



*Ένα βήμα μπροστά!*

**ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ.: 1422601000**  
**(πρώην ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 29709/06/Β/93/1)**  
**ΑΧΑΡΝΕΣ ΑΤΤΙΚΗΣ (ΑΝΕΜΩΝΗΣ 4)**

**«ΣΤΕΛΙΟΣ ΚΑΝΑΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
ΠΡΩΤΩΝ ΥΛΩΝ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΙΚΗΣ ΑΡΤΟΠΟΙΑΣ ΚΑΙ ΠΑΓΩΤΟΥ»**

**ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ**  
**Χρήσεως 2013**

**(1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2013 έως 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2013)**

**Σύμφωνα με το άρθρο 4 του ν. 3556/2007 και τις κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκτελεστικές  
Αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς**

Βεβαιώνεται ότι η παρούσα Ετήσια Οικονομική Έκθεση που αφορά στην χρήση 2013 (01.01.2013-31.12.2013) είναι εκείνη που εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «ΣΤΕΛΙΟΣ ΚΑΝΑΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΩΤΩΝ ΥΛΩΝ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΙΚΗΣ-ΑΡΤΟΠΟΙΑΣ ΚΑΙ ΠΑΓΩΤΟΥ» κατά την συνεδρίαση αυτού της 22<sup>ας</sup> Μαρτίου 2014 και είναι αναρτημένη στο διαδίκτυο στην νόμιμα καταχωρημένη εταιρική ιστοσελίδα [www.stelioskanakis.gr](http://www.stelioskanakis.gr), όπου και θα παραμείνει στην διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον πέντε (5) ετών από την ημερομηνία συντάξεως και δημοσιοποίησής της.



*Ένα βήμα μπροστά!*

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Δηλώσεις Εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου-----	4
Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου-----	6
Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή -----	83
Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις-----	85
<i>Κατάσταση αποτελεσμάτων</i> -----	85
<i>Κατάσταση Οικονομικής Θέσης</i> -----	87
<i>Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Χρήσης</i> -----	88
<i>Κατάσταση ταμιακών ροών χρήσης</i> -----	90
<i>Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων</i> -----	91
1. Γενικές πληροφορίες-----	91
2. Περιγραφή σημαντικών λογιστικών αρχών-----	91
3. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές-----	102
3.1 Ενσώματα πάγια-----	102
3.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία-----	103
3.3 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος-----	103
3.4 Αποθέματα-----	104
3.5 Απαιτήσεις από πελάτες-----	104
3.6 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα-----	104
3.7 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα-----	104
3.8 Μετοχικό κεφάλαιο-----	105
3.9 Μερίσματα-----	105
3.10 Παροχές στο προσωπικό-----	105
3.11 Προβλέψεις-----	105
3.12 Χρηματοοικονομικά Εργαλεία-----	106
3.13 Αναγνώριση εσόδων-----	106
4. Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και κρίσεις-----	106
5. Πληροφόρηση κατά τομέα-----	107
6. Ακίνητα βιομηχανοστάσια και εξοπλισμός-----	108
7. Άυλα περιουσιακά στοιχεία-----	109
8. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις-----	110
9. Αποθέματα-----	111
10. Απαιτήσεις από πελάτες-----	112



**Ένα βήμα μπροστά !**

11. Λοιπές απαιτήσεις-----	113
12. Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών-----	113
13. Λογαριασμοί καθαρής θέσης-----	113
14. Βραχυπρόθεσμα δάνεια-----	114
15. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις-----	115
16. Πωλήσεις-----	115
17. Άλλα έσοδα-----	116
18. Ανάλυση Εξόδων ανά κατηγορία-----	116
19. Φόρος εισοδήματος-----	117
20. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων-----	118
21. Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη-----	123
22. Ενδεχόμενες Απαιτήσεις – Υποχρεώσεις-----	124
23. Αγορές και πωλήσεις εσσωμάτων παγίων-----	124
24. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις-----	124
25. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού-----	125
26. Συναλλαγές με συνδεδεμένα με την Εταιρεία μέρη-----	126
27. Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις-----	126
Στοιχεία και πληροφορίες χρήσης 2013-----	129
Πληροφορίες άρθρου 10 ν. 3401/2005-----	130
Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης-----	132



***Ένα βήμα μπροστά!***

### **Δηλώσεις Εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου**

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

1. Στυλιανός Κανάκης του Δημητρίου, κάτοικος Διονύσου Αττικής, οδός Τερψιχόρης αριθ. 9, **Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος.**
2. Μαρία, σύζυγος Στυλιανού Κανάκη, κάτοικος Διονύσου Αττικής, οδός Τερψιχόρης αριθ. 9, **Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου.**
3. Αθανάσιος Σύρμος του Βασιλείου, κάτοικος Κόκκινου Μύλου Αχαρνών Αττικής, οδός Μετσόβου αριθ. 4, **Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.**

\*\*\*\*\*

Οι κάτωθι υπογράφωντες, υπό την ως άνω ιδιότητά μας, σύμφωνα με τα υπό του νόμου οριζόμενα αλλά και ειδικώς προς τούτο ορισθέντες από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «ΣΤΕΛΙΟΣ ΚΑΝΑΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΩΤΩΝ ΥΛΩΝ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΙΚΗΣ ΑΡΤΟΠΟΙΑΣ ΚΑΙ ΠΑΓΩΤΟΥ» και τον διακριτικό τίτλο «ΣΤΕΛΙΟΣ ΚΑΝΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε.», (εφεξής καλουμένης για λόγους συντομίας ως «**Εταιρεία**» ή «**Εκδότρια**» ή «**ΚΑΝΑΚΗΣ**») δηλώνουμε με την παρούσα ότι εξ όσων γνωρίζουμε:

(α) οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας της χρήσεως 2013 (01.01.2013-31.12.2013), οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της Εταιρείας.



***Ένα βήμα μπροστά !***

(β) η ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τα σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά την διάρκεια της χρήσης 2013 (01.01.2013-31.12.2013), την επίδρασή τους στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει, τις σημαντικές συναλλαγές που καταρτίστηκαν μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων καθώς και την εξέλιξη, τις επιδόσεις και την θέση της Εταιρείας, και

(γ) δεν υπάρχουν συνδεδεμένες προς την Εταιρεία επιχειρήσεις και συνακόλουθα η Εταιρεία δεν καταρτίζει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Αχαρνές, 22 Μαρτίου 2014

Οι δηλούντες

Στυλιανός Κανάκης

Μαρία Κανάκη

Αθανάσιος Σύρμος

Α.Δ.Τ. ΑΙ 647976

Α.Δ.Τ. Ρ 004160

Α.Δ.Τ. ΑΕ 152234



*Ένα βήμα μπροστά!*

**Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου**  
**για την χρήση 2013 (01.01.2013 – 31.12.2013)**

**ΠΡΟΟΙΜΙΟ**

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία ακολουθεί (εφεξής καλουμένη για λόγους συντομίας και ως «Έκθεση» ή «ΕΔ»), αφορά στην εταιρική χρήση 2013 (01.01.2013-31.12.2013). Η Έκθεση συντάχθηκε και είναι εναρμονισμένη αφενός μεν με τις σχετικές διατάξεις του κ.ν. 2190/1920 (άρθρο 136 σε συνδυασμό με άρθρο 43α κ.ν. 2190/1920), όσο και του νόμου 3556/2007 (ΦΕΚ 91Α'/30.04.2007) και τις επ' αυτού εκδοθείσες εκτελεστικές αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με αριθμούς 1/434/03.07.2007 και 7/448/11.10.2007.

Η παρούσα Έκθεση εμπεριέχει κατά τρόπο ευσύνοπτο, πλην όμως εύληπτο, ουσιαστικό και περιεκτικό όλες τις σημαντικές επιμέρους θεματικές ενότητες, οι οποίες είναι απαραίτητες, με βάση το ως άνω κανονιστικό πλαίσιο και απεικονίζει κατά τρόπο αληθή και ακριβή όλες τις σχετικές αναγκαίες κατά νόμο πληροφορίες, προκειμένου να εξαχθεί μια ουσιαστική και εμπεριστατωμένη ενημέρωση για την δραστηριότητα κατά την εν λόγω χρονική περίοδο της Εταιρείας με την επωνυμία «ΣΤΕΛΙΟΣ ΚΑΝΑΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΩΤΩΝ ΥΛΩΝ ΖΑΧΑΡΟΠΛΑΣΤΙΚΗΣ ΑΡΤΟΠΟΙΑΣ ΚΑΙ ΠΑΓΩΤΟΥ», ( η οποία στην παρούσα Έκθεση θα καλείται για λόγους συντομίας ως «Εταιρεία» ή «Εκδότρια» ή «ΚΑΝΑΚΗΣ»).

Σημειώνεται ότι η Εταιρεία δεν καταρτίζει ενοποιημένες, παρά μόνο εταιρικές οικονομικές καταστάσεις, καθώς δεν υφίσταται οιαδήποτε συνδεδεμένη προς την Εταιρεία επιχείρηση. Η Έκθεση περιέχει το σύνολο της αναγκαίας πληροφόρησης με αντικειμενικό και επαρκή τρόπο και με γνώμονα την ουσιαστική και όχι τυπική πληροφόρηση των θεμάτων που περιέχονται σε αυτήν.



***Ένα βήμα μπροστά!***

Η παρούσα Έκθεση περιλαμβάνεται αυτούσια μαζί με τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και τα λοιπά απαιτούμενα από τον νόμο στοιχεία και δηλώσεις στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση που αφορά στην κλειόμενη χρήση 2013 (01.01.2013-31.12.2013).

Οι θεματικές ενότητες της παρούσας Εκθέσεως, οι οποίες έχουν τεθεί και ταξινομηθεί επί σκοπώ ευχερέστερης ανάγνωσης και παρακολούθησης αυτής καθώς και το περιεχόμενο αυτών έχουν ειδικότερον ως ακολούθως:

## **ΕΝΟΤΗΤΑ Α΄**

### **Σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα στην διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως 2013**

Τα σημαντικά γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα κατά την διάρκεια της κλειόμενης χρήσης 2013 (01.01.2013-31.12.2013) καθώς και η τυχόν επίδρασή τους στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, είναι τα ακόλουθα:

#### **1. Ανάπτυξη υφιστάμενων και νέων δραστηριοτήτων – νέα συνεργασία**

Η Εταιρεία ερευνά σε διαρκή βάση και με τρόπο συστηματικό αλλά και μεθοδικό, με βάση την πολυετή εμπειρία της και την ιδιαίτερη τεχνογνωσία που διαθέτει, την διεθνή αγορά με σκοπό την αναζήτηση νέων συνεργασιών και την ενίσχυση του πλήθους των αντιπροσωπευόμενων από την ίδια προϊόντων. Εντός του ανωτέρου πλαισίου και κατά τη διάρκεια του 2013, η Εταιρεία συνέχισε να διευρύνει την γκάμα των προϊόντων της μέσω της ανάπτυξης υφιστάμενων συνεργασιών αλλά και με τη σύναψη νέων.

Πιο συγκεκριμένα, η Εταιρεία λάνσαρε συνολικά 36 νέους κωδικούς προϊόντων εντός της χρήσεως 2013, όπως και ιδίως :

- τις νέες γεύσεις από τον ιταλικό οίκο FABBRI 1905 για παγωτό και ζαχαροπλαστική για την περίοδο Άνοιξη/Καλοκαίρι 2013 (Nutty, Delipaste Gingerbread, Crockoloso Gingerbread, Variegato Cioccobianco, Variegato Αχλάδι),



***Ένα βήμα μπροστά!***

- νέα μείγματα για την παρασκευή Γαλλικού Μπριός και Γερμανικής κουλούρας (Brioche & Jogofine New) καθώς και μείγμα για την παρασκευή αρτοσκευασμάτων Makedonitiko από την ABEL & SCHAEFER Komplet ,
- νέο Dulce de Leche FAMILIAR από την Caro Import
- νέα μοντέρνα διακοσμητικά σοκολάτας από τη MONA LISA όπως μπλόσσομ καραμέλα, μπλόσσομ πορτοκάλι, shavings κόκκινο/υγείας, shavings πορτοκαλί/υγείας, shavings ανάμεικτο και πουράκια υγείας/πορτοκαλί.
- νέα φόρμα για Χριστουγεννιάτικους κορμούς από την Γαλλική Decors & Creations.

*Νέα συνεργασία*

Κατά την διάρκεια του 2013, η Εταιρία προχώρησε στην σύναψη μίας νέας και πολύ σημαντικής συνεργασίας με την εταιρεία κολοσσό στην παραγωγή σοκολάτας BARRY CALLEBAUT. Πρόκειται για τον μεγαλύτερο παγκοσμίως παραγωγό υψηλής ποιότητας και καινοτόμων προϊόντων σοκολάτας και κακάο.

Για το σκοπό αυτό υπεγράφη μεταξύ KANAKHIS και BARRY CALLEBAUT σύμβαση αποκλειστικής διανομής των μαρκών CACAO BARRY & CHOCOVIC για την Βουλγαρική αγορά μέσω του αποκλειστικού διανομέα της Εταιρείας, ALMA LIBRE. Μόλις στο ξεκίνημα της συνεργασίας λανσαρίστηκαν συνολικά 18 υψηλής ποιότητας καινοτομικά προϊόντα σοκολάτας και κακάο.

Η ενίσχυση της γκάμας των προϊόντων που προωθεί η Εταιρεία μέσω της ανάπτυξης νέων συνεργασιών της δίδει την δυνατότητα να προωθεί την περαιτέρω διεξόδυσή της σε νέες αγορές, γεγονός που λειτουργεί αντισταθμιστικά σε όποια τυχόν απώλεια ή μείωση υφίσταται στις γεωγραφικές και προϊόντικές αγορές που ήδη δραστηριοποιείται.



***Ένα βήμα μπροστά!***

## **2. Εντυπωσιακή παρουσία της FABBRI στην Έκθεση SIGEP 2013**

Πόλος έλξης της 34<sup>ης</sup> έκθεσης SIGEP στο Ρίμινι της Ιταλίας (19- 23 Ιανουαρίου 2013) ήταν, όπως κάθε χρόνο, το περίπτερο της κορυφαίας Ιταλικής εταιρείας πρώτων υλών παγωτού και ζαχαροπλαστικής FABBRI, της οποίας αποκλειστικός αντιπρόσωπος για την Ελλάδα, την Κύπρο και τις βαλκανικές χώρες είναι η Εταιρεία.

Τόσο το εντυπωσιακό περίπτερο όσο και οι απαστράπτουσες βιτρίνες της FABBRI προσέλκυσαν τα βλέμματα όλων των επισκεπτών, οι οποίοι είχαν την ευκαιρία να θαυμάσουν από κοντά και να δοκιμάσουν την πλήρη γκάμα προϊόντων της εταιρείας, όπως επίσης και να γνωρίσουν όλα τα νέα προϊόντα που λανσάει η FABBRI για τη νέα χρονιά όπως τη φανταστική γεύση NUTTY για βαριεγκάτο, στρώσεις στο παγωτό ή ζαχαροπλαστική χρήση, τα απίθανα Delipaste και Variegato GINGERBREAD καθώς και το νέο πλούσιο βαριεγκάτο ΛΕΥΚΗ ΣΟΚΟΛΑΤΑ. Επίσης, οι επισκέπτες είχαν τη δυνατότητα να ενημερωθούν για όλες τις σύγχρονες τάσεις και τεχνικές πάνω στο παγωτό από το έμπειρο προσωπικό της FABBRI αλλά και της ΚΑΝΑΚΗΣ που παρευρέθηκε στην έκθεση και βρίσκεται πάντοτε στο πλευρό των Ελλήνων επαγγελματιών. Αξίζει πάντως να σημειωθεί ότι όλοι οι επισκέπτες θαύμασαν για ακόμα μια φορά την μοναδική ποιότητα και την απίστευτη ποικιλία που μόνο τα προϊόντα FABBRI προσφέρουν.

## **3. Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 18<sup>ης</sup> Φεβρουαρίου 2013**

Την 18<sup>η</sup> Φεβρουαρίου 2013 πραγματοποιήθηκε στα γραφεία της έδρας της Εταιρείας, Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της, στην οποία παρέστησαν αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου μέτοχοι, εκπροσωπώντας 6.505.881 κοινές ονομαστικές μετοχές και ισάριθμα δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 86,75% επί συνόλου 7.500.000 μετοχών και ισαριθμών δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας έλαβε τις εξής αποφάσεις επί των θεμάτων της ημερησίας διατάξεως:



***Ένα βήμα μπροστά!***

Στο 1<sup>ο</sup> θέμα ενέκρινε ομόφωνα την μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των επτακοσίων πενήντα χιλιάδων (750.000,00) Ευρώ, με μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής της Εταιρείας κατά 0,10 Ευρώ, (από 0,66 Ευρώ σε 0,56 Ευρώ) και επιστροφή-καταβολή του αντίστοιχου ποσού στους μετόχους της Εταιρείας.

Στο 2<sup>ο</sup> θέμα ενέκρινε ομόφωνα την σχετική, συνεπεία της ληφθείσας επί του πρώτου θέματος της ημερησίας διατάξεως απόφασης, τροποποίηση του άρθρου 5 παρ. 1 του Καταστατικού της Εταιρείας στην μορφή ακριβώς που είχε δημοσιευθεί και ανακοινωθεί από την Εταιρεία.

Στο 3<sup>ο</sup> θέμα έλαβαν χώρα διάφορες ανακοινώσεις προς τους παριστάμενους μετόχους, οι οποίοι και ενημερώθηκαν από τον Πρόεδρο της Γενικής Συνέλευσης για την μέχρι σήμερα πορεία της Εταιρείας.

#### **4. Σημαντική παρουσία στην ΑΡΤΟΖΑ 2013**

Η παρουσία της Εταιρείας στην 13<sup>η</sup> έκθεση ΑΡΤΟΖΑ, η οποία πραγματοποιήθηκε στο εκθεσιακό κέντρο METROPOLITAN EXPO στις 23 - 26 Φεβρουαρίου 2013, ήταν πραγματικά επιτυχής. Για άλλη μια φορά, ο μεγάλος αριθμός των επισκεπτών απέδειξε τη σημασία αυτής της εμπορικής έκθεσης για τον τομέα της ζαχαροπλαστικής, της αρτοποιίας και του παγωτού, καθώς και το ειλικρινές ενδιαφέρον των επαγγελματιών για τις νέες τάσεις της αγοράς. Το μινιμαλιστικό και σύγχρονο περίπτερο της Εταιρείας, το οποίο βρισκόταν σε κεντρικό σημείο της έκθεσης, προσέλκυσε πολλούς επισκέπτες, οι οποίοι είχαν την ευκαιρία να ενημερωθούν για τη μεγάλη και νέα σειρά προϊόντων (15 εντελώς νέα προϊόντα), καθώς και για τα τελευταία νέα και τις εξελίξεις στον τομέα της γαστρονομίας. Επιπλέον, καθ' όλη τη διάρκεια της διοργάνωσης, το δυναμικό τμήμα πωλήσεων της Εταιρείας, παρείχε στους επισκέπτες όλες τις απαραίτητες πληροφορίες σχετικά με τα μοναδικά ανταγωνιστικά πλεονεκτήματα της γκάμας των προϊόντων της Εταιρείας, ενώ η έμπειρη τεχνική ομάδα αποτελούμενη από 8 εξειδικευμένους σεφ ζαχαροπλάστες και αρτοποιούς ανέπτυξε και παρουσίασε νέες και πραγματικά πολύ νόστιμες δημιουργίες. Επίσης έλαβαν μέρος διακεκριμένοι Chefs των εταιρειών που εκπροσωπεί η εταιρεία, όπως ο κ. P. Depare (UNIFINE



***Ένα βήμα μπροστά!***

F&Bi), κ. W. Jungmann (KOMPLET) και η κα. S. Gaetta (FABBRI 1905) όπου με τη σημαντική τεχνογνωσία και την εμπειρία τους αποτελούν πάντα αναπόσπαστο τμήμα της επιτυχημένης παρουσίας της Εταιρείας στην ΑΡΤΟΖΑ.

Η εξέχουσα παρουσία της Εταιρείας στην σημαντική αυτή εκδήλωση για την Ελλάδα, την Κύπρο και τις χώρες των Βαλκανίων, προσέφερε για άλλη μια φορά καινοτόμες ιδέες και υψηλής ποιότητας πρώτες ύλες, συνεχή πληροφόρηση, συναρπαστικές συνταγές και υψηλού επιπέδου τεχνική υποστήριξη στους επαγγελματίες του κλάδου.

## **5. Καινοτόμα εργαστήρια, επιδείξεις και σεμινάρια από την Εταιρεία σε Αθήνα και**

### **Θεσσαλονίκη**

Συνεπής, όπως κάθε χρόνο, στα ραντεβού της με τους επαγγελματίες, η Εταιρεία διοργάνωσε πλήθος σεμιναρίων και επιδείξεων στα 2 Κέντρα Τεχνικής Επιμόρφωσης και Εφαρμογών που διαθέτει, τα CENTERS OF GASTRONOMY, στις εγκαταστάσεις της στην Αθήνα και στην Θεσσαλονίκη. Πιο συγκεκριμένα:

#### **α. Εντυπωσιακές επιδείξεις παγωτού από την FABBRI**

Όπως κάθε χρόνο, η Εταιρεία διοργάνωσε κατά τους μήνες Μάρτιο και Απρίλιο θεαματικές επιδείξεις παγωτού σε Αθήνα και Θεσσαλονίκη με θέμα «Παγωτό & Ζεστό Παγωτό: Νέες Τάσεις 2013», σε συνεργασία με την κορυφαία Ιταλική εταιρεία παγωτού FABBRI. Στις επιδείξεις παρουσιάστηκαν οι νέες γεύσεις για το 2013. Παράλληλα, η τεχνική σύμβουλος της FABBRI κα. Silvia Gaetta μαζί με το τεχνικό τμήμα Ζαχαροπλαστικής και Παγωτού της ΚΑΝΑΚΗΣ πρότειναν εξαιρετικούς συνδυασμούς γεύσεων καθώς και πολλές νέες συνταγές ζεστού παγωτού.

#### **β. Επιμόρφωση του Τεχνικού Τμήματος της Εταιρείας από την Dragsbaek Δανίας**

Διήμερο σεμινάριο (26-27 Ιουνίου 2013) διοργανώθηκε από την Εταιρεία για την περαιτέρω επιμόρφωση του Τεχνικού Τμήματος της εταιρείας Αθηνών και Θεσσαλονίκης που αποτελείται από 4 Τεχνικούς Συμβούλους ζαχαροπλαστικής και παγωτού, 4 Τεχνικούς Συμβούλους αρτοποιίας και 1 Τεχνολόγο Τροφίμων. Το σεμινάριο περιλάμβανε τεχνικές εφαρμογών των δανέζικων προϊόντων



***Ένα βήμα μπροστά!***

μαργαρίνης Dragsbaek που η Εταιρεία αντιπροσωπεύει αποκλειστικά στην Ελλάδα, την Κύπρο και τις γειτονικές βαλκανικές χώρες από το 1985. Οι τεχνικές αυτές αφορούσαν σε εξειδικευμένες εφαρμογές σε σφολιατοειδή, κρουασάν, γλυκές ζύμες μαγιάς, ζύμες τάρτας.

**γ. Επίδειξη «Σύγχρονη Αρτοποιία και Ζαχαροπλαστική Φούρνου» από την KOMPLET & την ΣΤΕΛΙΟΣ ΚΑΝΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε**

Η Εταιρεία βρέθηκε για μια ακόμα φορά στο πλευρό των αρτοποιιών & αρτοζαχαροπλαστών διοργανώνοντας στις 25-26 Σεπτεμβρίου στην Αθήνα εντυπωσιακή διήμερη επίδειξη με θέμα «Σύγχρονη Αρτοποιία και Ζαχαροπλαστική Φούρνου». Το πλούσιο πρόγραμμα επιμελήθηκε ο τεχνικός σύμβουλος της Komplet κ. W. Jungmann σε συνεργασία με το τεχνικό τμήμα αρτοποιίας της Εταιρείας και περιλάμβανε πληθώρα αρτοσκευασμάτων με τα προϊόντα αρτοποιίας της Εταιρείας, υπέροχα αλμυρά σνακς και γλυκά φούρνου καθώς και το λανσάρισμα νέων προϊόντων αρτοποιίας.

**δ. Τα Center of Gastronomy γιόρτασαν 10 χρόνια επιτυχίας!**

Η Εταιρεία και τα CENTER OF GASTRONOMY Athens – Thessaloniki γιόρτασαν την επέτειο των 10 χρόνων παρουσίας και συνεισφοράς τους στον κλάδο με μια πανηγυρική εκδήλωση που πραγματοποιήθηκε στην Αθήνα στις 30 και 31 Οκτωβρίου. Κατά τη διάρκεια των εκδηλώσεων έγινε ειδική παρουσίαση με ιστορική αναδρομή όλης της πορείας των CENTER OF GASTRONOMY από το 2003 έως σήμερα. Ταυτόχρονα έγινε αναφορά στις κυριότερες δραστηριότητές τους που περιλαμβάνουν διεξαγωγή σεμιναρίων και εργαστηρίων, πραγματοποίηση επιδείξεων, ανάπτυξη προϊόντων και εφαρμογών για πελάτες της Εταιρείας, εκπαιδευτικές ημερίδες για σπουδαστές επαγγελματικών σχολών και φυσικά την αποκλειστική συνεργασία με την κορυφαία γαλλική σχολή γαστρονομίας ECÔLE LENÔTRE! Στον εορτασμό συμμετείχε και ο τεχνικός σύμβουλος της εταιρείας FRUIBEL - SUCREA UNIFINE F&B Ingredients κ. Philippe Depape. Ο διεθνούς φήμης κ. Depape παρουσίασε μία υπέροχη σειρά Χριστουγεννιάτικων συνταγών με θέμα «Ένα ουράνιο τόξο τον χειμώνα...». Στο τέλος της εκδήλωσης, οι παρευρισκόμενοι δοκίμασαν τις εξαιρετικές γλυκές δημιουργίες συνοδεία επετειακού ποτού. Η Εταιρεία δημιούργησε το 2003 το



***Ένα βήμα μπροστά!***

ATHENS CENTER OF GASTRONOMY στις εγκαταστάσεις της Εταιρείας στις Αχαρνές Αττικής και 4 χρόνια αργότερα το THESSALONIKI CENTER OF GASTRONOMY, το οποίο στεγάζεται εντός του υποκαταστήματος της Εταιρείας στη ΒΙΠΕ Σίνδου. Πρόκειται για δύο υπερσύγχρονα κέντρα τεχνικής επιμόρφωσης και εφαρμογών ζαχαροπλαστικής, αρτοποιίας και παγωτού.

Αξίζει να σημειωθεί ότι μέχρι στιγμής τα CENTER OF GASTRONOMY έχουν φιλοξενήσει περίπου 11.000 άτομα, τα οποίοι συμμετείχαν σε συνολικά 220 επιδείξεις και σεμινάρια, 11 εκπαιδευτικές ημερίδες και σε 65 διεθνούς κύρους σεμινάρια της Ecole Lenôtre. Στο τέλος των εκδηλώσεων, ο κ. Κανάκης υπογράμμισε ότι: «Στόχος των CENTER OF GASTRONOMY είναι η επίτευξη της υψηλότερης δυνατής αξίας και ποιότητας για τους πελάτες αλλά και για την ίδια την Εταιρεία». Υποσχέθηκε δε ότι θα αναβαθμίσει περαιτέρω τις υπηρεσίες και τα προγράμματα των κέντρων επενδύοντας στη γνώση και την εξειδίκευση, μέσα από νέες συνεργασίες με Chef υψηλού κύρους και μοναδικά προϊόντα από ηγετικούς οίκους του εξωτερικού.

