Ετήσια Οικονομική Έκθεση Για τη Χρήση
από 1η Ιανουαρίου – 31η Δεκεμβρίου 2014
Συνταχθείσα Σύμφωνα με το Άρθρο 4 του ν. 3556 / 2007 και τις επ΄ αυτού εκτελεστικές αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

ΚΛΩΣΤΟΫΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ 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 2015

Περιεχόμενα

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ι 4
Δηλώσεις Εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου 4
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΙ 5
ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ 5
ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ 15
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΙΙ 32
Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή 32
ΚΕΦΑΛΑΙΟ IV 34
ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 34
1. Κατάσταση Οικονομικής Θέσης 34
2. Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων 35
3. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων 36
4. Κατάσταση ταμιακών ροών 37
5. Γενικές πληροφορίες 38
6. Βάση σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων 38
7. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου 42
8. Σημαντικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης – αβεβαιότητες 44
9. Εφαρμογή νέων προτύπων 44
10. Ενσώματα πάγια 46
11. Συμμετοχές σε θυγατρικές 47
12. Αναβαλλόμενος Φόρος Εισοδήματος 47
13. Αποθέματα 48
14. Απαιτήσεις 49
15. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 50
16. Μετοχικό Κεφάλαιο 50
17. Αποθεματικά Κεφάλαια 50
18. Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους 52
19. Επιχορηγήσεις 53
20. Δάνεια 53
21. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις 54
22. Πωλήσεις / Κατά Τομέα πληροφόρηση 54
23. Λοιπά έσοδα 56
24. Αναλώσεις αποθεμάτων 56
25. Παροχές σε εργαζομένους 57
26. Αποσβέσεις 57
27. Λοιπά έξοδα 58
28. Χρηματοοικονομικά έξοδα/έσοδα (καθαρά) 58
29. Φόρος Εισοδήματος 59
30. Ενδεχόμενα 60
ΚΕΦΑΛΑΙΟ V 62
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 01.01.2014 – 31.12.2014 62

ΚΛΩΣΤΟΫΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε

ΚΛΩΣΤΟΫΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ ΑΒΕΕ

ΑΡ. Μ.Α.Ε. 18586 / 06/Β/89/22 - ΓΕ.ΜΗ. 27699612000

ΕΔΡΑ : ΑΓΙΟΥ ΓΕΩΡΓΙΟΥ 40-44 , Κ. ΠΕΥΚΗ ΑΤΤΙΚΗΣ , ΤΚ 15121

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2014 ΕΩΣ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014

(Δημοσιευμένα βάσει του κ.ν. 2190/20 , άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις , ενοποιημένες και μη , κατά τα ΔΛΠ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες , που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις , στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της εταιρείας ΚΛΩΣΤΟΫΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε. (Εκδότης) και του ΟΜΙΛΟΥ. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με τον εκδότη, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου του εκδότη, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του νόμιμου ελεγκτή όποτε αυτή απαιτείται.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Αρμόδια Υπηρεσία - Νομαρχία (ή Πρωτοδικείο)	Υπουργείο Ανάπτυξης , Διεύθυνση Ανωνύμων Εταιρειών και Πίστεως
Διεύθυνση διαδικτύου εταιρείας :	www.nafpaktos-yarns.gr
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου :	
Βασίλειος Πολύχρονος	(Πρόεδρος)
Αναστάσιος Πολύχρονος	(Αντιπρόεδρος)
Δημήτριος Πολύχρονος	(Διευθύνων Σύμβουλος)
Δημητριος Λεβαντής	(Σύμβουλος)
Αθανάσιος Σκαμαγκούλης	(Σύμβουλος)
Ιωάννης Κιζλαρίδης	(Σύμβουλος)
Παναγιώτης Παυλόπουλος	(Σύμβουλος)
Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων :	24-03-15
Νόμιμος ελεγκτής :	Παναγιώτης Βρουστούρης (Α.Μ. ΣΟΕΛ 12921)
Ελεγκτική εταιρεία :	ΕΚΟΒΙΣ ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Τύπος έκθεσης ελέγχου :	Με σύμφωνη γνώμη

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ *(ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)*

(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	**31-12-14**	**31-12-13**	**31-12-14**	**31-12-13**
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία				
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	4.544.022	5.489.596	2.398.954	3.216.985
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	551.250	582.750	0	0
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	948.929	926.814	4.051.884	4.117.267
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία				
Αποθέματα	3.822.591	2.877.545	2.973.592	1.321.205
Απαιτήσεις από πελάτες	1.992.557	1.260.590	1.300.587	620.914
Ταμειακά διαθέσιμα και Ισοδυναμα	920.001	2.907.163	537.091	2.090.803
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**12.779.350**	**14.044.458**	**11.262.108**	**11.367.174**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μετοχικό Κεφάλαιο	10.243.991	10.243.991	10.243.991	10.243.991
Λοιπά Στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων	-777.050	-185.551	-616.810	-24.413
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής (α)	9.466.941	10.058.440	9.627.181	10.219.578
Δικαιώματα μειοψηφίας (β)	111.634	-14.766	0	0
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (γ) = (α) + (β)	**9.578.575**	**10.043.674**	**9.627.181**	**10.219.578**
Προβλέψεις / Λοιπές Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.228.338	730.993	590.096	727.763
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	1.228.338	730.993	590.096	727.763
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	1.262.981	2.666.493	0	0
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	709.456	603.298	1.044.831	419.833
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	1.972.437	3.269.791	1.044.831	419.833
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	**3.200.775**	**4.000.784**	**1.634.927**	**1.147.596**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ) + (δ)	**12.779.350**	**14.044.458**	**11.262.108**	**11.367.174**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)

(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)

Μέθοδος συμπλήρωσης κατάστασης ταμειακών ροών : Έμμεση Μέθοδος	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01/01 - 31/12/2014	**01/01 - 31/12/2013**	**01/01 - 31/12/2014**	**01/01 - 31/12/2013**
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	-485.929	-856.206	-627.014	-1.019.481
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	898.369	941.580	769.751	812.391
Αποσβέσεις άυλων	34.897	32.224	3.397	724
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	-141.998	-148.250	-141.998	-148.250
Ζημία από την πώληση ενσώματων παγίων	243.774	0	100.574	0
Διαγραφή ενσώματων παγίων	0	13.493	0	13.493
Απομείωση απαιτήσεων	-6.405	22.215	0	0
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	81.699	54.290	-130.771	-195.534
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λο/σμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες :				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	-945.046	-2.052.764	-1.652.387	-1.017.930
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-725.562	421.843	-674.927	-194.626
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	165.158	-15.424	645.267	357.115
Υποχρ. παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	14.343	0	4.331	0
Μείον:				
Χρεωστικοί Τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-85.769	-98.089	-4.470	-4.508
Καταβεβλημένοι φόροι	-60.285	-91.389	-20.268	-62.725
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**-1.012.754**	**-1.776.478**	**-1.728.515**	**-1.459.331**
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Αγορές ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-196.569	-4.784	-195.494	0
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων	-3.397	-724	-3.397	-724
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων παγίων	0	0	143.200	0
Είσπραξη δανείου από θυγατρική ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε.	0	0	100.000	250.000
Τόκοι εισπραχθέντες	4.070	43.799	130.494	200.042
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**-195.896**	**38.291**	**174.803**	**449.318**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	-778.512	-81.931	0	0
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**-778.512**	**-81.931**	**0**	**0**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	**-1.987.162**	**-1.820.118**	**-1.553.712**	**-1.010.013**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	**2.907.163**	**4.727.281**	**2.090.803**	**3.100.816**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	**920.001**	**2.907.163**	**537.091**	**2.090.803**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)

(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01/01 - 31/12/2014	**01/01 - 31/12/2013**	**01/01 - 31/12/2014**	**01/01 - 31/12/2013**
Κύκλος Εργασιών	7.861.214	4.713.339	2.287.902	32.643
Μικτά κέρδη / (Ζημίες)	**1.012.433**	**369.954**	**154.599**	**-520.076**
Κέρδη / (Ζημιές) προ Φόρων, Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών αποτελεσμάτων	-404.230	-801.916	-757.785	-1.215.015
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων	-485.929	-856.206	-627.014	-1.019.481
Κέρδη / (Ζημιές) μετά από φόρους (Α)	-465.099	-673.421	-592.397	-821.089
Ιδιοκτήτες Μητρικής	-591.499	-691.203	-592.397	-821.089
Δικαιώματα Μειοψηφίας	126.400	17.782	–	–
Λοιπά Συνολικά Έσοδα Μετά Από Φόρους (Β)	0	0	0	0
Συγκεντρωτικά Συνολικά Εσοδα Μετά Από Φόρους (Α+Β)	-465.099	-673.421	-592.397	-821.089
Ιδιοκτήτες Μητρικής	-591.499	-691.203	-592.397	-821.089
Δικαιώματα Μειοψηφίας	126.400	17.782		
Κέρδη /(Ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή-βασικά (σε ευρώ)	-0,0404	-0,0585	-0,0515	-0,0713
Κέρδη /(Ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικων αποσβέσεων	**529.036**	**171.888**	**15.364**	**-401.900**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)

(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31-12-14	**31-12-13**	**31-12-14**	**31-12-13**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων έναρξης χρήσης (01.01.2014 και 01.01.2013 αντίστοιχα)	10.043.674	10.717.095	10.219.578	11.040.667
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες)	-465.099	-673.421	-592.397	-821.089
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων λήξης χρήσης (31.12.2014 και 31.12.2013 αντίστοιχα)	**9.578.575**	**10.043.674**	**9.627.181**	**10.219.578**

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Επί των παγίων στοιχείων της μητρικής εταιρείας και των εταιρειών του Ομίλου δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.
2. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές της εταιρείας , καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διοικητικών οργάνων οι οποίες ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της.
3. Το ποσό της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις πελατών την 31.12.2014 ανέρχεται για την Εταιρεία σε ευρώ 1.011.154 και για τον Όμιλο σε ευρώ 1.268.206 .
4. Οι εταιρείες του Ομίλου με τις αντίστοιχες διευθύνσεις τους και τα ποσοστά συμμετοχής που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιγράφονται αναλυτικά στις Σημειώσεις 6 και 11 της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης. Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της Μητρικής Εταιρείας και των θυγατρικών της ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε. και ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε., παρατίθενται αναλυτικά στη Σημείωση 30 της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης. Οι εταιρείες του Ομίλου έχουν σχηματίσει πρόβλεψη για ενδεχόμενες φορολογικές υποχρεώσεις που θα προκύψουν από τον φορολογικό έλεγχο των ανέλεγκτων χρήσεων . Η συνολική πρόβλεψη κατά την 31η Δεκεμβρίου 2014 ανέρχεται σε ευρώ 83.151 για τον Όμιλο και ευρώ 61.151 για τη μητρική εταιρεία . Για τις χρήσεις 2011,2012 ,2013 και 2014 δε σχηματίστηκε πρόβλεψη δεδομένου ότι οι εταιρείες ελέγχθηκαν φορολογικά από τους Ορκωτούς Ελεγκτές.
5. Έχουν τηρηθεί οι Βασικές Λογιστικές Αρχές των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2013. Δεν υπάρχουν μεταβολές στις λογιστικές μεθόδους και εκτιμήσεις σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.
6. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού την 31.12.2014 ανέρχεται σε 73 άτομα για τον Όμιλο , 60 άτομα για την Εταιρεία, ενώ την 31.12.2013 ανερχόταν σε 50 άτομα για τον Όμιλο , 38 άτομα για την Εταιρεία.
7. Οι πάσης φύσεως συναλλαγές (εισροές και εκροές) , σωρευτικά από την έναρξη της διαχειριστικής χρήσης , καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων, της Εταιρείας και του Ομίλου, στη λήξη της τρέχουσας περιόδου που έχουν προκύψει από συναλλαγές τους με τα συνδεδεμένα μέρη , όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 24, με διακριτή παράθεση των συνολικών αμοιβών, διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης, των συναλλαγών τους καθώς και των απαιτήσεων και υποχρεώσεών τους, έχουν ως εξής :

