγνώριση επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος με βάση τη μέθοδο του αποτελεσματικού επιτοκίου. Τα δάνεια σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται με βάση την τρέχουσα ισοτιμία κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις όταν υπάρχει εύλογη διασφάλιση ότι θα εισπραχθούν και ότι η εταιρεία θα συμμορφωθεί με τους όρους και τις προϋποθέσεις που έχουν τεθεί για την καταβολή τους. Οι επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα αναγνωρίζονται ως έσοδο της περιόδου στην οποία αναγνωρίστηκαν τα επιχορηγούμενα έξοδα. Οι επιχορηγήσεις που αφορούν ενσώματα πάγια, αναγνωρίζονται ως υποχρέωση και μεταφέρονται (αποσβένονται) στα έσοδα, κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του επιχορηγηθέντος ενσωμάτου παγίου.

Φορολογία Εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος περιλαμβάνει:

(α) τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος, που προκύπτει με βάση το φορολογητέο εισόδημα, όπως αυτό προσδιορίζεται από τις εκάστοτε διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας.

(β) Τον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος, ο οποίος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης του Ισολογισμού, με βάση τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων και υπολογίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να ισχύουν κατά τον χρόνο ανάκτησης της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και του διακανονισμού των υποχρεώσεων. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση που αναμένεται ότι θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση των προσωρινών διαφορών που τις δημιουργούν.

(γ) Τον φόρο εισοδήματος και τις προσαυξήσεις φόρου εισοδήματος που θα προκύψουν από τον μελλοντικό φορολογικό έλεγχο. Το στοιχείο αυτό αναγνωρίζεται στις οικονομικές καταστάσεις με πρόβλεψη.

Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται ως έξοδο ή έσοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Κατ' εξαίρεση, ο φόρος εισοδήματος που αφορά γεγονότα, οι συνέπειες των οποίων αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια, αναγνωρίζεται κατ' ευθείαν στα ίδια κεφάλαια, μέσω της κατάστασης Συνολικών Εσόδων.

Παροχές σε εργαζομένους

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

(β) Παροχές που θα καταβληθούν μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές αυτές περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών (κρατική ασφάλιση) όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών (εφάπαξ παροχές κατά την αποχώρηση από την υπηρεσία, επιβαλλόμενες από το Ν. 2112/20). Το δουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών αναγνωρίζεται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά. Το κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και η υποχρέωση που αναγνωρίζεται στον Ισολογισμό υπολογίζονται ετησίως αναλογιστικά με την χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method). Για την προεξόφληση της μελλοντικής υποχρέωσης χρησιμοποιήθηκε η καμπύλη επιτοκίου από δείκτες ομολόγων iBoxx AA-rated που παράγονται από την International Index Company. Αναλογιστικά κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από την αναθεώρηση των παραδοχών της αναλογιστικής μελέτης, αναγνωρίζονται στο σύνολό τους στα αποτελέσματα εις νέον μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα επιμετρώνται στην εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, προ ΦΠΑ και λοιπών φόρων και μετά τις εκπτώσεις και επιστροφές. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(α) Πωλήσεις αγαθών

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

(β) Παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της υπηρεσίας σε σχέση με το εκτιμώμενο συνολικό κόστος της.

(γ) Έσοδα από τόκους

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

(δ) Έσοδα από δικαιώματα

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

(ε) Μερίσματα

Τα μερίσματα, λογίζονται ως έσοδα, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.

Μισθώσεις

Μισθώσεις στις οποίες, ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και οι ωφέλειες της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τους εκμισθωτές ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι λοιπές μισθώσεις κατατάσσονται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία ως εκμισθωτές

Εισπράξεις που προκύπτουν από λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται ως έσοδα με βάση την ευθεία μέθοδο κατά την διάρκεια της μίσθωσης.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία ως μισθωτές

Πληρωμές μισθωμάτων βάσει λειτουργικών μισθώσεων αναγνωρίζονται ως έξοδα με βάση την ευθεία μέθοδο κατά την διάρκεια της μίσθωσης. Περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται βάσει χρηματοδοτικών μισθώσεων αναγνωρίζονται ως περιουσιακά στοιχεία, επιμετρώμενα κατά την σύναψη της μίσθωσης, στην εύλογη αξία τους ή εφόσον είναι μικρότερη στην παρούσα αξία των ελάχιστων πληρωτέων μισθωμάτων. Η σχετική υποχρέωση στον εκμισθωτή αναγνωρίζεται στον ισολογισμό ως υποχρέωση από χρηματοδοτική μίσθωση. Οι μισθωτικές πληρωμές μερίζονται σε χρηματοοικονομικό έξοδο και σε εξόφληση της υποχρέωσης με τρόπο που να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στο εκάστοτε υπόλοιπο της υποχρέωσης.

Διανομή μερισμάτων

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

7. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

7.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου και κινδύνου αποθεμάτων

(α) Πιστωτικός κίνδυνος

Οι απαιτήσεις της μητρικής κατά την 31/12/2013 ανέρχονται σε € 2.518,2 χιλ. (ποσό € 1.860,00 ή ποσοστό 73,86% αφορά μακροπρόθεσμης μορφής απαιτήσεις της μητρικής από χορηγηθέν δάνειο στην ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε.). Οι απαιτήσεις αυτές έχουν μειωθεί με προβλέψεις για επισφάλειες €1.011,1 χιλ. (ποσοστό 40,1%). Η θυγατρική εταιρεία ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε. πραγματοποιεί πωλήσεις έναντι φορτωτικών εγγράφων ή με προκαταβολικές εξοφλήσεις ή έναντι ανέκκλητων πιστώσεων στις περισσότερες των περιπτώσεων, οπότε και διατρέχει χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο σε σχέση με τη μητρική εταιρεία. Στις περιπτώσεις που δίνεται πίστωση στον πελάτη αυτή αφενός δεν ξεπερνά τις 30 ημέρες κατά μέσο όρο και αφετέρου αφορά σε ποσά μικρά σχετικά με τις συνολικές πωλήσεις και φυσικά δίνεται σε

πελάτες όπου υπάρχει μακροχρόνια συνεργασία. Οι προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων της θυγατρικής ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε. που εμφανίζονται την 31/12/2013 ανέρχονται σε € 263,4,3 χιλ. και υπερκαλύπτουν τυχόν ζημιές απ' αυτή την αιτία.