#### **ε. Λαμπερή Χριστουγεννιάτικη Επίδειξη Ζαχαροπλαστικής**

Η Εταιρεία διοργάνωσε μία λαμπερή επίδειξη με χριστουγεννιάτικα γλυκά στο ATHENS CENTER OF GASTRONOMY στις 20 Νοεμβρίου 2013. Το τεχνικό τμήμα της Εταιρείας, αποτελούμενο από τους κ.κ. Γ. Κόστιουτσουκ, Δ. Δημόπουλο και Κ. Παπαπαναγιώτου, δημιούργησε ένα εξαιρετικό πρόγραμμα με λαχταριστούς και τέλεια διακοσμημένους χριστουγεννιάτικους κορμούς. Στο τέλος της εκδήλωσης οι παρευρισκόμενοι δοκίμασαν τα γλυκά και εντυπωσιάστηκαν από τις υπέροχες γεύσεις και τους πρωτότυπους συνδυασμούς.

#### **6. Διοργάνωση σεμιναρίων ECOLE LENOTRE**

Η Εταιρεία και η παγκοσμίου φήμης Γαλλική Σχολή ECOLE LENÔTRE συνέχισαν την επιτυχή αποκλειστική συνεργασία τους για την Ελλάδα, διοργανώνοντας σε Αθήνα και Θεσσαλονίκη πλήθος σεμιναρίων γεμάτα με νέες και πρωτοποριακές συνταγές Γαλλικής φιλοσοφίας και τεχνικής που ενθουσίασαν τους Έλληνες επαγγελματίες δίνοντάς τους εργαλεία δουλειάς και νέες ιδέες.



***Ένα βήμα μπροστά!***

Μάλιστα, εντός του 2013 διοργανώθηκε και πραγματοποιήθηκε και το πρώτο σεμινάριο στη Σόφια της Βουλγαρίας στις εγκαταστάσεις και με τη συνεργασία της ALMA LIBRE, σημειώνοντας τεράστια επιτυχία και σηματοδοτώντας το ξεκίνημα μίας νέας εποχής στη τεχνική επιμόρφωση των Βούλγαρων ζαχαροπλαστών.

Πιο συγκεκριμένα διοργανώθηκαν και πραγματοποιήθηκαν με μεγάλη επιτυχία τα ακόλουθα σεμινάρια:

ΑΘΗΝΑ

14-17/5/2013 «Μοντέρνα Γαλλική Ζαχαροπλαστική»

18-21/6/2013 «Viennoiserie»

1-4/10/2013 «Η τέχνη της σοκολάτας: σοκολατάκια, patisserie, macaron»

ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ

28-31/5/2013 «Μοντέρνα Γαλλική Ζαχαροπλαστική»

8-11/10/2013 «Η τέχνη της σοκολάτας: σοκολατάκια, patisserie, macaron»

ΣΟΦΙΑ

12-15/11/2013 «Μοντέρνα Γαλλική Ζαχαροπλαστική»

Μέσω των εν λόγω σεμιναρίων η Εταιρεία ενισχύει και προάγει την σχέση της με την πελατεία της και αποδεικνύει έμπρακτα ότι το πρώτιστο και διαρκές μέλημά της είναι η ποιότητα και η βέλτιστη και αποδοτικότερη αξιοποίηση των προϊόντων που διανέμει και αντιπροσωπεύει.

### **7. Συνεχής ανάπτυξη βαλκανικών αγορών και Κύπρου**

Στην διάρκεια της χρήσης 2013 η Εταιρεία συνέχισε την επέκταση των υφισταμένων συνεργασιών της, με στόχο την επέκταση των δραστηριοτήτων της και την περαιτέρω διεύρυσή της στις γειτονικές Βαλκανικές αγορές καθώς και στην Κύπρο, οι οποίες παρουσιάζουν σημαντικά περιθώρια ανάπτυξης, γεγονός που αποτυπώνεται και από την ενίσχυση των εξαγωγών της Εταιρείας.



***Ένα βήμα μπροστά!***

Η Εταιρεία αντιλαμβανόμενη τον σημαντικό ρόλο που αναμένεται να διαδραματίσουν οι αγορές των γειτονικών Βαλκανικών χωρών και της Κύπρου στην ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της, αλλά και τις προοπτικές των εν λόγω αγορών, συνεχίζει τη συστηματική της επέκταση στις περιοχές αυτές οργανώνοντας συνεχείς τεχνικές επιδείξεις σε επαγγελματίες των τοπικών αγορών, μέσω του άρτια εκπαιδευμένου τεχνικού τμήματος που διαθέτει και εκτιμά ότι με την περαιτέρω ανάπτυξη και ενίσχυση του εξαγωγικού της προσανατολισμού θα βελτιώσει σημαντικά την θέση της στην ευρύτερη γεωγραφική περιοχή (Βαλκάνια και Κύπρος), γεγονός που θα επιδράσει θετικά στα οικονομικά της αποτελέσματα

#### **8. Διοργάνωση σεμιναρίων στους Βούλγαρους επαγγελματίες**

Η Εταιρεία κατά την διάρκεια του έτους 2013 πραγματοποίησε διήμερο ενημερωτικό σεμινάριο παγωτού στο THESSALONIKI CENTER OF GASTRONOMY στις 29 και 30 Μαρτίου 2013. Στόχος του σεμιναρίου ήταν να ενημερώσει τους Βούλγαρους επαγγελματίες για την χρήση, τα πλεονεκτήματα και την ευκολία χρήσης των προϊόντων της FABBRI, ενώ παρουσίασε ένα πλήρες πρόγραμμα εφαρμογής των προϊόντων FABBRI. Αξίζει να σημειωθεί ότι, κάποιои από τους παρευρισκομένους ξεκίνησαν άμεσα συνεργασία για την παραγωγή και διάθεση παραδοσιακού ιταλικού παγωτού (gelato), μία τάση η οποία μόλις ξεκινάει τα πρώτα της βήματα στην αγορά της Βουλγαρίας.

#### **9. Απάντηση-ενημέρωση σε σχετικό ερώτημα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς**

Η Εταιρεία την 27<sup>η</sup> Μαρτίου 2013 σε εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 4.1.3.1 και 4.1.3.6 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών και του άρθρου 10 παρ. 1 του ν. 3340/2005 και κατόπιν σχετικού ερωτήματος που υποβλήθηκε εκ μέρους της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σε συνέχεια των δυσάρεστων οικονομικών εξελίξεων στην Κύπρο και με σκοπό την προστασία των επενδυτών και της εύρυθμης λειτουργίας της χρηματιστηριακής αγοράς από σχετικές φήμες και ανεπιβεβαίωτες πληροφορίες, γνωστοποίησε προς το επενδυτικό κοινό τα ακόλουθα αναφορικά με



***Ένα βήμα μπροστά !***

τις επιπτώσεις της κυπριακής χρηματοπιστωτικής κρίσης στις δραστηριότητες, τα αποτελέσματα και την οικονομική θέση της Εταιρείας:

α) η δραστηριοποίηση της Εταιρείας στην Κύπρο σε επίπεδο πωλήσεων είναι ιδιαίτερα μικρή και σε επίπεδο αγορών είναι ανύπαρκτη,

β) δεν υφίστανται καταθέσεις της Εταιρείας άνω των 100 χιλιάδων Ευρώ που να τηρούνται στην Κύπρο, είτε στην Τράπεζα Κύπρου, είτε στην CPB,

γ) δεν υφίσταται οιαδήποτε έκθεση της Εταιρείας σε κινητές αξίες (μετοχές, ομόλογα) ή χρηματοπιστωτικά μέσα των ανωτέρω δύο Τραπεζών,

δ) το ποσοστό του κύκλου εργασιών της Εταιρείας στην Κύπρο για την χρήση που έληξε την 31.12.2012 ανέρχεται μόλις σε 0,66% (113.820,68 Ευρώ) και

ε) με βάση τα ανωτέρω ουδεμία επίπτωση εκ των ως άνω εξελίξεων στην Κύπρο αναμένεται να υπάρξει επί του κύκλου εργασιών, των αποτελεσμάτων και της οικονομικής θέσης της Εταιρείας.

#### **10. Ανακοίνωση για μεταφορά των μετοχών της Εταιρείας στην Κύρια Αγορά**

Το Διοικητικό Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών κατά την συνεδρίαση αυτού της 5<sup>ης</sup> Απριλίου 2013 αποφάσισε την μεταφορά των μετοχών της Εταιρείας στην Κυρία Αγορά από την κατηγορία Χαμηλής Διασποράς, λόγω της αύξησης της διασποράς τους. Η μεταφορά των μετοχών στην Κυρία Αγορά ξεκίνησε να ισχύει από την συνεδρίαση της Δευτέρας 3 Ιουνίου 2013.

#### **11. Ολοκλήρωση της διαδικασίας μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας που αποφασίστηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 18<sup>ης</sup> Φεβρουαρίου 2013**

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε την 18<sup>η</sup> Φεβρουαρίου 2013, αποφάσισε μεταξύ άλλων, την μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των επτακοσίων πενήντα χιλιάδων (750.000,00) Ευρώ, η οποία πραγματοποιήθηκε με την αντίστοιχη μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής της Εταιρείας κατά το ποσό των 0,10 Ευρώ, ήτοι από 0,66 Ευρώ σε 0,56 Ευρώ και επιστροφή κεφαλαίου με καταβολή μετρητών



***Ένα βήμα μπροστά !***

στους μετόχους ποσού 0,10 Ευρώ ανά μετοχή. Μετά την ως άνω μείωση το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται πλέον στο ποσό των 4.200.000,00 Ευρώ διαιρούμενο σε 7.500.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,56 Ευρώ.

Το Υπουργείο Ανάπτυξης, Ανταγωνιστικότητας, Υποδομών, Μεταφορών και Δικτύων με την με αριθμό πρωτοκόλλου Κ2-1203/28.03.2013 απόφασή του ενέκρινε την τροποποίηση του σχετικού άρθρου 5 παρ. 1 του Καταστατικού της Εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο του Χρηματιστήριο Αθηνών στη συνεδρίασή του της 4<sup>ης</sup> Απριλίου 2013 ενημερώθηκε για την μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών της Εταιρείας με επιστροφή κεφαλαίου με καταβολή μετρητών στους μετόχους ποσού 0,10 Ευρώ ανά μετοχή. Κατόπιν των ανωτέρω, από την 10<sup>η</sup> Απριλίου 2013 οι μετοχές της Εταιρείας είναι διαπραγματεύσιμες στο Χρηματιστήριο Αθηνών με τη νέα ονομαστική αξία 0,56 Ευρώ ανά μετοχή και χωρίς το δικαίωμα συμμετοχής στην επιστροφή κεφαλαίου με καταβολή μετρητών στους μετόχους ποσού 0,10 Ευρώ ανά μετοχή. Δικαιούχοι της επιστροφής κεφαλαίου ορίστηκαν οι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Σ.Α.Τ. μέτοχοι την 12<sup>η</sup> Απριλίου 2013. Η καταβολή της επιστροφής κεφαλαίου ξεκίνησε από την 18<sup>η</sup> Απριλίου 2013 και πραγματοποιήθηκε μέσω της «ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.». Με την πάροδο τριών (3) μηνών από την ημερομηνία έναρξης καταβολής, δηλ. από την 18<sup>η</sup> Ιουλίου 2013, η επιστροφή κεφαλαίου σε μετρητά θα καταβάλλεται μόνο από τα γραφεία της Εταιρείας (οδός Ανεμώνης αριθ. 4, Αχαρνές Αττικής, Τ.Κ. 13678, Αθήνα).

## **12. Ανακοίνωση ορισμού νέου εσωτερικού Ελεγκτή**

Η Εταιρεία σε εφαρμογή των διατάξεων του ν. 3016/2002 και της με αριθμό 5/204/14.11.2000 Απόφασης του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν, ανακοίνωσε ότι το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την συνεδρίαση αυτού της 8<sup>ης</sup> Απριλίου 2013, όρισε ως νέο εσωτερικό Ελεγκτή της Εταιρείας τον κ. Παναγιώτη Κουτσιανά του Ιωάννη, σε αντικατάσταση της υφισταμένης Δήμητρας Παπασπύρου του Σπυρίδωνος. Ημερομηνία ανάληψης καθηκόντων από τον κ. Παναγιώτη Κουτσιανά ορίστηκε η 9<sup>η</sup> Απριλίου 2013.



***Ένα βήμα μπροστά!***

### **13. Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας**

Την 3<sup>η</sup> Ιουνίου 2013, ημέρα Δευτέρα και ώρα 11:00 π.μ, πραγματοποιήθηκε στα γραφεία της έδρας της Εταιρείας (Αχαρνές Αττικής, οδός Ανεμώνης αριθ. 4), η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της, στην οποία παρέστησαν αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου μέτοχοι, εκπροσωπώντας 6.392.886 κοινές ονομαστικές μετοχές και ισάριθμα δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 85,24% επί συνόλου 7.500.000 μετοχών και ισαριθμών δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

Η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας έλαβε τις εξής αποφάσεις επί των θεμάτων της ημερησίας διατάξεως:

**Στο 1<sup>ο</sup> θέμα** ενέκρινε ομόφωνα τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις που αφορούν στην κλειόμενη εταιρική χρήση 2012 (01.01.2012-31.12.2012) και συνολικά την ετήσια Οικονομική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για την εν λόγω χρήση, στην μορφή που δημοσιεύθηκαν και υπεβλήθησαν προς τις αρμόδιες Εποπτεύουσες και Εποπτικές Αρχές.

**Στο 2<sup>ο</sup> θέμα** ενέκρινε ομόφωνα την ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία περιλαμβάνεται εξ ολοκλήρου στο Πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας της 22ας Μαρτίου 2013, καθώς και την από 26 Μαρτίου 2013 Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή της Εταιρείας κ. Σεραφείμ Δ. Μακρή αναφορικά με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις που αφορούν στην εταιρική χρήση 2012.

**Στο 3<sup>ο</sup> θέμα** ενέκρινε ομόφωνα την διάθεση (διανομή) κερδών της εταιρικής χρήσεως 2012 (01.01.2012-31.12.2012) και ειδικότερα ενέκρινε την μη διανομή οιαδήποτε μερίσματος προς τους μετόχους της Εταιρείας από τα κέρδη της κλειόμενης χρήσεως 2012 (01.01.2012-31.12.2012).



***Ένα βήμα μπροστά!***

**Στο 4<sup>ο</sup> θέμα** ενέκρινε ομόφωνα την απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών της Εταιρείας από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τα πεπραγμένα και την εν γένει διαχείριση της κλειομένης εταιρικής χρήσεως 2012 (01.01.2012-31.12.2012), καθώς και για τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της εν λόγω χρήσεως.

**Στο 5<sup>ο</sup> θέμα** ενέκρινε ομόφωνα την εκλογή της Ελεγκτικής Εταιρείας «Ορκωτοί Λογιστές Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών» και ειδικότερα του κ. Σεραφείμ Μακρή του Δημητρίου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 16311) ως Τακτικού Ελεγκτή και του κ. Ευστάθιου Μπανίλα του Παναγιώτη (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 16451) ως Αναπληρωματικού Ελεγκτή για την εταιρική χρήση 2013 (01.01.2013-31.12.2013) και για τον έλεγχο των ετησίων και εξαμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας καθώς επίσης και για την έκδοση του αντιστοίχου ετησίου φορολογικού πιστοποιητικού, κατά τα προβλεπόμενα στην παρ. 5 του άρθρου 82 του ν. 2238/1994, ενώ παράλληλα ενέκρινε και την αμοιβή των ελεγκτών για αμφοτέρους τις ως άνω εργασίες, η οποία δεν θα υπερβεί το ποσό των 25.040,00 Ευρώ (πλέον ΦΠΑ).

**Στο 6<sup>ο</sup> θέμα** ενέκρινε ομόφωνα τις αμοιβές που καταβλήθηκαν στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για τις υπηρεσίες που παρείχαν στην Εταιρεία κατά την παρελθούσα εταιρική χρήση 2012 (01.01.2012-31.12.2012) και μέχρι την ετήσια τακτική Γενική Συνέλευση, αφετέρου δε προενέκρινε τις αμοιβές που θα καταβληθούν στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου καθόλη την χρήση 2013 έως την επόμενη ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση.

**Στο 7<sup>ο</sup> θέμα** έλαβαν χώρα ορισμένες ανακοινώσεις εκ μέρους του Προεδρείου αναφορικά με τα αποτελέσματα και την πορεία της Εταιρείας.



***Ένα βήμα μπροστά!***

#### **14. Ανακοίνωση για συνέχιση σύμβασης Ειδικού Διαπραγματευτή**

Από την Δευτέρα 3 Ιουνίου 2013 οι μετοχές της Εταιρείας μεταφέρθηκαν στην Κύρια Αγορά από την κατηγορία της Χαμηλής Διασποράς λόγω της αύξησης της διασποράς τους. Συνεπεία της ως άνω μεταφοράς η μεταξύ της Εταιρείας και της «ΒΕΤΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.» σύμβαση παροχής υπηρεσιών ειδικού διαπραγματευτή, της οποίας η εκτέλεση είχε ανασταλεί, καθόλο το χρόνο που οι μετοχές της Εταιρείας είχαν ενταχθεί στην κατηγορία Χαμηλής Διασποράς, συνεχίζεται κανονικά.

#### **15. Ανανέωση διάρκειας Σύμβασης Ειδικής Διαπραγμάτευσης**

Η Εταιρεία ανακοινώσε προς το επενδυτικό κοινό ότι η Επιτροπή Λειτουργίας Αγορών του Χρηματιστηρίου Αθηνών με την από 26.09.2013 απόφασή της ενέκρινε την ανανέωση της ιδιότητας του Ειδικού Διαπραγματευτή επί των μετοχών της Εταιρείας από το Μέλος του Χ.Α «ΒΕΤΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.».

Σημειώνεται ότι η Εταιρεία έχει συνάψει σύμβαση ειδικής διαπραγμάτευσης με την «ΒΕΤΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.», η οποία θα εξακολουθεί υφισταμένη, μετά από την ως άνω απόφαση, με τους εξής βασικούς όρους:

1) η «ΒΕΤΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.» θα διαβιβάζει στο Σύστημα Συναλλαγών του Χρηματιστηρίου Αθηνών εντολές ειδικής διαπραγμάτευσης (δηλαδή ταυτόχρονες εντολές αγοράς και πώλησης) για ίδιο λογαριασμό επί των μετοχών της Εκδότριας, σύμφωνα με τους όρους και προϋποθέσεις της κειμένης νομοθεσίας . Για την υπηρεσία αυτή η Εκδότρια θα καταβάλλει αμοιβή στην «ΒΕΤΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.» και

2) η διάρκεια της εν λόγω σύμβασης ειδικής διαπραγμάτευσης ανανεώθηκε για ένα (1) έτος.

#### **16. Έκδοση Φορολογικού Πιστοποιητικού χρήσεως 2012,**

Η Εταιρεία σε εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 4.1.3.1 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών και του άρθρου 10 παρ. 1 του ν. 3340/2005, γνωστοποίησε στο



***Ένα βήμα μπροστά!***

επενδυτικό κοινό την 4<sup>η</sup> Νοεμβρίου 2013 ότι σε συνέχεια του ειδικού φορολογικού ελέγχου για την χρήση 2012, που διενεργήθηκε από τον νόμιμο ελεγκτή της Εταιρείας σύμφωνα με το α. 82 παρ. 5 του ν. 2238/1994, εξεδόθη φορολογικό πιστοποιητικό με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη.

### **17. Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 9<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2013**

Την 9<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2013, ημέρα Δευτέρα και ώρα 10:00, πραγματοποιήθηκε στα γραφεία της έδρας της Εταιρείας (Αχαρνές Αττικής, οδός Ανεμώνης αριθ. 4), η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της, στην οποία παρέστησαν αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου μέτοχοι, εκπροσωπώντας 6.639.406 κοινές ονομαστικές μετοχές και ισάριθμα δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 88,53 % επί συνόλου 7.500.000 μετοχών και ισαριθμών δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας έλαβε τις εξής αποφάσεις επί των θεμάτων της ημερησίας διατάξεως:

Στο 1<sup>ο</sup> θέμα ενέκρινε ομόφωνα την μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των 600.000,00 Ευρώ, με μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής της Εταιρείας κατά 0,08 Ευρώ, ήτοι από 0,56 Ευρώ σε 0,48 Ευρώ και την ισόποση επιστροφή-καταβολή του αντίστοιχου ποσού στους μετόχους της Εταιρείας.

Στο 2<sup>ο</sup> θέμα ενέκρινε ομόφωνα την σχετική, ενόψει της ληφθείσας κατά τα ανωτέρω απόφασεως, τροποποίηση του άρθρου 5 παρ. 1 του Καταστατικού της Εταιρείας στην μορφή ακριβώς που είχε δημοσιευθεί και ανακοινωθεί από την Εταιρεία.

### **ΕΝΟΤΗΤΑ Β΄**

#### **Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες**

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται σε ένα ιδιαίτερα ανταγωνιστικό και διεθνοποιημένο περιβάλλον. Η εξειδικευμένη τεχνογνωσία της, η πολυετής εμπειρία και παρουσία της στον χώρο, η δημιουργία ισχυρού εμπορικού ονόματος (brand name) σε συνδυασμό με την διαρκή μελέτη, έρευνα αγοράς και εμπορία νέων προϊόντων με έμφαση στην ποιότητα και στην δυνατότητα άμεσης και πλήρους



### ***Ένα βήμα μπροστά!***

ικανοποίησης της υφισταμένης και μελλοντικής ζήτησης, καθώς και η δημιουργία ισχυρών οργανωτικών, τεχνικών και λειτουργικών υποδομών, οι οποίες συνδυάζουν την εμπορική προώθηση των προϊόντων με την εκπαίδευση προς τους πελάτες-αποδέκτες των προϊόντων για την ορθή και βέλτιστη αξιοποίησή τους, βοηθούν την Εταιρεία να παραμένει διαρκώς ανταγωνιστική και να προωθεί την διεξόδυσή της σε νέες αγορές (γεωγραφικές και προϊοντικές) και συνακόλουθα να μην επηρεάζεται από τις αρνητικές συνθήκες του εξωγενούς περιβάλλοντος.

Κατά την χρονική στιγμή συντάξεως της παρούσας Έκθεσης, η οικονομική κρίση, μολονότι συνεχίζεται με αμείωτη ένταση, δεν φαίνεται να επηρεάζει ουσιωδώς την δραστηριότητα της Εταιρείας, ενόψει της δραστηριοποίησης της τελευταίας σε έναν από τους πλέον ανθεκτικούς κλάδους (κλάδος τροφίμων) πλην όμως λόγω όμως της έντασης του φαινομένου, της διάρκειας αυτού και της γενικότερης κατάστασης ασφυξίας και έλλειψης ρευστότητας που παρατηρείται στην ελληνική αγορά (ήτοι στην κύρια γεωγραφική αγορά δραστηριοποίησης της Εταιρείας), ιδίως δε λόγω του γεγονότος ότι η οικονομική κρίση έχει ιδιαίτερα αρνητικές επιπτώσεις στο εγχώριο περιβάλλον, η τυχόν γενικότερη μείωση της καταναλωτικής ζήτησης είναι πιθανόν να επηρεάσει αρνητικά τις πωλήσεις και τα περιθώρια κέρδους του κλάδου τροφίμων και συνακόλουθα και της Εταιρείας. Επιπλέον το αρνητικό περιβάλλον που έχει καλλιεργηθεί σε σχέση με την χώρα (συστημικός κίνδυνος) μολονότι έχει λειανθεί στην διάρκεια των τελευταίων μηνών, δυσχεραίνει την συνεργασία της Εταιρείας με τις προμηθεύτριες εταιρείες της, γεγονός που έχει ένα μεμονωμένο αντίκτυπο στα αποτελέσματα της Εταιρείας.

Η μικρή χρηματοοικονομική έκθεση της Εταιρείας, η σημαντική ποιοτική και προϊοντική της διαφοροποίηση, σε συνδυασμό με την στοχευμένη επέκτασή της σε νέες γεωγραφικά αγορές, και η αξιοπιστία και φερεγγυότητα για τις οποίες διακρίνεται στις συναλλαγές της αποτελούν τα κύρια εφόδια που αυτή διαθέτει για την ελαχιστοποίηση των αρνητικών συνεπειών της οικονομικής κρίσης.

Οι συνήθεις χρηματοοικονομικοί και λοιποί κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία είναι κίνδυνοι αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, τιμές αγοράς, πιστωτικός κίνδυνος,



***Ένα βήμα μπροστά!***

κίνδυνος ρευστότητας, επιτοκιακός κίνδυνος, κίνδυνος αποθεμάτων, κίνδυνος μείωσης της ζήτησης λόγω της γενικότερης καταναλωτικής ύφεσης).

### **1. Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Η μεγάλη πλειοψηφία των συναλλαγών και των υπολοίπων της Εταιρείας είναι σε Ευρώ. Υπάρχουν περιορισμένης κλίμακας σε σχέση με τον όγκο εργασιών της Εταιρείας υποχρεώσεις σε έτερο πλην του Ευρώ νόμισμα και δη συναλλαγές ύψους 2.761.165,10 Δανέζικες κορόνες με αξία αποτίμησης 370.030,17 Ευρώ την 31.12.2013 και ως εκ τούτου η έκθεση σε συναλλαγματικούς κινδύνους αξιολογείται μεν ως υπαρκτή (αποκλειστικά και μόνο λόγω των ως άνω συναλλαγών), πλην όμως ως απολύτως ελεγχόμενη αφενός μεν λόγω του περιορισμένου ύψους των εν λόγω συναλλαγών και αφετέρου λόγω του νομίματος στο οποίο διενεργούνται οι συναλλαγές, το οποίο δεν παρουσιάζει σημαντικές διακυμάνσεις σε σχέση με το Ευρώ. Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί διαρκώς τους συναλλαγματικούς κινδύνους που ενδέχεται να προκύψουν και αξιολογεί την τυχόν ανάγκη λήψης σχετικών μέτρων, πλην όμως κατά την παρούσα χρονική στιγμή ο εν λόγω κίνδυνος δεν αξιολογείται ως ιδιαίτερα σημαντικός και είναι σε κάθε περίπτωση απόλυτα ελεγχόμενος.