	ΟΜΙΛΟΥ	ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
Απαιτήσεις από θυγατρικές	0	1.874.827
Υποχρεώσεις προς θυγατρικές	0	826.560
Αγορές από θυγατρικές	0	1.821.738
Έσοδα από θυγατρικές	0	146.490
Αγορές από συνδεδεμένες	17.539	17.539
Απαιτήσεις από συνδεδεμένες	118.665	0
Έσοδα απο συνδεδεμένες επιχειρήσεις	11.400	11.400
Συνολικές αμοιβές και συναλλαγές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	24.600	12.000

Πεύκη Αττικής, 24/03/2015

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Η ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ
ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΠΟΛΥΧΡΟΝΟΣ ΑΔΤ. Χ. 700346	**ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΠΟΛΥΧΡΟΝΟΣ** ΑΔΤ.ΑΚ 095428	**ΙΩΑΝΝΑ ΧΑΡΑΚΙΔΑ** ΑΔΤ. ΑΗ 621512 ΑΡ. ΑΔ. ΟΕΕ 0086131/Α' ΤΑΞΗΣ

ΚΕΦΑΛΑΙΟ VI 62
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ Αρθρ.10 v. 3401 / 2005 63
ΚΕΦΑΛΑΙΟ VII 64
ΑΚΡΟΤΕΛΕΥΤΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑ 64

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 «ΚΛΩΣΤΟΫΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ 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 2014 (01.01.2014-31.12.2014), οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως 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 κυριοτέρων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Ναύπακτος, 24 Μαρτίου 2015

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 ΚΛΩΣΤΟΫΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε.
ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2014, 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 01/01-31/12/2014 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

Α) **Η εταιρεία**, μετά την επαναλειτουργία του ΚΛΩΣΤΗΡΙΟΥ στη Ναύπακτο από το Α τρίμηνο του 2014 (μετά την προσωρινή αναστολή της παραγωγής και διάθεσης νημάτων το 2009 και υφασμάτων τον Ιούνιο του 2012) συμμετέχει ουσιαστικά στη σημαντική αύξηση του κύκλου εργασιών του Ομίλου .

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

Γ) Η **ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε.** δραστηριοποιήθηκε 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 28/05/2014 καθώς και της 'Εκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 17/11/2014 .

(Ι) Την 28/05/2014 πραγματοποιήθηκε η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στην έδρα της εταιρείας στην Πεύκη Αττικής , στην οποία παρευρέθηκαν μέτοχοι εκπροσωπούντες το 72,16 % του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας (8.305.884 επί συνόλου 11.510.102 μετοχών).

Οι βασικές αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης ήταν:

Εγκρίθηκαν οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου χρήσεως 2013, 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 2013.

Ανατέθηκε ο έλεγχος των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων (εξαμηνιαίων και ετήσιων) της χρήσης 2014 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 επίσης :
α. η μη καταβολή αμοιβών Δ.Σ. στα μέλη αυτού .
β. Η τροποποίηση άρθρων του καταστατικού της εταιρίας για σκοπούς λειτουργικότητας και προσαρμογής του στις διατάξεις του Ν. 3884/2010 και του κώδικα εταιρικής διακυβέρνησης. Ειδικότερα έγκριση τροποποίησης των άρθρων: 6 (Αύξηση Κεφαλαίου), 7 (Μετοχές), 8 (Δικαιώματα μετόχων), 9 (Διοικητικό Συμβούλιο), 12 (Συγκρότηση- Σύγκληση Διοικητικού Συμβουλίου), 18 (Διαδικασία Σύγκλησης της Γενικής Συνέλευσης), 19 (Συμμετοχή στη Γενική Συνέλευση – Κατάθεση μετοχών – Αντιπροσώπευση), 21 (Πίνακας μετόχων που έχουν δικαίωμα ψήφου), 23 (Απαρτία Γενικών Συνελεύσεων), 27 (Πρακτικά Συνεδριάσεων Γ.Σ.), 29 (Τακτικός Έλεγχος), 30 (Δικαιώματα μειοψηφίας), 35 (Εκκαθάριση).

(ΙΙ) Την 17/11/2014 πραγματοποιήθηκε η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων στην έδρα της εταιρείας στην Πεύκη Αττικής , στην οποία παρευρέθηκαν μέτοχοι εκπροσωπούντες το 72,16 % του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας (8.305.884 επί συνόλου 11.510.102 μετοχών).

Η βασική απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης ήταν η Εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου και καθορισμός των εκτελεστικών, μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων μελών αυτού, σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 3016/2002, όπως ισχύει σήμερα και Σύσταση Επιτροπής ελέγχου του άρθρου 37 του Ν. 3693/2008 .

Η Γενική Συνέλευση, αφού εξέφρασε τις ευχαριστίες της προς τα παραιτηθέντα μέλη του απερχόμενου Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και την ευγνωμοσύνη της για τις υπηρεσίες που προσέφεραν αυτοί κατά τη μακρόχρονη θητεία τους στην εταιρεία, μετά από πρόταση του Προέδρου της κ. Βασιλείου Πολύχρονου και τη διεξαγωγή ψηφοφορίας αποφασίζει ομόφωνα την εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου του οποίου τα μέλη είναι :

1. **Βασίλειος Πολύχρονος** του Γεωργίου, γεννηθέντα το 1971 στο Ν. Ηράκλειο Αττικής, επιχειρηματία, κάτοικο Πεύκης Αττικής (Αγ. Γεωργίου 40), ελληνικής εθνικότητας, κάτοχος του Α.Δ.Τ. Χ 700346, με Α.Φ.Μ. 050769857 - Δ.Ο.Υ. Μεσολογγίου, ***Εκτελεστικό μέλος***
2. **Αναστάσιος Πολύχρονος** του Χρήστου, γεννηθέντα το 1968 στη Ναύπακτο Αιτωλοακαρνανίας, επιχειρηματία, κάτοικο Ναυπάκτου (Βαρελά 14), ελληνικής εθνικότητας, κάτοχος του Α.Δ.Τ. Σ 350118, με Α.Φ.Μ. 050769869 - Δ.Ο.Υ. Μεσολογγίου, ***Εκτελεστικό μέλος***
3. **Δημήτριος Πολύχρονος** του Γεωργίου, γεννηθέντα το 1976 στο Ν. Ηράκλειο Αττικής, επιχειρηματία, κάτοικο Πεύκης Αττικής (Αγ. Γεωργίου 40), ελληνικής εθνικότητας, κάτοχος του Α.Δ.Τ. Π 662266, με Α.Φ.Μ. 057508212 - Δ.Ο.Υ. Μεσολογγίου, ***Εκτελεστικό μέλος***

4. **Δημήτριος Λεβαντής** του Αθανασίου, γεννηθέντα το 1947 στην Παιανία Αττικής, οικονομολόγο, κάτοικο Παιανίας (Νικολοθανάση 1), ελληνικής εθνικότητας, κάτοχος του Α.Δ.Τ. ΑΙ 657464, με Α.Φ.Μ.013476918 - Δ.Ο.Υ. Παιανίας, ***μη Εκτελεστικό μέλος***
5. **Αθανάσιος Σκαμαγκούλης** του Γεωργίου, γεννηθέντα το 1972 στην Αθήνα, δικηγόρο, κάτοικο Αθήνας (Λυκαβηττού 5), ελληνικής εθνικότητας, κάτοχος του Α.Δ.Τ. ΑΚ 789794, με Α.Φ.Μ. 047505122 - Δ.Ο.Υ. Δ' Αθηνών, ***μη Εκτελεστικό μέλος***
6. **Ιωάννης Κιζλαρίδης** του Χρήστου, γεννηθέντα το 1970 στην Αθήνα, μηχανικό κλωστοϋφαντουργό, κάτοικο Ηλιούπολης Αττικής (Γορτυνίας 18), ελληνικής εθνικότητας, κάτοχος του Α.Δ.Τ. Σ 675762, με Α.Φ.Μ. 059635048 - Δ.Ο.Υ. Ηλιούπολης, ***ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό μέλος και***
7. **Παναγιώτης Παυλόπουλος** του Κωνσταντίνου, γεννηθέντα το 1976 στην Αθήνα, τραπεζικό, κάτοικο Αμαρουσίου (Σοφοκλέους 25), ελληνικής εθνικότητας, κάτοχος του Α.Δ.Τ. ΑΕ 144360, με Α.Φ.Μ. 078886783 - Δ.Ο.Υ. Αμαρουσίου, ***ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό μέλος***

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου είναι πενταετής και λήγει την 17/11/2019.

Επίσης η Γενική Συνέλευση, λόγω της παραπάνω εκλογής νέου Διοικητικού Συμβουλίου, μετά από πρόταση του Προέδρου της αποφασίζει ομόφωνα τη συγκρότηση νέας Επιτροπής Ελέγχου του άρθρου 13 του Ν. 3693/2008 από τα εξής μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου:

1. **Παναγιώτης Παυλόπουλος του Κωνσταντίνου,** τραπεζικό, Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό μέλος
2. **Ιωάννης Κιζλαρίδης του Χρήστου,** μηχανικό κλωστοϋφαντουργό, Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό μέλος
3. **Δημήτριο Λεβαντή του Αθανασίου,** οικονομολόγο, μη Εκτελεστικό μέλος

ΙΙ. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΚΑΙ ΟΜΙΛΟΥ

Οι πωλήσεις της εταιρείας στο 2014 προέρχονται από την επαναδραστηριοποίηση του κλάδου παραγωγής νημάτων της εταιρείας και ανήλθαν στο ποσό των €2.288 χιλ. .

Σημαντική είναι στη χρήση 2014 η μείωση των προ φόρων ζημιών της εταιρείας που ανήλθαν στο ποσό των € 627,01 χιλ. έναντι € 1.019,5 χιλ. που ήταν το 2013 (ποσοστό μείωσης 38%).
Τα υψηλά ταμειακά διαθέσιμα εισέφεραν στα αποτελέσματα της εταιρείας καθαρά έσοδα € 130,7 χιλ. το 2014 έναντι € 195,5 χιλ. το 2013.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (σχέση ιδίων προς ξένα κεφάλαια) παραμένει σχεδόν αμετάβλητος και εξαιρετικά ευνοϊκός και για τις δύο εξεταζόμενες χρήσεις ήτοι: 2014: 5,9 και 2013: 8,9.

Σημαντική βελτίωση παρουσίασαν τα Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (EBIDTA) κατά τη χρήση 2014 .

Ποσά σε χιλ. ευρώ	**ΕΤΟΣ 2014**	**ΕΤΟΣ 2013**
ΕΤΑΙΡΕΙΑ	15,36	(401,9)
ΟΜΙΛΟΣ	529,03	171,88

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της εταιρείας για την χρήση 2014 έχουν ως εξής:

Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης

	31/12/2014		31/12/2013	
Κυκλοφορούν ενεργητικό	4.811.270,00	42,72%	4.032.923,00	35,48%
Σύνολο ενεργητικού	11.262.108,00		11.367.174,00	
Πάγιο ενεργητικό	2.398.954,00	21,30%	3.216.985,00	28,30%
Σύνολο ενεργητικού	11.262.108,00		11.367.174,00	

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

Ίδια κεφάλαια	9.627.181,00	588,84%	10.219.578,00	890,52%
Σύνολο υποχρεώσεων	1.634.927,00		1.147.596,00	

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια της εταιρείας.

Σύνολο υποχρεώσεων	1.634.927,00	14,52%	1.147.596,00	10,10%
Σύνολο παθητικού	11.262.108,00		11.367.174,00	
Ίδια κεφάλαια	9.627.181,00	85,48%	10.219.578,00	89,90%
Σύνολο παθητικού	11.262.108,00		11.367.174,00	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της εταιρείας.