(β) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Οι συναλλαγές του Ομίλου γίνονται σε Ευρώ με εξαίρεση τις πωλήσεις βάμβακος των ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΩΝ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε. που πραγματοποιούνται σε δολάρια. Οι καταθέσεις σε δολάρια κατά την 31.12.2013 ήταν 897.407 δολάρια. Άλλες απαιτήσεις σε συνάλλαγμα δεν υφίστανται. Δεν υπάρχουν δανειακές υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα. Η Διοίκηση του Ομίλου παρακολουθεί συνεχώς τις συναλλαγματικές διακυμάνσεις, αξιολογεί τους κινδύνους και λαμβάνει έγκαιρα μέτρα για την αποφυγή συναλλαγματικών κινδύνων.

(γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Κίνδυνος ρευστότητας δεν υφίσταται δεδομένου ότι ο όμιλος διαθέτει επαρκή κεφάλαια κινήσεως τα οποία υπερκαλύπτουν κατά πολύ τις υποχρεώσεις του. Συγκεκριμένα οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις του ομίλου στις 31/12/2013 ανέρχονται σε € 3.246.8 χιλ. και αφορούν κυρίως υποχρεώσεις προς τράπεζες της θυγατρικής ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε (€ 1.166,5 χιλ.). Τα δάνεια συνάπτονται κάθε χρόνο προκειμένου να καλυφθούν οι ανάγκες χρηματοδότησης των αγορών συσπόρου βάμβακος και εξοφλούνται σταδιακά, εντός έτους από τις πωλήσεις εκκοκκισμένου βαμβακιού. Έναντι αυτών των υποχρεώσεων τα διαθέσιμα ισοδύναμα του ομίλου είναι σημαντικά υψηλότερα (31/12/2013 € 2.907,2 χιλ.) .

(δ) Κίνδυνος επιτοκίου

Η επαρκής ρευστότητα του Ομίλου περιορίζει τις ανάγκες χρηματοδότησης και όποτε απαιτηθεί δανεισμός για την κάλυψη βραχυχρόνιων αναγκών ρευστότητας ο κίνδυνος του επιτοκίου είναι ελάχιστος διότι η εξόφληση των δανείων γίνεται σε διάστημα μικρότερο των (12) μηνών. Άλλωστε η διαφορά μεταξύ χρεωστικών και πιστωτικών τόκων στη χρήση 2013 ήταν χρεωστική και ανήλθε στο ποσό των € 54 χιλ.. Ομοίως χρεωστική ήταν και για τη χρήση 2012 και ανήλθε στο ποσό των € 143,6 χιλ.

(ε) Κίνδυνος ταμιακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων.

Τα τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου επενδύονται βραχυχρόνια και τα εκάστοτε επιτόκια εξασφαλίζουν την μέγιστη απόδοση των επενδεδυμένων κεφαλαίων και συνεπώς δεν υπόκειται σε κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων.

(στ) Κίνδυνος αποθεμάτων

Η μητρική εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό κίνδυνο αποθεμάτων και ελαχιστοποιεί τον υπάρχοντα κίνδυνο επί των υφιστάμενων αποθεμάτων λαμβάνοντας τα απαραίτητα μέτρα αποθήκευσης και ασφάλισης. Για την πρόσθετη κάλυψη του κινδύνου υποτιμήσεως των αποθεμάτων λόγω της οικονομικής κρίσης και της πτώσης των τιμών στην αγορά, ο Όμιλος, βάσει των τρεχουσών τιμών πωλήσεως στην αγορά, έχει σχηματίσει ειδικές προβλέψεις υποτιμήσεως αποθεμάτων ύψους € 1.268,4 χιλ.,

8. Σημαντικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης – αβεβαιότητες

Οι περιοχές στις οποίες γίνονται σημαντικές εκτιμήσεις από την διοίκηση προκειμένου να εφαρμοσθούν οι λογιστικές πολιτικές αφορούν τον έλεγχο απομείωσης των ενσωμάτων και των αύλων περιουσιακών στοιχείων. Η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν αναμένονται ουσιώδεις μεταβολές για τους επόμενους 12 μήνες.

9. Εφαρμογή νέων προτύπων

ΠΡΟΤΥΠΑ ΚΑΙ ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΣ ΜΕ ΙΣΧΥ ΣΤΗ ΧΡΗΣΗ 2013

Τροποποίηση του Δ.Λ.Π. 1 «Παρουσίαση των κονδυλίων της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.07.2012. Η τροποποίηση απαιτεί την ομαδοποίηση των κονδυλίων που παρουσιάζονται στην κατάσταση λοιπών συνολικών εισοδημάτων, με βάση το εάν μεταγενέστερα αναταξινομούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων (κέρδη και ζημίες). Δεν είχε εφαρμογή στον όμιλο και στην εταιρεία.

Νέο (Τροποποιημένο) Δ.Λ.Π. 19 «Παροχές σε εργαζομένους», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.01.2013. Το νέο πρότυπο απαλείφει την προσέγγιση του περιθωρίου σχετικά με την αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών και ζημιών (το σύνολο των αναλογιστικών κερδών και ζημιών αναγνωρίζεται στην κατάσταση λοιπών συνολικών εισοδημάτων) και ορίζει ότι το χρηματοοικονομικό κόστος υπολογίζεται στη βάση της καθαρής χρηματοδότησης. Δεν είχε ουσιώδη επίπτωση στον όμιλο και την εταιρεία.

Δ.Π.Χ.Α. 11 «Κοινοί Διακανονισμοί», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2013 και αντικαθιστά το Δ.Λ.Π. 31 «Δικαιώματα σε κοινοπραξίες» και την Διερμηνεία 13 «Από κοινού ελεγχόμενες οντότητες - μη χρηματικές εισφορές από κοινοπρακτούντες». Το πρότυπο διακρίνει τους κοινούς διακανονισμούς σε κοινές δραστηριότητες και σε κοινοπραξίες. Οι κοινές δραστηριότητες λογιστικοποιούνται σύμφωνα με τα πρότυπα που πραγματεύονται τα σχετικά περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις, έσοδα και έξοδα της κοινής λειτουργίας. Τα δικαιώματα σε κοινοπραξίες λογιστικοποιούνται με την μέθοδο της καθαρής θέσης. Το Δ.Λ.Π. 28 μετονομάζεται σε «Επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες». Δεν είχε εφαρμογή στον όμιλο και την εταιρεία.