### **2. Κίνδυνος αύξησης των τιμών των πρώτων υλών**

Οι αυξήσεις των τιμών των εισαγομένων και προωθούμενων εν συνεχεία από την Εταιρεία εμπορευμάτων (κυρίως από την Ευρώπη) τα τελευταία πέντε έτη κυμαίνονται σε ποσοστό 3-8% ετησίως κατά μέσο όρο, και διεθνώς προβλέπονται σταθερές και ίσως ελαφρώς μειωμένες τιμές για τις κατηγορίες που έχουν ως βάση παραγωγής της μαργαρίνης –λάδια, το σιτάρι, και το καλαμπόκι, ενώ για τα προϊόντα που έχουν ως βάση παραγωγής τα γαλακτοκομικά προϊόντα (βούτυρα-κρέμες γάλακτος-γάλα κλπ.) προβλέπονται μικρές αυξήσεις της τάξεως του 2-4%, και τέλος για τα προϊόντα που έχουν ως βάση παραγωγής το κακάο προβλέπονται σημαντικές αυξήσεις. Συνακόλουθα η έκθεση της Εταιρείας στον εν λόγω κίνδυνο αξιολογείται ως αρκετά σημαντική, πολλώ δε μάλλον καθώς με βάση τις συνθήκες που έχουν διαμορφωθεί στην ελληνική αγορά κατά την παρούσα χρονική στιγμή, η Εταιρεία δεν διαθέτει την σχετική ευχέρεια μετακύλισης των



### ***Ένα βήμα μπροστά!***

αυξήσεων αυτών στις τιμές των προϊόντων, σε κάθε περίπτωση όμως και δεδομένου ότι ο κίνδυνος προέρχεται συνήθως από πηγές τις οποίες η Εταιρεία δεν μπορεί να ελέγξει πλήρως (ενδεικτικώς εμπορική πολιτική προμηθευτών της κλπ), η διοίκηση της Εταιρείας λαμβάνει στο μέτρο του δυνατού τα κατάλληλα μέτρα προκειμένου αφενός μεν να περιορίσει μέσω ειδικών συμφωνιών με τους προμηθευτές της την έκθεση στον εν λόγω κίνδυνο αφετέρου δε να προσαρμόσει ανάλογα την τιμολογιακή και εμπορική της πολιτική, ώστε οι όποιες τυχόν αυξήσεις να μην επηρεάζουν την κερδοφορία της και τις εν γένει οικονομικές της επιδόσεις. Πάντως κατά την παρούσα χρονική στιγμή ο συγκεκριμένος κίνδυνος αξιολογείται ως αρκετά σημαντικός και ως ικανός να πλήξει κατά ένα μέρος την κερδοφορία και εν γένει οικονομικές επιδόσεις της Εταιρείας.

### **3. Πιστωτικός κίνδυνος**

Η Εταιρεία δεν έχει σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου σε κάποια από τα συμβαλλόμενα με αυτήν μέρη, κυρίως λόγω της μεγάλης διασποράς του πελατολογίου της, το οποίο αριθμεί σήμερα 2.100 περίπου πελάτες. Επίσης δεν υπάρχει πελάτης που να συμμετέχει με ποσοστό πάνω από 5% στον κύκλο εργασιών, γεγονός που μειώνει την πιθανότητα πιστωτικού κινδύνου. Πάντως ενόψει των συνθηκών της ευρύτερης οικονομικής κρίσης, η οποία εκδηλώνεται σε όλους σχεδόν αδιακρίτως του τομείς της οικονομικής δραστηριότητας και έχει πλήξει σημαντικά την εγχώρια αγορά, ο κίνδυνος που ενδέχεται να προκύψει από τυχόν αδυναμία ορισμένων εκ των πελατών ν' ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους έναντι της Εταιρείας αξιολογείται ως αρκετά σημαντικός, ανεξαρτήτως του γεγονότος ότι η Εταιρεία έχει διασφαλίσει τις προϋποθέσεις ελέγχου των όποιων αρνητικών επιπτώσεων αυτού, μέσω της συστηματικής παρακολούθησης των επιδόσεων και της οικονομικής απόδοσης των πελατών της, ώστε να ενεργεί, στο μέτρο που αυτό είναι εφικτό, προληπτικά με στόχο την αποφυγή δημιουργίας επισφαλειών.



**Ένα βήμα μπροστά!**

#### **4. Κίνδυνος ρευστότητας**

Η Εταιρεία διαθέτει ισχυρή κεφαλαιακή διάρθρωση και υψηλό δείκτη ρευστότητας. Η γενική ρευστότητα της Εταιρείας βρίσκεται σε υψηλά επίπεδα. Ενδεικτικά αναφέρουμε ότι ο δείκτης γενικής ρευστότητας (Κυκλοφορούν Ενεργητικό προς Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις) ανέρχεται σε 3,34 ενώ ο δείκτης αμέσου ρευστότητας (Κυκλοφορούν Ενεργητικό αφαιρουμένων των αποθεμάτων προς Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις) ανέρχεται σε 2,76. Η πολιτική την οποία εφαρμόζει πάγια η Εταιρεία κατά την διάρκεια των τελευταίων ετών, συνίσταται στην εκμετάλλευση των εκπτώσεων που προσφέρουν οι προμηθευτές της λόγω αμέσων πληρωμών (cash discounts), ενώ παράλληλα η Διοίκηση της Εταιρείας έχει εξασφαλίσει την δυνατότητα δανεισμού με ευνοϊκούς όρους από τις συνεργαζόμενες τράπεζες, την οποία δυνατότητα σπάνια αξιοποιεί λόγω ακριβώς της υψηλής ρευστότητας που διαθέτει. Ως εκ τούτου ο εν λόγω κίνδυνος αξιολογείται ως χαμηλός και σε κάθε περίπτωση ως ελεγχόμενος, πλην όμως γίνεται μνεία αυτού στην παρούσα Έκθεση για λόγους πληρέστερης και επαρκέστερης ενημέρωσης των μετόχων της Εταιρείας και του επενδυτικού κοινού εν γένει αναφορικά με οικονομικά ζητήματα όπως η ρευστότητα και το ύψος του τραπεζικού δανεισμού της Εταιρείας.

Παρακάτω παρατίθεται πίνακας της ληκτότητας των οικονομικών υποχρεώσεων της Εταιρείας, από τον οποίο προκύπτει η δανειακή επιβάρυνση της Εταιρείας με παράλληλη συγκριτική απεικόνιση της χρήσης 2012.

#### **Εταιρεία 2013**

<b>Ποσά σε ευρώ</b>	<b>0-6 μήνες</b>	<b>6-12 μήνες</b>	<b>1-5 χρόνια</b>	<b>Σύνολο</b>
Προμηθευτές & λοιποί πιστωτές	3.726.332,13	637.734,74		4.364.066,87
Χρηματοδοτικές μισθώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00
Δάνεια τραπεζών	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>3.726.332,13</b>	<b>637.734,74</b>	<b>0,00</b>	<b>4.364.066,87</b>



**Ένα βήμα μπροστά!**

## **Εταιρεία 2012**

<b>Ποσά σε ευρώ</b>	<b>0-6 μήνες</b>	<b>6-12 μήνες</b>	<b>1-5 χρόνια</b>	<b>Σύνολο</b>
Προμηθευτές & λοιποί πιστωτές	3.342.064,21	270.837,95		3.612.902,16
Χρηματοδοτικές μισθώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00
Δάνεια τραπεζών	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>3.342.064,21</b>	<b>270.837,95</b>	<b>0,00</b>	<b>3.612.902,16</b>

### **5. Επιτοκιακός κίνδυνος**

Η διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων καθώς και τις ανάγκες χρηματοδότησης της Εταιρείας, πλην όμως λόγω της μηδενικής εξάρτησης της Εταιρείας από τραπεζικό δανεισμό (0,00 Ευρώ την 31.12.2013), δεν υφίσταται επιτοκιακός κίνδυνος. Και η συγκεκριμένη αναφορά εντάσσεται εκ του περισσού στην παρούσα Έκθεση προκειμένου να ενημερωθεί το ευρύ επενδυτικό κοινό για την μηδενική εξάρτηση της Εταιρείας από τον τραπεζικό δανεισμό, γεγονός ιδιαίτερα σημαντικό το οποίο καταδεικνύει την υγιή χρηματοοικονομική διάρθρωση της Εταιρείας και τις υγιείς βάσεις επί των οποίων στηρίζει την λειτουργία και ανάπτυξή της.

### **6. Κίνδυνος απαξίωσης αποθεμάτων**

Η Εταιρεία λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα (ασφάλιση, φύλαξη) για να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο και τις ενδεχόμενες ζημιές λόγω απώλειας αποθεμάτων από φυσικές καταστροφές. Παράλληλα λόγω της μεγάλης κυκλοφοριακής ταχύτητας των αποθεμάτων (82 ημέρες), και ταυτόχρονα της μεγάλης διάρκειας αυτών (ημερομηνία λήξης), ο κίνδυνος απαξίωσής τους είναι ιδιαίτερα περιορισμένος, πλην όμως εάν και εφόσον το ευρύτερο οικονομικό κλίμα επιδεινωθεί λόγω της οικονομικής κρίσης και της συνακόλουθης μείωσης της αγοραστικής δύναμης των πελατών της Εταιρείας, τότε ο συγκεκριμένος κίνδυνος μπορεί ν' αποκτήσει κάποια σπουδαιότητα και για τον λόγο αυτό το κύκλωμα παραγγελιών και διακίνησης εμπορευμάτων της Εταιρείας έχει



***Ένα βήμα μπροστά!***

προσαρμοσθεί στις κρατούσες συνθήκες της αγοράς, ώστε ν' αποφεύγεται στο μεγαλύτερο δυνατό βαθμό ή αποθεματοποίηση εμπορευμάτων.

### **7. Μείωση ζήτησης λόγω γενικότερης καταναλωτικής ύφεσης**

Η Εταιρεία ανήκει στο κλάδο των τροφίμων και η ζήτηση των εμπορευμάτων στον κλάδο στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία παραμένει προς το παρόν σχετικά σταθερή με τάση μικρής μείωσης παρά το γενικότερο κλίμα καταναλωτικής ύφεσης, χωρίς πάντως να εμφανίζει σημάδια ισχυρής ανάκαμψης ή αντιστροφής του γενικότερου αρνητικού κλίματος.

Πάντως ο συγκεκριμένος κίνδυνος, ενόψει και των γενικότερων συνθηκών αλλά και της διάρκειας της οικονομικής κρίσης, αναμένεται να επηρεάσει τις αποδόσεις της Εταιρείας καθώς η μείωση της ζήτησης αναμένεται να ενταθεί, εφόσον οι γενικότερες συνθήκες οικονομικής ύφεσης συνεχισθούν και στην τρέχουσα χρήση με την ίδια ένταση. Για τον λόγο αυτό ο συγκεκριμένος κίνδυνος αξιολογείται ως ιδιαίτερα σημαντικός, καθώς ενδέχεται να επηρεάσει τις επιδόσεις και εν γένει τα αποτελέσματα της Εταιρείας.

### **8. Κίνδυνοι σχετικοί με την ασφάλεια στην εργασία**

Η ασφάλεια στην εργασία για τους εργαζομένους αποτελεί κυρίαρχη προτεραιότητα και απαραίτητη προϋπόθεση για την λειτουργία των εγκαταστάσεων της Εταιρείας. Σήμερα βρίσκεται σε εξέλιξη ένα πρόγραμμα που αποβλέπει στην εμπέδωση της κουλτούρας ασφάλειας σε όλες τις δραστηριότητες και λειτουργίες της Εταιρείας, ενώ επιπλέον εφαρμόζονται ευρύτατα εκπαιδευτικά προγράμματα για την συστηματική εκπαίδευση και επιμόρφωση των εργαζομένων σε θέματα ασφάλειας και υγιεινής της εργασίας, των οποίων η εφαρμογή ελέγχεται αδιαλείπτως από την σχετική Διεύθυνση της Εταιρείας.



***Ένα βήμα μπροστά!***

## **ΕΝΟΤΗΤΑ Γ'**

### **Σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη**

Στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνονται οι σημαντικότερες συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων, (συνδεδεμένα μέρη) όπως αυτά ορίζονται στο Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 24.

Ειδικότερα στην εν λόγω Ενότητα περιλαμβάνονται:

(α) οι συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και κάθε συνδεδεμένου προσώπου που πραγματοποιήθηκαν κατά την κλειόμενη χρήση 2013 (01.01.2013-31.12.2013) και οι οποίες επηρέασαν ουσιαστικά την χρηματοοικονομική θέση ή τις επιδόσεις της Εταιρείας κατά την εν λόγω περίοδο,

(β) οι τυχόν μεταβολές των συναλλαγών μεταξύ της Εταιρείας και κάθε συνδεδεμένου προσώπου που περιγράφονται στην τελευταία ετήσια Έκθεση, οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστικές συνέπειες για τη χρηματοοικονομική θέση ή τις επιδόσεις της Εταιρείας κατά την χρήση 2013.

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

*α) το ποσό αυτών των συναλλαγών,*

*β) το ανεξόφλητο υπόλοιπο τους στο τέλος της χρήσης (31.12.2013),*

*γ) την φύση της σχέσεως του συνδεδεμένου προσώπου με την Εταιρεία και*

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



**Ένα βήμα μπροστά !**

**ΧΡΟΝΙΚΗ ΠΕΡΙΟΔΟΣ**

**1.01-31.12.2013**

**ΠΙΝΑΚΑΣ 1**

**Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών**

Σε θυγατρικές	0,00
Σε λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0,00

**Αγορές αγαθών και υπηρεσιών**

Από θυγατρικές	0,00
Από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0,00

**Πωλήσεις παγίων**

Προς θυγατρικές	0,00
Προς λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0,00

**Απαιτήσεις**

Από θυγατρικές	0,00
Από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0,00

**Υποχρεώσεις**

Σε θυγατρικές	0,00
Σε λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0,00

**ΠΙΝΑΚΑΣ 2 : Παροχές προς την διοίκηση και στελέχη της Εταιρείας**

A. Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	412.547,32
B. Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0,00
Γ. Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	3.792,93

**Σημειώσεις:**

1. Δεν υπάρχουν συνδεδεμένα προς την Εταιρεία νομικά πρόσωπα, κατά την έννοια του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 24.
2. Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε μέλη του Δ.Σ. ή σε λοιπά διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας (και τις οικογένειές τους).
3. Πλην των ως άνω αμοιβών δεν υφίστανται άλλες συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των εν λόγω διευθυντικών στελεχών και μελών του Δ.Σ.



***Ένα βήμα μπροστά !***

4. Δεν υφίσταται οποιαδήποτε συναλλαγή, η οποία να έχει πραγματοποιηθεί εκτός και πέραν των συνήθων όρων της αγοράς.
5. Δεν υφίσταται οποιαδήποτε συναλλαγή, η οποία να υπερβαίνει ως προς την αξία της ποσοστό 10% της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού της Εταιρείας, όπως αποτυπώνεται στις τελευταίες δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της.
6. Ουδεμία εκ των συναλλαγών παρουσιάζει ιδιαίτερα, άλλως εξατομικευμένα ή/και ειδικά χαρακτηριστικά, τα οποία να καθιστούν αυτή σημαντική και άξια μεμονωμένης αναφοράς, σύμφωνα με το κριτήριο της σπουδαιότητας όπως αυτό εξειδικεύεται και στην Εγκύκλιο 45/21.07.2011 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
7. Τα ποσά που αναφέρονται ανωτέρω στην κατηγορία Α του Πίνακα 2 αφορούν στο σύνολό τους μικτές αμοιβές που έχουν καταβληθεί προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης της Εταιρείας κατά την χρήση 2013 (01.01.2013-31.12.2013) για τις προσωπικές υπηρεσίες-εργασία που παρέχουν στην Εταιρεία, με βάση τις σχετικές ανά περίπτωση συμβάσεις καθώς και τις σχετικές αποφάσεις των Τακτικών Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων της Εταιρείας και αναλύονται ειδικότερα ως ακολούθως:

<b>ΠΡΟΣΩΠΟ</b>	<b>ΙΔΙΟΤΗΤΑ</b>	<b>ΑΜΟΙΒΕΣ</b>	<b>ΑΝΕΞΟΦΛΗΤΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ</b>
Στυλιανός Κανάκης	Πρόεδρος και Δ/νων Σύμβουλος	56.336,00	0,00
Μαρία Κανάκη	Αντιπρόεδρος	42.252,00	0,00
Ελευθερία Κανάκη	Αναπληρώτρια Δ/νουσα Σύμβουλος	42.252,00	596,93
Αθανάσιος Σύρμος	Μέλος	101.412,76	0,00
Χρήστος Βαταλίδης	Μέλος	72.379,68	0,00
Σεραφείμ Καλλιαντάσης	Μέλος	97.914,88	3.256,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>		<b>412.547,32</b>	<b>3.792,93</b>



***Ένα βήμα μπροστά!***

## **ΕΝΟΤΗΤΑ Δ΄**

**Αναλυτικές πληροφορίες, κατά το άρθρο 4 παρ. 7 του ν. 3556/2007, όπως ισχύει σήμερα, και σχετική επεξηγηματική Έκθεση**

### **1. Διάρθρωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας**

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σήμερα μετά την τελευταία απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 9<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2013 περί μείωσης αυτού, στο ποσό των 3.600.000,00 Ευρώ, είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρείται σε 7.500.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,48 Ευρώ εκάστης.

Όλες οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών και διαπραγματεύονται στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Από κάθε μετοχή απορρέουν τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που ορίζονται από το νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας. Η κυριότητα της μετοχής συνεπάγεται αυτοδικαίως την αποδοχή του Καταστατικού της Εταιρείας και των αποφάσεων που έχουν ληφθεί σύμφωνα με το νόμο και το Καταστατικό, από τα διάφορα όργανα της Εταιρείας. Κάθε μετοχή παρέχει το δικαίωμα μίας (1) ψήφου.

### **2. Περιορισμοί ως προς την μεταβίβαση μετοχών της Εταιρείας**

Δεν υπάρχουν περιορισμοί αναφορικά με την μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας.

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι σε άυλη μορφή και ελεύθερα διαπραγματεύσιμες στο Χρηματιστήριο Αθηνών όπως ορίζει ο νόμος.

### **3. Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές**

Η Εταιρεία δεν διαθέτει συμμετοχές σε άλλες εταιρείες ή επιχειρήσεις.



***Ένα βήμα μπροστά!***

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

- Στυλιανός Κανάκης: 5.422.932 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 72,31%),
- Μαρία Κανάκη: 600.000 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 8,00%),

#### **4. Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου**

Δεν υφίστανται μετοχές, οι οποίες παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

#### **5. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου**

Δεν υφίστανται γνωστοί στην Εταιρεία περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου σε κατόχους μετοχών της Εταιρείας.

#### **6. Συμφωνίες μετόχων της Εταιρείας**

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

#### **7. Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών Δ.Σ. και τροποποίησης Καταστατικού που διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον κ.ν. 2190/1920**

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



*Ένα βήμα μπροστά!*

**8. Αρμοδιότητα του Δ.Σ. ή ορισμένων μελών του για την έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 16 του κ.ν. 2190/1920**

Δεν υφίσταται ειδική αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου ή ορισμένων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 16 του κ.ν. 2190/1920.

**9. Σημαντικές συμφωνίες που τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης**

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

**10. Σημαντικές συμφωνίες με μέλη του Δ.Σ. ή το προσωπικό της Εταιρείας**

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

**11. Ίδιες μετοχές**

Η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές ούτε έχει ληφθεί οιαδήποτε απόφαση από αρμόδιο όργανο της Εταιρείας σχετικά με την απόκτηση ιδίων μετοχών εκ μέρους της.



***Ένα βήμα μπροστά!***

**\* Επεξηγηματική Έκθεση σχετικά με τις πληροφορίες, η οποία συντάσσεται σύμφωνα προς το**

**α. 4 παρ. 8 του ν. 3556/2007**

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

1. Η διάρθρωση και ο τρόπος σχηματισμού του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας παρατίθενται αναλυτικά στο άρθρο 5 του Καταστατικού της Εταιρείας, όπως αυτό ισχύει μετά και από την τροποποίησή του συνεπεία της απόφασης της Έκτακτης Γ.Σ. των μετόχων της 9<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2013. Οι μετοχές της Εταιρείας εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο Αθηνών στις 18 Ιουλίου 2002, και διαπραγματεύονται ανελλιπώς (σήμερα στην κατηγορία της Κύριας Αγοράς).

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

3. Η Εταιρεία δεν διαθέτει συμμετοχές σε άλλες εταιρείες ή επιχειρήσεις.

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

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

5. Δεν έχουν γνωστοποιηθεί στην Εταιρεία τέτοιοι περιορισμοί.

6. Ομοίως δεν έχουν γνωστοποιηθεί στην Εταιρεία τέτοιες συμφωνίες.

7. Στα συγκεκριμένα θέματα το Καταστατικό της Εταιρείας δεν παρουσιάζει αποκλίσεις από τις προβλέψεις του κ.ν. 2190/1920. Γίνεται ρητή μνεία ότι το Καταστατικό της Εταιρείας έχει εναρμονισθεί πλήρως με τις διατάξεις του ν. 3604/2007.

8. Δεν υφίσταται τέτοια ειδική αρμοδιότητα.

9. Ελλείπει τέτοιων συμφωνιών, παρέλκει οιαδήποτε επεξήγηση.

10. Ομοίως, ελλείπει τέτοιων συμφωνιών παρέλκει οιαδήποτε επεξήγηση.

11. Ελλείπει οιασδήποτε σχετικής απόφασης, παρέλκει οιαδήποτε επεξήγηση.

Η παρούσα επεξηγηματική Έκθεση συνετάγη, σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 8 του ν. 3556/2007.



*Ένα βήμα μπροστά!*

## **ΕΝΟΤΗΤΑ Ε΄**

### **Πληροφορίες για εργασιακά ή περιβαλλοντικά θέματα**

1. Η Εταιρεία στην διάρκεια της κλειόμενης χρήσης 2013 απασχόλησε κατά μέσο όρο 61 άτομα.

Πρέπει να σημειωθεί ότι οι σχέσεις της Εταιρείας με το προσωπικό της είναι άριστες και δεν παρουσιάζονται εργασιακά προβλήματα, καθώς μία εκ των βασικών προτεραιοτήτων της Εταιρείας είναι η διατήρηση και η ενίσχυση του κλίματος εργασιακής ειρήνης.

Μία από τις βασικές αρχές που διέπουν την λειτουργία της Εταιρείας είναι η διαρκής επιμόρφωση και εκπαίδευση του προσωπικού και η ενίσχυση της εταιρικής συνείδησης σε όλα τα επίπεδα των λειτουργιών και των δραστηριοτήτων της Εταιρείας.

Η Εταιρεία καθημερινά φροντίζει για την λήψη όλων των αναγκαίων μέτρων και την υιοθέτηση πρακτικών, προκειμένου να συμμορφώνεται πλήρως και απολύτως με τις ισχύουσες διατάξεις της εργατικής και ασφαλιστικής νομοθεσίας και παράλληλα να δημιουργεί συνθήκες ανάπτυξης και προαγωγής των εργασιών και των επιδόσεων για όλους τους εργαζομένους της.

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

## **ΕΝΟΤΗΤΑ ΣΤ΄**

### **Εξέλιξη, επιδόσεις και θέση της Εταιρείας – Χρηματοοικονομικοί και μη βασικοί δείκτες επιδόσεων**

Στην παρούσα Ενότητα περιλαμβάνεται μια ορθή και συνοπτική απεικόνιση της εξέλιξης, των επιδόσεων, των δραστηριοτήτων και της θέσης της Εταιρείας. Η απεικόνιση αυτή λαμβάνει χώρα με τέτοιο τρόπο, ώστε να παρέχεται μια ισορροπημένη και περιεκτική ανάλυση σχετικά με τις ανωτέρω



***Ένα βήμα μπροστά!***

κατηγορίες θεμάτων, η οποία αντιστοιχεί στο μέγεθος και στην πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της Εταιρείας.

Επίσης στο τέλος της σχετικής απεικόνισης παρατίθενται και ορισμένοι δείκτες (χρηματοοικονομικοί και μη), οι οποίοι αξιολογούνται ως χρήσιμοι για την πληρέστερη και ολοκληρωμένη κατανόηση των ανωτέρω θεμάτων.

### **1. Εξέλιξη της Εταιρείας:**

Η πορεία των βασικών οικονομικών μεγεθών της Εταιρείας κατά την διάρκεια της τελευταίας πενταετίας 2009-2013 έχει ως εξής:

#### **Εξέλιξη**

	<b>31.12.09</b>	<b>31.12.10</b>	<b>31.12.11</b>	<b>31.12.12</b>	<b>31.12.13</b>
Σύνολο ενεργητικού	20.742	21.538	21.080	20.940	21.819
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	16.494	15.383	15.689	16.744	16.777
Κύκλος εργασιών	18.588	18.257	17.934	17.102	17.010
Κέρδη προ φόρων	2.590	2.123	1.401	1.375	2.089
Κέρδη μετά από φόρους	1.885	1.461	906	1.055	1.457

Η ποσοστιαία μεταβολή των πωλήσεων και των κερδών μετά από φόρους έχει ως εξής:

	<b>31.12.09</b>	<b>31.12.10</b>	<b>31.12.11</b>	<b>31.12.12</b>	<b>31.12.13</b>
Μεταβολή πωλήσεων	5,50%	-1,78%	-1,77%	-4,64%	-0,54%
Μεταβολή κερδών προ φόρων	8,03%	-18,03%	-34,01%	-1,86%	51,93%
Μεταβολή κερδών μετά από φόρων	6,20%	-22,49%	-37,99%	16,45%	38,10%

Τα ανωτέρω στοιχεία καταδεικνύουν τα ακόλουθα:

- α) την αντοχή – σταθερότητα της Εταιρείας σε επίπεδο πωλήσεων και
- β) την σημαντική αύξηση του επιπέδου κερδοφορίας κατά 51,93%.

Η ελάχιστη μείωση των πωλήσεων κατά 0,54 %, συγκρινόμενη με τις διαδοχικές μειώσεις των προηγούμενων ετών, οφείλεται κυρίως στην πρωτοφανή οικονομική κρίση, η οποία ενέσκηψε κατά



***Ένα βήμα μπροστά!***

την διάρκεια των 4 τελευταίων ετών καθώς και στην συντηρητική πολιτική της Εταιρείας στον τρόπο είσπραξης των απαιτήσεων αυτής.

## **2. Επιδόσεις της Εταιρείας**

Κατωτέρω παρατίθενται ορισμένα ποσά και συναφείς αριθμοδείκτες αναφορικά με την απόδοση της Εταιρείας κατά την διάρκεια της τελευταίας πενταετίας 2009-2013:

	<b>ποσά σε χιλιάδες ευρώ</b>				
	<b>31.12.09</b>	<b>31.12.10</b>	<b>31.12.11</b>	<b>31.12.12</b>	<b>31.12.13</b>
Κέρδη μετά από φόρους	1.885	1.461	906	1.055	1.457
Κέρδη προ φόρων	2.590	2.123	1.401	1.375	2.089
Κέρδη προ φόρων τόκων & αποσβέσεων	2.851	2.370	1.716	1.578	2.266
Αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων (προ φόρων)	16%	14%	9%	8%	12%
Αποδοτικότητα συνολικών κεφαλαίων (μετά φόρων)	9%	7%	4%	5%	7%

Οι επιδόσεις της Εταιρείας εξακολουθούν να είναι υψηλές με την αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων προ φόρων να φτάνει την τελευταία πενταετία σε ποσοστά της τάξης του 12 %. Η μείωση των λειτουργικών εξόδων κατά 10 % σε σχέση με τη χρήση του 2012 με ταυτόχρονη μείωση των πωλήσεων κατά 0,54 % και την βελτίωση του μικτού περιθωρίου κέρδους στο 34,3% από 32,8 % το 2012, ήσαν οι παράγοντες που οδήγησαν στην σημαντική αύξηση των καθαρών κερδών προ φόρων σε σχέση με τα αντίστοιχα περσινά κέρδη.