Ίδια κεφάλαια	9.627.181,00	401,31%	10.219.578,00	317,68%
Πάγιο ενεργητικό	2.398.954,00		3.216.985,00	

Ο δείκτης αυτός δείχνει το βαθμό χρηματοδοτήσεως των ακινητοποιήσεων της εταιρείας από τα Ίδια Κεφάλαια.

Κυκλοφορούν ενεργητικό	4.811.270,00	460,48%	4.032.923,00	960,60%
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.044.831,00		419.833,00	

Ο δείκτης αυτός δείχνει την δυνατότητα της εταιρείας να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της με στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού.

Αριθμοδείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας

Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	-627.014,00	-27,41%	-1.019.481,00	-3123,12%
Κύκλος εργασιών	2.287.902,00		32.643,00	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την συνολική απόδοση της εταιρείας σε σύγκριση με τα συνολικά της έσοδα.

Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	-627.014,00	-6,51%	-1.019.481,00	-9,98%
Ίδια κεφάλαια	9.627.181,00		10.219.578,00	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας.

Μικτά αποτελέσματα	154.599,00	6,76%	-520.076,00	-1593,22%
Κύκλος εργασιών	2.287.902,00		32.643,00	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει το ποσοστιαίο μέγεθος του μικτού κέρδους επί των πωλήσεων της εταιρείας.

Από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2014 προκύπτει ότι ο κύκλος εργασιών του ομίλου, χωρίς τις ενδοεταιρικές συναλλαγές, ανήλθε στο ποσό των € 7.861,2 χιλ. έναντι € 4.713,3 χιλ. που ήταν στη χρήση 2013, δηλαδή σημειώθηκε αύξηση σε ποσοστό 66,7% ή € 3.147,9 χιλ.

(III). ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ 31/12/2014 (ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ)

Από τη λήξη της χρήσεως την 31.12.2014 μέχρι σήμερα 24 Μαρτίου 2015 που συντάσσεται η παρούσα έκθεση δεν συνέτρεξαν γεγονότα που να επηρεάζουν την εταιρεία και τον όμιλο. Η επαναλειτουργία του κλωστηρίου στη Ναύπακτο είναι επιτυχής και εξελίσσεται ομαλά.

(IV). ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

(α) Πιστωτικός κίνδυνος

Η μητρική εταιρεία δεν αντιμετωπίζει σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο. Οι εμπορικές απαιτήσεις της την 31/12/2014 ανέρχονται σε € 4.109 χιλ. εκ των οποίων ποσό € 1.760 χιλ. ή ποσοστό 42,8% αφορά μακροπρόθεσμης μορφής απαίτηση της μητρικής από χορηγηθέν δάνειο στην ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε.. Οι άλλες απαιτήσεις συνολικού ποσού €2.349 χιλ. έχουν μειωθεί με προβλέψεις για επισφάλειες €1.011,1 χιλ.. Επιπλέον, η μητρική εταιρεία έχει συνάψει σύμβαση ασφάλισης πιστώσεων με ασφαλιστική εταιρεία και μόνο για τη χρήση 2014 οι ασφαλισμένες της πωλήσεις ανήλθαν στο 56,5 % του συνολικού κύκλο εργασιών.
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 7,9 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 την 31η Δεκεμβρίου 2014 ανέρχονται σε € 1.972,4 χιλ. και αφορούν κυρίως υποχρεώσεις προς τράπεζες της θυγατρικής ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε (€ 1.263 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 (31/12/2014 € 920 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 περιορισμένος. Η διαφορά (χρεωστική) μεταξύ χρεωστικών και πιστωτικών τόκων στη χρήση 2014 ανήλθε σε € 81,7 χιλ. έναντι € 54,3 χιλ. το 2013.

(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 μεγίστη 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 € 887,2 χιλ.. Η αύξηση των αποθεμάτων στο 2014 οφείλεται στην επαναλειτουργία του κλωστηρίου.

(V). 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 ετοίμων προϊόντων).

- Στη Πεύκη Αττικής ιδιόκτητο αστικό γήπεδο επιφάνειας 2.560 μ2 όπου υπάρχουν κτίρια (υπόγειο, ισόγειο 1ος 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 € 34 χιλ. για τη χρήση 2014 .

(VI). ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ

1. Οι προοπτικές του Ομίλου για τη χρήση 2015 εμφανίζονται βελτιωμένες σε σχέση με τη χρήση 2014, λόγω της πλήρους λειτουργίας του κλωστηρίου για ολόκληρο το έτος στο 100% της δυναμικότητάς του. Επί του παρόντος τα κοστολογικά στοιχεία παραγωγής, το μικτό αποτέλεσμα εκμεταλλεύσεως και οι διαμορφούμενες τιμές στην αγορά επιτρέπουν τη λειτουργία του Κλωστηρίου. Εκτιμάται ότι ο κύκλος εργασιών της μητρικής εταιρείας για το 2015 θα είναι βελτιωμένος κατά 30% .

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 € 4 – 4,5 εκατ. και προ φόρων κέρδη της τάξεως των € 0,4 - 0,5 εκατ. .

β) Η ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε. έχει υπογράψει με το ΔΕΣΜΗΕ 20ετές συμβόλαιο πώλησης, το οποίο με βάση το Ν.4254/2014 επεκτάθηκε σε 25ετές, της παραγόμενης ποσότητας ηλεκτρικής ενέργειας. Προβλέπεται ότι ο κύκλος εργασιών για το έτος 2015 θα διαμορφωθεί στο ποσό των € 500 χιλ.

(VII) . ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

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

	Όμιλος		**Εταιρεία**	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Απαιτήσεις από θυγατρικές	0	0	1.874,8	1.992,8
Υποχρεώσεις προς θυγατρικές	0	0	826,6	253,6
Απαιτήσεις από τη συνδεδεμένη Zenith Energy Α.Ε.	0	2,3	0	2,3
Απαιτήσεις από τη συνδεδεμένη ΧΑΡΑΛΑΜΠΟΣ ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΥ & ΣΙΑ Ε.Ε.	118,7	228,6	0	0
Αγορές βάμβακος από θυγατρική ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε.	0	0	1.821,7	572
Αγορές βάμβακος από συνδεδεμένη ELCOTTON ΜΟΝ.ΕΠΕ	17,5	35,6	17,5	35,6
Πωλήσεις βαμβακόσπορου σε συνδεδεμένη ELCOTTON ΜΟΝ.ΕΠΕ	0	84,4	0	0
Έσοδα ενοικίων από ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε.	0	0	11,4	9
Έσοδα ενοικίων από συνδεδεμένη Zenith Energy Α.Ε.	11,4	8,5	11,4	8,5
Έσοδα από τόκους από ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε.	0	0	135,1	163,1
Αμοιβές Διευθυντικών Στελεχών	24,6	24	12	24

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

(VIII). 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 τιμή την 31.12.2014 ανερχόταν σε € 0,233 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 24η Μαρτίου 2015, έχουν δηλώσει στην εταιρεία ότι κατείχαν ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5% του συνολικού αριθμού των μετοχών της είναι:

Μέτοχοι	Ποσοστό συμμετοχής
Βασίλειος Γ. Πολύχρονος	29,28 %
Δημήτριος Γ. Πολύχρονος	28,08 %
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 2014, της εταιρείας και σε ενοποιημένη μορφή.

Πεύκη Αττικής, 24 Μαρτίου 2015

Το Διοικητικό Συμβούλιο

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Βασίλειος Γ. Πολύχρονος

Βεβαιώνεται ότι η ανωτέρω Έκθεση του Δ.Σ. που αποτελείται από 9 σελίδες, είναι αυτή που αναφέρεται στην Έκθεση Ελέγχου που χορήγησα με ημερομηνία 26 Μαρτίου 2015.

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

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Βρουστούρης Παναγιώτης
Α.Μ. 12921

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 η δεν εφαρμόζει).

Μέρος Α' Το Διοικητικό Συμβούλιο και τα μέλη του

Ι. Ρόλος και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει προβεί στην σύσταση ξεχωριστής επιτροπής, η οποία να προΐσταται 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.

ΙΙ. Μέγεθος και σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Δ.Σ. αποτελείται από επτά (7) 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 τέσσερα (4) 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.

ΙΙΙ. 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 Πολύχρονου) 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 ευρυθμία 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

Β.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 επιχειρήσεως .

Β.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.

Β.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.

Β.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 τη 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 συνεδριάσεών 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 εταιρίας.

Μέρος Δ΄ - Σχέσεις με τους μετόχους

Ι. Επικοινωνία με τους μετόχους

Δεν υφίσταται κάποια απόκλιση

ΙΙ. 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 ιδιότητός 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 Πρόεδρός 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 ορισθεί 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 παραστάντων 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 επταμελές και αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη:

1. **Βασίλειος Πολύχρονος** του Γεωργίου, γεννηθείς το 1971 στο Ν. Ηράκλειο Αττικής, επιχειρηματίας, κάτοικος Πεύκης Αττικής (Αγ. Γεωργίου 40), ελληνικής εθνικότητας, κάτοχος του Α.Δ.Τ. Χ 700346, με Α.Φ.Μ. 050769857 - Δ.Ο.Υ. Μεσολογγίου, ***Πρόεδρος***
2. **Αναστάσιος Πολύχρονος** του Χρήστου, γεννηθείς το 1968 στη Ναύπακτο Αιτωλοακαρνανίας, επιχειρηματίας, κάτοικος Ναυπάκτου (Βαρελά 14), ελληνικής εθνικότητας, κάτοχος του Α.Δ.Τ. Σ 350118, με Α.Φ.Μ. 050769869 - Δ.Ο.Υ. Μεσολογγίου, ***Αντιπρόεδρος,***
3. **Δημήτριος Πολύχρονος** του Γεωργίου, γεννηθείς το 1976 στο Ν. Ηράκλειο Αττικής, επιχειρηματίας, κάτοικος Πεύκης Αττικής (Αγ. Γεωργίου 40), ελληνικής εθνικότητας, κάτοχος του Α.Δ.Τ. ΑΚ 095428, με Α.Φ.Μ. 057508212 - Δ.Ο.Υ. Μεσολογγίου, ***Διευθύνων Σύμβουλος***
4. **Δημήτριος Λεβαντής** του Αθανασίου, γεννηθείς το 1947 στην Παιανία Αττικής, οικονομολόγος, κάτοικος Παιανίας (Νικολοθανάση 1), ελληνικής εθνικότητας, κάτοχος του Α.Δ.Τ. ΑΙ 657464, με Α.Φ.Μ.013476918 - Δ.Ο.Υ. Κορωπίου, **Σύμβουλος,** ***μη Εκτελεστικό μέλος***
5. **Αθανάσιος Σκαμαγκούλης** του Γεωργίου, γεννηθείς το 1972 στην Αθήνα, δικηγόρος, κάτοικος Αθήνας (Λυκαβηττού 5), ελληνικής εθνικότητας, κάτοχος του Α.Δ.Τ. ΑΚ 789794, με Α.Φ.Μ. 047505122 - Δ.Ο.Υ. Δ' Αθηνών, **Σύμβουλος,** ***μη Εκτελεστικό μέλος***
6. **Ιωάννης Κιζλαρίδης** του Χρήστου, γεννηθείς το 1970 στην Αθήνα, μηχανικός κλωστοϋφαντουργός, κάτοικος Ηλιούπολης Αττικής (Γορτυνίας 18), ελληνικής εθνικότητας, κάτοχος του Α.Δ.Τ. Σ 675762, με Α.Φ.Μ. 059635048 - Δ.Ο.Υ. Ηλιούπολης, ***Σύμβουλος, ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό μέλος και***
7. **Παναγιώτης Παυλόπουλος** του Κωνσταντίνου, γεννηθείς το 1976 στην Αθήνα, τραπεζικός, κάτοικος Αμαρουσίου (Σοφοκλέους 25), ελληνικής εθνικότητας, κάτοχος του Α.Δ.Τ. ΑΕ 144360, με Α.Φ.Μ. 078886783 - Δ.Ο.Υ. Αμαρουσίου, ***Σύμβουλος, ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό μέλος***

Το ως άνω Διοικητικό Συμβούλιο εξελέγη από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε την 17η Νοεμβρίου 2014 και η θητεία του είναι πενταετής, ισχύουσα μέχρι την 17η Νοεμβρίου 2019.