Δ.Π.Χ.Α. 12 «Γνωστοποιήσεις των δικαιωμάτων σε άλλες οντότητες», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2013. Το Πρότυπο καθορίζει τις ελάχιστες γνωστοποιήσεις σχετικά με δικαιώματα σε θυγατρικές, συγγενείς, κοινοπραξίες και δομημένες μη ελεγχόμενες - μη ενοποιούμενες οντότητες. Δεν είχε ουσιώδη επίδραση στον όμιλο.

Δ.Π.Χ.Α. 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2013. Με το εν λόγω Πρότυπο συγκεντρώνονται σε ένα Πρότυπο – Πλαίσιο, τα θέματα του καθορισμού της εύλογης αξίας, της επιμέτρησης της εύλογης αξίας και των απαιτούμενων γνωστοποιήσεων. Δεν είχε εφαρμογή στον Όμιλο και την Εταιρεία.

ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ ΚΑΙ ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΣ ΜΕ ΙΣΧΥ ΓΙΑ ΕΤΗΣΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥΣ ΠΟΥ ΑΡΧΙΖΟΥΝ ΜΕΤΑ ΤΗΝ 01.01.2013

Ετήσιες βελτιώσεις 2010-2012 που εγκρίθηκαν τον Δεκέμβριο του 2013 και αφορούν τα πρότυπα IAS 16, IAS 24, IAS 38, IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8 και IFRS 13, με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν κυρίως την ή μετά την 01.07.2014. Δεν αναμένεται να έχουν ουσιώδη επίδραση στον όμιλο και την εταιρεία.

Ετήσιες βελτιώσεις 2011-2013 που εγκρίθηκαν τον Δεκέμβριο του 2013 και αφορούν τα πρότυπα IAS 40, IFRS 1, IFRS 3 και IFRS 13, με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2014. Δεν αναμένεται να έχουν ουσιώδη επίδραση στον όμιλο και την εταιρεία.

Τροποποίηση του ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους» που εγκρίθηκε τον Νοέμβριο του 2013 και αναφέρεται σε εισφορές προγραμμάτων καθορισμένων παροχών από εργαζομένους ή τρίτα πρόσωπα οι οποίες συνδέονται με την παροχή υπηρεσίας. Η τροποποίηση έχει ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.07.2014 και δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στον όμιλο και την εταιρεία.

Τροποποίηση του ΔΛΠ 36 «Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων» που εγκρίθηκε τον Μάιο του 2013 και αναφέρεται σε γνωστοποιήσεις για απομειωμένα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Η τροποποίηση έχει ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2014 και δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στον όμιλο και την εταιρεία.

Τροποποίηση του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά στοιχεία» καθορισθεί μετά την ολοκλήρωσή του. Οι εν λόγω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν ουσιώδη επίδραση στον όμιλο και την εταιρεία. με την προσθήκη τρίτου κεφαλαίου στο εν λόγω πρότυπο που αφορά την «Λογιστική της αντιστάθμισης» και τροποποιήσεις στα ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7 και ΔΠΧΑ 9, που εγκρίθηκαν τον Νοέμβριο του 2013. Οι εν λόγω τροποποιήσεις είναι διαθέσιμες για άμεση χρήση. Η ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής του Προτύπου ΔΠΧΑ 9 θα

Τροποποίηση του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά στοιχεία», αναφορικά με την «Ανανέωση Παραγώγων και τη Συνέχιση της Λογιστικής Αντιστάθμισης» που εγκρίθηκε τον Ιούνιο του 2013 και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2014. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στον όμιλο και την εταιρεία.

«Τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 32 Χρηματοοικονομικά Στοιχεία - Παρουσίαση» με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2014 και αναφέρεται στον συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στον όμιλο και στην εταιρεία.

«Επενδυτικές Οντότητες (Τροποποίηση στα: ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΛΠ 27)» με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά 01.01.2014. Δεν έχει εφαρμογή στον όμιλο και στην εταιρεία.

«Διερμηνεία 23 Φόροι», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2014 και αναφέρεται στο λογιστικό χειρισμό της πληρωμής φόρων που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 37, καθώς και στο λογιστικό χειρισμό της υποχρέωσης για πληρωμή φόρου όταν ο χρόνος και το ποσό της πληρωμής είναι βέβαια. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στον όμιλο και στην εταιρεία.

10. Ενσώματα πάγια

Όμιλος	Οικόπεδα/κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά μέσα	Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος 01.01.2012	4.152.291	12.564.241	266.936	597.706	17.581.174
Προσθήκες 2012	58.363	2.395.908	19.894	4.501	2.478.666
Πωλήσεις - Διαγραφές 01.01-31.12.2012		(327.399)			(327.399)
Υπόλοιπο 31.12.2012	4.210.654	14.632.750	286.830	602.207	19.732.441
Προσθήκες 01.01-31.12.2013			4.500	284	4.784
Πωλήσεις - Διαγραφές 01.01-31.12.2013	0	(46.955)	0	0	(46.955)
Υπόλοιπο 31.12.2013	4.210.654	14.585.795	291.330	602.491	19.690.270
Υπόλοιπο 01.01.2012	(2.136.311)	(9.325.436)	(180.606)	(554.361)	(12.196.713)
Αποσβέσεις 01.01-31.12.2012	(278.975)	(773.462)	(26.312)	(14.726)	(1.093.475)
Απομείωση αξίας χρήσεως 2012		(2.368)			(2.368)
Υπόλοιπο 31.12.2012	(2.415.286)	(10.101.265)	(206.918)	(569.087)	(13.292.556)
Αποσβέσεις 01.01-31.12.2013	(135.749)	(760.747)	(18.132)	(26.952)	(941.580)
Πωλήσεις- Διαγραφές 01.01-31.12.2013	0	33.462	0	0	33.462
Απομείωση αξίας χρήσεως 2013	0	0	0	0	0
Υπόλοιπο 31.12.2013	(2.551.035)	(10.828.551)	(225.050)	(596.039)	(14.200.674)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2012	1.795.368	4.531.484	79.912	33.120	6.439.885
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2013	1.659.619	3.757.245	66.280	6.452	5.489.596