**Ένα βήμα μπροστά!**

### **3. Χρηματοοικονομικοί και μη βασικοί δείκτες επιδόσεων και θέσης της Εταιρείας:**

Κατωτέρω παρατίθενται ορισμένοι αριθμοδείκτες, χρηματοοικονομικοί και μη, που άπτονται των βασικών επιδόσεων και της θέσης της Εταιρείας:

<b>Κυκλοφοριακής ταχύτητας (ημέρες)</b>	<b>31.12.09</b>	<b>31.12.10</b>	<b>31.12.11</b>	<b>31.12.12</b>	<b>31.12.13</b>
Μέση διάρκεια παραμονής απαιτήσεων	186	205	204	173	157
Μέση διάρκεια παραμονής αποθεμάτων	75	81	83	73	82
Μέση διάρκεια εξόφλησης βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	110	169	128	115	143
<b>Διάρθρωσης Κεφαλαίων (φορές)</b>	<b>31.12.09</b>	<b>31.12.10</b>	<b>31.12.11</b>	<b>31.12.12</b>	<b>31.12.13</b>
Ίδια προς συνολικά Κεφάλαια	0,80	0,71	0,74	0,80	0,77
Δάνεια προς ίδια κεφάλαια	0,00	0,00	0,04	0,00	0,00
Ίδια Κεφάλαια προς συνολικές υποχρεώσεις	3,88	2,50	2,91	3,99	3,33
Ταχύτητα κυκλοφορίας ιδίων κεφαλαίων	1,13	1,19	1,14	1,02	1,01
Ταχύτητα κυκλοφορίας παγίων	2,44	2,42	2,41	2,34	2,37
<b>Επενδυτική</b>					
Κέρδος ανά μετοχή (προ φόρων)	0,35	0,28	0,19	0,18	0,28
Λογιστική Αξία ανά μετοχή	2,20	2,05	2,09	2,23	2,24



**Ένα βήμα μπροστά!**

Πρέπει να σημειωθεί ότι η Εταιρεία διαθέτει μια από τις καλύτερες σχέσεις κεφαλαιακής επάρκειας (Δάνεια/Ίδια Κεφάλαια) σε σχέση με το σύνολο των επιχειρήσεων των οποίων οι μετοχές διαπραγματεύονται στο Χ.Α.

## **ΕΝΟΤΗΤΑ Ζ'**

### **Προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη της Εταιρείας για την χρήση 2014**

Στην παρούσα Ενότητα και αναφορικά με τις δραστηριότητες της Εταιρείας κατά την τρέχουσα χρήση 2014 (01.01.2014-31.12.2014), παρατίθενται ορισμένα στοιχεία και εκτιμήσεις ποιοτικού χαρακτήρα, προκειμένου η εν λόγω εξέλιξη να αποτυπωθεί με τον ασφαλέστερο δυνατό τρόπο, ενόψει και της υπάρχουσας αβεβαιότητας λόγω της διαρκείας της οικονομικής κρίσης και των ιδιαίτερα αρνητικών επιπτώσεων αυτής στην εγχώρια αγορά και οικονομία που εξακολουθεί να αποτελεί την κύρια γεωγραφική αγορά δραστηριοποίησης της Εταιρείας.

Τα εν λόγω στοιχεία και εκτιμήσεις έχουν ως ακολούθως:

**A. Η μείωση μόνο κατά 0,54% του κύκλου εργασιών το έτος 2013 σε σχέση με το αντίστοιχο έτος 2012 και τούτο παρά το γενικότερο δυσμενές και αρνητικό περιβάλλον εκτιμάται από την Εταιρεία ότι είναι ο βασικός δείκτης για την τελική διαμόρφωση του ετήσιου κύκλου εργασιών για το 2014.**

**B. Η συνεχιζόμενη προσπάθεια για ανάπτυξη των εξαγωγών στις βαλκανικές χώρες η οποία αποτυπώνεται σε πωλήσεις ύψους 460 χιλ. Ευρώ το 2013 από 306 χιλ. Ευρώ το 2012 εκτιμάται από την Εταιρεία ότι θα αντισταθμίσει σε ένα βαθμό την όποια τυχόν μείωση της ζήτησης στο εσωτερικό της χώρας.**

**Γ. Το μικτό περιθώριο κέρδους εκτιμάται ότι θα κυμανθεί στα περσινά επίπεδα της τάξης του 34,5 % με τάση μάλλον ελάχιστης ανόδου λόγω της μικρής μείωσης των διεθνών τιμών πρώτων υλών.**



***Ένα βήμα μπροστά!***

**Δ. Η πρόβλεψη για το ίδιο περιθώριο μικτού κέρδους το 2014 μπορεί να επηρεάσει θετικά και τα τελικά αποτελέσματα της Εταιρείας, η επιρροή όμως αυτή εκτιμάται, με βάση τα σημερινά δεδομένα ότι θα είναι σε μικρό βαθμό.**

## **ΕΝΟΤΗΤΑ Η΄**

### **Λοιπές πληροφορίες**

1.1 Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα τα οποία να συνέβησαν από την λήξη της κλειόμενης χρήσεως μέχρι και την ημέρα σύνταξης της παρούσας Έκθεσης με εξαίρεση τα ακόλουθα:

α) το περίπτερο της κορυφαίας ιταλικής εταιρείας πρώτων υλών παγωτού και ζαχαροπλαστικής FABBRI, της οποίας αποκλειστικός αντιπρόσωπος για την Ελλάδα, την Κύπρο και τις βαλκανικές χώρες είναι η Εταιρεία, πρωταγωνίστησε και φέτος κατά την διάρκεια της 35<sup>ης</sup> έκθεσης SIGEP, η οποία πραγματοποιήθηκε μεταξύ 18-22 Ιανουαρίου 2014 στο Ρίμινι της Ιταλίας. Το εντυπωσιακό περίπτερο αλλά και οι εξαιρετικές βιτρίνες της FABBRI, όπου παρουσιάσθηκαν 150 διαφορετικές γεύσεις παγωτού, προσέλκυσαν όλους τους επισκέπτες της έκθεσης, οι οποίοι είχαν την ευκαιρία να θαυμάσουν από κοντά και να δοκιμάσουν την πλήρη γκάμα των προϊόντων της καθώς και τους νέους κωδικούς που λάνσαρε η FABBRI για τη νέα χρονιά. Οι επισκέπτες ενημερώθηκαν παράλληλα για όλες τις σύγχρονες τάσεις και τεχνικές πάνω στο παγωτό από το έμπειρο προσωπικό της FABBRI αλλά και της Εταιρείας, η οποία παρευρέθηκε στην έκθεση και στάθηκε στο πλευρό των επαγγελματιών για μία ακόμη χρονιά,

β) η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε την 9<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2013, αποφάσισε μεταξύ άλλων, την μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των 600.000,00 Ευρώ, με μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής κατά 0,08 Ευρώ, ήτοι από 0,56 Ευρώ σε 0,48 Ευρώ και την ισόποση επιστροφή-καταβολή του αντίστοιχου ποσού στους μετόχους της Εταιρείας. Σε συνέχεια της κατά τα ανωτέρω ληφθείσας αποφάσεως το Υπουργείο Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας με την με αριθμό πρωτοκόλλου Κ2-7553/22-01-



***Ένα βήμα μπροστά!***

2014 απόφασή του ανέκρινε την τροποποίηση του σχετικού άρθρου 5 παρ. 1 του Καταστατικού της Εταιρείας. Η Επιτροπή Εισαγωγών και Εταιρικών Πράξεων, κατά την συνεδρίαση αυτής της 4<sup>ης</sup> Φεβρουαρίου 2014 ενημερώθηκε για την μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών της Εταιρείας και την επιστροφή κεφαλαίου με καταβολή μετρητών στους μετόχους ποσού 0,08 Ευρώ ανά μετοχή.

Κατόπιν των ανωτέρω, από την 10<sup>η</sup> Φεβρουαρίου 2014 οι μετοχές της Εταιρείας είναι διαπραγματεύσιμες στο Χρηματιστήριο Αθηνών με τη νέα ονομαστική αξία 0,48 Ευρώ ανά μετοχή και χωρίς το δικαίωμα συμμετοχής στην επιστροφή κεφαλαίου με καταβολή μετρητών στους μετόχους ποσού 0,08 Ευρώ ανά μετοχή.

Από την ίδια ημερομηνία, η τιμή εκκίνησης των μετοχών της Εταιρείας στο Χρηματιστήριο Αθηνών διαμορφώθηκε σύμφωνα με τον Κανονισμό του Χρηματιστηρίου Αθηνών σε συνδυασμό με την υπ' αριθ. 27 απόφαση του Δ.Σ. του Χρηματιστηρίου Αθηνών, όπως ισχύει.

Δικαιούχοι της επιστροφής κεφαλαίου είναι οι μέτοχοι που ήταν εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Σ.Α.Τ. της 12<sup>ης</sup> Φεβρουαρίου 2014 για την εν λόγω εισηγμένη Εταιρεία.

Ως ημερομηνία έναρξης καταβολής της επιστροφής κεφαλαίου (0,08 Ευρώ ανά μετοχή) ορίστηκε η 18<sup>η</sup> Φεβρουαρίου 2014.

Η καταβολή των μετρητών για το ποσό της επιστροφής του κεφαλαίου ξεκίνησε την 18<sup>η</sup> Φεβρουαρίου 2014 και πραγματοποιήθηκε μέσω της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.

Με την πάροδο τριών (3) μηνών από την ημερομηνία έναρξης καταβολής, δηλ. από την 18<sup>η</sup> Μαΐου 2014, η επιστροφή κεφαλαίου σε μετρητά θα καταβάλλεται μόνο από τα γραφεία της Εταιρείας (οδός Ανεμώνης αριθ. 4, Αχαρνές Αττικής).

1.2 Η Εταιρεία δεν διαθέτει ιδιαίτερο Τμήμα (Διεύθυνση) Έρευνας και Ανάπτυξης, πλην όμως μέσω των ειδικών κέντρων (Κέντρα Γαστρονομίας) τα οποία διαθέτει και λειτουργεί στην Αθήνα και στην Θεσσαλονίκη εξελίσσει κατά τρόπο συστηματικό τις μεθόδους αξιοποίησης και χρήσεως των προϊόντων της, με στόχο την παροχή προστιθέμενης αξίας στα προϊόντα της και την εκμετάλλευση του συνόλου των δυνατοτήτων τους.



***Ένα βήμα μπροστά!***

1.3 Αναφορικά με την προβλεπόμενη εξέλιξη της Εταιρείας σχετική ανάλυση παρατίθεται στην Ενότητα Ζ' της παρούσας Έκθεσης.

1.4 Η Εταιρεία δεν διαθέτει μετοχές ή μερίδια της παρ. 5 του άρθρου 103 του κ.ν. 2190/1920.

## **ΕΝΟΤΗΤΑ Θ'**

### **ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ**

Η παρούσα Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης (εφεξής καλουμένη χάριν συντομίας και ως «Δήλωση» ή «ΔΕΔ») συντάσσεται σύμφωνα με το άρθρο 43α παρ. 3 περ. δ' του κ.ν. 2190/1920 και αποτελεί μέρος της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

## **ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ**

### **\*ΕΙΣΑΓΩΓΗ**

#### **\*1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης**

1.1 Γνωστοποίηση οικειοθελούς συμμόρφωσης της Εταιρείας με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

1.2 Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αιτιολόγηση αυτών. Ειδικές διατάξεις του Κώδικα που δεν εφαρμόζει η Εταιρεία και εξήγηση των λόγων της μη εφαρμογής

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

#### **\*2. Διοικητικό Συμβούλιο**

2.1 Σύσταση και τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου

2.2 Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

2.3 Επιτροπή Ελέγχου

#### **\*3. Γενική Συνέλευση των μετόχων**

3.1 Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες αυτής

3.2 Δικαιώματα των μετόχων και τρόπος άσκησής τους



***Ένα βήμα μπροστά!***

**\*4. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων**

4.1 Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου

4.2 Διαχείριση των κινδύνων της Εταιρείας σε σχέση με την διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

**\*5. Λοιπά διαχειριστικά, εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας**

**\*6. Πρόσθετα πληροφορικά στοιχεία**

**\*ΕΙΣΑΓΩΓΗ**

Ο όρος «εταιρική διακυβέρνηση» περιγράφει τον τρόπο με τον οποίο οι εταιρίες διοικούνται και ελέγχονται. Η εταιρική διακυβέρνηση αρθρώνεται και δομείται ως ένα σύστημα σχέσεων ανάμεσα στη Διοίκηση της Εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο, τους μετόχους και άλλα ενδιαφερόμενα μέρη, συνιστά τη δομή μέσω της οποίας προσεγγίζονται και τίθενται οι στόχοι της Εταιρείας, προσδιορίζονται τα μέσα επίτευξης και αξιολόγησης των στόχων αυτών, εντοπίζονται οι βασικοί κίνδυνοι που αντιμετωπίζει κατά την λειτουργία της και καθίσταται δυνατή η αποτελεσματική και παράλληλα συστηματική παρακολούθηση της απόδοσης της Διοίκησης κατά την διαδικασία εφαρμογής των ανωτέρω.

Η αποτελεσματική και ουσιαστική εταιρική διακυβέρνηση διαδραματίζει ουσιαστικό και πρωτεύοντα ρόλο στην προώθηση της ανταγωνιστικότητας των επιχειρήσεων και στην βελτίωση των λειτουργικών τους υποδομών και στην ανάπτυξη εκ μέρους τους καινοτόμων δράσεων, ενώ η αυξημένη διαφάνεια που προάγει έχει ως αποτέλεσμα τη βελτίωση της διαφάνειας στο σύνολο της οικονομικής δραστηριότητας των ιδιωτικών επιχειρήσεων αλλά και των δημοσίων οργανισμών και θεσμών.

Τον Οκτώβριο του έτους 2013 δημοσιοποιήθηκε ο νέος Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης, ο οποίος συνετάγη με πρωτοβουλία του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (ΣΕΒ), και κατόπιν τροποποιήθηκε στο πλαίσιο της πρώτης αναθεώρησής του από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ).



***Ένα βήμα μπροστά!***

Το ΕΣΕΔ ιδρύθηκε το 2012 και είναι αποτέλεσμα της σύμπραξης των Ελληνικών Χρηματιστηρίων (ΕΧΑΕ) και του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (ΣΕΒ) που αναγνώρισαν από κοινού την συμβολή της εταιρικής διακυβέρνησης στην διαρκή βελτίωση της ανταγωνιστικότητας των ελληνικών επιχειρήσεων και έκτοτε συνεργάζεται προς την κατεύθυνση αυτή.

## **\*1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης**

### **1.1 Γνωστοποίηση οικειοθελούς συμμόρφωσης της Εταιρείας με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης**

Στη χώρα μας το πλαίσιο της εταιρικής διακυβέρνησης έχει αναπτυχθεί κυρίως μέσω της υιοθέτησης υποχρεωτικών κανόνων όπως ο ν. 3016/2002, όπως ισχύει μέχρι και σήμερα, που επιβάλλει την συμμετοχή μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων εκτελεστικών μελών στα Διοικητικά Συμβούλια ελληνικών εταιρειών, των οποίων οι μετοχές διαπραγματεύονται σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά, την θέσπιση και την λειτουργία μονάδας εσωτερικού ελέγχου και την υιοθέτηση εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας. Στην συνέχεια και άλλα μεταγενέστερα νομοθετήματα ενσωμάτωσαν στο ελληνικό δίκαιο τις ευρωπαϊκές οδηγίες εταιρικού δικαίου, δημιουργώντας νέους κανόνες εταιρικής διακυβέρνησης, όπως ο ν. 3693/2008 που επιβάλλει την σύσταση επιτροπών ελέγχου καθώς και σημαντικές υποχρεώσεις γνωστοποίησης όσον αφορά το ιδιοκτησιακό καθεστώς και τη διακυβέρνηση μίας Εταιρείας και ο ν. 3884/2010 που αφορά σε δικαιώματα των μετόχων και πρόσθετες εταιρικές υποχρεώσεις γνωστοποιήσεων προς τους μετόχους κατά το στάδιο προετοιμασίας μίας γενικής συνέλευσης. Τέλος και ο νόμος 3873/2010 ενσωμάτωσε στην ελληνική έννομη τάξη την υπ' αριθ. 2006/46/ΕC Οδηγία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, λειτουργώντας με τον τρόπο αυτό ως υπενθύμιση της ανάγκης θέσπισης Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αποτελώντας ταυτόχρονα τον θεμέλιο λίθο του.

Η Εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με τις επιταγές και τις ρυθμίσεις των κατά τα ανωτέρω αναφερομένων νομοθετικών κειμένων (ιδίως κ.ν. 2190/1920, 3016/2002 και 3693/2008), οι οποίες



***Ένα βήμα μπροστά!***

αποτελούν και το ελάχιστο περιεχόμενο οιοδήποτε Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και συνιστούν (οι εν λόγω διατάξεις) έναν άτυπο τέτοιο Κώδικα.

Ενόψει της επεξεργασίας του ΚΕΔ που έλαβε χώρα κατά την διάρκεια της προηγούμενης χρήσης από το ΕΣΕΔ, αλλά και την επικείμενη αναμόρφωση του νόμου 3016/2002, με την προώθηση προς ψήφιση ήδη δημοσιοποιηθέντος σχεδίου νόμου αναφορικά με την εταιρική διακυβέρνηση (η διαβούλευση του οποίου έχει ήδη ολοκληρωθεί μεταξύ των φορέων της αγοράς και συνακόλουθα εκκρεμεί η επικύρωσή του από την Βουλή) και της μη οριστικοποίησης των εν λόγω μεταβολών, μέσω των οποίων θα αναμορφωθεί, αναβαθμισθεί και εμπλουτισθεί το πλαίσιο της εταιρικής διακυβέρνησης, η Εταιρεία προέκρινε και κατά την παρούσα χρήση ως καταλληλότερη την αναστολή οιασδήποτε εργασίας διαμόρφωσης δικού της ΚΕΔ, ώστε το περιεχόμενο και οι διατάξεις αυτού, όταν τελικώς διαμορφωθεί, ν' αντανακλούν και να είναι συμβατές με τις νέες κανονιστικές ρυθμίσεις.

Ενόψει των ανωτέρω, η Εταιρεία δηλώνει και κατά την παρούσα χρήση ότι κατά το παρόν χρονικό στάδιο υιοθετεί ως Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΚΕΔ) τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που διαμορφώθηκε από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ) (διαθέσιμο στο <http://www.helex.gr/el/esed>), στον οποίο Κώδικα δηλώνει ότι υπάγεται με τις ακόλουθες αποκλίσεις και εξαιρέσεις.

## **1.2 Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αιτιολόγηση αυτών. Ειδικές διατάξεις του Κώδικα που δεν εφαρμόζει η Εταιρεία και εξήγηση των λόγων της μη εφαρμογής**

Η Εταιρεία βεβαιώνει κατ' αρχάς ρητά και κατηγορηματικά με την παρούσα δήλωση ότι ακολουθεί απαρέγκλιτα τις διατάξεις της ισχύουσας ελληνικής νομοθεσίας αναφορικά με την εταιρική διακυβέρνηση (κ.ν. 2190/1920, ν. 3016/2002 και ν. 3693/2008), οι οποίες διαμορφώνουν το ελάχιστο περιεχόμενο οιοδήποτε Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, που απευθύνεται σε εταιρείες των οποίων οι μετοχές έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά.



***Ένα βήμα μπροστά!***

Σημαντική προσθήκη, ωστόσο, στο νέο Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης αποτελεί η υιοθέτηση του προτύπου της εξήγησης της μη συμμόρφωσης της Εταιρείας με συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές του Κώδικα. Αυτό σημαίνει ότι ο νέος Κώδικας ακολουθεί την προσέγγιση «συμμόρφωση ή εξήγηση» και απαιτεί από τις εισηγμένες εταιρείες που επιλέγουν να τον εφαρμόζουν να δημοσιοποιούν την πρόθεσή τους αυτή και είτε να συμμορφώνονται με το σύνολο των ειδικών πρακτικών του Κώδικα, είτε να εξηγούν τους λόγους μη συμμόρφωσής τους με συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές.

Σε σχέση με τις εν λόγω πρόσθετες πρακτικές και αρχές που καθιερώνει ο νέος ΚΕΔ υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή ορισμένες αποκλίσεις (συμπεριλαμβανομένης της περιπτώσεως της μη εφαρμογής), για τις οποίες αποκλίσεις ακολουθεί σύντομη ανάλυση καθώς και επεξήγηση των λόγων που δικαιολογούν αυτές.

#### **•Μέρος Α΄- Το Διοικητικό Συμβούλιο και τα μέλη του**

##### **I. Ρόλος και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου**

*- το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει προβεί μέχρι σήμερα στην σύσταση ξεχωριστής επιτροπής, η οποία προΐσταται στη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή στο ΔΣ και προετοιμάζει προτάσεις προς το ΔΣ όσον αφορά τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών και των βασικών ανώτατων στελεχών*

Η απόκλιση αυτή δικαιολογείται από το γεγονός ότι η πολιτική της Εταιρείας σε σχέση με τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. και των βασικών ανώτατων στελεχών είναι σταθερή, συνεπής και λελογισμένη, προσαρμόζεται στις εκάστοτε κρατούσες οικονομικές συνθήκες και στις οικονομικές εν γένει δυνατότητες της Εταιρείας, ενώ το Δ.Σ. διασφαλίζει την πιστή και απαρέγκλιτη τήρησή της, προκειμένου να αποφεύγονται φαινόμενα καταβολής υπέρογκων αμοιβών που δεν βρίσκονται σε αντιστοιχία αφενός με τις παρεχόμενες υπηρεσίες αφετέρου με την γενικότερη οικονομική κατάσταση που επικρατεί στη χώρα.

Περαιτέρω η μη ύπαρξη ξεχωριστής επιτροπής η οποία προΐσταται στη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή στο Δ.Σ. εξηγείται από το γεγονός ότι τα υποψήφια προς εκλογή στο



***Ένα βήμα μπροστά !***

Δ.Σ. μέλη, από συστάσεως της Εταιρείας μέχρι και σήμερα πληρούν όλες τις αναγκαίες προϋποθέσεις και παρέχουν όλα τα εχέγγυα για την απονομή προς αυτά της ιδιότητας του μέλους του Δ.Σ., διακρίνονται για την υψηλή επαγγελματική τους κατάρτιση, τις γνώσεις, τα προσόντα και την εμπειρία τους, ξεχωρίζουν για το ήθος και την ακεραιότητα του χαρακτήρα τους και ως εκ τούτου δεν έχει ανακύψει μέχρι στιγμής ανάγκη συγκρότησης τέτοιας επιτροπής.

## **II. Μέγεθος και σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου**

*- το Δ.Σ. δεν αποτελείται από επτά (7) έως δεκαπέντε (15) μέλη*

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας και ειδικότερα το άρθρο 19 παρ. 1 αυτού «*η Εταιρεία διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο αποτελείται από τρεις (3) έως εννέα (9) συμβούλους, φυσικά ή νομικά πρόσωπα*».

Η απόκλιση αυτή γίνεται αντιληπτή δεδομένου ότι μέγεθος και η εν γένει οργάνωση της Εταιρείας καθώς και η απουσία οιασδήποτε συνδεδεμένης επιχειρήσεως, ήτοι η απουσία της έννοιας του «Ομίλου» δεν δικαιολογούν την ύπαρξη ενός τέτοιου πολυπληθούς συμβουλίου.

*- η πολιτική της ποικιλομορφίας συμπεριλαμβανομένης της ισορροπίας μεταξύ των φύλων για τα μέλη του ΔΣ όπως αυτή έχει υιοθετηθεί από το ΔΣ θα αναρτάται στον εταιρικό ιστότοπο. Στη δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης θα πρέπει να περιλαμβάνεται ειδική αναφορά: α) στην πολιτική ποικιλομορφίας που εφαρμόζεται από την Εταιρεία ως προς τη σύνθεση του ΔΣ και των ανώτατων διευθυντικών στελεχών και β) το ποσοστό εκπροσώπησης κάθε φύλου αντίστοιχα*

Το παρόν Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποτελείται κατά πλειοψηφία από άνδρες, ήτοι εκ των συνολικά οκτώ (8) μελών του Δ.Σ. τα πέντε (5) είναι άνδρες και τα τρία (3) είναι γυναίκες.

Η απόκλιση αυτή, η οποία πάντως είναι επουσιώδης δεδομένου, ότι υφίσταται σχετική ισορροπία τόσο στο ποσοστό εκπροσώπησης κάθε φύλου όσο και στην σύνθεση του Δ.Σ. δικαιολογείται από τις αυξημένες απαιτήσεις που συνδέονται με την ιδιότητα του μέλους του Δ.Σ., η οποία συνεπάγεται αυξημένες απαιτήσεις και ευθύνες και ανάλογο φόρτο εργασίας.



***Ένα βήμα μπροστά !***

### **III. Ρόλος και απαιτούμενες ιδιότητες του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου**

*- δεν θεσπίζεται ρητή διάκριση μεταξύ των αρμοδιοτήτων του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου*

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο ότι δεν κρίνεται σκόπιμη η δημιουργία αυτής της διάκρισης ενόψει της οργανωτικής δομής, της λειτουργίας και του μεγέθους της Εταιρείας. Εφόσον η Εταιρεία ενισχύσει περαιτέρω την εξωστρέφειά της, αποκτήσει συνδεδεμένα μέρη και εντονότερη διεθνή παρουσία και αυξήσει κατά πολύ τον όγκο των δραστηριοτήτων της, πρόκειται να αξιολογηθεί εκ νέου η αναγκαιότητα θέσπισης ρητής διάκρισης μεταξύ των αρμοδιοτήτων του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου. Σε κάθε περίπτωση η ύπαρξη αναπληρώτριας Διευθύνουσας Συμβούλου ουσιαστικά ικανοποιεί την ως άνω απαίτηση, καθώς δημιουργεί έναν ομότιμο πόλο διοίκησης και εκπροσώπησης της Εταιρείας.

*- το ΔΣ δεν διορίζει ανεξάρτητο Αντιπρόεδρο προερχόμενο από τα ανεξάρτητα μέλη του*

Η απόκλιση αυτή αντισταθμίζεται από τον διορισμό εκτελεστικού Αντιπροέδρου καθόσον κατά την παρούσα χρονική στιγμή αξιολογείται ως ιδιαίτερα αυξημένης σημασίας η καθημερινή και ουσιαστική συνδρομή του Προέδρου εκ μέρους της Αντιπροέδρου και η παροχή κάθε δυνατής βοήθειας προς αυτόν προκειμένου να ασκεί αποτελεσματικά τα εκτελεστικά του καθήκοντα και τις εν γένει αρμοδιότητές του και να συμβάλει τα μέγιστα στην επίτευξη των εταιρικών στόχων.

### **IV. Καθήκοντα και συμπεριφορά των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου**

*- το ΔΣ δεν έχει υιοθετήσει ως μέρος των εσωτερικών κανονισμών της Εταιρείας πολιτικές που να εξασφαλίζουν ότι το ΔΣ διαθέτει επαρκή πληροφόρηση ώστε να βασίζεται τις αποφάσεις του αναφορικά με τις συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων μερών σύμφωνα με το πρότυπο του συνετού επιχειρηματία. Αυτές οι πολιτικές θα πρέπει επίσης να εφαρμόζονται στις συναλλαγές των θυγατρικών της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη. Η Δ.Ε.Δ. θα πρέπει να περιλαμβάνει ειδική αναφορά στις πολιτικές που εφαρμόζονται από την Εταιρεία σε σχέση με τα παραπάνω*



***Ένα βήμα μπροστά!***

Μολονότι δεν υφίσταται ειδική και συγκεκριμένη πολιτική στην κατεύθυνση αυτή, η οποία διαμορφώνει το πλαίσιο απόκτησης επαρκούς πληροφόρησης εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου, ώστε να βασίζει τις αποφάσεις του για τις συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων μερών στο πρότυπο του συνετού επιχειρηματία, το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την διαχείριση των εταιρικών υποθέσεων και επομένως και στις συναλλαγές μεταξύ Εταιρείας και συνδεδεμένων με αυτήν μερών, καταβάλλει την επιμέλεια του συνετού επιχειρηματία, ώστε οι εν λόγω συναλλαγές να είναι αφενός μεν απολύτως διαφανείς και σύμφωνες με τους όρους και συνθήκες της αγοράς αφετέρου δε σε απόλυτη συμβατότητα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο, όπως αυτό προσδιορίζεται από τις σχετικές διατάξεις τόσο της εταιρικής όσο και της φορολογικής νομοθεσίας.