2.2.2 Κατά το έτος 2014 πραγματοποιήθηκαν συνολικά 24 συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου. Οι απουσίες ορισμένων από αυτές έχουν ως εξής:

Ονοματεπώνυμο συμβούλου	**Αριθμός απουσιών**
Αναστάσιος Πολύχρονος	8 (οκτώ)
Βασίλειος Ηλιόπουλος	6 (έξι)
Παναγιώτης Παυλόπουλος	2 (δύο)

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 ΖΕΝΙΤΗ 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 ΖΕΝΙΤΗ ENERGY Α.Ε (εκμετάλλευση υπό δημιουργία φωτοβολταϊκού πάρκου) της οποίας είναι και μέτοχος με ποσοστό 43%.

Δημήτριος Λεβαντής – Σύμβουλος , Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.. Διετέλεσε επί σειρά ετών Οικονομικός Διευθυντής της εταιρείας. Δεν έχει καμιά άλλη υποχρέωση και δεν συμμετέχει σε Διοικητικά Συμβούλια άλλων εταιριών είτε ως εκτελεστικό είτε ως μη εκτελεστικό ή ανεξάρτητο μέλος .

Αθανάσιος Σκαμαγκούλης – Σύμβουλος, μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. Πέραν των επαγγελματικών του δεσμεύσεων ως Νομικός Σύμβουλος και Υπεύθυνος Μετόχων της εταιρείας, συμμετέχει ως μη εκτελεστικό μέλος στο Διοικητικό Συμβούλιο της θυγατρικής εταιρείας ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε. .

Ιωάννης Κιζλαρίδης - Σύμβουλος, ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό μέλος . Δεν συμμετέχει σε Διοικητικά Συμβούλια άλλων εταιριών είτε ως εκτελεστικό είτε ως μη εκτελεστικό ή ανεξάρτητο μέλος .

Παναγιώτης Παυλόπουλος - Σύμβουλος, ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό μέλος. Δεν συμμετέχει σε Διοικητικά Συμβούλια άλλων εταιριών είτε ως εκτελεστικό είτε ως μη εκτελεστικό ή ανεξάρτητο μέλος .

2.2.4 Σύντομα 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 31/12/2014 κατείχε το 29,28% 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 εταιρίας.

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 :

Δημήτριος Λεβαντής : Πτυχιούχος του ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ (Πρώην Α.Σ.Ο.Ε.Ε.) , έχει εργαστεί ως οικονομικός σύμβουλος επί πολλά έτη σε πολυεθνικές εταιρείες και διετέλεσε για παραπάνω από δυο δεκαετίες Οικονομικός Διευθυντής της εταιρείας

Αθανάσιος Σκαμαγκούλης : Δικηγόρος, πτυχιούχος της Νομικής Σχολής του Πανεπιστημίου Αθηνών, κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου (MLE) του Πανεπιστημίου Αννοβέρου Γερμανίας στο δίκαιο των ανωνύμων εταιρειών, νομικός σύμβουλος της εταιρείας επί δέκα έτη.

γ) Ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη :

Ιωάννης Κιζλαρίδης : Μηχανικός κλωστοϋφαντουργός, πτυχιούχος του ΤΕΙ Πειραιά, κάτοχος τίτλου κατάρτισης από την ΑΣΠΑΙΤΕ (Ανώτατη Σχολή Παιδαγωγικής και Τεχνολογικής Εκπαίδευσης) , εργάζεται ως ΕΤΕΠ (Ειδικό Τεχνικό Εργαστηριακό Προσωπικό) στο τμήμα Κλωστοϋφαντουργίας του ΤΕΙ Πειραιά.

Παναγιώτης Παυλόπουλος : Τραπεζικός υπάλληλος, πτυχιούχος του τμήματος Διοίκησης & Οργάνωσης Επιχειρήσεων του Οικονομικού Πανεπιστημίου Πειραιά και κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου από το Ελληνικό Ανοικτό Πανεπιστήμιο με εξειδίκευση στα Πληροφοριακά Συστήματα.

2.3 Επιτροπή Ελέγχου

2.3.1 Η Εταιρεία συμμορφούμενη πλήρως με τις προβλέψεις και τις επιταγές του Ν.3693/2008 εξέλεξε κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων που έλαβε χώρα την 17η Νοεμβρίου 2014 Επιτροπή Ελέγχου αποτελούμενη από τα ακόλουθα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας:
Παναγιώτης Παυλόπουλος - Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό μέλος.
Ιωάννης Κιζλαρίδης - Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό μέλος ..
Δημήτριος Λεβαντής – μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ..

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 2014 συνεδρίασε τρεις (3) 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' αποφαίνεται 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 συνεδριάσεως που ματαιώθηκε αφού προσκληθεί για το σκοπό αυτό πριν από δέκα (10) τουλάχιστον ημέρες. Η επαναληπτική αυτή συνέλευση συνεδριάζει έγκυρα για τα θέματα της αρχικής ημερησίας διατάξεως οποιαδήποτε και αν είναι το τμήμα το καταβεβλημένου κεφαλαίου που εκπροσωπείται σ' αυτή.

3.1.6 Οι αποφάσεις της Γενικής Συνελεύσεως λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων, που εκπροσωπούνται σ' αυτή. Εξαιρετικώς όταν πρόκειται για αποφάσεις που αφορούν α) τη μεταβολή της εθνικότητας της Εταιρείας, β) τη μεταβολή της έδρας της Εταιρείας, γ) τη μεταβολή του σκοπού ή του αντικειμένου της επιχειρήσεως της Εταιρείας, δ) τη μετατροπή των μετοχών της Εταιρείας σε ονομαστικές, ε) την επαύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων, στ) την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με εξαίρεση τις αυξήσεις του άρθρου 6 παρ. 1 του Καταστατικού ή επιβαλλόμενη από διατάξεις νόμων, ή γενομένη με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών ή μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός αν γίνεται σύμφωνα με την παρ. 6 του άρθρου 16 του κ.ν. 2190/1920, ζ) την έκδοση ομολογιακού δανείου κατά τις διατάξεις των άρθρων 3α και 3β κ.ν. 2190/1920 όπως ισχύει σήμερα, η) τη μεταβολή του τρόπου διαθέσεως των κερδών, θ) τη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση της Εταιρείας, ι) την παράταση ή μείωση της διαρκείας 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 ψηφολέκτη.

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

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

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

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

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

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

γ) είναι υπάλληλος ή 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 καταστάσεών 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 οιουδήποτε μετόχου που υποβάλλεται κατά τα ανωτέρω το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει τις συγκεκριμένες πληροφορίες που του ζητούνται σχετικά με τις υποθέσεις της Εταιρείας στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερησίας διατάξεως. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί να δώσει τις πληροφορίες που του ζητούνται για αποχρώντα λόγο, αναγράφοντας την σχετική αιτιολογία στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι κατά τις περιστάσεις η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με τις παρ. 3 ή 6 του άρθρου 18 του κ.ν. 2190/1920.

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

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

3.2.2.10 Μέτοχοι της Εταιρείας, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν έλεγχο της Εταιρείας από το Μονομελές Πρωτοδικείο της περιφερείας, 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 εφαρμόσθηκαν 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 δικλείδων 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:

<u>ως προς το σημείο γ:</u> 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%.

<u>ως προς το σημείο δ':</u> 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

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

Έκθεση επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΚΛΩΣΤΟΫΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε. και των θυγατρικών της, που αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2014, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και την περίληψη 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 δικλείδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις και όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων 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 2014, 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 αντιστοίχηση 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, 26 Μαρτίου 2015

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

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ECOVIS®
HELLAS SA

Βρουστούρης Παναγιώτης
Α.Μ. 12921

ΚΕΦΑΛΑΙΟ IV

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

1. Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

		Όμιλος		Εταιρεία	
	Σημ.	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Περιουσιακά στοιχεία					
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Ενσώματα πάγια	*10*	4.544.022	5.489.596	2.398.954	3.216.985
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		551.250	582.750	0	0
Επενδύσεις σε θυγατρικές	*11*	0	0	1.439.538	1.439.538
Αναβαλλόμενος φόρος	*12*	905.757	883.642	815.043	780.426
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	*14*	43.172	43.172	1.797.303	1.897.303
Σύνολο μη κυκλοφορούντων		***6.044.201***	***6.999.160***	***6.450.838***	***7.334.251***
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Αποθέματα	*13*	3.822.591	2.877.545	2.973.592	1.321.205
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	*14*	1.992.557	1.260.590	1.300.587	620.914
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	*15*	920.001	2.907.163	537.091	2.090.803
Σύνολο κυκλοφορούντων		***6.735.149***	***7.045.298***	***4.811.270***	***4.032.923***
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		***12.779.350***	***14.044.458***	***11.262.108***	***11.367.174***
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*	4.897.002	5.163.664	4.802.233	5.068.895
Αποτελέσματα εις νέον/(ζημίες)		(14.031.697)	(13.706.860)	(13.776.688)	(13.450.953)
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες της μητρικής		*9.466.941*	*10.058.440*	*9.627.181*	*10.219.578*
Δικαιώματα μειοψηφίας		*111.634*	*(14.766)*	*0*	*0*
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		***9.578.575***	***10.043.674***	***9.627.181***	***10.219.578***
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Δάνεια	*20*	625.000	0	0	0
Επιχορηγήσεις	*19*	535.865	677.863	535.865	677.863
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	*18*	67.473	53.130	54.231	49.900
Σύνολο μακροπροθέσμων υποχρεώσεων		***1.228.338***	***730.993***	***590.096***	***727.763***
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Δάνεια	*20*	1.262.981	2.666.493	0	0
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	*21*	691.936	526.778	1.041.740	409.136
Τρέχων φόρος εισοδήματος		17.520	76.520	3.091	10.697
Σύνολο βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων		***1.972.437***	***3.269.791***	***1.044.831***	***419.833***
Σύνολο υποχρεώσεων		***3.200.775***	***4.000.784***	***1.634.927***	***1.147.596***
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		***12.779.350***	***14.044.458***	***11.262.108***	***11.367.174***

2. Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων

		Όμιλος		Εταιρεία	
	Σημ.	01.01-31.12.14	01.01-31.12.13	01.01-31.12.14	01.01-31.12.13
Πωλήσεις	*22*	7.861.214	4.713.339	2.287.902	32.643
Λοιπά έσοδα	*23*	336.714	212.924	323.734	221.126
Αναλώσεις αποθεμάτων	*24*	(4.594.480)	(3.160.187)	(510.658)	(101.719)
Παροχές σε εργαζομένους	*25*	(1.185.186)	(506.125)	(840.843)	(213.139)
Αποσβέσεις	*26*	(933.266)	(973.804)	(773.149)	(813.115)
Λοιπά έξοδα	*27*	(1.889.226)	(1.088.063)	(1.244.771)	(340.811)
Αποτέλεσμα (ζημίες) εκμετάλλευσης		***(404.230)***	***(801.916)***	***(757.785)***	***(1.215.015)***
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) καθαρά	*28*	(81.699)	(54.290)	130.771	195.534
Ζημίες προ φόρων		***(485.929)***	***(856.206)***	***(627.014)***	***(1.019.481)***
Φόρος εισοδήματος	*29*	20.830	182.785	34.617	198.392
Καθαρή ζημία περιόδου		***(465.099)***	***(673.421)***	***(592.397)***	***(821.089)***
Λοιπά συνολικά εισοδήματα		0	0	0	0
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα /(ζημίες)		***(465.099)***	***(673.421)***	***(592.397)***	***(821.089)***
Κατανέμονται σε:					
Μετόχους εταιρίας		*(591.499)*	*(691.203)*	*(592.397)*	*(821.089)*
Δικαιώματα μειοψηφίας		*126.400*	*17.782*	0	0
Σύνολο		*(465.099)*	*(673.421)*	*(592.397)*	*(821.089)*
Σταθμισμένος αριθμός μετοχών		*11.510.102*	*11.510.102*	*11.510.102*	*11.510.102*
Βασικά και μειωμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή		*(0,0404)*	*(0,0585)*	*(0,0515)*	*(0,0713)*

3. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Όμιλος	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2013	*10.243.991*	*8.357.645*	*5.160.864*	*(13.012.857)*	*(32.548)*	*10.717.095*
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα	0	0	2.800	(694.003)	17.782	(673.421)
Υπόλοιπο 31.12.2013	***10.243.991***	***8.357.645***	***5.163.664***	***(13.706.860)***	***(14.766)***	***10.043.674***
Υπόλοιπο 01.01.2014	***10.243.991***	***8.357.645***	***5.163.664***	***(13.706.860)***	***(14.766)***	***10.043.674***
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα	0	0	0	(591.499)	126.400	(465.099)
Μεταφορές	0	0	(266.662)	266.662	0	0
Υπόλοιπο 31.12.2014	***10.243.991***	***8.357.645***	***4.897.002***	***(14.031.697)***	***111.634***	***9.578.575***

Εταιρεία	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2013	*10.243.991*	*8.357.645*	*5.068.895*	*(12.629.864)*	*11.040.667*
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα	0	0	0	(821.089)	(821.089)
Υπόλοιπο 31.12.2013	***10.243.991***	***8.357.645***	***5.068.895***	***(13.450.953)***	***10.219.578***
Υπόλοιπο 01.01.2014	***10.243.991***	***8.357.645***	***5.068.895***	***(13.450.953)***	***10.219.578***
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα	0	0	0	(592.397)	(592.397)
Μεταφορές	0	0	(266.662)	266.662	0
Υπόλοιπο 31.12.2014	***10.243.991***	***8.357.645***	***4.802.233***	***(13.776.688)***	***9.627.181***

4. Κατάσταση ταμιακών ροών

	Όμιλος		Εταιρεία	
Λειτουργικές δραστηριότητες	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων	(485.929)	(856.206)	(627.014)	(1.019.481)
Πλέον/ Μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	898.369	941.580	769.751	812.391
Αποσβέσεις άυλων	34.897	32.224	3.397	724
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	(141.998)	(148.250)	(141.998)	(148.250)
Διαγραφή-πώληση ενσωμάτων παγίων	0	13.493	0	13.493
Ζημιά από την πώληση ενσώματων παγίων	243.774	0	100.574	0
Απομείωση απαιτήσεων	(6.405)	22.215	0	0
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	81.699	54.290	(130.771)	(195.534)
Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές κεφαλαίου κίνησης				
Μείωση/ Αύξηση αποθεμάτων	(945.046)	(2.052.764)	(1.652.387)	(1.017.930)
Μείωση/ Αύξηση απαιτήσεων	(725.562)	421.843	(674.927)	(194.626)
Μείωση/ Αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	165.158	(15.424)	645.267	357.115
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	14.343	0	4.331	0
	(866.700)	***(1.587.000)***	***(1.703.777)***	***(1.392.097)***
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	(85.769)	(98.089)	(4.470)	(4.508)
Καταβληθείς φόρος εισοδήματος	(60.285)	(91.389)	(20.268)	(62.725)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	***(1.012.754)***	***(1.776.478)***	***(1.728.515)***	***(1.459.331)***
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Αγορά ενσωμάτων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(196.569)	(4.784)	(195.494)	0
Αγορά άυλων περιουσιακών στοιχείων	(3.397)	(724)	(3.397)	(724)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσωμάτων παγίων στοιχείων	0	0	143.200	0
Είσπραξη δανείου από θυγατρική ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε.	0	0	100.000	250.000
Τόκοι εισπραχθέντες	4.070	43.799	130.494	200.042
Σύνολο εισροών(/εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες	***(195.896)***	***38.291***	***174.803***	***449.318***
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις / (πληρωμές) από εκδοθέντα δάνεια	(778.512)	(81.931)	0	0
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	***(778.512)***	***(81.931)***	***0***	***0***
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	**(1.987.162)**	**(1.820.118)**	**(1.553.712)**	**(1.010.013)**
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	2.907.163	4.727.281	2.090.803	3.100.816
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	***920.001***	***2.907.163***	***537.091***	***2.090.803***

5. Γενικές πληροφορίες

Η Εταιρεία ΚΛΩΣΤΟΫΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ 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 24η Μαρτίου 2015 .

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 31.12.2014. 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 31.12.2013. 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 - 40 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. Ζημίες απομείωσης προκύπτουν όταν η ανακτήσιμη αξία τους είναι μικρότερη από τη λογιστική αξία τους. Οι ζημίες 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 31.12.2014 ευρώ 2.398.954. 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 ζημίες απομείωσης (β) μονάδα εκκόκκισης βάμβακος με αναπόσβεστη αξία ενσωμάτων παγίων κατά την 31.12.2014 ευρώ 52.960. Η ανακτήσιμη αξία της εν λόγω μονάδος υπερβαίνει την λογιστική της αξία και συνεπώς δεν προσδιορίστηκαν

ζημίες απομείωσης. (γ) μονάδα παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας. Η εν λόγω μονάδα κατά την 31.12.2014 περιλαμβάνει ενσώματα πάγια αναπόσβεστης αξίας ευρώ 2.092.106 και άυλα περιουσιακά στοιχεία (άδειες) αξίας 551.250 ευρώ. Η ανακτήσιμη αξία της προσδιορίσθηκε με την μέθοδο της αξίας χρήσεως και δεν προέκυψαν ζημίες απομείωσης. Οι βασικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν είναι: ωφέλιμη ζωή 20 έτη, EBITDA 25% επί των εσόδων και προεξοφλητικό επιτόκιο 12%.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Οι συμμετοχές σε θυγατρικές, σε επίπεδο ατομικών οικονομικών καταστάσεων, επιμετρώνται στο κόστος κτήσης μείον τυχόν ζημίες 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 αναγνωρίσθηκαν 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 προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method). Αναλογιστικά κέρδη και ζημίες 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

Η μητρική εταιρεία δεν αντιμετωπίζει σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο. Οι εμπορικές απαιτήσεις της την 31/12/2014 ανέρχονται σε € 4.109 χιλ. εκ των οποίων ποσό € 1.760 χιλ. ή ποσοστό 42,8% αφορά μακροπρόθεσμης μορφής απαίτηση της μητρικής από χορηγηθέν δάνειο στην ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε. . Οι άλλες απαιτήσεις συνολικού ποσού €2.349 χιλ. έχουν μειωθεί με προβλέψεις για επισφάλειες €1.011,1 χιλ. . Επιπλέον, η μητρική εταιρεία έχει συνάψει σύμβαση ασφάλισης πιστώσεων με ασφαλιστική εταιρεία και μόνο για τη χρήση 2014 οι ασφαλισμένες της πωλήσεις ανήλθαν στο 56,5 % του συνολικού κύκλο εργασιών .

Η θυγατρική εταιρεία ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε. πραγματοποιεί πωλήσεις σε τρίτους κυρίως 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 7,9 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 την 31η Δεκεμβρίου 2014 ανέρχονται σε € 1.972,4 χιλ. και αφορούν κυρίως υποχρεώσεις προς τράπεζες της θυγατρικής ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε (€ 1.263 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 (31/12/2014 € 920 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 περιορισμένος. Η διαφορά (χρεωστική) μεταξύ χρεωστικών και πιστωτικών τόκων στη χρήση 2014 ανήλθε σε € 81,7 χιλ. έναντι € 54,3 χιλ. το 2013.

(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 μεγίστη 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 € 887,2 χιλ.. Η πρόβλεψη καλύπτει το κόστος των βραδέως κινούμενων αποθεμάτων. Η αύξηση των αποθεμάτων στο 2014 οφείλεται στην επαναλειτουργία του κλωστηρίου.

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 ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΕΣ ΜΕ ΙΣΧΥ ΣΤΗ ΧΡΗΣΗ 2014

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 είχαν επίπτωση 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. Δεν είχε ουσιώδη επίπτωση στον όμιλο και την εταιρεία.

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 είχε επίπτωση στον όμιλο και την εταιρεία.

«Τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 32 Χρηματοικονομικά 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 είχε επίπτωση στον όμιλο και την 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 είχε εφαρμογή στον όμιλο και στην εταιρεία.

ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ ΚΑΙ ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΕΣ ΜΕ ΙΣΧΥ ΓΙΑ ΕΤΗΣΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥΣ ΠΟΥ ΑΡΧΙΖΟΥΝ ΜΕΤΑ ΤΗΝ 01.01.2014

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.

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.

Ολοκληρωμένο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά στοιχεία» πού εγκρίθηκε τον Ιούλιο του 2014, με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν τη ή μετά την 01.01.2018. Δ εν έχει υιοθετηθεί ακόμα από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι εν λόγω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν ουσιώδη επίδραση στον όμιλο και την εταιρεία.

«Τροποποιήσεις του ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38», που παρέχουν διευκρινήσεις επί των αποδεκτών μεθόδων απόσβεσης με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2016. Δεν αναμένεται να έχουν εφαρμογή στον Όμιλο και την Εταιρεία.

«Τροποποίηση ΔΠΧΑ 11» Λογιστική για αποκτήσεις Δικαιωμάτων σε Κοινές Δραστηριότητες με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2016. Η τροποποίηση απαιτεί όπως ο αποκτών ένα δικαίωμα σε κοινή δραστηριότητα που συνιστά επιχείρηση όπως καθορίζεται στο ΔΠΧΑ 3, να εφαρμόζει όλες τις προβλέψεις του προτύπου. Δεν αναμένεται να έχει εφαρμογή στον Όμιλο και την Εταιρεία.

«ΔΠΧΑ 14 Αναβαλλόμενοι Λογαριασμοί που Υπόκεινται σε Ρυθμιστικό Πλαίσιο» με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2016. Το πρότυπο καθορίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που δεν πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισης με άλλα πρότυπα αλλά τα πληρούν με το εν λόγω πρότυπο και επιτρέπει την αναγνώρισή τους κατά την πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ. Δεν αναμένεται να έχει εφαρμογή στον όμιλο και την εταιρεία.

«ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2017. Το πρότυπο αντικαθιστά τα Πρότυπα 11 και 18 και τις Διερμηνείες 13,15,18 και 31. Με βάση το πρότυπο αυτό η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ακολουθώντας 5 βασικά βήματα. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στον όμιλο και την εταιρεία.

«Γεωργία: Πολυετή Φυτά – Τροποποιήσεις στα ΔΛΠ 16 και 41», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2016. Δεν έχει εφαρμογή στον όμιλο και την εταιρεία.

«Μέθοδος Καθαρής Θέσης στις Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις – Τροποποίηση του ΔΛΠ 27», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2016. Με βάση την τροποποίηση οι συμμετοχές σε θυγατρικές συγγενείς και κοινοπραξίες, στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις του επενδυτή μπορούν να επιμετρώνται και με την μέθοδο της καθαρής θέσης, όπως αυτή καθορίζεται από το ΔΛΠ 28. Δεν αναμένεται να έχει εφαρμογή στον όμιλο και την εταιρεία.

«Θέματα Γνωστοποιήσεων - Τροποποίηση ΔΛΠ 1», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2016. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίπτωση στον όμιλο και την εταιρεία.