Εταιρεία	Οικόπεδα/κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά μέσα	Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος 01.01.2012	4.152.291	12.501.142	242.936	533.934	17.430.303
Προσθήκες 2012	58.363	0	0	4.029	62.392
Πωλήσεις- Διαγραφές 01.01-31.12.2012	0	(327.399)	0	0	(327.399)
Υπόλοιπο 31.12.2012	4.210.654	12.173.743	242.936	537.963	17.165.296
Προσθήκες 01.01-31.12.2013	0	0	0	0	0
Πωλήσεις -Διαγραφές 01.01-31.12.2013	0	(46.955)	0	0	(46.955)
Υπόλοιπο 31.12.2013	4.210.654	12.126.788	242.936	537.963	17.118.341
Σωρευμένες αποσβέσεις 01.01.2012	(2.136.311)	(9.296.416)	(168.606)	(499.996)	(12.101.329)
Αποσβέσεις 01.01-31.12.2012	(278.975)	(705.215)	(22.238)	(12.302)	(1.018.730)
Πωλήσεις- Διαγραφές 01.01-31.12.2012	0	297.631	0	0	297.631
Απομείωση αξίας χρήσεως 2012	0	(300.000)	0	0	(300.000)
Υπόλοιπο 31.12.2012	(2.415.286)	(10.003.999)	(190.844)	(512.297)	(13.122.427)
Αποσβέσεις 01.01-31.12.2013	(135.749)	(638.286)	(12.729)	(25.627)	(812.391)
Πωλήσεις- Διαγραφές 01.01-31.12.2013	0	0	0	0	0
Απομείωση αξίας χρήσεως 2013	0	33.462	0	0	33.462
Υπόλοιπο 31.12.2013	(2.551.035)	(10.608.823)	(203.574)	(537.924)	(13.901.356)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2012	1.795.368	2.169.744	52.092	25.666	4.042.869
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2013	1.659.619	1.517.965	39.362	39	3.216.985

Στην αξία των μηχανημάτων ΚΛΩΣΤΗΡΙΟΥ περιλαμβάνεται απομείωση € 300.000 από το 2012.

11. Συμμετοχές σε θυγατρικές

	Εταιρεία	
	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ ΑΕ (Συμμετοχή 51%)	209.538	209.538
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 ΑΕ (Συμμετοχή 100%)	1.230.000	990.000
Σύνολο	1.439.538	1.199.538

Στη χρήση 2013 έγινε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 ΑΕ κατά 240.000 με μετρητά.

Τα πληροφοριακά στοιχεία της θυγατρικής ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ ΑΕ, έχουν ως εξής:

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Θυγατρικές με δικαιώματα μειοψηφίας/στοιχεία προ απαλοιφών		
Ποσοστό δικαιωμάτων μειοψηφίας	49%	49%
Μερίσματα σε δικαιώματα μειοψηφίας	-	-
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	115.272	108.681
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	2.849.591	3.028.316
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	3.229	3.229
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	2.968.767	3.200.191
Έσοδα	4.465.788	7.329.856
Κέρδος/Ζημία	59.290	(369.163)
Συγκεντρωτικά συνολικά αποτελέσματα	59.290	(369.163)

12. Αναβαλλόμενος Φόρος Εισοδήματος

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, όπως προκύπτουν από τις προσωρινές φορολογικές διαφορές αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	124.252	165.124	140.441	167.957
Διαφορές αποθεμάτων	329.778	147.265	329.778	147.265
Επιχορηγήσεις επενδύσεων	167.750	155.458	167.750	155.458
Φορολογικές ζημιές	36.782	33.788	12.974	9.980
Λοιπά	225.080	134.065	129.483	101.374
	883.642	635.700	780.426	582.034

Ο υπολογισμός των αναβαλλόμενων φόρων διενεργείται στο επίπεδο της κάθε επιμέρους εταιρείας του Ομίλου.

Η συμφωνία του αναβαλλόμενου φόρου έχει ως εξής:

	Όμιλος	Εταιρεία
Υπόλοιπο 01.01.2012	73.287	70.667
Φόρος στα αποτελέσματα	562.413	511.367
Υπόλοιπο υποχρέωσης 31.12.2012	635.700	582.034
Φόρος στα αποτελέσματα	247.942	198.392
Υπόλοιπο 31.12.2013	883.642	780.426

Η διάκριση του αναβαλλόμενου φόρου σε μακροπρόθεσμο και βραχυπρόθεσμο μέρος έχει ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Βραχυπρόθεσμο μέρος	0	0	0	0
Μακροπρόθεσμο μέρος	883.642	635.700	780.426	582.034
Σύνολο	883.642	635.700	780.426	582.034

13. Αποθέματα

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Εμπορεύματα	14.409	14.427	14.409	14.427
Προϊόντα	1.568.975	613.279	63.632	91.774
Υλικά	1.294.161	197.075	1.243.164	197.075
Σύνολο	2.877.545	824.781	1.321.205	303.276

Οι συσσωρευμένες προβλέψεις για την υποτίμηση των αποθεμάτων ανέρχονται σε € 1.268.377 για τον όμιλο και την εταιρεία .

14. Απαιτήσεις

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Πελάτες	1.959.201	2.503.279	1.173.417	1.372.623
Προκαταβολές	90.096	74.060	64.291	64.814

Δάνεια σε θυγατρική (ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ)	0	0	1.860.000	2.350.000
Λοιπές απαιτήσεις	529.076	422.877	431.662	37.307
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(1.274.612)	(1.252.397)	(1.011.154)	(1.011.154)
Σύνολο	1.303.762	1.747.819	2.518.217	2.813.590
Μακροπρόθεσμες	43.172	43.172	1.897.303	2.387.303
Βραχυπρόθεσμες	1.260.590	1.704.647	620.914	426.287
Σύνολο	1.303.762	1.747.819	2.518.217	2.813.590

Η κίνηση του λογαριασμού των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις έχει ως εξής:

	Όμιλος	Εταιρεία
Υπόλοιπο προβλέψεων 01.01.2012	692.955	510.311
Προβλέψεις χρήσεως 2012	559.442	500.843
Υπόλοιπο προβλέψεων 31.12.2012	1.252.397	1.011.154
Προβλέψεις χρήσεως 2013	22.215	0
Υπόλοιπο προβλέψεων 31.12.2013	1.274.612	1.011.154

Η ηλικιακή ανάλυση των απαιτήσεων έχει ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
0-90 ημέρες	402.977	1.093.165	0	169.367
90-180 ημέρες	402.807	172.884	0	172.884
180+ ημέρες	497.978	481.770	2.518.217	2.471.339
Σύνολο	1.303.762	1.747.819	2.518.217	2.813.590

Η μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο από τις απαιτήσεις χωρίς να λαμβάνονται υπόψη εγγυήσεις και πιστωτικές ενισχύσεις ανέρχεται σε ευρώ για τον όμιλο 1.213.666 και σε ευρώ για την 2.453.926 εταιρεία. Τα αντίστοιχα ποσά της χρήσεως 2012 ήταν ευρώ 1.673.759 και ευρώ 2.748.776.

15. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Ταμείο	10.847	32.633	7.720	15.881
Καταθέσεις σε τράπεζες	2.896.316	4.694.648	2.083.083	3.084.935
Σύνολο	2.907.163	4.727.281	2.090.803	3.100.816

Η μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο από τα ταμιακά διαθέσιμα ανέρχεται σε ευρώ 1.729.826 για τον όμιλο και σε ευρώ 2.083.083 για την εταιρεία. Τα αντίστοιχα ποσά της χρήσεως 2012 ήταν ευρώ 3.229.236 και ευρώ 3.084.935.

16. Μετοχικό Κεφάλαιο

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σε ευρώ 10.243.991, διαιρούμενο σε 11.510.102 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας ευρώ 0,89 έκαστη. Το υπέρ το άρτιο ανά μετοχή ανέρχεται σε ευρώ 0,7261. Όλες οι μετοχές έχουν δικαίωμα ψήφου και συμμετέχουν στα κέρδη

17. Αποθεματικά Κεφάλαια

Τα αποθεματικά Κεφάλαια που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2011</u>
Διαφορά υπέρ το άρτιο	8.357.645	8.357.645	8.357.645	8.357.645
Τακτικό Αποθεματικό	1.285.632	1.282.832	1.201.000	1.201.000
Έκτακτο Αποθεματικό	251.001	251.001	251.001	251.001
Αφορολόγητα Αποθεματικά	3.069.437	3.069.437	3.059.300	3.059.300
Ειδικά Αποθεματικά	557.594	557.594	557.594	557.594
Σύνολο	13.521.309	13.518.509	13.426.540	13.426.540

Το έκτακτο αποθεματικό είναι φορολογημένο και συνεπώς εξομοιώνεται με τα κέρδη εις νέον. Έχει σχηματιστεί για κεφαλαιακή ενίσχυση και μπορεί να διανεμηθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Τα αφορολόγητα αποθεματικά έχουν σχηματισθεί βάσει ειδικών διατάξεων της φορολογικής νομοθεσίας και περιλαμβάνουν αποθεματικά που απαλλάσσονται από την πληρωμή φόρου εισοδήματος, μέχρις ότου διανεμηθούν ευρώ 3.069.437 για τον Όμιλο και ποσό ευρώ 3.059.300 για την Εταιρεία. Σε περίπτωση διανομής τους, (με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης), οφείλεται φόρος με τον συντελεστή φόρου εισοδήματος, που θα ισχύει κατά τον χρόνο της διανομής. Κατά την 31.12.2013 ο οφειλόμενος με βάση τα ισχύοντα φόρος εκτιμάται σε ευρώ 798.054 για τον Όμιλο και σε ευρώ 795.418 για την εταιρεία.

Διαχείριση Κεφαλαίου

- Πολιτική της Εταιρείας είναι η διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής βάσης, ώστε να υπάρχει εμπιστοσύνη εκ μέρους των επενδυτών και των πιστωτών και να υποστηρίζεται η μελλοντική της ανάπτυξη. Η διοίκηση παρακολουθεί τα Ίδια κεφάλαια τα οποία και εκλαμβάνει στο σύνολό τους, ώστε η σχέση τους σε σχέση με τα Ξένα κεφάλαια, να διαμορφώνεται σε ποσοστό πάνω από 60%.
- Από τις διατάξεις περί νομοθεσίας των Ανωνύμων Εταιρειών, Κ.Ν. 2190/1920, επιβάλλονται περιορισμοί σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια που έχουν ως εξής:

- i. Η απόκτηση ιδίων μετοχών, με εξαίρεση την περίπτωση της απόκτησης με σκοπό την διανομή τους στους εργαζομένους, δεν μπορεί να υπερβαίνει το 10% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και δεν μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την μείωση των ιδίων κεφαλαίων σε ποσό κατώτερο από το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου προσαυξημένου με τα αποθεματικά για τα οποία η διανομή τους απαγορεύεται από τον Νόμο.
 - ii. Σε περίπτωση που το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας, γίνει κατώτερο από το 1/2 του μετοχικού κεφαλαίου το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλέσει την Γενική Συνέλευση, μέσα σε προθεσμία έξι μηνών από την λήξη της χρήσης, που θα αποφασίσει την λύση της Εταιρείας ή την υιοθέτηση άλλου μέτρου.
 - iii. Όταν το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας, καταστεί κατώτερο του 1/10 του μετοχικού κεφαλαίου και η Γενική Συνέλευση δεν λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα, η εταιρεία μπορεί να λυθεί με δικαστική απόφαση μετά από αίτηση οποιουδήποτε έχει έννομο συμφέρον.
 - iv. Ετησίως, αφαιρείται το 1/20 τουλάχιστον των καθαρών κερδών, προς σχηματισμό του Τακτικού αποθεματικού, το οποίο χρησιμοποιείται αποκλειστικά προς εξίσωση, προ πάσης διανομής μερίσματος, του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού Αποτελέσματα εις Νέον. Ο σχηματισμός του αποθεματικού αυτού καθίσταται προαιρετικός, όταν το ύψος του φθάσει το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου.
 - v. Η καταβολή ετησίου μερίσματος στους μετόχους σε μετρητά, και σε ποσοστό 35% τουλάχιστον των καθαρών κερδών, μετά την αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού και του καθαρού αποτελέσματος από την επιμέτρηση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην εύλογη αξία τους, είναι υποχρεωτική. Τούτο δεν έχει εφαρμογή, αν έτσι αποφασισθεί από την Γενική Συνέλευση των μετόχων με πλειοψηφία τουλάχιστον 65% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Στην περίπτωση αυτή, το μη διανεμηθέν μέρισμα μέχρι τουλάχιστον ποσοστού 35% επί των κατά τα ανωτέρω καθαρών κερδών, εμφανίζεται σε ειδικό λογαριασμό Αποθεματικού προς κεφαλαιοποίηση, εντός τετραετίας με την έκδοση νέων μετοχών που παραδίδονται δωρεάν στους δικαιούχους μετόχους. Τέλος, με πλειοψηφία τουλάχιστον 70% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η Γενική Συνέλευση των μετόχων, μπορεί να αποφασίζει την μη διανομή μερίσματος.
- γ) Η Εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με τις σχετικές διατάξεις που επιβάλλονται από την νομοθεσία σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια.

18. Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους

Οι υποχρεώσεις παροχών προσωπικού που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος	Εταιρεία
Υπόλοιπο Υποχρέωσης 01.01.2012	172.170	168.940
Κόστος Τρέχουσας απασχόλησης χρήσεως 2012	5.705	5.705
Χρηματοοικονομικό Κόστος	4.308	4.308
Πληρωθείσες παροχές	(322.633)	(322.633)
Κόστος τερματισμού υπηρεσίας	193.580	193.580
Υπόλοιπο υποχρέωσης 31.12.2012	53.130	49.900
Υπόλοιπο Υποχρέωσης 01.01.2013	53.130	49.900

Κόστος Τρέχουσας απασχόλησης χρήσεως 2013	5.300	5.300
Χρηματοοικονομικό Κόστος	2.495	2.495
Πληρωθείσες παροχές	(37.820)	(37.820)
Κόστος τερματισμού υπηρεσίας	30.025	30.025
Υπόλοιπο υποχρέωσης 31.12.2013	53.130	49.900

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές οι οποίες χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

- | | | | |
|-----|--|---|-----------|
| (1) | Μέσος ετήσιος ρυθμός μακροχρόνιας αύξησης πληθωρισμού | | 2% |
| (2) | Αύξηση ετήσιου μισθολογίου (μακροπρόθεσμη) | Εταιρεία/θυγατρικές | 2% |
| (3) | Προεξοφλητικό Επιτόκιο | Εταιρεία/θυγατρικές | 3,8% |
| (4) | Περιουσιακά στοιχεία για την αποζημίωση του Ν.2112/20: | | μηδέν (0) |
| (5) | Ύψος αποζημίωσης: Εφαρμογή των νομοθετικών διατάξεων του Ν.2112/20 | | |
| (6) | Ημερομηνία Αποτίμησης | 31.12.2013 | |
| (7) | Κινητικότητα Προσωπικού | α) Οικειοθελής Αποχώρηση
Εταιρεία/θυγατρικές | 0% - 6% |
| | | β) Απόλυση
Εταιρεία/θυγατρικές | 0% - 3% |
| (8) | Προϋποθέσεις και όροι ηλικίας κανονικής συνταξιοδότησης: Σύμφωνα με τις καταστατικές διατάξεις και το Ταμείο Κύριας ασφάλισης κάθε εργαζομένου | | |

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	53.130	53.130	49.900	49.900
Υποχρέωση Ισολογισμού	53.130	53.130	49.900	49.900

19. Επιχορηγήσεις

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Υπόλοιπο έναρξης χρήσεως	826.113	982.864	826.113	982.864
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	(148.250)	(156.751)	(148.250)	(156.751)
Υποχρέωση Ισολογισμού	677.863	826.113	677.863	826.113

Οι επιχορηγήσεις αφορούν σε πάγιο εξοπλισμό.

20. Δάνεια

Τα δάνεια που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος				Εταιρεία			
	<u>31/12/2013</u>	<u>Επιτόκιο</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>Επιτόκιο</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>Επιτόκιο</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>Επιτόκιο</u>
Έως ένα έτος	2.666.493	1,1 %	2.748.424	6,60 %	0	-	0	-
Σύνολο	2.666.493		2.748.424		0	-	0	-

Το σύνολο των δανείων του Ομίλου και της Εταιρείας είναι χωρίς εμπράγματα εξασφαλίσεις.

Με δεδομένο ότι τα ανωτέρω δάνεια είναι κυμαινόμενου επιτοκίου, οι εύλογες αξίες τους ταυτίζονται περίπου με τις λογιστικές.

Οι λήξεις των ανωτέρω δανείων συμπεριλαμβανομένων των τόκων έχουν ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Έως ένα έτος	2.695.824	2.929.820	-	-
Σύνολο	2.695.824	2.929.820	0	0

21. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Προμηθευτές	272.295	449.344	356.242	7.206
Προκαταβολές Πελατών	2.096	2.096	2.096	2.096
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί και λοιποί φόροι τέλη	142.834	47.279	16.094	8.953
Πιστωτές Διάφοροι – Λοιπές βραχ/μες υποχρεώσεις	65.776	39.200	28.554	29.483
Δουλεμένα Έξοδα Χρήσεως	43.778	4.283	6.150	4.283
Σύνολο	526.778	542.202	409.136	52.021

Όλες οι ανωτέρω υποχρεώσεις είναι πληρωτέες κατά μέσο όρο εντός 3 μηνών από την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Οι εύλογες αξίες τους ταυτίζονται με τις λογιστικές αξίες τους.

22. Πωλήσεις / Κατά Τομέα πληροφόρηση

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Πωλήσεις νημάτων – υφασμάτων - ενδυμάτων	22.420	167.302	22.420	167.302
Πωλήσεις εκκοκκισμένου βαμβακιού	3.142.882	6.141.852	0	0
Πωλήσεις βαμβακόσπορου	728.140	1.177.969	0	0
Πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας	786.906	450.951	0	0
Λοιπές πωλήσεις	10.224	18.679	10.224	14.238
Διαφορά από συναλλαγές στα ΣΜΕ	22.767	5.595	0	0
Σύνολο	4.713.339	7.962.348	32.643	181.540

Οι λειτουργικοί τομείς του Ομίλου είναι στρατηγικές μονάδες που πωλούν διαφορετικά αγαθά. Παρακολουθούνται και διοικούνται ξεχωριστά από το Διοικητικό Συμβούλιο, διότι τα αγαθά αυτά είναι εντελώς διαφορετικής φύσεως, ζήτησης στην αγορά και μικτού περιθωρίου κέρδους.

Οι τομείς του Ομίλου είναι οι εξής:

1. Τομέας ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ
2. Τομέας ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ

Οι λογιστικές πολιτικές για τους λειτουργικούς τομείς είναι οι ίδιες με αυτές που χρησιμοποιούνται για την σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων.

Η αποδοτικότητα των τομέων επιμετρείται βάση του συνολικού μετά και από φόρους αποτελέσματος.

Οι πωλήσεις του Ομίλου είναι χονδρικές στο σύνολό τους και γίνονται κατά γεωγραφική περιοχή ως κάτωθι :

Πωλήσεις ανά χώρα σε χιλ. ευρώ.