Εφόσον κριθεί απαραίτητο η Εταιρεία θα προχωρήσει στην συγκρότηση ομάδας εργασίας περί καθορισμού των εφαρμοστέων διαδικασιών για την απόκτηση εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου επαρκούς πληροφόρησης, ώστε να βασίζει τις αποφάσεις του για τις συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων μερών στο πρότυπο του συνετού επιχειρηματία, πάντως κατά την παρούσα χρονική στιγμή ενόψει των καθετοποιημένων δομών οργάνωσης και λειτουργίας της Εταιρείας τέτοια ανάγκη δεν υφίσταται.

*- 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 απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι τα μέλη του Δ.Σ. διακρίνονται για το υψηλό μορφωτικό τους επίπεδο, την επίδειξη επαγγελματισμού και έμπρακτης αφοσίωσης προς την Εταιρεία και ως εκ τούτου παρά την έλλειψη θεσμοθετημένης υποχρέωσης αναλυτικής γνωστοποίησης τυχόν επαγγελματικών δεσμεύσεων των μελών του Δ.Σ. πριν την εκλογή τους σε αυτό, θα προέβαιναν άνευ ετέρου στη σχετική γνωστοποίηση εάν έκριναν ότι υπάρχει οποιοσδήποτε κίνδυνος σύγκρουσης συμφερόντων ή επηρεασμού ψυχολογικού, επαγγελματικού, ή οικονομικού χαρακτήρα.



***Ένα βήμα μπροστά !***

#### **V. Ανάδειξη υποψηφίων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου**

*- τα μέλη του Δ.Σ. δεν εκλέγονται με μέγιστη θητεία τεσσάρων (4) χρόνων.*

*Σύμφωνα με το άρθρο 19 παρ. 2 του ισχύοντος Καταστατικού της Εταιρείας «τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας για πενταετή θητεία που παρατείνεται αυτόματα μέχρι την πρώτη Τακτική Γενική Συνέλευση μετά τη λήξη της θητείας του, η οποία δεν μπορεί να υπερβεί την εξαετία».*

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στην αναγκαιότητα αποφυγής εκλογής Διοικητικού Συμβουλίου σε συντομότερα χρονικά διαστήματα, γεγονός το οποίο συνεπάγεται την επιβάρυνση της Εταιρείας με έξοδα για την τήρηση των διατυπώσεων δημοσιότητας και την συνεχή υποβολή νομιμοποιητικών εγγράφων ενώπιον των συνεργαζόμενων τραπεζικών, πιστωτικών ιδρυμάτων και λοιπών νομικών ή φυσικών προσώπων.

Άλλωστε η πρόβλεψη για μέγιστη διάρκεια της θητείας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ανερχόμενη σε τέσσερα (4) έτη εγκυμονεί τον κίνδυνο να μην προλάβει το εκλεγμένο Δ.Σ. να ολοκληρώσει το έργο του και να τίθεται υπό διακινδύνευση η αποτελεσματική διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων και η διαχείριση της εταιρικής περιουσίας, λόγω της συχνής εναλλαγής διοικήσεων και της ενδεχόμενης διάστασης απόψεων που ενδέχεται να υφίστανται αναφορικά με την προώθηση των συμφερόντων και δραστηριοτήτων της Εταιρείας.

*- δεν υφίσταται επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων για το ΔΣ*

Η απόκλιση αυτή δικαιολογείται από το μέγεθος, την δομή και την λειτουργία της Εταιρείας κατά την παρούσα χρονική στιγμή, τα οποία δεν καθιστούν απαραίτητη την ύπαρξη επιτροπής ανάδειξης υποψηφιοτήτων. Εξάλλου κάθε φορά που ανακύπτει ζήτημα εκλογής νέου Διοικητικού Συμβουλίου, η Διοίκηση της Εταιρείας φροντίζει να εξασφαλίζει την ύπαρξη και εφαρμογή απόλυτα διαφανών διαδικασιών, αξιολογεί το μέγεθος και την σύνθεση του υπό εκλογή Δ.Σ., εξετάζει τα προσόντα, τις γνώσεις, τις απόψεις, τις ικανότητες, την εμπειρία, το ήθος και την ακεραιότητα του χαρακτήρα των υποψηφίων μελών και ως εκ τούτου εκπληρώνεται στο ακέραιο το έργο που θα επιτελούσε η επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων εάν υφίστατο.



***Ένα βήμα μπροστά !***

## **VI. Λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου**

*- δεν υφίσταται συγκεκριμένος κανονισμός λειτουργίας του ΔΣ*

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι οι διατάξεις του Καταστατικού της Εταιρείας σε συνδυασμό με το υφιστάμενο κανονιστικό πλαίσιο αξιολογούνται ως απολύτως επαρκείς για την οργάνωση και την εν γένει λειτουργία του Δ.Σ. και διασφαλίζουν την πλήρη, ορθή και έγκαιρη εκπλήρωση των καθηκόντων του και την επαρκή εξέταση όλων των θεμάτων επί των οποίων καλείται να λάβει αποφάσεις.

*- το ΔΣ στην αρχή κάθε ημερολογιακού έτους δεν υιοθετεί ημερολόγιο συνεδριάσεων και 12μηνο πρόγραμμα δράσης, το οποίο δύναται να αναθεωρείται ανάλογα με τις ανάγκες της Εταιρείας*

Η απόκλιση αυτή γίνεται εύκολα κατανοητή από το γεγονός ότι όλα τα μέλη του Δ.Σ. της Εταιρείας είναι κάτοικοι του νομού Αττικής και ως εκ τούτου είναι ευχερής η σύγκληση και η συνεδρίαση του Δ.Σ., κάθε φορά που το επιβάλλουν οι ανάγκες της Εταιρείας ή ο νόμος, χωρίς την ανάγκη ύπαρξης προκαθορισμένου προγράμματος δράσεως.

*- δεν υφίσταται πρόβλεψη για υποστήριξη του ΔΣ κατά την άσκηση του έργου του από ικανό, εξειδικευμένο και έμπειρο εταιρικό γραμματέα, ο οποίος θα παρίσταται στις συνεδριάσεις του*

Η απόκλιση αυτή αιτιολογείται από το γεγονός της ύπαρξης άρτιας τεχνολογικής υποδομής για την άμεση και πιστή καταγραφή και αποτύπωση των συνεδριάσεων του Δ.Σ. Περαιτέρω, όλα τα μέλη του Δ.Σ. έχουν δυνατότητα, εφόσον παρίσταται σχετική ανάγκη, προσφυγής στις υπηρεσίες των νομικών συμβούλων της Εταιρείας προκειμένου να διασφαλίζεται η συμμόρφωση του Δ.Σ. με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο.

Σημειώνεται ότι σύμφωνα με το νέο ΚΕΔ χρέη εταιρικού γραμματέα μπορεί να επιτελέσει είτε ένας ανώτατος υπάλληλος είτε ο νομικός σύμβουλος, ενώ έργο του εταιρικού γραμματέα είναι η παροχή πρακτικής υποστήριξης προς τον Πρόεδρο και τα υπόλοιπα μέλη του Δ.Σ., ατομικά και συλλογικά, με απώτερο σκοπό και στόχο την πλήρη συμμόρφωση του ΔΣ με τις νομικές και καταστατικές απαιτήσεις και προβλέψεις.



### ***Ένα βήμα μπροστά !***

Η Εταιρεία προτίθεται να εξετάσει στο άμεσο μέλλον την αναγκαιότητα θεσπίσεως θέσεως εταιρικού γραμματέα με σκοπό την έτι περαιτέρω αποτελεσματική λειτουργία του Δ.Σ. και την παροχή κάθε αναγκαίας συνδρομής προς τα μέλη αυτού.

*- δεν υφίσταται πρόβλεψη για ύπαρξη προγραμμάτων εισαγωγικής ενημέρωσης για τα νέα μέλη του ΔΣ αλλά και την διαρκή επαγγελματική κατάρτιση και επιμόρφωση για τα υπόλοιπα μέλη*

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι προς εκλογή μέλη του Δ.Σ. προτείνονται πρόσωπα που διαθέτουν ικανή και αποδεδειγμένη εμπειρία, υψηλό μορφωτικό επίπεδο και αποδεδειγμένες οργανωτικές και διοικητικές ικανότητες. Άλλωστε βασική αρχή που διέπει την λειτουργία της Εταιρείας είναι η διαρκής επιμόρφωση και εκπαίδευση του προσωπικού και των στελεχών αυτού και η ενίσχυση της εταιρικής συνείδησης σε όλα τα επίπεδα μέσω της διεξαγωγής ανά τακτά χρονικά διαστήματα επιμορφωτικών σεμιναρίων ανάλογα με τον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται το εκάστοτε μέλος και τα καθήκοντα με τα οποία έχει επιφορτισθεί, ήτοι η διαρκής επιμόρφωση διέπει ως αρχή την όλη φιλοσοφία και λειτουργία της Εταιρείας και δεν περιορίζεται μόνο στα μέλη του Δ.Σ.

*- δεν υφίσταται πρόβλεψη για παροχή επαρκών πόρων προς τις επιτροπές του ΔΣ για την εκπλήρωση των καθηκόντων τους και για την πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων στο βαθμό που χρειάζονται*

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει και εγκρίνει ανά περίπτωση δαπάνες για την ενδεχόμενη πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων με βάση τις εκάστοτε εταιρικές ανάγκες, επί σκοπώ συγκράτησης των λειτουργικών δαπανών της Εταιρείας.

### **VII. Αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου**

*- η αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του ΔΣ και των επιτροπών του δεν λαμβάνει χώρα τουλάχιστον κάθε δύο (2) χρόνια και δεν στηρίζεται σε συγκεκριμένη διαδικασία. Το ΔΣ δεν αξιολογεί την επίδοση του Προέδρου του σε διαδικασία στην οποία προΐσταται ο ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος ή άλλο μη εκτελεστικό μέλος του, ελλείψει ανεξάρτητου Αντιπροέδρου*



***Ένα βήμα μπροστά!***

Κατά την παρούσα χρονική στιγμή δεν υφίσταται θεσμοθετημένη διαδικασία με σκοπό την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του Διοικητικού Συμβουλίου και των επιτροπών του, ούτε αξιολογείται η επίδοση του Προέδρου του ΔΣ κατά την διάρκεια διαδικασίας στην οποία προΐσταται ο ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος ή άλλο μη εκτελεστικό μέλος του, ελλείψει ανεξάρτητου Αντιπροέδρου.

Η διαδικασία αυτή δεν θεωρείται ως αναγκαία ενόψει της οργανωτικής δομής και του εν γένει σχετικά μικρού μεγέθους της Εταιρείας, καθόσον μεταξύ των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν υφίστανται στεγανά και όποτε παρίσταται ανάγκη ή διαπιστώνονται αδυναμίες ή δυσλειτουργίες αναφορικά με την οργάνωση και λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου, λαμβάνουν χώρα συναντήσεις και διεξοδικές συζητήσεις, στις οποίες αναλύονται τα προβλήματα που παρουσιάζονται, ασκείται κριτική σε ληφθείσες αποφάσεις και λοιπές ενέργειες ή δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, μηδενός εξαιρουμένου. Άλλωστε το Διοικητικό Συμβούλιο παρακολουθεί και επανεξετάζει σε τακτά χρονικά διαστήματα την προσήκουσα υλοποίηση των ληφθεισών αποφάσεών του, με βάση τα τεθέντα χρονοδιαγράμματα, ενώ η αποτελεσματικότητα και η εν γένει απόδοση του ίδιου του Διοικητικού Συμβουλίου αξιολογείται σε ετήσια βάση από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, σύμφωνα με τις αρχές και την διαδικασία που περιγράφεται αναλυτικά τόσο στον κ.ν. 2190/1920, όσο και στο Καταστατικό της Εταιρείας.

Η Εταιρεία επί σκοπώ συμμορφώσεώς της με την εν λόγω πρακτική που εισάγει ο νέος ΚΕΔ βρίσκεται στην φάση εξέτασης της σκοπιμότητας θεσπίσεως συστήματος ελέγχου και αξιολόγησης του Διοικητικού Συμβουλίου, η ολοκλήρωση της οποίας δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστεί με απόλυτη χρονική ακρίβεια.



***Ένα βήμα μπροστά !***

**•Μέρος Β΄ - Εσωτερικός έλεγχος**

**I. Εσωτερικός έλεγχος-Επιτροπή Ελέγχου**

*- η επιτροπή ελέγχου δεν συνέρχεται τουλάχιστον τέσσερις (4) φορές τον χρόνο*

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από την σύγκληση και την συνεδρίαση της επιτροπής ελέγχου κάθε φορά που ανακύπτουν ουσιώδη ζητήματα που άπτονται της διαδικασίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και της αξιοπιστίας των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας. Άλλωστε ζητούμενο δεν είναι η πραγματοποίηση συνεδριάσεων άνευ αντικειμένου, επί σκοπώ καλύψεως του επιβαλλομένου από τον ΚΕΔ αριθμού συνεδριάσεων, αλλά η παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας, η εξέταση σε περιοδική βάση του συστήματος εσωτερικού ελέγχου αυτής, προκειμένου να διασφαλίζεται ότι οι κυριότεροι κίνδυνοι προσδιορίζονται και αντιμετωπίζονται με ορθό τρόπο, η διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων κατά την διενέργεια συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη και η απόκτηση επαρκούς πληροφόρησης αναφορικά με την χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας.

*- δεν υφίσταται ειδικός και ιδιαίτερος κανονισμός λειτουργίας της επιτροπής ελέγχου*

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι τα βασικά καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της επιτροπής ελέγχου περιγράφονται επαρκώς στις κείμενες νομοθετικές διατάξεις και ως εκ τούτου η Εταιρεία δεν θεωρεί αναγκαία κατά την παρούσα χρονική στιγμή την κατάρτιση ειδικότερου κανονισμού λειτουργίας της ως άνω επιτροπής, δεδομένου ότι αυτό που προέχει είναι η πιστή τήρηση και απαρέγκλιτη εφαρμογή του υφισταμένου κανονιστικού πλαισίου και όχι η επιβολή πρόσθετων υποχρεώσεων, οι οποίες ενδέχεται να μην υλοποιηθούν.

*- δεν διατίθενται ιδιαίτερα κονδύλια στην επιτροπή ελέγχου για την εκ μέρους της χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων*

Η απόκλιση αυτή αιτιολογείται από την παρούσα σύνθεση της επιτροπής ελέγχου, τις εξειδικευμένες γνώσεις και την εμπειρία των μελών της, οι οποίες διασφαλίζουν την ορθή και αποτελεσματική λειτουργία της επιτροπής και την εκπλήρωση των καθηκόντων της στο ακέραιο με



### ***Ένα βήμα μπροστά!***

αποτέλεσμα να μην καθίσταται αναγκαία η χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων, η οποία θα αποτελούσε πρόσθετη οικονομική επιβάρυνση της Εταιρείας.

Σε κάθε περίπτωση, πάντως, εάν κριθεί σκόπιμη και ενδεδειγμένη η συνδρομή εξωτερικών συμβούλων, επί σκοπώ περαιτέρω βελτίωσης της δομής και λειτουργίας της επιτροπής, είναι αυτονόητο ότι η Εταιρεία θα θέσει στην διάθεσή της όλα τα απαραίτητα κονδύλια.

### **•Μέρος Γ'- Αμοιβές**

#### **I. Επίπεδο και διάρθρωση των αμοιβών**

*- δεν υφίσταται επιτροπή αμοιβών, αποτελούμενη αποκλειστικά από μη εκτελεστικά μέλη, ανεξάρτητα στην πλειονότητά τους, η οποία έχει ως αντικείμενο τον καθορισμό των αμοιβών των εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών του ΔΣ και κατά συνέπεια δεν υπάρχουν ρυθμίσεις για τα καθήκοντα της εν λόγω επιτροπής, την συχνότητα συνεδριάσεών της και για άλλα θέματα που αφορούν την λειτουργία της*

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι η σύσταση της εν λόγω επιτροπής, ενόψει της δομής και της εν γένει λειτουργίας της Εταιρείας δεν έχει αξιολογηθεί ως αναγκαία μέχρι σήμερα και τούτο γιατί η Διοίκηση της Εταιρείας που επιμελείται της διαδικασίας καθορισμού των αμοιβών και της υποβολής των σχετικών, φροντίζει ώστε αυτή (διαδικασία καθορισμού αμοιβών) να χαρακτηρίζεται από αντικειμενικότητα, διαφάνεια και επαγγελματισμό, απαλλαγμένη από συγκρούσεις συμφερόντων. Όσον αφορά τον καθορισμό των αμοιβών των μελών του Δ.Σ., εκτελεστικών και μη, η Διοίκηση της Εταιρείας ενεργεί με γνώμονα την δημιουργία μακροπρόθεσμης εταιρικής αξίας, την διατήρηση των αναγκαίων ισορροπιών και την προώθηση της αξιοκρατίας, ώστε η επιχείρηση να προσελκύει στελέχη που διαθέτουν τα κατάλληλα προσόντα για την αποτελεσματική λειτουργία της Εταιρείας.

Η Διοίκηση φροντίζει ώστε η αμοιβή των εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. να συνδέεται με την εταιρική στρατηγική και την πραγμάτωση των σκοπών της Εταιρείας και διασφαλίζει την κατάλληλη ισορροπία ανάμεσα σε σταθερά στοιχεία (π.χ. βασικός μισθός), μεταβλητά στοιχεία



### ***Ένα βήμα μπροστά !***

συνδεδεμένα με την απόδοση (π.χ. bonus) και άλλες συμβατικές ρυθμίσεις (π.χ. σύνταξη, αποζημίωση λόγω αποχώρησης, πρόσθετες παροχές συμπεριλαμβανομένων παροχών σε είδος κλπ.) και η αμοιβή των μη εκτελεστικών μελών να αντανακλά τον πραγματικό χρόνο απασχόλησής τους και τις ανατεθείσες σε αυτά αρμοδιότητες και να μην συναρτάται άμεσα με την απόδοση της Εταιρείας, προκειμένου να μην αποθαρρύνεται η διάθεση ενδεχόμενης αμφισβήτησης των επιλογών και των λοιπών αποφάσεων της Διοίκησης.

Το Δ.Σ. κατά τον προσδιορισμό της αμοιβής των μελών αυτού και ιδιαίτερα των εκτελεστικών, λαμβάνει υπόψη του τα καθήκοντα και τις αρμοδιότητές τους, την επίδοσή τους σε σχέση με προκαθορισμένους ποσοτικούς και ποιοτικούς στόχους, την οικονομική κατάσταση, την απόδοση και τις προοπτικές της Εταιρείας, το ύψος των αμοιβών για παροχή παρόμοιων υπηρεσιών σε ομοειδείς εταιρείες καθώς και το ύψος των αμοιβών των εργαζομένων σε ολόκληρη την Εταιρεία.

Από την περιγραφόμενη κατά τα ανωτέρω διαδικασία καθορισμού των αμοιβών των μελών του Δ.Σ., εκτελεστικών και μη, και των κριτηρίων που λαμβάνονται υπόψη για τον προσδιορισμό αυτών, προκύπτει με σαφήνεια ότι δεν παρίσταται ανάγκη σύστασης ιδιαίτερης επιτροπής αμοιβών, καθόσον τα καθήκοντα και οι αρμοδιότητες αυτής ασκούνται αποτελεσματικά από την Διοίκηση της Εταιρείας.

*- οι συμβάσεις των εκτελεστικών μελών του ΔΣ δεν προβλέπουν ότι το ΔΣ μπορεί να απαιτήσει την επιστροφή όλου ή μέρους του bonus που έχει απονεμηθεί, λόγω παραπτωμάτων ή ανακριβών οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων χρήσεων ή γενικώς βάσει εσφαλμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων, που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του bonus αυτού*

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι αφενός μεν τα τυχόν δικαιώματα bonus ωριμάζουν μόνο μετά τον έλεγχο και την οριστική έγκριση των ετησίων οικονομικών καταστάσεων των οικονομικών καταστάσεων αφετέρου δε μέχρι σήμερα λόγω της άρτιας οργάνωσης και ελεγκτικών διαδικασιών, δεν έχει παρατηρηθεί το φαινόμενο υπολογισμού του χορηγούμενου bonus βάσει ανακριβών οικονομικών καταστάσεων ή εσφαλμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων.



### ***Ένα βήμα μπροστά!***

Εν τούτοις, και επί σκοπώ συμμόρφωσης με την ως άνω επιταγή του ΚΕΔ η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει σοβαρά το ενδεχόμενο εισαγωγής στις σχετικές συμβάσεις των εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. πρόβλεψης περί δικαιώματος του Δ.Σ. να απαιτεί την επιστροφή όλου ή μέρους του bonus που έχει απονεμηθεί λόγω παραπτώματων ή εσφαλμένων οικονομικών καταστάσεων και λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων.

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

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι δεν υφίσταται επιτροπή αμοιβών κατά τα ανωτέρω αναφερόμενα.

### **•Μέρος Δ' - Σχέσεις με τους μετόχους**

#### **I. Επικοινωνία με τους μετόχους**

*- η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει ειδική πρακτική αναφορικά με την επικοινωνία της με τους μετόχους, η οποία περιλαμβάνει την πολιτική της Εταιρείας σχετικά με την υποβολή ερωτήσεων από τους μετόχους προς το ΔΣ*

Κατά την παρούσα χρονική στιγμή δεν υφίσταται θεσμοθετημένη ειδική διαδικασία σχετικά με την υποβολή ερωτήσεων από τους μετόχους προς το Διοικητικό Συμβούλιο, καθόσον οποιοσδήποτε από τους μετόχους έχει την δυνατότητα να απευθύνεται στην Υπηρεσία Εξυπηρέτησης Μετόχων, υποβάλλοντας αιτήματα και ερωτήσεις, τα οποία, εφόσον κριθεί ως αναγκαίο, διαβιβάζονται ομαδοποιημένα στο Διοικητικό Συμβούλιο για περαιτέρω επεξεργασία και η σχετική απάντηση ή ενημέρωση αποστέλλεται αμελλητί στον ενδιαφερόμενο.

Η απευθείας επικοινωνία των μετόχων με το Δ.Σ. θα δημιουργούσε δυσχέρειες στην απρόσκοπτη λειτουργία αυτού, καθώς θα επιβάρυνε τα μέλη του με σημαντικό όγκο ατελέσφορης εν πολλοίς εργασίας, ενώ παράλληλα μια τέτοια επικοινωνία θα αξιολογείτο αρνητικά και υπό το πρίσμα της αρχής της ισοδύναμης πληροφόρησης των μετόχων της Εταιρείας. Εξάλλου η θεσμικά υφισταμένη



***Ένα βήμα μπροστά!***

και λειτουργούσα Υπηρεσία Εξυπηρέτησης υπηρετεί αυτόν ακριβώς τον σκοπό, είναι δε υπεύθυνη για την ροή της πληροφόρησης που διοχετεύεται στους μετόχους.

Περαιτέρω, οι διατάξεις του άρθρου 39 του κ.ν. 2190/1920 περιγράφουν με λεπτομερή τρόπο την διαδικασία συμμετοχής των μετόχων της μειοψηφίας στις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων, διαδικασία η οποία τηρείται *απαρέγκλιτα* σε κάθε Τακτική ή Έκτακτη Γενική Συνέλευση, προκειμένου να εξασφαλίζεται με τον τρόπο αυτό η προσήκουσα, έγκυρη και έγκαιρη ενημέρωση των μετόχων αναφορικά με την πορεία των εταιρικών υποθέσεων.

Εν τούτοις και παρά την ύπαρξη των ανωτέρω αναφερομένων δικλείδων, η Εταιρεία εξετάζει το ενδεχόμενο υιοθέτησης ειδικής πολιτικής σχετικά με την αναβάθμιση της διαδικασίας υποβολής ερωτήσεων από τους μετόχους προς την Εταιρεία, μέσω της Υπηρεσίας Εξυπηρέτησης Μετόχων, πλην όμως εξακολουθεί να θεωρεί ότι η απευθείας επικοινωνία οιασδήποτε μετόχου με τα μέλη του Δ.Σ. δεν είναι ούτε αναγκαία ούτε ενδεδειγμένη.

## **II. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων**

- δεν παρατηρήθηκε κάποια απόκλιση

Γενική σημείωση αναφορικά με το χρονικό σημείο άρσης της μη συμμόρφωσης της Εταιρείας με τις ειδικές πρακτικές που υιοθετεί ο νέος ΚΕΔ

Όπως αναφέρθηκε στην Εισαγωγή της παρούσας Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης ο νέος ΚΕΔ, όπως ισχύει από τον Οκτώβριο 2013, ακολουθεί την προσέγγιση «συμμόρφωση ή εξήγηση» και απαιτεί από τις εισηγμένες εταιρείες που επιλέγουν να τον εφαρμόζουν να δημοσιοποιούν την πρόθεσή τους αυτή και είτε να συμμορφώνονται με το σύνολο των ειδικών πρακτικών του Κώδικα, είτε να εξηγούν τους λόγους μη συμμόρφωσής τους με συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές.

Περαιτέρω, η σχετική εξήγηση των λόγων μη συμμόρφωσης με συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές, δεν περιορίζεται μόνον σε απλή αναφορά της γενικής αρχής ή της ειδικής πρακτικής με την οποία δεν συμμορφώνεται η Εταιρεία, αλλά πρέπει, μεταξύ άλλων, να αναφέρει κατά πόσον η απόκλιση



### ***Ένα βήμα μπροστά!***

από τις διατάξεις του Κώδικα είναι χρονικά περιορισμένη και πότε η Εταιρεία προτίθεται να ευθυγραμμισθεί με τις διατάξεις αυτού.

Οι αποκλίσεις της Εταιρείας από τις πρακτικές που καθιερώνει ο νέος ΚΕΔ δεν μπορεί να θεωρηθεί ότι υπόκεινται σε αυστηρό χρονικό περιορισμό, δεδομένου ότι οι εν λόγω πρακτικές δεν ανταποκρίνονται στην φύση της λειτουργίας, την δομή, την οργανωτική διάρθρωση, την παράδοση, τις εταιρικές αρχές και αξίες, το ιδιοκτησιακό καθεστώς και τις ανάγκες της Εταιρείας και ενδεχομένως η συμμόρφωση με αυτές να καταστήσει πιο δύσκολη την εφαρμογή της ουσίας των αρχών του Κώδικα.

Σε κάθε περίπτωση οιοσδήποτε Κώδικας δεν μπορεί, ούτε προορίζεται να υποκαταστήσει το πλαίσιο των αρχών, αξιών και δομών οργάνωσης και λειτουργίας οιασδήποτε Εταιρείας και συνακόλουθα δεν νοείται η υιοθέτηση διατάξεων που δεν είναι συμβατές με τις αρχές αυτές.