«Πώληση ή Διανομή Περιουσιακών Στοιχείων Μεταξύ Επενδυτή και Συγγενούς ή Κοινοπραξίας του – Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10 και ΔΛΠ 28», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2016. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίπτωση στον όμιλο και την εταιρεία.

«Επενδυτικές Οντότητες – Εφαρμογή της Εξαίρεσης από την Ενοποίηση – Τροποποίηση στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2016.
Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίπτωση στον όμιλο και την εταιρεία.

10. Ενσώματα πάγια

Όμιλος	Οικόπεδα/κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά μέσα	Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος 01.01.2013	***4.210.654***	***14.632.750***	***286.830***	***602.207***	***19.732.441***
Προσθήκες 2013	0	0	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***
Προσθήκες 01.01-31.12.2014	108.029	81.894	1.425	5.221	196.569
Πωλήσεις - Διαγραφές 01.01-31.12.2014	0	(586.758)	0	0	(586.758)
Υπόλοιπο 31.12.2014	***4.318.683***	***14.080.931***	***292.755***	***607.712***	***19.300.081***
Υπόλοιπο 01.01.2013	***(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
Υπόλοιπο 31.12.2013	***(2.551.035)***	***(10.828.551)***	***(225.050)***	***(596.039)***	***(14.200.674)***
Αποσβέσεις 01.01-31.12.2014	(126.820)	(738.811)	(27.121)	(5.616)	(898.369)
Πωλήσεις- Διαγραφές 01.01-31.12.2014	0	342.984	0	0	342.984
Υπόλοιπο 31.12.2014	***(2.677.855)***	***(11.224.378)***	***(252.171)***	***(601.655)***	***14.756.059***
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2013	***1.659.619***	***3.757.245***	***66.280***	***6.452***	***5.489.596***
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2014	***1.640.828***	***2.856.553***	***40.584***	***6.057***	***4.544.022***

Εταιρεία	Οικόπεδα/κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά μέσα	Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος 01.01.2013	***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***
Προσθήκες 01.01-31.12.2014	108.026	80.894	1.425	5.149	195.494
Πωλήσεις -Διαγραφές 01.01-31.12.2014	0	(586.758)	0	0	(586.758)
Υπόλοιπο 31.12.2014	***4.318.680***	***11.620.924***	***244.361***	***543.112***	***16.727.077***
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)
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)***
Αποσβέσεις 01.01-31.12.2014	(126.819)	(616.469)	(21.314)	(5.149)	(769.751)
Πωλήσεις- Διαγραφές 01.01-31.12.2014		342.984	0	0	342.984
Υπόλοιπο 31.12.2014	***(2.677.854)***	***(10.882.308)***	***(224.888)***	***(543.073)***	***(14.328.123)***
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2013	***1.659.619***	***1.517.965***	***39.362***	***39***	***3.216.985***
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2014	***1.640.826***	***738.616***	***19.473***	***39***	***2.398.954***

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

11. Συμμετοχές σε θυγατρικές

	Εταιρεία	
	31.12.2014	31.12.2013
ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ ΑΕ (Συμμετοχή 51%)	209.538	209.538
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 ΑΕ (Συμμετοχή 100%)	1.230.000	1.230.000
Σύνολο	**1.439.538**	**1.439.538**

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:

Θυγατρικές με δικαιώματα μειοψηφίας/στοιχεία προ απαλοιφών	31.12.2014	31.12.2013
Ποσοστό δικαιωμάτων μειοψηφίας	49%	49%
Μερίσματα σε δικαιώματα μειοψηφίας	-	-
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	84.670	115.272
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	2.492.188	2.849.591
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	638.241	3.229
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.710.790	2.968.767
Έσοδα	7.103.316	4.465.788
Κέρδος/Ζημία	257.958	59.290
Συγκεντρωτικά συνολικά αποτελέσματα	257.958	59.290

12. Αναβαλλόμενος Φόρος Εισοδήματος

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

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	315.525	124.252	306.846	140.441
Διαφορές αποθεμάτων	230.692	329.778	230.692	329.778
Επιχορηγήσεις επενδύσεων	133.405	167.750	133.405	167.750
Αποζημίωση προσωπικού	50.908	36.782	14.100	12.974
Λοιπά	175.227	225.080	130.000	129.483
	905.757	**883.642**	**815.043**	**780.426**

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 01.01.2013	**635.700**	**582.034**
Φόρος στα αποτελέσματα	247.942	198.392
Υπόλοιπο υποχρέωσης 31.12.2013	**883.642**	**780.426**
Φόρος στα αποτελέσματα	22.115	34.617
Υπόλοιπο 31.12.2014	**905.757**	**815.043**

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

	Όμιλος		**Εταιρεία**	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Βραχυπρόθεσμο μέρος	0	0	0	0
Μακροπρόθεσμο μέρος	905.757	883.642	815.043	780.426
Σύνολο	**905.757**	**883.642**	**815.043**	**780.426**

13. Αποθέματα

	Όμιλος		**Εταιρεία**	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Εμπορεύματα	14.409	14.409	14.409	14.409
Προϊόντα	2.678.813	1.568.975	1.932.235	63.632
Υλικά	1.129.369	1.294.161	1.026.948	1.243.164
Σύνολο	**3.822.591**	**2.877.545**	**2.973.592**	**1.321.205**

Οι συσσωρευμένες προβλέψεις για την υποτίμηση των αποθεμάτων ανέρχονται σε € 887.277 για τον όμιλο και την εταιρεία .

14. Απαιτήσεις

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Πελάτες	2.977.285	1.959.201	1.580.557	1.173.417
Προκαταβολές	88.605	90.096	15.927	64.291
Δάνεια σε θυγατρική (ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ)	0	0	1.760.000	1.860.000
Λοιπές απαιτήσεις	238.045	529.076	752.560	431.662
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(1.268.206)	(1.274.612)	(1.011.154)	(1.011.154)
Σύνολο	***2.035.729***	***1.303.762***	***3.097.890***	***2.518.217***
Μακροπρόθεσμες	43.172	43.172	1.797.303	1.897.303
Βραχυπρόθεσμες	1.992.557	1.260.590	1.300.587	620.914
Σύνολο	**2.035.729**	**1.303.762**	**3.097.890**	**2.518.217**

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

	Όμιλος	Εταιρεία
Υπόλοιπο προβλέψεων 01.01.2013	1.252.397	1.011.154
Προβλέψεις χρήσεως 2013	22.215	0
Υπόλοιπο προβλέψεων 31.12.2013	1.274.612	1.011.154
Προβλέψεις χρήσεως 2014	(6.406)	0
Υπόλοιπο προβλέψεων 31.12.2014	1.268.206	1.011.154

Η ηλικιακή ανάλυση των απαιτήσεων έχει ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
0-90 ημέρες	140.620	402.977	750.363	0
90-180 ημέρες	192.921	402.807	0	0
180+ ημέρες	1.702.188	497.978	2.347.527	2.518.217
Σύνολο	**2.035.729**	**1.303.762**	**3.097.890**	**2.518.217**

Η μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο από τις απαιτήσεις χωρίς να λαμβάνονται υπόψη εγγυήσεις και πιστωτικές ενισχύσεις ανέρχεται σε ευρώ για τον όμιλο 1.947.124 και σε ευρώ για την 3.081.963 εταιρεία. Τα αντίστοιχα ποσά της χρήσεως 2013 ήταν ευρώ 1.213.666 για τον όμιλο και ευρώ 2.453.926 για την εταιρεία.

15. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Ταμείο	21.331	10.847	9.574	7.720
Καταθέσεις σε τράπεζες	898.670	2.896.316	527.517	2.083.083
Σύνολο	**920.001**	**2.907.163**	**537.091**	**2.090.803**

Η μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο από τα ταμιακά διαθέσιμα ανέρχεται σε ευρώ 895.028 για τον όμιλο και σε ευρώ 527.517 για την εταιρεία. Τα αντίστοιχα ποσά της χρήσεως 2013 ήταν ευρώ 1.729.826 και ευρώ 2.083.083.

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 0,726114. 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	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Διαφορά υπέρ το άρτιο	8.357.645	8.357.645	8.357.645	8.357.645
Τακτικό Αποθεματικό	1.285.632	1.285.632	1.201.000	1.201.000
Έκτακτο Αποθεματικό	251.001	251.001	251.001	251.001
Αφορολόγητα Αποθεματικά	2.802.775	3.069.437	2.792.638	3.059.300
Ειδικά Αποθεματικά	557.594	557.594	557.594	557.594
Σύνολο	**13.254.647**	**13.521.309**	**13.159.878**	**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 2.802.775 για τον Όμιλο και ποσό ευρώ 2.792.638 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 31.12.2014 ο οφειλόμενος με βάση τα ισχύοντα φόρος εκτιμάται σε ευρώ 728.722 για τον Όμιλο και σε ευρώ 726.086 για την εταιρεία.

Διαχείριση Κεφαλαίου

α) 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%.

β) 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 ½ 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 01.01.2013	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**
Υπόλοιπο Υποχρέωσης 01.01.2014	53.130	49.900
Κόστος Τρέχουσας απασχόλησης χρήσεως 2014	12.218	2.335
Χρηματοοικονομικό Κόστος	2.125	1.996
Υπόλοιπο υποχρέωσης 31.12.2014	**67.473**	**54.231**

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	5,1%
(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		31.12.2014	
(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**	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	67.473	53.130	54.231	49.900
Υποχρέωση Ισολογισμού	**67.473**	**53.130**	**54.231**	**49.900**

19. Επιχορηγήσεις

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Υπόλοιπο έναρξης χρήσεως	677.863	826.113	677.863	826.113
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	(141.998)	(148.250)	(141.998)	(148.250)
Υποχρέωση Ισολογισμού	**535.865**	**677.863**	**535.865**	**677.863**

Οι επιχορηγήσεις αφορούν σε πάγιο εξοπλισμό.

20. Δάνεια

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

	Όμιλος				Εταιρεία			
ΔΙΑΡΚΕΙΑ	31/12/2014	Επιτόκιο	31/12/2013	Επιτόκιο	31/12/2014	Επιτόκιο	31/12/2013	Επιτόκιο
Έως ένα έτος	1.262.981	4,45%	2.666.493	1,1 %	0	-	0	-
Άνω του ενός έτους	625.000	4,45%	0		0	-	0	-
Σύνολο	**1.887.981**		**2.666.493**		**0**	**-**	**0**	**-**

Το σύνολο των δανείων του Ομίλου και της Εταιρείας είναι χωρίς εμπράγματες 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	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Έως ένα έτος	1.331.559	2.695.824	0	0
Άνω του ενός έτους	643.750	0	0	0
Σύνολο	**1.975.309**	**2.695.824**	**0**	**0**

21. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Προμηθευτές	380.280	272.295	840.951	356.242
Προκαταβολές Πελατών	2.000	2.096	2.000	2.096
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί και λοιποί φόροι τέλη	123.577	142.834	73.686	16.094
Πιστωτές Διάφοροι – Λοιπές βραχ/μες υποχρεώσεις	39.005	65.776	29.493	28.554
Δουλεμένα Έξοδα Χρήσεως	147.074	43.778	95.610	6.150
Σύνολο	**691.936**	**526.778**	**1.041.740**	**409.136**

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	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Πωλήσεις νημάτων – υφασμάτων - ενδυμάτων	2.057.067	22.420	2.057.067	22.420
Πωλήσεις εκκοκκισμένου βαμβακιού	4.017.383	3.142.882	0	0
Πωλήσεις βαμβακόσπορου	1.264.194	728.140	0	0
Πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας	291.735	786.906	0	0
Λοιπές πωλήσεις	230.835	32.991	230.835	10.224
Σύνολο	**7.861.214**	**4.713.339**	**2.287.902**	**32.643**

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 ΚΛΩΣΤΟΫΦΑΝΤΟΥΡΓΙΚΩΝ 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.