Όμιλος

Χώρα	Πωλήσεις 2013	Πωλήσεις 2012
Ελλάδα	1.566	1.846
Τουρκία	2.484	2.891
Κίνα	659	467
Ινδονησία	0	2.504
Λοιπές χώρες	4	254
Σύνολο	4.713	7.962

Πωλήσεις ανά τομέα δραστηριότητας

<u>2013</u>	<u>Κλωστοϋφαντουργικός Τομέας</u>	<u>Τομέας παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας</u>	<u>Απαλοιφές</u>	<u>Σύνολο</u>
Πωλήσεις σε πελάτες	3.926.431	786.908	0	4.713.339
Λοιπά έσοδα	212.924	0		212.924
Διατομεακές πωλήσεις	14.022	0	-14.022	0
Αναλώσεις αποθεμάτων	-3.160.187	0	0	-3.160.187
Παροχές σε εργαζομένους	-495.600	-10.525	0	-506.125
Αποσβέσεις	-822.509	-151.295	0	-973.804
Λοιπά έξοδα	-774.409	-313.654	0	-1.088.063
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	108.620	-165.734	2.824	-54.290
Αποτέλεσμα	-990.708	145.700	-11.198	-856.206
Φόρος εισοδήματος	209.591	-26.806		182.785
Καθαρό αποτέλεσμα	-781.117	118.894	-11.198	-673.420
Περιουσιακά στοιχεία	14.112.161	3.408.689	-3.476.391	14.044.458
Υποχρεώσεις	4.142.592	2.053.798	-2.195.607	4.000.784
<u>2012</u>	<u>Κλωστοϋφαντουργικός Τομέας</u>	<u>Τομέας παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας</u>	<u>Απαλοιφές</u>	<u>Σύνολο</u>
Πωλήσεις σε πελάτες	7.511.397	450.951		7.962.348
Λοιπά έσοδα	423.176			423.176
Διατομεακές πωλήσεις	1.800	0	(1.800)	0
Αναλώσεις αποθεμάτων	(7.352.819)	0		(7.352.819)
Παροχές σε εργαζομένους	(845.589)	(1.694)		(847.283)
Αποσβέσεις	(1.345.014)	(64.211)		(1.409.225)
Λοιπά έξοδα	(1.580.825)	(201.233)	1.800	(1.780.258)
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	(7.288)	(136.325)		(143.613)
Αποτέλεσμα	(3.195.162)	47.480		(3.147.674)
Φόρος εισοδήματος	461.290	(24.430)		436.860
Καθαρό αποτέλεσμα	(2.733.872)	23.058		(2.710.814)
Περιουσιακά στοιχεία	12.158.532	2.831.184		14.989.716
Υποχρεώσεις	1.812.464	2.460.157		4.272.621

23. Λοιπά έσοδα

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Απόσβεση επιχορήγησης	148.250	156.751	148.250	156.751
Λοιπά έσοδα	64.674	268.225	72.876	96.678
Σύνολο	212.924	424.976	221.126	253.429

24. Αναλώσεις αποθεμάτων

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Σύνολο	(3.160.187)	(7.352.819)	(101.719)	(702.585)

25. Παροχές σε εργαζομένους

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Μισθοί και ημερομίσθια	360.753	500.029	133.615	244.365
Λοιπές Παροχές	3.777	3.762	3.696	3.762
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	103.775	139.898	38.008	65.516
Συνταξιοδοτικό κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	37.820	203.594	37.820	203.594
Σύνολο	506.125	847.283	213.139	517.237

26. Αποσβέσεις

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Κτιρίων	135.749	278.975	135.749	278.975
Μηχανημάτων	760.747	1.073.462	638.286	1.005.215
Μεταφορικών Μέσων	18.132	26.312	12.729	22.238
Λοιπού εξοπλισμού	26.952	14.726	25.627	12.302
Αϋλων	32.224	15.750	724	0
Σύνολο	973.804	1.409.225	813.115	1.318.730

27. Λοιπά έξοδα

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Επεξεργασίες από τρίτους	450	32.422	450	32.422
Λοιπές αμοιβές τρίτων	166.832	273.305	50.337	93.282
Ηλεκτρικό ρεύμα παραγωγής	154.076	132.018	44.304	29.093
Ενοίκια	46.392	143.234	418	10.345
Ασφάλιστρα	35.245	40.682	28.193	30.530
Επισκευές – συντηρήσεις	105.220	58.193	65.525	9.538
Λοιπές παροχές τρίτων	38.981	62.881	32.104	13.884
Φόροι – τέλη	291.874	196.624	61.753	62.642
Έξοδα μεταφορών	18.009	56.101	13.195	12.142
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	5.415	5.090	4.449	4.156
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	116.165	4.794	0	4.794
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις και έκτακτους κινδύνους			0	500.762
	22.215	559.361		
Λοιπά έξοδα	87.189	217.352	40.083	70.342
Σύνολο	1.088.063	1.782.058	340.811	873.932

28. Χρηματοοικονομικά έξοδα/έσοδα (καθαρά)

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2012</u>
Τραπεζικά δάνεια	92.972	226.140	0	0
Λοιπά τραπεζικά έξοδα	5.117	60.841	4.508	2.173
Χρηματοοικονομικό Κόστος	98.089	286.981	4.508	2.173
Έσοδα από τόκους	(43.799)	(140.059)	(31.052)	(83.059)
Έσοδα από ενδο - ομιλικούς τόκους	0	0	(168.990)	(136.867)
Λοιπά	0	(3.310)	0	(3.310)
Σύνολο	54.290	143.613	(195.534)	(221.062)

29. Φόρος Εισοδήματος

Η φορολογική επιβάρυνση των αποτελεσμάτων που παρουσιάζεται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Τρέχων φόρος εισοδήματος	65.159	29.883	0	0
Περαίωση χρήσεων	0	95.670	0	60.987
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	(247.942)	(562.413)	(198.392)	(511.366)

Σύνολο

(182.785)	(436.860)	(198.392)	(450.379)
------------------	------------------	------------------	------------------

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

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Αποτέλεσμα προ φόρου	(856.205)	(3.147.674)	(1.019.481)	(2.756.453)
Φορολογικός συντελεστής	26%	20%	26%	20%
Φόρος εισοδήματος βάσει φορολογικού συντελεστή	(222.613)	(629.535)	(265.065)	(551.291)
Διαφορές φορολογικού ελέγχου	0	95.670	0	60.987
Εισόδημα που δεν υπόκειται σε φόρο	(31.117)	(28.019)	0	0
Διαφορά από αλλαγή φορολογικού συντελεστή	(187.494)	0	(174.610)	0
Επίδραση φορολογικής αναπροσαρμογής ακινήτων	0	(247.938)	0	(247.938)
Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	135.173	60.768	106.063	42.684
Φορολογικές ζημιές στις οποίες δεν έχει αναγνωριστεί αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	123.266	312.194	135.220	245.179
Σύνολο	(182.785)	(436.860)	(198.392)	(450.379)

Για την χρήση 2013 και μεταγενέστερα ο φόρος εισοδήματος των νομικών προσώπων υπολογίζεται με συντελεστή 26% και τα διανεμόμενα με την μορφή μερισμάτων κέρδη φορολογούνται επιπλέον , με συντελεστή 10%.