Πάντως η Εταιρεία έχει ήδη προβεί στην σύσταση ομάδας εργασίας, η οποία εξετάζει τις υφιστάμενες αποκλίσεις από τις ειδικές πρακτικές που καθιερώνει ο νέος ΚΕΔ, διερευνά την πιθανότητα συμμόρφωσης με αυτές και εξετάζει το ενδεχόμενο κατάρτισης και διαμόρφωσης δικού της Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, η ταυτότητα και οι ρυθμίσεις του οποίου θα ανταποκρίνονται πρωτίστως στις εξατομικευμένες ανάγκες και ιδιαιτερότητες της Εταιρείας και θα ενισχύσουν μακροπρόθεσμα την ανταγωνιστικότητα και την επιτυχία της Εταιρείας.

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

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



***Ένα βήμα μπροστά!***

## **\*2. Διοικητικό Συμβούλιο**

### **2.1 Σύνοψη και τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου**

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι το ανώτερο διοικητικό όργανο της Εταιρείας, το οποίο είναι αποκλειστικά αρμόδιο για την χάραξη της στρατηγικής και της πολιτικής ανάπτυξης της Εταιρείας. Η επιδίωξη της ενίσχυσης της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της Εταιρείας, η προάσπιση του γενικού εταιρικού συμφέροντος και των συμφερόντων των μετόχων, η διασφάλιση της συμμόρφωσης της Εταιρείας προς την κείμενη νομοθεσία, η εμπέδωση της διαφάνειας και των εταιρικών αξιών στο σύνολο των λειτουργιών και δραστηριοτήτων του Ομίλου, η παρακολούθηση και επίλυση τυχόν περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων μεταξύ των μελών του Δ.Σ., διευθυντών και μετόχων με τα συμφέροντα της Εταιρείας αποτελούν βασικά καθήκοντα του Διοικητικού Συμβουλίου.

2.1.1 Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 19 παρ. 1 του Καταστατικού αυτής, αποτελείται από τρία (3) έως εννέα (9) μέλη, φυσικά ή νομικά πρόσωπα, τα οποία εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων, που εκπροσωπούνται στη Συνέλευση. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι απεριορίστως επανεκλέξιμα και ελεύθερα ανακλητά από την Γενική Συνέλευση ανεξάρτητα από τον χρόνο λήξης της θητείας τους.

Με την ανάληψη των καθηκόντων τους τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνουν επίσημη εισαγωγική ενημέρωση, ενώ καθόλη την διάρκεια της θητείας τους ο Πρόεδρος μεριμνά για την συνεχή διεύρυνση των γνώσεών τους σε θέματα που αφορούν την Εταιρεία, την εξοικειώσή τους με αυτή και τα στελέχη της ώστε να μπορούν να συνεισφέρουν αποτελεσματικά και δημιουργικά στις εργασίες του Δ.Σ.

Η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ανέρχεται σε πέντε (5) έτη, αρχόμενη από την επομένη της ημέρας της εκλογής τους από τη Γενική Συνέλευση και λήγουσα την αντίστοιχη ημερομηνία του πέμπτου έτους. Σε περίπτωση που κατά τη λήξη της θητείας του δεν έχει εκλεγεί



### ***Ένα βήμα μπροστά!***

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 καθώς και να αφιερώνει το χρόνο που απαιτείται για την ικανοποιητική εκπλήρωση των καθηκόντων του.

Κάθε σύμβουλος υποχρεούται να τηρεί αυστηρώς τα τυχόν απόρρητα της επιχειρήσεως τα οποία γνωρίζει λόγω της ιδιότητός του και να μην ανακοινώνει σε τρίτους την προνομιακή πληροφόρηση που αποκτά.

2.1.2 Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει κάθε φορά που το απαιτεί ο νόμος, το Καταστατικό ή οι ανάγκες της Εταιρείας, κατόπιν προσκλήσεως του Προέδρου αυτού ή του αναπληρωτή του είτε στην έδρα της Εταιρείας είτε στην περιφέρεια άλλου Δήμου εντός του νομού της έδρας αυτής. Στην πρόσκληση πρέπει απαραίτητα να αναγράφονται με σαφήνεια και τα θέματα της ημερησίας διάταξης, διαφορετικά η λήψη αποφάσεων επιτρέπεται μόνο εφόσον παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και κανείς δεν αντιλέγει στην λήψη αποφάσεων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί εγκύρωσ να συνεδριάσει εκτός της έδρας του σε άλλο τόπο, είτε στην ημεδαπή, είτε στην αλλοδαπή, εφόσον στη συνεδρίαση αυτή παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του και κανένα δεν αντιλέγει στην πραγματοποίηση της συνεδρίασης και στη λήψη αποφάσεων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συνεδριάζει με τηλεδιάσκεψη. Στην περίπτωση αυτή η πρόσκληση προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις αναγκαίες πληροφορίες για την συμμετοχή αυτών στην τηλεδιάσκεψη.

Στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου προεδρεύει ο Πρόεδρός του ή ο νόμιμος αναπληρωτής του.

2.1.3 Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα αν παρίσταται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτό το ήμισυ πλέον ενός των συμβούλων, ουδέποτε όμως ο αριθμός των



### ***Ένα βήμα μπροστά!***

παρόντων συμβούλων μπορεί να είναι μικρότερος των τριών (3). Προς εξεύρεση του αριθμού απαρτίας παραλείπεται τυχόν κλάσμα που προκύπτει.

2.1.4 Για την έγκυρη λήψη αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου απαιτείται απόλυτη πλειοψηφία των παρόντων και αντιπροσωπευομένων συμβούλων, εκτός από την περίπτωση της παραγράφου 2 του άρθρου 5 του παρόντος.

Σε περίπτωση ισοψηφίας δεν υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου.

Αν οποιοδήποτε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου απουσιάζει ή εμποδίζεται να παραστεί στην συνεδρίαση, μπορεί να ορίσει με έγγραφο ως αντιπρόσωπό του, οποιοδήποτε άλλο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου. Κάθε σύμβουλος μπορεί να αντιπροσωπεύσει έγκυρα έναν μόνο από τους άλλους συμβούλους. Η αντιπροσώπευση στο Διοικητικό Συμβούλιο δεν επιτρέπεται να ανατεθεί σε πρόσωπο που δεν είναι μέλος του.

2.1.5 Οι συζητήσεις και αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου καταχωρούνται περιληπτικά σε ειδικό βιβλίο, που μπορεί να τηρείται και κατά το μηχανογραφικό σύστημα και το οποίο υπογράφεται από τον Πρόεδρο και από τον Αναπληρωτή του και από τους παρισταμένους στην συνεδρίαση συμβούλους. Ύστερα από αίτηση μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου ο Πρόεδρος υποχρεούται να καταχωρήσει στα πρακτικά ακριβή περίληψη της γνώμης του. Στο βιβλίο αυτό καταχωρείται επίσης κατάλογος των παραστάτων ή αντιπροσωπευθέντων κατά την συνεδρίαση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

2.1.6 Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αναθέτει την άσκηση όλων ή μερικών από τις εξουσίες και αρμοδιότητες του (εκτός από αυτές που απαιτούν συλλογική ενέργεια) σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα μέλη του ή μη, καθώς και τον εσωτερικό έλεγχο της Εταιρείας σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μη μέλη του ή εάν ο νόμος δεν το απαγορεύει και σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθορίζοντας συγχρόνως και την έκταση αυτής της ανάθεσης. Τα πρόσωπα αυτά μπορούν, με σχετική πρόβλεψη στις αποφάσεις ανάθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου να αναθέτουν περαιτέρω την άσκηση εξουσιών που τους ανατέθηκαν ή μέρους τούτων σε τρίτους. Πάντως οι αρμοδιότητες



***Ένα βήμα μπροστά !***

του Διοικητικού Συμβουλίου είναι υπό την επιφύλαξη των άρθρων 10 και 23α του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύουν.

2.1.7 Αν, για οποιοδήποτε λόγο, κενωθεί θέση Συμβούλου λόγω παραίτησης, θανάτου ή απώλειας της ιδιότητας του μέλους με οποιοδήποτε άλλο τρόπο, οι Σύμβουλοι που απομένουν, εφόσον είναι τουλάχιστον τρεις, προχωρούν στην εκλογή προσωρινού αντικαταστάτη για το υπόλοιπο της θητείας του Συμβούλου που αναπληρώνεται υπό την προϋπόθεση ότι η αναπλήρωση αυτή δεν είναι εφικτή από τα αναπληρωματικά μέλη, που έχουν τυχόν εκλεγεί από την Γενική Συνέλευση. Η απόφαση της εκλογής υποβάλλεται στην δημοσιότητα του άρθρου 7β του κ.ν. 2190/1920 και ανακοινώνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο στην αμέσως προσεχή γενική συνέλευση, η οποία μπορεί να αντικαταστήσει τους εκλεγέντες, ακόμη και αν δεν έχει αναγραφεί σχετικό θέμα στην ημερήσια διάταξη.

Σε κάθε όμως περίπτωση παραίτησης, θανάτου ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο απώλειας της ιδιότητας μέλους ή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου κατά τα διαλαμβανόμενα στην ως άνω παρ. 1 του παρόντος άρθρου, τα υπόλοιπα μέλη μπορούν να συνεχίσουν τη διαχείριση και την εκπροσώπηση της Εταιρείας και χωρίς την αντικατάσταση των ελλειπόντων μελών σύμφωνα με την προηγούμενη παράγραφο, με την προϋπόθεση ότι ο αριθμός αυτών υπερβαίνει στο ήμισυ των μελών, όπως είχαν πριν από την επέλευση των ανωτέρω γεγονότων. Σε κάθε περίπτωση τα μέλη αυτά δεν επιτρέπεται να είναι λιγότερα των τριών (3). Σε κάθε περίπτωση, τα απομένοντα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ανεξάρτητα από τον αριθμό τους, μπορούν να προβούν σε σύγκληση γενικής συνέλευσης με αποκλειστικό σκοπό την εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου. Οι πράξεις του Συμβούλου που εξελέγη με τον τρόπο που προβλέπεται στην παρ. 1 του παρόντος άρθρου θεωρούνται έγκυρες, ακόμη και αν η εκλογή του δεν εγκριθεί από την Γενική Συνέλευση.



***Ένα βήμα μπροστά!***

## **2.2 Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου**

2.2.1 Το ισχύον Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας είναι οκταμελές (8μελές) και αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη:

- 1) Στυλιανός Κανάκης του Δημητρίου, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος (εκτελεστικό).
- 2) Μαρία, σύζυγος Στυλιανού Κανάκη, Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου (εκτελεστικό).
- 3) Ελευθερία Κανάκη του Στυλιανού, Αναπληρώτρια Διευθύνουσα Σύμβουλος (εκτελεστικό).
- 4) Αθανάσιος Σύρμος του Βασιλείου, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (μη εκτελεστικό).
- 5) Χρήστος Βαταλίδης του Παναγιώτη, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (μη εκτελεστικό).
- 6) Σεραφείμ Καλλιαντάσης του Γεωργίου, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (μη εκτελεστικό).
- 7) Αλεξάνδρα Πιλάτου του Θωμά, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό).
- 8) Χρίστος Παπαγεωργίου του Μιχαήλ, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό).

Το ως άνω Διοικητικό Συμβούλιο εξελέγη από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε την 28<sup>η</sup> Ιουνίου 2012, συγκροτήθηκε σε σώμα την 29<sup>η</sup> Ιουνίου 2012 και η θητεία του λήγει την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2017 (ΦΕΚ, τ. Α.Ε. και Ε.Π.Ε. 9288/05.09.2012).

## **2.3 Επιτροπή Ελέγχου**

2.3.1 Η Εταιρεία συμμορφούμενη πλήρως με τις προβλέψεις και τις επιταγές του ν. 3693/2008 εξέλεξε κατά την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων που έλαβε χώρα την 28<sup>η</sup> Ιουνίου 2012 Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee) αποτελούμενη από τα ακόλουθα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας:

- 1) κ. Αθανάσιο Σύρμο, μη εκτελεστικό μέλος,



***Ένα βήμα μπροστά!***

2) κ. Χρήστο Βαταλίδη, μη εκτελεστικό μέλος και

3) κα. Αλεξάνδρα Πιλάτου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

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

2.3.2 Οι αρμοδιότητες και υποχρεώσεις της Επιτροπής Ελέγχου συνίστανται:

α) στην παρακολούθηση της διαδικασίας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης,

β) στην παρακολούθηση της αποτελεσματικής λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, καθώς και την παρακολούθηση της ορθής λειτουργίας της μονάδας των εσωτερικών ελεγκτών της Εταιρείας,

γ) στην παρακολούθηση της πορείας του υποχρεωτικού ελέγχου των ατομικών 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, ιδιαίτερος 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.

Στις ευρύτερες ελεγκτικές δικαιοδοσίες της Επιτροπής Ελέγχου περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων η παρακολούθηση της ορθής και αποτελεσματικής λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και της διαχείρισης κινδύνων, ο έλεγχος των οικονομικών καταστάσεων πριν την έγκρισή τους από το Διοικητικό Συμβούλιο, η παρακολούθηση της εφαρμοζόμενης από την Εταιρεία διαδικασίας



***Ένα βήμα μπροστά!***

χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, η διασφάλιση του συντονισμού του ελεγκτικού έργου, της ποιότητας, της ανεξαρτησίας και της απόδοσης των Ελεγκτών.

2.3.4 Η Επιτροπή Ελέγχου κατά την διάρκεια της χρήσεως συνεδρίασε δύο (2) φορές.

2.3.5 Διευκρινίζεται ότι ο Τακτικός Ελεγκτής της Εταιρείας, ο οποίος διενεργεί τον έλεγχο των ετησίων και των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, δεν παρέχει άλλου είδους μη ελεγκτικές υπηρεσίες προς την Εταιρεία ούτε συνδέεται με οποιαδήποτε άλλη σχέση με την Εταιρεία, προκειμένου να διασφαλίζεται με τον τρόπο αυτό η αντικειμενικότητα, η αμεροληψία και η ανεξαρτησία του, ρητώς εξαιρουμένων των υπηρεσιών διασφάλισης που αφορούν στην διενέργεια του ειδικού φορολογικού ελέγχου που απαιτείται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 82 παρ. 5 ν. 2238/1994 και της ΠΟΛ με αριθμό 1159/22.07.2011, συνεπεία του οποίου ελέγχου εκδίδεται το «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό».

### **\*3. Γενική Συνέλευση των μετόχων**

#### **3.1 Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες αυτής**

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

Ειδικότερα η Γενική Συνέλευση είναι αποκλειστικώς αρμόδια να αποφασίζει για:

- α) την τροποποίηση διατάξεων του Καταστατικού,
- β) αύξηση ή μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός από την περίπτωση της παρ. 2 του άρθρου 5 του Καταστατικού, καθώς και τις επιβαλλόμενες από τις διατάξεις άλλων νόμων,
- γ) την εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, εκτός από την περίπτωση του άρθρου 22 του Καταστατικού,
- δ) την εκλογή ελεγκτών,
- ε) την έγκριση των ετησίων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας,
- στ) τον τρόπο διαθέσεως των κερδών κάθε εταιρικής χρήσης,



***Ένα βήμα μπροστά !***

ζ) την συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή διάλυση της Εταιρείας,

η) τον διορισμό των εκκαθαριστών,

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. Η Γενική Συνέλευση μπορεί να συνέρχεται και στην περιφέρεια του Δήμου όπου βρίσκεται η έδρα του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

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



***Ένα βήμα μπροστά !***

3.1.5 Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα για τα θέματα της ημερησίας διατάξεως όταν είναι παρόντες 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 και συνεδριάζει πάλι σε είκοσι (20) ημέρες από την ημέρα της συνεδριάσεως που ματαιώθηκε αφού προσκληθούν οι μέτοχοι 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) μεταβολή της εθνικότητας της Εταιρείας, β) μεταβολή του αντικειμένου της επιχείρησης της Εταιρείας, γ) επαύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων, δ) αύξηση ή μείωση του μετοχικού κεφαλαίου με εξαίρεση τις αυξήσεις του άρθρου 5 παρ. 2 του παρόντος ή τις επιβαλλόμενες από διατάξεις άλλων νόμων, ε) μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών, στ) παράταση της διάρκειας ή διάλυση της Εταιρείας, ζ) συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση της Εταιρείας, η) παροχή ή ανανέωση εξουσίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ή έκδοση ομολογιακού δανείου σύμφωνα με την παρ. 2 του άρθρου 5 του Καταστατικού, θ) έκδοση δανείου με μετατρέψιμες ομολογίες ή με δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη, σύμφωνα με τα άρθρα 8 και 9 του ν. 3156/2003 αντίστοιχα, ι) 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 για τα θέματα αυτά, όταν είναι παρόντες ή αντιπροσωπεύονται σε αυτήν μέτοχοι που αποτελούν τα δύο τρίτα (2/3) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

3.1.7 Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου προεδρεύει προσωρινά στην συνεδρίαση της Γενικής Συνελεύσεως. Αν εμποδίζεται στην άσκηση αυτών των καθηκόντων τότε αναπληρώνεται



***Ένα βήμα μπροστά!***

από τον αντικαταστάτη του. Αν ο τελευταίος επίσης εμποδίζεται, αναπληρώνεται από τον μεγαλύτερο σε ηλικία παρόντα σύμβουλο. Τα καθήκοντα γραμματέα της Γενικής Συνέλευσης τασκει προσωρινά πρόσωπο που ορίζεται από τον Πρόεδρο. Μετά την κήρυξη ως οριστικού του καταλόγου των μετόχων που παρίστανται, η Γενική Συνέλευση προχωρεί στην εκλογή του Προέδρου της και ενός Γραμματέα, που εκτελεί και χρέη ψηφοδέκτη.

3.1.8 Οι συζητήσεις και αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης περιορίζονται στα θέματα τα οποία περιλαμβάνονται στην ημερήσια διάταξη. Στην Γενική Συνέλευση μπορεί να συζητηθεί και οποιοδήποτε θέμα εκτός της ημερησίας διατάξεως, υπό την απαραίτητη προϋπόθεση ότι η απόφαση για την αναγραφή του θέματος θα λαμβάνεται ομόφωνα. Οι διαδικασίες συζήτησεως και αποφάσεως της Γενικής Συνέλευσης καταχωρίζονται περιληπτικά σε ειδικό βιβλίο πρακτικών και υπογράφονται από τον Πρόεδρο και τον Γραμματέα της. Ο Πρόεδρος της Γενικής Συνέλευσης υποχρεούται ύστερα από αίτηση μετόχων να καταχωρεί ακριβή περίληψη της γνώμης των μετόχων αυτών στα πρακτικά. Επίσης καταχωρείται στα πρακτικά και ο κατάλογος των παρόντων ή αντιπροσωπευομένων μετόχων, ο οποίος συντάσσεται σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 1 του άρθρου 13 του Καταστατικού.

Αν στη Γενική Συνέλευση παρίσταται ένας (1) μόνον μέτοχος, είναι υποχρεωτική η παρουσία Συμβολαιογράφου, ο οποίος προσυπογράφει τα πρακτικά της Συνελεύσεως.

## **3.2 Δικαιώματα των μετόχων και τρόπος άσκησής τους**

### **3.2.1 Δικαιώματα συμμετοχής και ψήφου**

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

3.2.1.2 Στην Γενική Συνέλευση δικαιούται να συμμετάσχει όποιος εμφανίζεται ως μέτοχος στα αρχεία του Συστήματος Αύλων Τίτλων που διαχειρίζεται η «Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε.»



### ***Ένα βήμα μπροστά!***

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



### ***Ένα βήμα μπροστά!***

γεγονός, το οποίο μπορεί να είναι χρήσιμο στους μετόχους για την αξιολόγηση του κινδύνου να εξυπηρετήσει ο αντιπρόσωπος άλλα συμφέροντα πλην των συμφερόντων του αντιπροσωπευμένου μετόχου. Κατά την έννοια της παρούσας παραγράφου, μπορεί να προκύπτει σύγκρουση συμφερόντων ιδίως όταν ο αντιπρόσωπος:

- α) είναι μέτοχος που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας ή είναι άλλο νομικό πρόσωπο ή οντότητα η οποία ελέγχεται από το μέτοχο αυτόν,
- β) είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή της εν γένει διοίκησης της Εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας, ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας,
- γ) είναι υπάλληλος ή ορκωτός ελεγκτής της Εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας, ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο, ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας,
- δ) είναι σύζυγος ή συγγενής πρώτου βαθμού με ένα από τα φυσικά πρόσωπα που αναφέρονται στις ως άνω περιπτώσεις (α) έως (γ).

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

### **3.2.2 Λοιπά δικαιώματα μετόχων**

3.2.2.1 Δέκα (10) ημέρες πριν από την Τακτική Γενική Συνέλευση κάθε μέτοχος μπορεί να πάρει από την Εταιρεία αντίγραφα των ετησίων οικονομικών 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



### ***Ένα βήμα μπροστά!***

περισσότερο από σαράντα πέντε (45) ημέρες από την ημερομηνία επίδοσης της αίτησης στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Η αίτηση περιέχει το αντικείμενο της ημερήσιας διάταξης. Εάν δεν συγκληθεί Γενική Συνέλευση από το Διοικητικό Συμβούλιο εντός είκοσι (20) ημερών από την επίδοση της σχετικής αίτησης, η σύγκληση διενεργείται από τους αιτούντες μετόχους με δαπάνες της Εταιρείας, με απόφαση του μονομελούς πρωτοδικείου της έδρας της Εταιρείας, που εκδίδεται κατά τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Στην απόφαση αυτή ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος της συνεδρίασης, καθώς και η ημερήσια διάταξη.

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

3.2.2.4 Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο θέτει στη διάθεση των μετόχων κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 27 παρ. 3 του κ.ν. 2190/1920, έξι (6) τουλάχιστον ημέρες πριν από την 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



***Ένα βήμα μπροστά !***

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 οιοδήποτε 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.



***Ένα βήμα μπροστά !***

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

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

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

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



***Ένα βήμα μπροστά!***

#### **\*4. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου και διαχείριση κινδύνων**

##### **4.1 Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου**

4.1.1. Ο εσωτερικός έλεγχος της Εταιρείας διενεργείται από την Υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου και πραγματοποιείται σύμφωνα με το πρόγραμμα ελέγχου που περιέχεται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας.

Βασικό μέλημα της Διοίκησης της Εταιρείας είναι η διασφάλιση μέσω της εφαρμογής των κατάλληλων συστημάτων εσωτερικού ελέγχου ότι η όλη οργάνωση του Ομίλου έχει την ικανότητα να αντιμετωπίζει με ταχύτητα και αποτελεσματικότητα τους κινδύνους εν τη γενέσει τους και σε κάθε περίπτωση να λαμβάνει τα κατάλληλα και ενδεδειγμένα μέτρα για την άμβλυνση των συνεπειών και των δυσμενών επιπτώσεών τους.

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 3/348/19.07.2005.

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



***Ένα βήμα μπροστά!***

4.1.3 Αντικείμενο του ελέγχου είναι η αξιολόγηση του γενικότερου επιπέδου και των διαδικασιών λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου. Σε κάθε ελεγχόμενη περίοδο επιλέγονται ορισμένες περιοχές-πεδία ελέγχου, ενώ σε σταθερή και μόνιμη βάση ελέγχονται και εξετάζονται αφενός μεν η λειτουργία και οργάνωση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και αφετέρου η λειτουργία των 2 βασικών Υπηρεσιών που λειτουργούν με βάση τις διατάξεις του ν. 3016/2002, ήτοι η Υπηρεσία Εξυπηρέτησης Μετόχων και η Υπηρεσία Εταιρικών Ανακοινώσεων.

4.1.4 Επισημαίνεται πάντως ότι τα συστήματα εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων παρέχουν λελογισμένη και όχι απόλυτη ασφάλεια, διότι είναι σχεδιασμένα ώστε να περιορίζουν μεν την πιθανότητα επέλευσης των σχετικών κινδύνων, χωρίς ωστόσο να μπορούν να τους αποκλείσουν τελείως.

#### **4.2 Διαχείριση των κινδύνων της Εταιρείας σε σχέση με την διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων**

Η Εταιρεία έχει αναπτύξει και εφαρμόζει πολιτικές και διαδικασίες στην σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων με σκοπό να διασφαλίσει την αξιοπιστία αυτών, και την συμμόρφωση με τους νόμους και κανονισμούς που διέπουν την σύνταξη τους και την δημοσιοποίησή τους.

Οι διαδικασίες αυτές αφορούν τον ορθό έλεγχο και την καταγραφή των εσόδων και πάσης φύσεως δαπανών καθώς και την συστηματική παρακολούθηση της κατάστασης και της αξίας των περιουσιακών της στοιχείων.

Οι πολιτικές και οι διαδικασίες που έχουν θεσπιστεί αξιολογούνται και επανακαθορίζονται σε περίπτωση που διαπιστωθεί ότι δεν επαρκούν ή αν αλλαγές στην κείμενη νομοθεσία το επιβάλλουν.

Στο τέλος κάθε περιόδου και με βάση τις υποχρεώσεις εκ των κειμένων διατάξεων, η Οικονομική Διεύθυνση της Εταιρείας προβαίνει στις ενέργειες που απαιτούνται για την κατά τον νόμο σύνταξη των προβλεπόμενων οικονομικών καταστάσεων.

Οι θεσπισμένες πολιτικές και διαδικασίες που σχετίζονται με την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων αφορούν μεταξύ άλλων:



***Ένα βήμα μπροστά !***

- διαδικασίες κλεισίματος περιόδων οι οποίες περιλαμβάνουν τις προθεσμίες υποβολής, αρμοδιότητες, ταξινόμηση και ανάλυση λογαριασμών και ενημερώσεις για απαιτούμενες γνωστοποιήσεις,
- συμφωνίες των υπολοίπων των λογαριασμών Πελατών και Προμηθευτών καθώς και των λοιπών απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας σε τακτά χρονικά διαστήματα,
- διαδικασίες που διασφαλίζουν ότι οι συναλλαγές αναγνωρίζονται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς,
- συμφωνίες των λογαριασμών των τραπεζικών λογαριασμών και λογαριασμών δανείων που τηρεί η Εταιρεία σε εγκεκριμένες Τράπεζες σε μηνιαία βάση,
- ελέγχους και συμφωνίες επιταγών εισπρακτέων και πληρωτέων,
- διενέργεια προβλέψεων απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας στις περιπτώσεις που δεν έχουν παρουσιαστεί ακόμα τα παραστατικά,
- διενέργεια φυσικών απογραφών και ελέγχων στις εισαγωγές-εξαγωγές στις αποθήκες σε μηνιαία βάση,
- διαδικασία ελέγχου και συμφωνίας των πωλήσεων και των εκδιδόμενων παραστατικών,
- ύπαρξη πολιτικών και διαδικασιών για περιοχές όπως σημαντικές αγορές, διαδικασίες πληρωμών και εισπράξεων, διαχείρισης αποθεμάτων κ.λπ.,
- θέσπιση διαδικασιών για διενέργεια εγγραφών από διαφορετικά άτομα στα πλαίσια του διαχωρισμού καθηκόντων,
- εγκρίσεις και διαδικασίες για την ορθή καταχώρηση των δαπανών της Εταιρείας στους λογαριασμούς του τηρούμενου λογιστικού σχεδίου και στο ορθό κέντρο κόστους,
- διαδικασίες έγκρισης αγοράς, καταχώρησης και παρακολούθησης των παγίων και διενέργειας των προβλεπόμενων αποσβέσεων,
- διαδικασίες παρακολούθησης και διαχείρισης του προσωπικού και των υποχρεώσεων που απορρέουν από την μισθοδοσία,



### **Ένα βήμα μπροστά !**

- διαδικασίες που εξασφαλίζουν την ορθή χρήση του λογιστικού σχεδίου που εφαρμόζει η Εταιρεία και ότι η πρόσβαση και οι αλλαγές σε αυτό μέσω του πληροφοριακού συστήματος της Εταιρείας γίνονται μόνο από εξουσιοδοτημένους χρήστες σε συγκεκριμένη περιοχή ευθύνης.