'Ομιλος

Χώρα	**Πωλήσεις 2014**	**Πωλήσεις 2013**
Ελλάδα	2.584	1.566
Τουρκία	2.010	2.484
Κίνα	0	659
Αίγυπτος	1.427	0
Ινδονησία	399	0
Ιταλία	924	0
Γερμανία	256	0
Λοιπές χώρες	261	4
Σύνολο	**7.861**	**4.713**

Πωλήσεις ανά τομέα δραστηριότητας

2014	**Κλωστοϋφαντουργικός Τομέας**	**Τομέας παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας**	**Απαλοιφές**	**Σύνολο**
Πωλήσεις σε πελάτες	7.569.479	291.735	0	7.861.214
Λοιπά έσοδα	348.114	0	(11.400)	336.714
Αναλώσεις αποθεμάτων	(4.594.480)	0	0	(4.594.480)
Παροχές σε εργαζομένους	(1.174.790)	(10.396)	0	(1.185.186)
Αποσβέσεις	(781.971)	(151.295)	0	(933.266)
Λοιπά έξοδα	(1.777.503)	(123.123)	11.400	(1.889.226)
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	58.322	(140.021)	0	(81.699)
Αποτέλεσμα	(352.829)	(133.100)	0	(485.929)
Φόρος εισοδήματος	17.755	3.075	0	20.830
Καθαρό αποτέλεσμα	(335.074)	(130.026)	0	(465.099)
Περιουσιακά στοιχεία	12.810.809	3.073.367	(3.104.826)	12.779.350
Υποχρεώσεις	3.157.403	1.875.878	(1.832.506)	3.200.775

2013	Κλωστοϋφαντουργικός Τομέας	Τομέας παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας	Απαλοιφές	Σύνολο
Πωλήσεις σε πελάτες	3.926.431	786.908	0	4.713.339
Λοιπά έσοδα	212.924	0	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)	0	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

23. Λοιπά έσοδα

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Απόσβεση επιχορήγησης	141.998	148.250	141.998	148.250
Λοιπά έσοδα	194.716	64.674	181.736	72.876
Σύνολο	**336.714**	**212.924**	**323.734**	**221.126**

24. Αναλώσεις αποθεμάτων

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Σύνολο	**(4.594.480)**	**(3.160.187)**	**(510.658)**	**(101.719)**

25. Παροχές σε εργαζομένους

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Μισθοί και ημερομίσθια	910.792	360.753	646.714	133.615
Λοιπές Παροχές	7.919	3.777	7.699	3.696
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	252.132	103.775	182.099	38.008
Συνταξιοδοτικό κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	14.343	37.820	4.331	37.820
Σύνολο	**1.185.186**	**506.125**	**840.843**	**213.139**

26. Αποσβέσεις

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Κτιρίων	126.820	135.749	126.820	135.749
Μηχανημάτων	738.811	760.747	616.469	638.286
Μεταφορικών Μέσων	27.121	18.132	21.314	12.729
Λοιπού εξοπλισμού	5.616	26.952	5.149	25.627
Αΰλων	34.898	32.224	3.397	724
Σύνολο	**933.266**	**973.804**	**773.149**	**813.115**

27. Λοιπά έξοδα

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Επεξεργασίες από τρίτους	4.804	450	4.804	450
Λοιπές αμοιβές τρίτων	215.163	166.832	102.996	50.337
Ηλεκτρικό ρεύμα παραγωγής	792.007	154.076	671.342	44.304
Ενοίκια	193.845	46.392	4.425	418
Ασφάλιστρα	70.221	35.245	46.862	28.193
Επισκευές – συντηρήσεις	116.388	105.220	58.418	65.525
Λοιπές παροχές τρίτων	41.844	38.981	28.207	32.104
Φόροι – τέλη	124.099	291.874	65.490	61.753
Έξοδα μεταφορών	106.746	18.009	88.893	13.195
Έξοδα ταξιδιών	14.947	0	14.947	0
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	4.015	5.415	3.965	4.449
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις και έκτακτους κινδύνους	0	22.215	0	0
Ζημία διαγραφής και πώλησης ενσώματων παγίων	100.574	0	100.574	0
Λοιπά έξοδα	104.573	203.354	53.848	40.083
Σύνολο	**1.889.226**	**1.088.063**	**1.244.771**	**340.811**

28. Χρηματοοικονομικά έξοδα/έσοδα (καθαρά)

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Τραπεζικά δάνεια	68.578	92.972	0	0
Λοιπά τραπεζικά έξοδα	17.191	5.117	4.470	4.508
Χρηματοοικονομικό Κόστος	**85.769**	**98.089**	**4.470**	**4.508**
Έσοδα από τόκους	(3.919)	(43.799)	0	(31.052)
Έσοδα από ενδο - ομιλικούς τόκους	(151)	0	(135.241)	(168.990)
Σύνολο	**81.699**	**54.290**	**(130.771)**	**(195.534)**

29. Φόρος Εισοδήματος

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

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Τρέχων φόρος εισοδήματος	1.285	65.159	0	0
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	(22.115)	(247.942)	(34.617)	(198.392)
Σύνολο	**(20.830)**	**(182.785)**	**(34.617)**	**(198.392)**

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	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Αποτέλεσμα προ φόρου	(485.929)	(856.205)	(627.014)	(1.019.481)
Φορολογικός συντελεστής	26%	26%	26%	26%
Φόρος εισοδήματος βάσει φορολογικού συντελεστή	(126.342)	(222.613)	(163.024)	(265.065)
Διαφορές φορολογικού ελέγχου	0	0	0	0
Εισόδημα που δεν υπόκειται σε φόρο	(33.320)	(31.117)	0	0
Διαφορά από αλλαγή φορολογικού συντελεστή	0	(187.494)	0	(174.610)
Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	90.580	135.173	18.314	106.063
Φορολογικές ζημιές στις οποίες δεν έχει αναγνωριστεί αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	48.252	123.266	110.093	135.220
Σύνολο	**(20.830)**	**(182.785)**	**(34.617)**	**(198.392)**

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, 2012 και 2013 για όλες τις εταιρείες του ομίλου ελέγχθηκαν από τον Τακτικό Ελεγκτή της χρήσεως βάσει της ΠΟΛ 1159/2011. Ομοίως θα ελεγχθεί και η χρήση 2014. 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**	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Απαιτήσεις από θυγατρικές	0	0	1.874.827	1.992.831
Υποχρεώσεις προς θυγατρικές	0	0	826.560	253.560
Απαιτήσεις από τη συνδεδεμένη Zenith Energy Α.Ε.	0	2.337	0	2.337
Απαιτήσεις από τη συνδεδεμένη ΧΑΡΑΛΑΜΠΟΣ ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΥ & ΣΙΑ Ε.Ε.	118.665	228.665	0	0
Αγορές βάμβακος από θυγατρική ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε.	0	0	1.821.738	572.000
Αγορές βάμβακος από συνδεδεμένη ELCOTTON ΜΟΝ.ΕΠΕ	17.539	35.640	17.539	35.640
Πωλήσεις βαμβακόσπορου σε συνδεδεμένη ELCOTTON ΜΟΝ.ΕΠΕ	0	84.428	0	0
Έσοδα ενοικίων από ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε.	0	0	11.400	9.000
Έσοδα ενοικίων από συνδεδεμένη Zenith Energy Α.Ε.	11.400	8.550	11.400	8.550
Έσοδα από τόκους από ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε.	0	0	135.090	163.118
Αμοιβές Διευθυντικών Στελεχών	24.600	24.000	12.000	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.

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

Πεύκη Αττικής , 24 Μαρτίου 2015

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου	**Ο Διευθύνων Σύμβουλος**	**Η Οικονομική Διευθύντρια**
Πολύχρονος Βασίλειος	**Πολύχρονος Δημήτριος**	**Χαρακίδα Ιωάννα**
Α.Δ.Τ. Χ 700346	**Α.Δ.Τ. ΑΚ 095428**	**Α.Δ.Τ. ΑΗ 621512** **ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ Ο.Ε.Ε. 0086131** **Α ΤΑΞΗΣ**

ΚΕΦΑΛΑΙΟ V

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 01.01.2014 – 31.12.2014

ΚΛΩΣΤΟΫΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε

ΑΡ. Μ.Α.Ε. 18586 / 06/Β/89/22 - ΓΕ.ΜΗ. 27699612000

ΕΔΡΑ : ΑΓΙΟΥ ΓΕΩΡΓΙΟΥ 40-44 , Κ. ΠΕΥΚΗ ΑΤΤΙΚΗΣ , ΤΚ 15121

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2014 ΕΩΣ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014

(Δημοσιευμένα βάσει του κ.ν. 2190/20 , άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις , ενοποιημένες και μη , κατά τα ΔΛΠ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες , που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις , στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της εταιρείας ΚΛΩΣΤΟΫΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ Α.Β.Ε.Ε. (Εκδότης) και του ΟΜΙΛΟΥ. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με τον εκδότη, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου του εκδότη, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του νόμιμου ελεγκτή όποτε αυτή απαιτείται.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Αρμόδια Υπηρεσία - Νομαρχία (ή Πρωτοδικείο)	Υπουργείο Ανάπτυξης , Διεύθυνση Ανωνύμων Εταιρειών και Πίστεως
Διεύθυνση διαδικτύου εταιρείας :	www.nafpaktos-yarns.gr
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου :	
Βασίλειος Πολύχρονος	(Πρόεδρος)
Αναστάσιος Πολύχρονος	(Αντιπρόεδρος)
Δημήτριος Πολύχρονος	(Διευθύνων Σύμβουλος)
Δημήτριος Λεβαντής	(Σύμβουλος)
Αθανάσιος Σκαμαγκούλης	(Σύμβουλος)
Ιωάννης Κιζλαρίδης	(Σύμβουλος)
Παναγιώτης Παυλόπουλος	(Σύμβουλος)
Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων :	24-03-15
Νόμιμος ελεγκτής :	Παναγιώτης Βρουστούρης (Α.Μ. ΣΟΕΛ 12921)
Ελεγκτική εταιρεία :	ΕΚΟΒΙΖ ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Τύπος έκθεσης ελέγχου :	Με σύμφωνη γνώμη

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ *(ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)*

(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	**31-12-14**	**31-12-13**	**31-12-14**	**31-12-13**
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία				
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	4.544.022	5.489.596	2.398.954	3.216.985
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	551.250	582.750	0	0
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	948.929	926.814	4.051.884	4.117.267
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία				
Αποθέματα	3.822.591	2.877.545	2.973.592	1.321.205
Απαιτήσεις από πελάτες	1.992.557	1.260.590	1.300.587	620.914
Ταμειακά διαθέσιμα και Ισοδυναμα	920.001	2.907.163	537.091	2.090.803
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**12.779.350**	**14.044.458**	**11.262.108**	**11.367.174**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μετοχικό Κεφάλαιο	10.243.991	10.243.991	10.243.991	10.243.991
Λοιπά Στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων	-777.050	-185.551	-616.810	-24.413
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής (α)	9.466.941	10.058.440	9.627.181	10.219.578
Δικαιώματα μειοψηφίας (β)	111.634	-14.766	0	0
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (γ) = (α) + (β)	**9.578.575**	**10.043.674**	**9.627.181**	**10.219.578**
Προβλέψεις / Λοιπές Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.228.338	730.993	590.096	727.763
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	1.228.338	730.993	590.096	727.763
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	1.262.981	2.666.493	0	0
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	709.456	603.298	1.044.831	419.833
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	1.972.437	3.269.791	1.044.831	419.833
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	**3.200.775**	**4.000.784**	**1.634.927**	**1.147.596**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ) + (δ)	**12.779.350**	**14.044.458**	**11.262.108**	**11.367.174**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)