30. Ενδεχόμενα

(α) Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις του ομίλου έχουν ως εξής:

Μητρική	2010
ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ ΑΕ	2006 - 2010

Η μητρική εταιρεία ελέγχθηκε φορολογικά (περαίωση) για τις χρήσεις 2008 και 2009 και οι διαφορές φορολογικού ελέγχου που προέκυψαν και την επιβάρυναν, ανέρχονται στο ποσό των ευρώ 60.986,92.

Οι χρήσεις 2011 και 2012 για όλες τις εταιρείες του ομίλου ελέγχθηκαν από τον Τακτικό Ελεγκτή της χρήσεως βάσει της ΠΟΛ 1159/2011. Ομοίως θα ελεγχθεί και η χρήση 2013. Οι προβλέψεις για διαφορές φορολογικού ελέγχου της ανέλεγκτης χρήσεως 2010 ανέρχονται σε ευρώ 83.151 για τον όμιλο και σε ευρώ 61.151 για την εταιρεία.

31. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη και αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου.

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη έχουν ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Απαιτήσεις από θυγατρικές	0	0	1.992.831	2.475.349
Υποχρεώσεις προς θυγατρικές	0	0	253.560	0
Απαιτήσεις από τη συνδεδεμένη ELCOTTON MON.ΕΠΕ	0	209.961	0	0
Απαιτήσεις από τη συνδεδεμένη Zenith Energy A.E.	2.337	0	2.337	0
Απαιτήσεις από τη συνδεδεμένη ΧΑΡΑΛΑΜΠΟΣ ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΥ & ΣΙΑ Ε.Ε.	228.665	398.665	0	0
Αγορές βάμβακος από θυγατρική ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε.	0	0	572.000	0
Αγορές βάμβακος από συνδεδεμένη ELCOTTON MON.ΕΠΕ	35.640	0	35.640	0
Πωλήσεις βαμβακόσπορου σε συνδεδεμένη ELCOTTON MON.ΕΠΕ	84.428	409.961	0	0
Πωλήσεις βαμβακόσπορου σε συνδεδεμένη ΧΑΡΑΛΑΜΠΟΣ ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΥ & ΣΙΑ Ε.Ε.	0	728.665	0	0
Έσοδα ενοικίων από ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε.	0	0	9.000	1.800
Έσοδα ενοικίων από συνδεδεμένη Zenith Energy A.E.	8.550	0	8.550	0
Έσοδα από τόκους από ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε.	0	0	163.118	138.867
Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου	0	79.538	0	21.538
Αμοιβές Διευθυντικών Στελεχών	24.000	24.000	24.000	24.000

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη γίνονται με τους συνήθεις εμπορικούς όρους που ισχύουν για τους τρίτους. Δεν υπάρχουν επισφαλείς απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη.

32. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού.

Ύστερα από επανεκτίμηση των συνθηκών της εξωτερικής κυρίως αγοράς, από τον μήνα Φεβρουάριο επαναλειτούργησε η παραγωγική μονάδα του Κλωστηρίου στη Ναύπακτο για την παραγωγή και διάθεση νημάτων, της οποίας η λειτουργία είχε ανασταλεί προσωρινά.

Δεν υπάρχουν γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας των οικονομικών καταστάσεων που να τις επηρεάζουν ουσιωδώς.

Πεύκη Αττικής, 27 Μαρτίου 2014

**Ο Πρόεδρος του Διοικητικού
Συμβουλίου**

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Οικονομικός Διευθυντής

Πολύχρονος Βασίλειος

Πολύχρονος Δημήτριος

Λεβαντής Δημήτριος

Α.Δ.Τ. Χ 700346

Α.Δ.Τ. ΑΚ 095428

Α.Δ.Τ. ΑΙ 657464

ΚΕΦΑΛΑΙΟ V

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 01.01.2013 – 31.12.2013

ΚΕΦΑΛΑΙΟ VI

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ Αρθρ.10 ν. 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 2013 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.

Ημερομηνία	Θέμα	Διαδικτυακός τόπος
17/06/2013	ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ ΤΗΣ ΑΠΟ 17/6/2013 ΕΤΗΣΙΑΣ ΤΑΚΤΙΚΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ - 17/6/2013	http://www.nafpaktos-yarns.gr/press1.asp?typos_id=162
05/06/2013	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ Ν. 3556-2007 - 5/6/2013	http://www.nafpaktos-yarns.gr/press1.asp?typos_id=161
23/05/2013	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΠΡΟΣΚΛΗΣΗΣ ΣΕ ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΗΝ 17η ΙΟΥΝΙΟΥ 2013 - 23/5/2013	http://www.nafpaktos-yarns.gr/press1.asp?typos_id=160
23/05/2013	ΣΧΟΛΙΑ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΕΠΙ ΤΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΗΜΕΡΗΣΙΑΣ ΔΙΑΤΑΞΗΣ - 23/5/2013	http://www.nafpaktos-yarns.gr/press1.asp?typos_id=159
23/05/2013	ΕΝΤΥΠΟ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΣΚΗΣΗ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΟΣ ΨΗΦΟΥ ΔΙ' ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΟΥ ΣΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ - 23/5/2013	http://www.nafpaktos-yarns.gr/press1.asp?typos_id=158
28/03/2013	Ανακοίνωση σημαντικού γεγονότος - 28/3/2013	http://www.nafpaktos-yarns.gr/press1.asp?typos_id=155
26/03/2013	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΗΜΕΡΟΛΟΓΙΟΥ - 26/3/2013	http://www.nafpaktos-yarns.gr/press1.asp?typos_id=154
07/02/2013	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ Ν. 3556-2007 - 7/2/2013	http://www.nafpaktos-yarns.gr/press1.asp?typos_id=153
07/02/2013	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ Ν. 3556-2007 - 7/2/2013	http://www.nafpaktos-yarns.gr/press1.asp?typos_id=152
07/02/2013	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ Ν. 3556-2007 - 7/2/2013	http://www.nafpaktos-yarns.gr/press1.asp?typos_id=151

ΚΕΦΑΛΑΙΟ VII

ΑΚΡΟΤΕΛΕΥΤΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑ

Σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Απόφαση 7/448/2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η Εταιρεία γνωστοποιεί ότι οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας καθώς και οι οικονομικές καταστάσεις των Εταιρειών που ενοποιούνται, η Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή και η Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας είναι καταχωρημένες στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.nafpaktos-yarns.gr.