(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01/01 - 31/12/2014	**01/01 - 31/12/2013**	**01/01 - 31/12/2014**	**01/01 - 31/12/2013**
Κύκλος Εργασιών	7.861.214	4.713.339	2.287.902	32.643
Μικτά κέρδη / (Ζημιές)	**1.012.433**	**369.954**	**154.599**	**-520.076**
Κέρδη / (Ζημιές) προ Φόρων, Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών αποτελεσμάτων	-404.230	-801.916	-757.785	-1.215.015
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων	-485.929	-856.206	-627.014	-1.019.481
Κέρδη / (Ζημιές) μετά από φόρους (Α)	-465.099	-673.421	-592.397	-821.089
Ιδιοκτήτες Μητρικής	-591.499	-691.203	-592.397	-821.089
Δικαιώματα Μειοψηφίας	126.400	17.782	–	–
Λοιπά Συνολικά Έσοδα Μετά Από Φόρους (Β)	0	0	0	0
Συγκεντρωτικά Συνολικά Εσοδα Μετά Από Φόρους (Α+Β)	-465.099	-673.421	-592.397	-821.089
Ιδιοκτήτες Μητρικής	-591.499	-691.203	-592.397	-821.089
Δικαιώματα Μειοψηφίας	126.400	17.782		
Κέρδη /(Ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή-βασικά (σε ευρώ)	-0,0404	-0,0585	-0,0515	-0,0713
Κέρδη /(Ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	**529.036**	**171.888**	**15.364**	**-401.900**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)

(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31-12-14	**31-12-13**	**31-12-14**	**31-12-13**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων έναρξης χρήσης (01.01.2014 και 01.01.2013 αντίστοιχα)	10.043.674	10.717.095	10.219.578	11.040.667
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες)	-465.099	-673.421	-592.397	-821.089
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων λήξης χρήσης (31.12.2014 και 31.12.2013 αντίστοιχα)	**9.578.575**	**10.043.674**	**9.627.181**	**10.219.578**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)

(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)

Μέθοδος συμπλήρωσης κατάστασης ταμειακών ροών : Έμμεση Μέθοδος	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01/01 - 31/12/2014	**01/01 - 31/12/2013**	**01/01 - 31/12/2014**	**01/01 - 31/12/2013**
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	-485.929	-856.206	-627.014	-1.019.481
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	898.369	941.580	769.751	812.391
Αποσβέσεις άυλων	34.897	32.224	3.397	724
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	-141.998	-148.250	-141.998	-148.250
Ζημία από την πώληση ενσώματων παγίων	243.774	0	100.574	0
Διαγραφή ενσώματων παγίων	0	13.493	0	13.493
Απομείωση απαιτήσεων	-6.405	22.215	0	0
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	81.699	54.290	-130.771	-195.534
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λο/σμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες :				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	-945.046	-2.052.764	-1.652.387	-1.017.930
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-725.562	421.843	-674.927	-194.626
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	165.158	-15.424	645.267	357.115
Υποχρ. παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	14.343	0	4.331	0
Μείον:				
Χρεωστικοί Τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-85.769	-98.089	-4.470	-4.508
Καταβεβλημένοι φόροι	-60.285	-91.389	-20.268	-62.725
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**-1.012.754**	**-1.776.478**	**-1.728.515**	**-1.459.331**
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Αγορές ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-196.569	-4.784	-195.494	0
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων	-3.397	-724	-3.397	-724
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων παγίων	0	0	143.200	0
Είσπραξη δανείου από θυγατρική ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε.	0	0	100.000	250.000
Τόκοι εισπραχθέντες	4.070	43.799	130.494	200.042
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**-195.896**	**38.291**	**174.803**	**449.318**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	-778.512	-81.931	0	0
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**-778.512**	**-81.931**	**0**	**0**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	**-1.987.162**	**-1.820.118**	**-1.553.712**	**-1.010.013**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	**2.907.163**	**4.727.281**	**2.090.803**	**3.100.816**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	**920.001**	**2.907.163**	**537.091**	**2.090.803**

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Επί των παγίων στοιχείων της μητρικής εταιρείας και των εταιρειών του Ομίλου δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.
2. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές της εταιρείας , καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διοικητικών οργάνων οι οποίες ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της.
3. Το ποσό της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις πελατών την 31.12.2014 ανέρχεται για την Εταιρεία σε ευρώ 1.011.154 και για τον Όμιλο σε ευρώ 1.268.206 .
4. Οι εταιρείες του Ομίλου με τις αντίστοιχες διευθύνσεις τους και τα ποσοστά συμμετοχής που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιγράφονται αναλυτικά στις Σημειώσεις 6 και 11 της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης. Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της Μητρικής Εταιρείας και των θυγατρικών της ΕΚΚΟΚΚΙΣΤΗΡΙΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Α.Ε. και ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΗΝΕΙΑΣ 2 Α.Ε., παρατίθενται αναλυτικά στη Σημείωση 30 της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης. Οι εταιρείες του Ομίλου έχουν σχηματίσει πρόβλεψη για ενδεχόμενες φορολογικές υποχρεώσεις που θα προκύψουν από τον φορολογικό έλεγχο των ανέλεγκτων χρήσεων . Η συνολική πρόβλεψη κατά την 31η Δεκεμβρίου 2014 ανέρχεται σε ευρώ 83.151 για τον Όμιλο και ευρώ 61.151 για τη μητρική εταιρεία . Για τις χρήσεις 2011,2012 ,2013 και 2014 δε σχηματίστηκε πρόβλεψη δεδομένου ότι οι εταιρείες ελέγχθηκαν φορολογικά από τους Ορκωτούς Ελεγκτές.
5. Έχουν τηρηθεί οι Βασικές Λογιστικές Αρχές των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2013. Δεν υπάρχουν μεταβολές στις λογιστικές μεθόδους και εκτιμήσεις σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.
6. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού την 31.12.2014 ανέρχεται σε 73 άτομα για τον Όμιλο , 60 άτομα για την Εταιρεία, ενώ την 31.12.2013 ανερχόταν σε 50 άτομα για τον Όμιλο , 38 άτομα για την Εταιρεία.
7. Οι πάσης φύσεως συναλλαγές (εισροές και εκροές) , σωρευτικά από την έναρξη της διαχειριστικής χρήσης , καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων, της Εταιρείας και του Ομίλου, στη λήξη της τρέχουσας περιόδου που έχουν προκύψει από συναλλαγές τους με τα συνδεδεμένα μέρη , όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 24, με διακριτή παράθεση των συνολικών αμοιβών, διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης, των συναλλαγών τους καθώς και των απαιτήσεων και υποχρεώσεών τους, έχουν ως εξής :

	ΟΜΙΛΟΥ	ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
Απαιτήσεις από θυγατρικές	0	1.874.827
Υποχρεώσεις προς θυγατρικές	0	826.560
Αγορές από θυγατρικές	0	1.821.738
Έσοδα από θυγατρικές	0	146.490
Αγορές από συνδεδεμένες	17.539	17.539
Απαιτήσεις από συνδεδεμένες	118.665	0
Έσοδα απο συνδεδεμένες επιχειρήσεις	11.400	11.400
Συνολικές αμοιβές και συναλλαγές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	24.600	12.000

Πεύκη Αττικής, 24/03/2015

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Η ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ
ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΠΟΛΥΧΡΟΝΟΣ ΑΔΤ. Χ. 700346	**ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΠΟΛΥΧΡΟΝΟΣ** ΑΔΤ.ΑΚ 095428	**ΙΩΑΝΝΑ ΧΑΡΑΚΙΔΑ** ΑΔΤ. ΑΗ 621512 ΑΡ. ΑΔ. ΟΕΕ 0086131/Α' ΤΑΞΗΣ

ΚΕΦΑΛΑΙΟ VI

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ Αρθρ.10 ν. 3401 / 2005

Κατωτέρω ακολουθούν οι πληροφορίες του άρθρου10 του ν. 3401/2005, τις οποίες η Εταιρεία δημοσίευσε ή κατέστησε διαθέσιμες στο κοινό , κατά την διάρκεια της χρήσεως 2014 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 αντιστοίχησης των εν λόγω παραπομπών, ώστε να μπορούν οι επενδυτές να εντοπίζουν ευχερώς τις επιμέρους πληροφορίες .

Ημερομηνία	Θέμα	Διαδικτυακός τόπος
27/03/2014	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΗΜΕΡΟΛΟΓΙΟΥ 2014	http://www.nafpaktos-yarns.gr/press1.asp?typos_id=184
06/05/2014	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΠΡΟΣΚΛΗΣΗΣ ΣΕ ΕΤΗΣΙΑ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΗΝ 28 ΜΑΙΟΥ 2014	http://www.nafpaktos-yarns.gr/press1.asp?typos_id=187
06/05/2014	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΠΡΟΣΚΛΗΣΗΣ ΣΕ ΕΤΗΣΙΑ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΗΝ 28 ΜΑΙΟΥ 2014	http://www.nafpaktos-yarns.gr/press1.asp?typos_id=189
07/05/2014	ΕΝΤΥΠΟ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΣΚΗΣΗ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΟΣ ΨΗΦΟΥ,ΔΙ`ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΟΥ ΣΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΗΣ 28 ΜΑΙΟΥ 2014 - 7/5/2014	http://www.nafpaktos-yarns.gr/press1.asp?typos_id=190
29/05/2014	ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ ΤΗΣ ΑΠΟ 28/5/2014 ΕΤΗΣΙΑΣ ΤΑΚΤΙΚΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ - 29/5/2014	http://www.nafpaktos-yarns.gr/press1.asp?typos_id=195
26/06/2014	ΟΡΙΣΜΟΣ ΝΕΟΥ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ - 26/6/2014	http://www.nafpaktos-yarns.gr/press1.asp?typos_id=200
23/10/2014	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΠΡΟΣΚΛΗΣΗΣ ΣΕ ΕΚΤΑΚΤΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΗΝ 17 ΝΟΕΜΒΡΙΟΥ 2014 - 23/10/2014	http://www.nafpaktos-yarns.gr/press1.asp?typos_id=201
23/10/2014	ΣΧΟΛΙΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΕΠΙ ΤΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΗΜΕΡΗΣΙΑΣ ΔΙΑΤΑΞΗΣ ΣΤΗΝ ΕΚΤΑΚΤΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΗΣ 17/11/2014 - 23/10/2014	http://www.nafpaktos-yarns.gr/press1.asp?typos_id=202
23/10/2014	ΕΝΤΥΠΟ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΣΚΗΣΗ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΟΣ ΨΗΦΟΥ ΔΙ'ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΟΥ ΣΤΗΝ ΕΚΤΑΚΤΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΗΣ 17 ΝΟΕΜΒΡΙΟΥ 2014 - 23/10/2014	http://www.nafpaktos-yarns.gr/press1.asp?typos_id=203
17/11/2014	ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ ΤΗΣ ΑΠΟ 17/11/2014 ΕΚΤΑΚΤΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ - 17/11/2014	http://www.nafpaktos-yarns.gr/press1.asp?typos_id=204
17/11/2014	ΠΡΑΚΤΙΚΟ ΔΣ ΣΥΓΚΡΟΤΗΣΗΣ ΣΕ ΣΩΜΑ - 17/11/2014	http://www.nafpaktos-yarns.gr/press1.asp?typos_id=206
09/12/2014	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ Ν. 3556-2007 - 9/12/2014	http://www.nafpaktos-yarns.gr/press1.asp?typos_id=208
10/12/2014	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ Ν. 3556-2007 - 10/12/2014	http://www.nafpaktos-yarns.gr/press1.asp?typos_id=209
16/12/2014	ΝΕΟΣ ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ - 16/12/2014	http://www.nafpaktos-yarns.gr/press1.asp?typos_id=210
18/12/2014	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ Ν.3556-2007 - 18/12/2014	http://www.nafpaktos-yarns.gr/press1.asp?typos_id=211

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 .