Το πληροφοριακό σύστημα που χρησιμοποιεί η Εταιρεία αναπτύσσεται και αναβαθμίζεται συνεχώς σε στενή συνεργασία με αναγνωρισμένη εταιρεία πληροφορικής ώστε να προσαρμόζεται στις διαρκώς διευρυμένες και εξειδικευμένες ανάγκες της με στόχο να υποστηρίζει τους μακροπρόθεσμους στόχους και προοπτικές της Εταιρείας.

### **\*5. Λοιπά διαχειριστικά ή εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας**

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

### **\*6. Πρόσθετα πληροφοριακά στοιχεία**

6.1 Το άρθρο 10 παρ. 1 της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 21<sup>ης</sup> 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,*



**Ένα βήμα μπροστά !**

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/EK,

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/EK,

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».



**Ένα βήμα μπροστά!**

6.2 Οι ως άνω πληροφορίες παρατίθενται αναλυτικά στην Ενότητα Δ΄ της παρούσας ΕΔ, στην οποία και παραπέμπουμε προς αποφυγή επικαλύψεων και άσκοπων επαναλήψεων. Σχετικά με τα στοιχεία γ, δ, στ, η και θ της παρ. 1 του άρθρου 10 η Εταιρεία δηλώνει τα ακόλουθα:

• ως προς το σημείο γ': η Εταιρεία δεν διαθέτει σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές σε άλλες εταιρείες.

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

- Στυλιανός Κανάκης: 5.422.932 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 72,31%),
- Μαρία Κανάκη: 600.000 μετοχές και δικαιώματα ψήφου (ποσοστό 8,00%),
- ως προς το σημείο δ': δεν υφίστανται οιοδήποτε είδους τίτλοι (συμπεριλαμβανομένων και μετοχών), οι οποίοι παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.
- ως προς το σημείο στ': δεν υφίστανται γνωστοί περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου (όπως περιορισμοί των δικαιωμάτων ψήφου σε κατόχους δεδομένου ποσοστού ή αριθμού ψήφων, προθεσμίες άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου, ή συστήματα στα οποία, με τη συνεργασία της Εταιρείας, τα χρηματοπιστωτικά δικαιώματα που απορρέουν από τίτλους διαχωρίζονται από την κατοχή των τίτλων). Αναφορικά με την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου κατά την Γενική Συνέλευση εκτενής αναφορά γίνεται στην Ενότητα 3 της παρούσας Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης.
- ως προς το σημείο η': αναφορικά με τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και τα σχετικά με την τροποποίηση του Καταστατικού της Εταιρείας, δεν υφίστανται κανόνες οι οποίοι διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει σήμερα. Οι κανόνες αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην Ενότητα 2.1 της παρούσας Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης.
- ως προς το σημείο θ': δεν υφίστανται ειδικές εξουσίες των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αναφορικά με την έκδοση ή την επαναγορά μετοχών.



*Ένα βήμα μπροστά!*

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

Αχαρνές, 22 Μαρτίου 2014

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας



*Ένα βήμα μπροστά!*

## ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Βεβαιώνεται ότι, η ανωτέρω ετήσια Έκθεση του Δ.Σ. που αποτελείται από 76 σελίδες είναι αυτή που αναφέρεται στην Έκθεση Ελέγχου που χορήγησα με ημερομηνία 24/03/2014.

Αθήνα, 24 Μαρτίου 2014

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

Μακρής Δ. Σεραφείμ

Αρ Μ. ΣΟΕΛ 16311



Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.

μέλος της Crowe Horwath International

Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα

Αρ Μ ΣΟΕΛ 125



*Ένα βήμα μπροστά!*

**Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή**  
**Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας «Στέλιος Κανάκης ΑΒΕΕ»**

**Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων**

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «Στέλιος Κανάκης ΑΒΕΕ», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2013, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

**Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις**

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

**Ευθύνη του Ελεγκτή**

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

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων



***Ένα βήμα μπροστά!***

κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.

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

### **Γνώμη**

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «Στέλιος Κανάκης ΑΒΕΕ» κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2013 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

### **Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων**

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



Αθήνα 24 Μαρτίου 2014  
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
Μακρής Δ. Σεραφείμ  
Αρ Μ ΣΟΕΛ 16311

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



*Ένα βήμα μπροστά !*

## Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις

### Κατάσταση αποτελεσμάτων

		Χρήση	
	Σημ.	<u>1.01-31.12.2013</u>	<u>1.01-31.12.2012</u>
Κύκλος εργασιών	16	17.009.528,41	17.101.568,24
Κόστος πωληθέντων	18	<u>11.176.037,93</u>	<u>11.492.759,72</u>
<b>Μικτό κέρδος</b>		<b><u>5.833.490,48</u></b>	<b><u>5.608.808,52</u></b>
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	17	237.638,98	136.151,47
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	18	459.702,22	738.191,27
Έξοδα λειτουργίας πωλήσεων	18	3.311.719,95	3.460.525,66
Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως		<u>222.652,72</u>	<u>168.798,16</u>
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		<b><u>2.077.054,57</u></b>	<b><u>1.377.444,90</u></b>
Χρηματοοικονομικά έσοδα		25.968,58	22.695,33
Χρηματοοικονομικά έξοδα	18	14.180,97	24.753,32
<b>Κέρδη προ φόρων</b>		<b><u>2.088.842,18</u></b>	<b><u>1.375.386,91</u></b>
Φόρος εισοδήματος	19	632.286,97	320.422,29
<b>Κέρδη μετά από φόρους</b>		<b><u>1.456.555,21</u></b>	<b><u>1.054.964,62</u></b>
<b>Κατανεμόμενα σε :</b>			
Μετόχους εταιρείας		1.456.555,21	1.054.964,62
<b>Βασικά κέρδη ανά μετοχή</b>		<b>0,1942</b>	<b>0,1407</b>
<b>Κατάσταση Συνολικών Εσόδων</b>			
		<b><u>1.01-31.12.13</u></b>	<b><u>1.01-31.12.12</u></b>
Καθαρά κέρδη χρήσης		1.456.555,21	1.054.964,62
<b>Στοιχεία που δεν μεταφέρονται στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερες περιόδους</b>			
Προσαρμογή αναβαλλόμενου φόρου αποθεματικού αναπροσαρμογής		-73.696,25	0,00
<b>Συνολικά έσοδα χρήσης</b>		<b><u>1.382.858,96</u></b>	<b><u>1.054.964,62</u></b>



*Ένα βήμα μπροστά!*

**Προσδιορισμός του κονδυλίου Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων**

<b>Κέρδη προ φόρων</b>	2.088.842,18	1.375.386,91
Χρηματοοικονομικά έσοδα	25.968,58	22.695,33
Χρηματοοικονομικά έξοδα	14.180,97	24.753,32
Αποσβέσεις περιόδου	<u>188.479,30</u>	<u>200.935,42</u>
<b>Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων</b>	<b><u><u>2.265.533,87</u></u></b>	<b><u><u>1.578.380,32</u></u></b>



*Ένα βήμα μπροστά!*

### Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

		Υπόλοιπα	
	Σημ.	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
<b>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	<b>6</b>	7.166.752,92	7.312.351,84
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	<b>7</b>	11.992,41	21.529,69
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		23.822,49	24.360,49
<b>Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων</b>		<u><b>7.202.567,82</b></u>	<u><b>7.358.242,02</b></u>
<b>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>			
Αποθέματα	<b>9</b>	2.502.302,33	2.283.007,40
Απαιτήσεις από πελάτες	<b>10</b>	7.305.875,13	8.087.410,47
Λοιπές απαιτήσεις	<b>11</b>	577.272,95	569.040,76
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	<b>12</b>	4.231.251,72	2.642.539,58
<b>Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων</b>		<u><b>14.616.702,13</b></u>	<u><b>13.581.998,21</b></u>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<u><b>21.819.269,95</b></u>	<u><b>20.940.240,23</b></u>
Μετοχικό κεφάλαιο	<b>13</b>	3.600.000,00	4.950.000,00
Αποθεματικά υπέρ το άρτιο	<b>13</b>	458.596,86	458.596,86
Λοιπά Αποθεματικά	<b>13</b>	1.041.017,95	981.017,95
Υπόλοιπο κερδών εις νέο	<b>13</b>	10.678.702,09	9.282.146,88
Διαφορές αναπροσαρμογής	<b>13</b>	998.445,05	1.072.141,30
<b>Σύνολο καθαρής θέσης</b>		<u><b>16.776.761,95</b></u>	<u><b>16.743.902,99</b></u>
Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεων		173.552,83	173.552,83
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	<b>8</b>	469.888,30	374.882,25
Λοιπές Προβλέψεις		35.000,00	35.000,00
<b>Σύνολο μη τρεχουσών υποχρεώσεων</b>		<u><b>678.441,13</b></u>	<u><b>583.435,08</b></u>
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	<b>14</b>	0,00	0,00
Τρέχων φόρος εισοδήματος		924.257,53	315.082,23
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	<b>15</b>	3.439.809,34	3.297.819,93
<b>Σύνολο τρεχουσών υποχρεώσεων</b>		<u><b>4.364.066,87</b></u>	<u><b>3.612.902,16</b></u>
<b>Σύνολο καθαρής θέσης και υποχρεώσεων</b>		<u><b>21.819.269,95</b></u>	<u><b>20.940.240,23</b></u>



*Ένα βήμα μπροστά !*

**Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Χρήσης**

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο διαφορά	Τακτικό αποθεματικό	Λοιπά αποθεματικά	Διαφορές αναπρ/γής	Υπόλοιπο εις νέον	Σύνολο
<b>Υπόλοιπα την 1.01.13 σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ</b>	<b>4.950.000,00</b>	<b>458.596,86</b>	<b>893.000,00</b>	<b>88.017,95</b>	<b>1.072.141,30</b>	<b>9.282.146,88</b>	<b>16.743.902,99</b>
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων χρήσης 1.01.13 έως 31.12.13							
Διάθεση κερδών (χρήσης 2012)	0,00	0,00	60.000,00	0,00	0,00	-60.000,00	0,00
Μερίσματα πληρωτέα	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	-1.350.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.350.000,00
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως	0,00	0,00	0,00	0,00	-73.696,25	1.456.555,21	1.382.858,96
<b>Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 31.12.13</b>	<b>3.600.000,00</b>	<b>458.596,86</b>	<b>953.000,00</b>	<b>88.017,95</b>	<b>998.445,05</b>	<b>10.678.702,09</b>	<b>16.776.761,95</b>



*Ένα βήμα μπροστά !*

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο διαφορά	Τακτικό αποθεματικό	Λοιπά αποθεματικά	Διαφορές αναπρ/γής	Υπόλοιπο εις νέον	Σύνολο
<b>Υπόλοιπα την 1.01.12 σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ</b>	<b>4.950.000,00</b>	<b>458.596,86</b>	<b>833.000,00</b>	<b>88.017,95</b>	<b>1.072.141,30</b>	<b>8.287.182,26</b>	<b>15.688.938,37</b>
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων χρήσης 1.01.12 έως 31.12.12							
Διάθεση κερδών (χρήσης 2011)	0,00	0,00	60.000,00	0,00	0,00	-60.000,00	0,00
Μερίσματα πληρωτέα	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.054.964,62	1.054.964,62
<b>Υπόλοιπο ιδίων κεφαλαίων την 31.12.12</b>	<b>4.950.000,00</b>	<b>458.596,86</b>	<b>893.000,00</b>	<b>88.017,95</b>	<b>1.072.141,30</b>	<b>9.282.146,88</b>	<b>16.743.902,99</b>



*Ένα βήμα μπροστά!*

### Κατάσταση ταμιακών ροών χρήσης

	1.01-31.12.2013	1.01-31.12.2012
<b><u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u></b>		
Κέρδη προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	<b>2.088.842,18</b>	<b>1.375.386,91</b>
<b>Πλέον / μείον προσαρμογές για:</b>		
Αποσβέσεις	188.479,30	200.935,42
Προβλέψεις	155.000,00	135.000,00
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	0,00	0,00
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	14.180,97	24.753,32
<b>Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</b>		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	-219.294,93	477.573,45
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	592.872,57	1.828.578,98
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-218.961,62	-803.774,91
<b>Μείον:</b>		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-14.180,97	-24.753,32
Καταβεβλημένοι φόροι	-241.137,68	-135.128,21
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b><u>2.345.799,82</u></b>	<b><u>3.078.571,64</u></b>
<b>Επενδυτικές δραστηριότητες</b>		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	-33.343,10	-70.894,74
Τόκοι εισπραχθέντες	25.968,58	22.695,33
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b><u>-7.374,52</u></b>	<b><u>-48.199,41</u></b>
<b>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	0,00	0,00
Πληρωμές για μείωση μετοχικού κεφαλαίου	-749.601,30	-599.096,49
Εξοφλήσεις δανείων	0,00	0,00
Μερίσματα πληρωθέντα	-111,86	0,00
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b><u>-749.713,16</u></b>	<b><u>-599.096,49</u></b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)</b>	<b><u>1.588.712,14</u></b>	<b><u>2.431.275,74</u></b>
<b>Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης</b>	<b><u>2.642.539,58</u></b>	<b><u>211.263,84</u></b>
<b>Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης</b>	<b><u>4.231.251,72</u></b>	<b><u>2.642.539,58</u></b>



**Ένα βήμα μπροστά!**

## **Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων**

### **1. Γενικές πληροφορίες**

Η Ανώνυμη Εταιρεία με την επωνυμία «ΣΤΕΛΙΟΣ ΚΑΝΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε» (εφεξής καλούμενη για λόγους συντομίας ως «**Εταιρεία**» ή «**ΣΤΕΛΙΟΣ ΚΑΝΑΚΗΣ**») είναι μία αμιγώς εμπορική εταιρεία, η οποία δραστηριοποιείται κυρίως στον τομέα της εν γένει εμπορίας και προώθησης πρώτων υλών ζαχαροπλαστικής, αρτοποιίας και παγωτού. Το σύνολο των προϊόντων που αντιπροσωπεύει, διανέμει και διακινεί εισάγονται κυρίως από χώρες της Δυτικής Ευρώπης και ιδίως από την Γαλλία, Βέλγιο, Γερμανία, Δανία και Ιταλία. Οι εγκαταστάσεις και η έδρα της Εταιρείας ευρίσκονται στον Δήμο Αχαρνών, οδός Ανεμώνης 4, Τ.Κ. 136 78 και το υποκατάστημά της στη ΒΙ.ΠΕ Σίνδου, Θεσσαλονίκη Γ. Φάση Ο.Τ 38, Τ.Κ. 57022. Η Εταιρεία έχει την νομική μορφή της Ανωνύμου Εταιρείας, ο διαδικτυακός της τόπος (εταιρική ιστοσελίδα) που έχει νόμιμα καταχωρηθεί στο ΓΕΜΗ είναι [www.stelioskanakis.gr](http://www.stelioskanakis.gr) και είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών (ημερομηνία εισαγωγής 18.07.2002), με κωδικό Μετοχής στο ΟΑΣΗΣ «KANAK».

### **2. Περιγραφή σημαντικών λογιστικών αρχών**

Οι βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν κατά τη σύνταξη αυτών των οικονομικών καταστάσεων περιγράφονται παρακάτω. Αυτές οι αρχές έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια για όλες τις χρήσεις που παρουσιάζονται, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά

#### **2.1 Βάση προετοιμασίας των Οικονομικών Καταστάσεων**

##### **Δήλωση Συμμόρφωσης**

Οι παρούσες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί από τη διοίκηση σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), και τις Διερμηνείες της Επιτροπής



***Ένα βήμα μπροστά!***

Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

### **Προετοιμασία των Οικονομικών Καταστάσεων**

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση ορισμένων λογιστικών εκτιμήσεων και παραδοχών. Επίσης, απαιτεί την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση κατά τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών της Εταιρείας (βλέπε σημείωση 4).

### **Νέα πρότυπα τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες**

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

**α) Τα ακόλουθα πρότυπα, τροποποιήσεις και ερμηνείες των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς έχουν εφαρμογή στην εταιρεία σε οικονομικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013:**

- ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων». Αυτή η τροποποίηση απαιτεί από τις οικονομικές οντότητες να διαχωρίσουν τα στοιχεία που παρουσιάζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα σε δύο ομάδες, με βάση το αν αυτά στο μέλλον είναι πιθανό να μεταφερθούν στα αποτελέσματα χρήσεως ή όχι. Η εταιρεία εφάρμοσε την τροποποίηση από την 1 Ιανουαρίου 2013.
- ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους». Αυτή η τροποποίηση επιφέρει σημαντικές αλλαγές στην αναγνώριση και επιμέτρηση του κόστους των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και των παροχών εξόδου από την υπηρεσία (κατάργηση της μεθόδου του περιθωρίου), καθώς και στις γνωστοποιήσεις όλων των παροχών σε εργαζομένους. Οι βασικές αλλαγές αφορούν κυρίως στην αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών και ζημιών, στην αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας/περικοπών, στην επιμέτρηση του εξόδου συντάξεων, στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις, στο χειρισμό των εξόδων και των φόρων που σχετίζονται με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών, καθώς και



### ***Ένα βήμα μπροστά !***

στη διάκριση μεταξύ βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων παροχών. Η εταιρεία έχει υιοθετήσει τις συγκεκριμένες τροποποιήσεις, από την 1η Ιανουαρίου 2013 χωρίς να χρειασθούν να επαναυπολογισθούν, ενώ τα συγκριτικά στοιχεία του 2012 (ασήμαντα υπόλοιπα).

- ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014). Αυτή η τροποποίηση στις οδηγίες εφαρμογής του ΔΛΠ 32 παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με κάποιες απαιτήσεις για τον συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Επί του παρόντος, η εταιρεία αξιολογεί την επίδραση που θα έχει αυτή η τροποποίηση στις οικονομικές καταστάσεις.

- ΔΛΠ 36 (Τροποποίηση) «Γνωστοποιήσεις ανακτήσιμης αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014). Αυτή η τροποποίηση απαιτεί: α) την γνωστοποίηση της ανακτήσιμης αξίας ενός περιουσιακού στοιχείου ή μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών (ΜΔΤΡ) όταν έχει αναγνωριστεί ή αναστραφεί μια ζημιά απομείωσης και β) λεπτομερείς γνωστοποιήσεις σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας μείον έξοδα πώλησης όταν έχει αναγνωριστεί ή αναστραφεί μια ζημιά απομείωσης. Επίσης, αφαιρεί την απαίτηση να γνωστοποιηθεί η ανακτήσιμη αξία όταν μία ΜΔΤΡ περιέχει υπεραξία ή άυλα περιουσιακά στοιχεία με απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή και δεν υπάρχει απομείωση. Επί του παρόντος, η εταιρεία αξιολογεί την επίδραση που θα έχει αυτή η τροποποίηση στις οικονομικές καταστάσεις.

- ΔΛΠ 39 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014) Αυτή η τροποποίηση επιτρέπει τη συνέχιση της λογιστικής αντιστάθμισης όταν ένα παράγωγο, το οποίο έχει οριστεί ως μέσο αντιστάθμισης, ανανεώνεται νομικά (novated) προκειμένου να εκκαθαριστεί από έναν κεντρικό αντισυμβαλλόμενο ως αποτέλεσμα νόμων ή κανονισμών, εφόσον πληρούνται συγκεκριμένες συνθήκες. Επί του παρόντος, η εταιρεία αξιολογεί την επίδραση που θα έχει αυτή η τροποποίηση στις οικονομικές καταστάσεις.



### ***Ένα βήμα μπροστά !***

- ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις». Το ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) δημοσίευσε αυτή την τροποποίηση προκειμένου να συμπεριλάβει επιπλέον πληροφόρηση η οποία θα βοηθήσει τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν την επίδραση ή την πιθανή επίδραση που θα έχουν οι συμφωνίες για διακανονισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένου του δικαιώματος για συμψηφισμό που σχετίζεται με αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, στην οικονομική θέση της οντότητας. Η τροποποίηση αυτή δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις.
- ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015). Η τροποποίηση απαιτεί επιπλέον γνωστοποιήσεις κατά την μετάβαση από το ΔΛΠ 39 στο ΔΠΧΑ 9. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
- ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015). Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί την πρώτη φάση στο έργο του ΣΔΛΠ για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39 και αναφέρεται στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Το ΣΔΛΠ στις επόμενες φάσεις του έργου θα επεκτείνει το ΔΠΧΑ 9 έτσι ώστε να προστεθούν νέες απαιτήσεις για την απομείωση της αξίας. Η εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές της καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 9 δεν μπορεί να εφαρμοστεί νωρίτερα από την εταιρεία διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Μόνο όταν υιοθετηθεί, η εταιρεία θα αποφασίσει εάν θα εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 9 νωρίτερα από την 1 Ιανουαρίου 2015.
- ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Λογιστική αντιστάθμισης και τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9, ΔΠΧΑ 7 και ΔΛΠ 39» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015).

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 9 Λογιστική Αντιστάθμισης, την τρίτη φάση στο έργο αντικατάστασης του ΔΛΠ 39, το οποίο καθιερώνει μία προσέγγιση της λογιστικής αντιστάθμισης βασισόμενη σε αρχές



### ***Ένα βήμα μπροστά !***

και αντιμετωπίζει ασυνέπειες και αδυναμίες στο τρέχον μοντέλο του ΔΛΠ 39. Η δεύτερη τροποποίηση απαιτεί να αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα οι αλλαγές στην εύλογη αξία μίας υποχρέωσης της οντότητας η οποία οφείλεται σε αλλαγές του πιστωτικού κινδύνου της ίδιας της οντότητας και η τρίτη τροποποίηση αφαιρεί την υποχρεωτική ημερομηνία εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας»). Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει νέες οδηγίες σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις. Οι απαιτήσεις του προτύπου δεν διευρύνουν τη χρήση των εύλογων αξιών αλλά παρέχουν διευκρινίσεις για την εφαρμογή τους σε περίπτωση που η χρήση τους επιβάλλεται υποχρεωτικά από άλλα πρότυπα. Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει ακριβή ορισμό της εύλογης αξίας, καθώς και οδηγίες αναφορικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις, ανεξάρτητα από το πρότυπο με βάση το οποίο γίνεται χρήση των εύλογων αξιών. Επιπλέον, οι απαραίτητες γνωστοποιήσεις έχουν διευρυνθεί και καλύπτουν όλα τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία και όχι μόνο τα χρηματοοικονομικά. Η τροποποίηση αυτή δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

- ΕΔΔΠΧΑ 21 «Εισφορές» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2014). Αυτή η διερμηνεία ορίζει τον λογιστικό χειρισμό μιας υποχρέωσης πληρωμής εισφοράς που έχει επιβληθεί από τη κυβέρνηση και δεν είναι φόρος εισοδήματος. Η διερμηνεία διευκρινίζει πως το δεσμευτικό γεγονός βάση του οποίου θα έπρεπε να σχηματιστεί η υποχρέωση καταβολής εισφοράς (ένα από τα κριτήρια για την αναγνώριση υποχρέωσης σύμφωνα με το ΔΛΠ 37) είναι η ενέργεια όπως περιγράφεται στη σχετική νομοθεσία η οποία προκαλεί την πληρωμή της εισφοράς. Η διερμηνεία μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την αναγνώριση της υποχρέωσης αργότερα από ότι ισχύει σήμερα, ειδικότερα σε σχέση με εισφορές οι οποίες επιβάλλονται ως αποτέλεσμα συνθηκών που ισχύουν σε μια συγκεκριμένη ημερομηνία. Η διερμηνεία δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.



### ***Ένα βήμα μπροστά!***

- ΔΛΠ 19 Αναθεωρημένο (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014). Η περιορισμένου σκοπού τροποποίηση εφαρμόζεται σε εισφορές των εργαζομένων ή τρίτων μερών στα προγράμματα καθορισμένων παροχών και απλοποιεί την λογιστικοποίηση των εισφορών όταν είναι ανεξάρτητες του αριθμού των ετών που παρέχεται η εργασία, για παράδειγμα, εισφορές εργαζομένων που υπολογίζονται βάση ενός σταθερού ποσοστού του μισθού. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- Ομάδα προτύπων σχετικά με ενοποίηση και από κοινού συμφωνίες (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά τη 1 Ιανουαρίου 2014)

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) δημοσίευσε πέντε νέα πρότυπα σχετικά με ενοποίηση και τις από κοινού συμφωνίες: ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11, ΔΠΧΑ 12, ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση), ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση). Αυτά τα πρότυπα εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά τη 1 Ιανουαρίου 2014. Επιτρέπεται η πρόωρη εφαρμογή τους μόνο εάν ταυτόχρονα εφαρμοστούν και τα πέντε αυτά πρότυπα. Η εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης των νέων προτύπων στις οικονομικές καταστάσεις της. Οι κυριότεροι όροι των προτύπων είναι οι εξής:

– ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις». Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά στο σύνολό τους τις οδηγίες αναφορικά με τον έλεγχο και την ενοποίηση, που παρέχονται στο ΔΛΠ 27 και στο SIC 12. Το νέο πρότυπο αλλάζει τον ορισμό του ελέγχου ως καθοριστικού παράγοντα προκειμένου να αποφασιστεί εάν μια οικονομική οντότητα θα πρέπει να ενοποιείται. Το πρότυπο παρέχει εκτεταμένες διευκρινίσεις που υπαγορεύουν τους διαφορετικούς τρόπους κατά τους οποίους μία οικονομική οντότητα (επενδυτής) μπορεί να ελέγχει μία άλλη οικονομική οντότητα (επένδυση). Ο αναθεωρημένος ορισμός του ελέγχου εστιάζει στην ανάγκη να υπάρχει ταυτόχρονα το δικαίωμα (η δυνατότητα να κατευθύνονται οι δραστηριότητες που επηρεάζουν σημαντικά τις αποδόσεις) και οι μεταβλητές αποδόσεις (θετικές, αρνητικές ή και τα δύο) προκειμένου να υπάρχει έλεγχος. Τα νέο πρότυπο παρέχει



### ***Ένα βήμα μπροστά !***

επίσης διευκρινίσεις αναφορικά με συμμετοχικά δικαιώματα και δικαιώματα άσκησης βέτο (protective rights), καθώς επίσης και αναφορικά με σχέσεις πρακτόρευσης / πρακτορευομένου.

– ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού Συμφωνίες». Το ΔΠΧΑ 11 παρέχει μια πιο ρεαλιστική αντιμετώπιση των από κοινού συμφωνιών εστιάζοντας στα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις, παρά στη νομική τους μορφή. Οι τύποι των συμφωνιών περιορίζονται σε δύο: από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες και κοινοπραξίες. Η μέθοδος της αναλογικής ενοποίησης δεν είναι πλέον επιτρεπτή. Οι συμμετέχοντες σε κοινοπραξίες εφαρμόζουν υποχρεωτικά την ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι οικονομικές οντότητες που συμμετέχουν σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες εφαρμόζουν παρόμοιο λογιστικό χειρισμό με αυτόν που εφαρμόζουν επί του παρόντος οι συμμετέχοντες σε από κοινού ελεγχόμενα περιουσιακά στοιχεία ή σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες. Το πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις σχετικά με τους συμμετέχοντες σε από κοινού συμφωνίες, χωρίς να υπάρχει από κοινού έλεγχος.

– ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες». Το ΔΠΧΑ 12 αναφέρεται στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις μιας οικονομικής οντότητας, συμπεριλαμβανομένων σημαντικών κρίσεων και υποθέσεων, οι οποίες επιτρέπουν στους αναγνώστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τη φύση, τους κινδύνους και τις οικονομικές επιπτώσεις που σχετίζονται με τη συμμετοχή της οικονομικής οντότητας σε θυγατρικές, συγγενείς, από κοινού συμφωνίες και μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες. Μία οικονομική οντότητα έχει τη δυνατότητα να προβεί σε κάποιες ή όλες από τις παραπάνω γνωστοποιήσεις χωρίς να είναι υποχρεωμένη να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 12 στο σύνολό του, ή το ΔΠΧΑ 10 ή 11 ή τα τροποποιημένα ΔΛΠ 27 ή 28.

– ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις». Το Πρότυπο αυτό δημοσιεύθηκε ταυτόχρονα με το ΔΠΧΑ 10 και σε συνδυασμό, τα δύο πρότυπα αντικαθιστούν το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις». Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 ορίζει το λογιστικό χειρισμό και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις αναφορικά με τις συμμετοχές σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς όταν μία οικονομική οντότητα ετοιμάζει ατομικές οικονομικές καταστάσεις. Παράλληλα, το Συμβούλιο μετέφερε στο ΔΛΠ 27 όρους του ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε



***Ένα βήμα μπροστά!***

Συγγενείς επιχειρήσεις» και του ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες» που αφορούν τις ατομικές οικονομικές καταστάσεις.

– ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες». Το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες» αντικαθιστά το ΔΛΠ 28

«Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις». Ο σκοπός αυτού του Προτύπου είναι να ορίσει τον λογιστικό χειρισμό αναφορικά με τις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και να παραθέσει τις απαιτήσεις για την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης κατά τη λογιστική των επενδύσεων σε συγγενείς και κοινοπραξίες, όπως προκύπτει από τη δημοσίευση του ΔΠΧΑ 11.

– ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12 (Τροποποίηση) «Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, από κοινού συμφωνίες και γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες: Οδηγίες μετάβασης» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2014). Η τροποποίηση στις οδηγίες μετάβασης των ΔΠΧΑ 10, 11 και 12 παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με τις οδηγίες μετάβασης στο ΔΠΧΑ 10 και περιορίζει τις απαιτήσεις για παροχή συγκριτικής πληροφόρησης στις γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 12 μόνο για την περίοδο που προηγείται άμεσα της πρώτης ετήσιας περιόδου κατά την οποία εφαρμόζεται το ΔΠΧΑ 12. Συγκριτική πληροφόρηση για γνωστοποιήσεις σχετικά με συμμετοχές σε μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες (structured entities) δεν απαιτείται.

– ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Εταιρείες Επενδύσεων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014). Η τροποποίηση του ΔΠΧΑ 10 δίνει τον ορισμό της εταιρείας επενδύσεων και αναφέρει την περίπτωση κατά την οποία οι θυγατρικές της μπορούν να εξαιρεθούν από την ενοποίηση. Πολλά επενδυτικά κεφάλαια και παρόμοιες εταιρείες που πληρούν τον ορισμό των εταιρειών επενδύσεων δύνανται να μην ενοποιούν τις περισσότερες από τις θυγατρικές τους, παρότι ασκείται έλεγχος, και να τις λογιστικοποιούν ως επενδύσεις σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 12 εισάγουν τις γνωστοποιήσεις που χρειάζεται να παρέχει μια εταιρεία επενδύσεων.



### **Ένα βήμα μπροστά!**

• Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων για το 2011 του ΣΔΛΠ. Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται στα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ που δημοσιεύτηκε τον Μάιο 2012. Οι τροποποιήσεις αυτές εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013.

– ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων». Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις για τα συγκριτικά στοιχεία όταν μια οικονομική οντότητα συντάσσει έναν επιπλέον ισολογισμό είτε (α) κατ' εφαρμογή του ΔΛΠ 8 «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη» είτε (β) εθελοντικά

– ΔΛΠ 16 «Ενσώματα πάγια». Η τροποποίηση διευκρινίζει πως τα ανταλλακτικά και ο λοιπός εξοπλισμός συντήρησης ταξινομούνται ως ενσώματα πάγια και όχι ως αποθέματα όταν πληρούν τον ορισμό των ενσώματων παγίων, δηλαδή όταν χρησιμοποιούνται για περισσότερες από μία περιόδους .

– ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση». Η τροποποίηση διευκρινίζει πως ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με τη διανομή κερδών αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα ενώ ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με τα έξοδα συναλλαγών των λοιπών στοιχείων της καθαρής θέσης αναγνωρίζεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια, σύμφωνα με το ΔΛΠ 12.

– ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά». Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις για τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις των λειτουργικών τομέων στις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, όπως προβλέπει το ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί τομείς».

• Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2012 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014). Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται σε επτά ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του κύκλου 2010-12 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την

Ευρωπαϊκή Ένωση.



***Ένα βήμα μπροστά !***

- ΔΠΧΑ 2 «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών». Η τροποποίηση διευκρινίζει τον ορισμό της ‘προϋπόθεσης κατοχύρωσης’ και ορίζει διακριτά τον ‘όρο απόδοσης’ και τον ‘όρο υπηρεσίας’.
- ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων». Η τροποποίηση διευκρινίζει πως η υποχρέωση για ενδεχόμενο τίμημα το οποίο πληροί τον ορισμό του χρηματοοικονομικού στοιχείου ταξινομείται ως χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ως στοιχείο της καθαρής θέσης βάση των ορισμών του ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση». Επίσης διευκρινίζει πως κάθε ενδεχόμενο τίμημα, χρηματοοικονομικό και μη χρηματοοικονομικό, που δεν είναι στοιχείο της καθαρής θέσης επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.
- ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί τομείς». Η τροποποίηση απαιτεί τη γνωστοποίηση των εκτιμήσεων της διοίκησης όσον αφορά την συνάθροιση των λειτουργικών τομέων.
- ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας». Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι το πρότυπο δεν αποκλείει τη δυνατότητα της επιμέτρησης βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων και υποχρεώσεων στα ποσά των τιμολογίων σε περιπτώσεις όπου η επίπτωση της προεξόφλησης είναι ασήμαντη.
- ΔΛΠ 16 «Ενσώματα πάγια» και ΔΛΠ 38 «Άυλα περιουσιακά στοιχεία». Και τα δύο πρότυπα τροποποιήθηκαν προκειμένου να διευκρινιστεί ο τρόπος με τον οποίο αντιμετωπίζονται η προ αποσβέσεων λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου και οι συσσωρευμένες αποσβέσεις όταν μια οικονομική οντότητα ακολουθεί τη μέθοδο της αναπροσαρμογής.
- ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών». Το πρότυπο τροποποιήθηκε προκειμένου να συμπεριλάβει ως συνδεδεμένο μέρος μία εταιρεία που παρέχει υπηρεσίες βασικού διοικητικού στελέχους στην οικονομική οντότητα ή στην μητρική εταιρεία της οικονομικής οντότητας.
- Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2013 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014). Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται σε τέσσερα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του κύκλου 2011-13 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.



***Ένα βήμα μπροστά !***

- ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων». Η τροποποίηση διευκρινίζει πως το ΔΠΧΑ 3 δεν έχει εφαρμογή στην λογιστικοποίηση του σχηματισμού οποιαδήποτε από κοινού δραστηριότητας βάση του ΔΠΧΑ 11 στις οικονομικές καταστάσεις της ίδιας της από κοινού δραστηριότητας.
- ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας». Η τροποποίηση διευκρινίζει πως η εξαίρεση που παρέχει το ΔΠΧΑ 13 για ένα χαρτοφυλάκιο χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων (‘portfolio exception’) έχει εφαρμογή σε όλα τα συμβόλαια (συμπεριλαμβανομένων των μη χρηματοοικονομικών συμβολαίων) εντός του πεδίου εφαρμογής του ΔΛΠ 39/ΔΠΧΑ 9.
- ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα». Το πρότυπο τροποποιήθηκε προκειμένου να διευκρινιστεί πως το ΔΛΠ 40 και το ΔΠΧΑ 3 δεν είναι αμοιβαίως αποκλειόμενα.
- ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς». Η τροποποίηση διευκρινίζει πως μία οντότητα που υιοθετεί για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ δύναται να ακολουθήσει είτε την προγενέστερη είτε τη νέα εκδοχή ενός αναθεωρημένου προτύπου όταν επιτρέπεται η πρόωρη υιοθέτησή του.

**β) Οι ακόλουθες τροποποιήσεις και ερμηνείες στα ήδη εκδοθέντα λογιστικά πρότυπα είναι υποχρεωτικές για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας για τις λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2013 αλλά δεν έχουν εφαρμογή για την εταιρεία:**

- ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι εισοδήματος» σχετικοί με επενδυτικά ακίνητα που επιμετρούνται με τη μέθοδο εύλογης αξίας.
- ΕΔΔΠΧΑ 20 «Εξόδα αποκάλυψης στο παραγωγικό στάδιο ενός επιφανειακού ορυχείου». Αφορά μόνο εξόδα εργασιών επιφανειακής εξόρυξης ορυχείων.
- ΔΠΧΑ 1 (Τροποποίηση) «Κρατικά δάνεια». Η τροποποίηση παρέχει τη δυνατότητα στις οικονομικές οντότητες που εφαρμόζουν για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ και έχουν λάβει κρατικά δάνεια με προνομιακό επιτόκιο, της μη αναδρομικής εφαρμογής των ΔΠΧΑ στην απεικόνιση αυτών των δανείων κατά την ημερομηνία μετάβασης.



**Ένα βήμα μπροστά!**

### **3. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές**

#### **3.1 Ενσώματα πάγια**

Τα ακίνητα (οικόπεδα και κτίρια) αποτιμώνται στην εύλογη αξία των, η οποία διενεργείται κάθε τέσσερα (4) τουλάχιστον χρόνια και γίνεται από ανεξάρτητους εκτιμητές. Τα λοιπά ενσώματα πάγια αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις ζημιές απομείωσης. Αυξήσεις στην λογιστική αξία των ενσωμάτων παγίων που προκύπτουν από αναπροσαρμογές στην εύλογη αξία καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων. Μειώσεις στη λογιστική αξία φέρονται σε μείωση του αποθεματικού εφόσον στο παρελθόν είχε σχηματισθεί τέτοιο αποθεματικό για το ίδιο περιουσιακό στοιχείο. Μειώσεις της αξίας πέραν του αποθεματικού καθώς και μειώσεις στην λογιστική αξία περιουσιακών στοιχείων για τα οποία δεν υπάρχει αποθεματικό αναπροσαρμογής, καταχωρούνται στ' αποτελέσματα ως έξοδο.

Η διαφορά μεταξύ των αποσβέσεων που διενεργούνται επί της αναπροσαρμοσμένης αξίας των ενσωμάτων παγίων και οι οποίες καταχωρούνται στα έξοδα και των αποσβέσεων που βασίζονται στο κόστος κτήσεως των ενσωμάτων παγίων, μεταφέρεται από το αποθεματικό αναπροσαρμογής στα κέρδη εις νέο, με την πλήρη απόσβεση ή την πώληση αυτών.

Η αξία των γηπέδων-οικοπέδων δεν αποσβένεται, οι δε αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους που έχει ως εξής:

- Κτίρια	45 – 55	Έτη
- Μηχανολογικός εξοπλισμός	8-10	Έτη
- Αυτοκίνητα	8-10	Έτη
- Λοιπός εξοπλισμός	5-7	Έτη



***Ένα βήμα μπροστά!***

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ετήσιο ισολογισμό.

Η καταχώρηση των προσθηκών, στα βιβλία της εταιρείας, γίνεται στο κόστος κτήσης, το οποίο περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτές δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων μόνον αν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις, όταν γίνονται, καταχωρούνται σε βάρος των αποτελεσμάτων χρήσης.

### **3.2 Αύλα περιουσιακά στοιχεία**

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 4 έως 5 χρόνια.

### **3.3 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος**

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

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις καταχωρούνται κατά την έκταση κατά την οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.



***Ένα βήμα μπροστά!***

### **3.4 Αποθέματα**

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

### **3.5 Απαιτήσεις από πελάτες**

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι η εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

### **3.6 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα**

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

### **3.7 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα**

Οι συναλλαγές που είναι εκπεφρασμένες σε ξένο νόμισμα, μετατρέπονται σε ευρώ, βάσει της συναλλαγματικής ισοτιμίας η οποία ισχύει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, τα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις, που είναι εκπεφρασμένες σε ξένο νόμισμα, μετατρέπονται σε ευρώ, με βάση τη συναλλαγματική ισοτιμία η οποία ισχύει κατά την ημερομηνία αυτή. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από την μετατροπή αυτή επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσης.



**Ένα βήμα μπροστά!**

### **3.8 Μετοχικό κεφάλαιο**

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

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

### **3.9 Μερίσματα**

Τα πληρωτέα μερίσματα, απεικονίζονται ως υποχρέωση, κατά τον χρόνο έγκρισης αυτών από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων.

### **3.10 Παροχές στο προσωπικό**

Η υποχρέωση της εταιρείας προς τα πρόσωπα που μισθοδοτούνται από αυτήν, για την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με τον χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, προσμετράται και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζομένου κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

### **3.11 Προβλέψεις**

Οι προβλέψεις για αποκατάσταση περιβάλλοντος, κόστη αναδιάρθρωσης και αποζημιώσεις, καταχωρούνται όταν:

- Υπάρχει μία παρούσα νόμιμη ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος.
- Είναι πιθανόν ότι θ' απαιτηθεί εκροή πόρων για διακανονισμό της δέσμευσης
- Το απαιτούμενο ποσό μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα.



*Ένα βήμα μπροστά!*

### **3.12 Χρηματοοικονομικά Εργαλεία**

Βασικά χρηματοοικονομικά εργαλεία της εταιρείας, αποτελούν τα μετρητά οι τραπεζικές καταθέσεις και τέλος οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις. Δεδομένης της βραχυπρόθεσμης φύσης των στοιχείων αυτών, η Διοίκηση της εταιρείας πιστεύει ότι η εύλογη αξία αυτών ταυτίζεται με την αξία που απεικονίζονται στα λογιστικά βιβλία.

### **3.13 Αναγνώριση εσόδων**

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

#### *(α) Πωλήσεις αγαθών*

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

#### *(β) Παροχή υπηρεσιών*

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

## **4. Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και κρίσεις**

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης είναι υπό συνεχή επανεξέταση με βάση τα ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές που μπορούν να προκαλέσουν προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στα αμέσως επόμενα έτη αφορούν κυρίως τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.

Οι υποχρεώσεις για αναμενόμενους φόρους από έλεγχο, αναγνωρίζονται βάσει εκτιμήσεων που στηρίζονται σε προηγούμενους ελέγχους. Όταν το τελικό αποτέλεσμα του ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικό αναγνωρισθέν, η διαφορά βαρύνει το φόρο εισοδήματος της περιόδου καταλογισμού.



*Ένα βήμα μπροστά!*

## 5. Πληροφόρηση κατά τομέα

Η εταιρεία δραστηριοποιείται στην Ελλάδα , στην Βουλγαρία , στην Αλβανία, στο Κόσσοβο και στην Κύπρο. Διαθέτει τα εμπορεύματά της μέσω δικού της δικτύου διανομής στον Νομό Αττικής και στο Νομό Θεσσαλονίκης και μέσω αντιπροσώπων-διανομέων στην υπόλοιπη Ελλάδα. Οι πωλήσεις της εταιρείας μέσω ιδίου δικτύου και αντιπροσώπων-διανομέων έχουν ως εξής:

**31.12.2013**

	<b>Πωλήσεις</b>	<b>Κόστος Πωληθέντων</b>	<b>Μικτό Κέρδος</b>	<b>%</b>
<i>Αντιπρόσωποι</i>	4.650.416,93	3.061.242,30	1.589.174,63	34,17%
<i>Δίκτυο</i>	12.359.111,48	8.114.795,63	4.244.315,85	34,34%
<b>Σύνολα</b>	<b>17.009.528,41</b>	<b>11.176.037,93</b>	<b>5.833.490,48</b>	<b>34,30%</b>

**31.12.2012**

	<b>Πωλήσεις</b>	<b>Κόστος Πωληθέντων</b>	<b>Μικτό Κέρδος</b>	<b>%</b>
<i>Αντιπρόσωποι</i>	4.995.864,90	3.343.873,30	1.651.991,60	33,07%
<i>Δίκτυο</i>	12.105.703,34	8.148.886,42	3.956.816,92	32,69%
<b>Σύνολα</b>	<b>17.101.568,24</b>	<b>11.492.759,72</b>	<b>5.608.808,52</b>	<b>32,80%</b>

Οι πωλήσεις κατά γεωγραφική περιφέρεια έχουν ως εξής :

<u>ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΕΣ</u>	<u>31.12.13</u>	<u>31.12.12</u>
1 ΑΤΤΙΚΗ	7.825.649,13	7.898.075,43
2 ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΣ	1.155.359,49	1.382.570,43
3 ΣΤΕΡΕΑ	826.962,13	886.840,82
4 ΘΕΣΣΑΛΙΑ	1.111.905,25	1.119.842,76
5 ΜΑΚΕΔΟΝΙΑ	3.625.778,28	3.527.748,30
6 ΘΡΑΚΗ	440.101,75	394.283,35
7 ΗΠΕΙΡΟΣ	92.408,56	89.758,24
8 ΚΡΗΤΗ	831.928,13	756.705,57
9 ΝΗΣΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ	536.119,02	613.840,68
10 ΝΗΣΙΑ ΙΟΝΙΟΥ	103.513,29	117.359,85
11 ΕΞΑΓΩΓΕΣ	459.803,38	314.542,81
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>17.009.528,41</b>	<b>17.101.568,24</b>



*Ένα βήμα μπροστά!*

## 6. Ακίνητα βιομηχανοστάσια και εξοπλισμός

Κατωτέρω παρατίθενται οι μεταβολές των παγίων την χρήση από 01.01.13 έως 31.12.13 και αντίστοιχα κατά την χρήση από 1.01.12 έως 31.12.12.

Αξία κτήσεως ή αποτίμησης	Γήπεδα οικόπεδα	Κτίρια εγκατ/σεις	Μηχαν/κός Εξοπλισμός	Λοιπά πάγια	Ακιν/σεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Απογραφή 1.01.2013	3.586.946,40	3.947.504,02	584.946,25	1.515.223,39	0,00	9.634.620,06
Προσθήκες	0,00	0,00	2.999,87	27.582,36	0,00	30.582,23
Μειώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Υπόλοιπο 31.12.2013</b>	<b>3.586.946,40</b>	<b>3.947.504,02</b>	<b>587.946,12</b>	<b>1.542.805,75</b>	<b>0,00</b>	<b>9.665.202,29</b>

Συσσωρευμένες αποσβέσεις	Γήπεδα οικόπεδα	Κτίρια εγκατ/σεις	Μηχαν/κός Εξοπλισμός	Λοιπά πάγια	Ακιν/σεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Απογραφή 1.01.2013	0,00	566.891,57	546.740,43	1.208.636,22	0,00	2.322.268,22
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	78.964,32	18.524,27	78.692,56	0,00	176.181,15
Μειώσεις	0,00				0,00	0,00
<b>Υπόλοιπο 31.12.2013</b>	<b>0,00</b>	<b>645.855,89</b>	<b>565.264,70</b>	<b>1.287.328,78</b>	<b>0,00</b>	<b>2.498.449,37</b>

Αναπόσβεστη αξία	Γήπεδα οικόπεδα	Κτίρια εγκατ/σεις	Μηχαν/κός Εξοπλισμός	Λοιπά πάγια	Ακιν/σεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Κατά την 1.01.2013	3.586.946,40	3.380.612,45	38.205,82	306.587,17	0,00	7.312.351,84
Κατά την 31.12.2013	3.586.946,40	3.301.648,13	22.681,42	255.476,97	0,00	7.166.752,92

Αξία κτήσεως ή αποτίμησης	Γήπεδα οικόπεδα	Κτίρια εγκατ/σεις	Μηχαν/κός Εξοπλισμός	Λοιπά πάγια	Ακιν/σεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Απογραφή 1.01.2012	3.586.946,40	3.947.504,02	572.636,25	1.524.163,22	0,00	9.631.249,89
Προσθήκες	0,00	0,00	12.310,00	57.093,63	0,00	69.403,63
Μειώσεις	0,00	0,00	0,00	-66.033,46	0,00	-66.033,46
<b>Υπόλοιπο 31.12.2012</b>	<b>3.586.946,40</b>	<b>3.947.504,02</b>	<b>584.946,25</b>	<b>1.515.223,39</b>	<b>0,00</b>	<b>9.634.620,06</b>

Συσσωρευμένες αποσβέσεις	Γήπεδα οικόπεδα	Κτίρια εγκατ/σεις	Μηχαν/κός Εξοπλισμός	Λοιπά πάγια	Ακιν/σεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Απογραφή 1.01.2012	0,00	487.927,25	525.948,05	1.185.196,00	0,00	2.199.071,30
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	78.964,32	20.792,38	89.473,64	0,00	189.230,34
Μειώσεις	0,00	0,00	0,00	-66.033,42	0,00	-66.033,42
<b>Υπόλοιπο 31.12.2012</b>	<b>0,00</b>	<b>566.891,57</b>	<b>546.740,43</b>	<b>1.208.636,22</b>	<b>0,00</b>	<b>2.322.268,22</b>

Αναπόσβεστη αξία	Γήπεδα οικόπεδα	Κτίρια εγκατ/σεις	Μηχαν/κός Εξοπλισμός	Λοιπά πάγια	Ακιν/σεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Κατά την 1.01.2012	3.586.946,40	3.459.576,77	46.688,20	338.967,22	0,00	7.432.178,59
Κατά την 31.12.2012	3.586.946,40	3.380.612,45	38.205,82	306.587,17	0,00	7.312.351,84



**Ένα βήμα μπροστά!**

Οι αποσβέσεις της χρήσης 01.01.13 έως 31.12.2013 ανήλθαν στο ποσό των 188.479,30 ευρώ (ενσωμάτων 176.181,15 και άυλων 12.298,15 €) και επιβάρυναν κατά ευρώ 7.438,58 τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας και κατά ευρώ 181.040,72 τα έξοδα λειτουργίας διάθεσης.

Επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.

### **7. Άυλα περιουσιακά στοιχεία**

Κατωτέρω παρατίθενται οι μεταβολές των άυλων περιουσιακών στοιχείων, το υπόλοιπο των οποίων αφορά εξ ολοκλήρου λογισμικά προγράμματα που χρησιμοποιούνται, την χρήση από 01.01.13 έως 31.12.2013 και από 1.01.12 έως 31.12.2012 αντίστοιχα.

	<b>Λογισμικά Προγράμματα</b>
<b>Αξία Κτήσεως ή αποτίμησης</b>	
Απογραφή 1.01.2013	157.399,03
Προσθήκες	2.760,87
<b>Υπόλοιπο 31.12.2013</b>	<b>160.159,90</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>	
Απογραφή 1.01.2013	135.869,34
Αποσβέσεις χρήσεως	12.298,15
<b>Υπόλοιπο 31.12.2013</b>	<b>148.167,49</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>	
<b>Κατά την 1.01.2013</b>	<b>21.529,69</b>
<b>Κατά την 31.12.2013</b>	<b>11.992,41</b>

	<b>Λογισμικά Προγράμματα</b>
<b>Αξία Κτήσεως ή αποτίμησης</b>	
Απογραφή 1.01.2012	155.907,92
Προσθήκες	1.491,11
<b>Υπόλοιπο 31.12.2012</b>	<b>157.399,03</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>	
Απογραφή 1.01.2012	124.164,26
Αποσβέσεις χρήσεως	11.705,08
<b>Υπόλοιπο 31.12.2012</b>	<b>135.869,34</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>	
<b>Κατά την 1.01.2012</b>	<b>31.743,66</b>
<b>Κατά την 31.12.2012</b>	<b>21.529,69</b>



**Ένα βήμα μπροστά !**

## 8. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Η μεταβολή της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης / (υποχρέωσης) είναι ως ακολούθως :

	Υπόλοιπα	
	31.12.13	31.12.12
Υπόλοιπα έναρξης χρήσης	-374.882,25	-362.598,02
Χρεώσεις στην καθαρή θέση	-73.696,25	0,00
Χρεώσεις αποτελεσμάτων χρήσης	-21.309,80	-12.284,23
<b>Υπόλοιπα τέλους χρήσης</b>	<b><u>-469.888,30</u></b>	<b><u>-374.882,25</u></b>

Ο αναβαλλόμενος φόρος αναφέρεται στις παρακάτω κατηγορίες :

	Υπόλοιπα	
	31.12.13	31.12.12
Ενσώματων περιουσιακών στοιχείων	-593.664,14	-450.974,67
Αύλων περιουσιακών στοιχείων	-2.127,21	-2.756,08
Προβλέψεων αποζημίωσης προσωπικού	34.351,43	34.351,43
Προβλέψεων επισφαλών απαιτήσεων	94.247,77	58.498,28
Λοιπών απαιτήσεων	-2.696,15	-14.001,21
<b>Υπόλοιπα τέλους χρήσης</b>	<b><u>-469.888,30</u></b>	<b><u>-374.882,25</u></b>

Με δεδομένη την αλλαγή στο φορολογικό συντελεστή των επιχειρήσεων από το 2013, σύμφωνα με τον ν 4110/2013, η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται με φορολογικό συντελεστή 26% από 20% που ήταν για το 2012. Η επίπτωση της αλλαγής του φορολογικού συντελεστή στις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις για το 2013, ανέρχεται σε αύξηση € 112.464,68.

Τον Δεκέμβριο 2013 ο νόμος 4172/2013 τέθηκε σε ισχύ, σύμφωνα με τον οποίο επιβλήθηκε φόρος 15% κατά τη διανομή ή κεφαλαιοποίηση ειδικών αφορολόγητων αποθεματικών σχηματισθέντων έως τις 31.12.2013. Η διανομή ή κεφαλαιοποίηση αυτών των αποθεματικών το 2014, θα οδηγήσει σε φόρο 19% και αν δεν έχουν διανεμηθεί ή κεφαλαιοποιηθεί το 2014, τα συγκεκριμένα αφορολόγητα αποθεματικά θα πρέπει να συμψηφιστούν με συσσωρευμένες



***Ένα βήμα μπροστά !***

φορολογικές ζημίες. Από την 1η Ιανουαρίου 2015, η δυνατότητα να διατηρείται λογαριασμός αφορολόγητων αποθεματικών καταργείται.

Η διοίκηση θα προσδιορίσει το χειρισμό αυτών των ειδικών αφορολόγητων αποθεματικών, εντός του 2014, και δεδομένου ότι η επιβάρυνση κρίνεται ασήμαντη για τα μεγέθη της εταιρείας, δεν διενεργήθηκε σχετική πρόβλεψη επί των αποτελεσμάτων χρήσης 2013 (επιβάρυνση περίπου € 4.142,68).

## **9. Αποθέματα**

Κατωτέρω παρατίθενται τα υπόλοιπα των αποθεμάτων κατά την 31.12.13 και την 31.12.12 αντίστοιχα:

<b>Αποθέματα</b>	<b>Υπόλοιπα</b>	
	<b>31.12.13</b>	<b>31.12.12</b>
Εμπορεύματα	2.502.302,33	2.283.007,40

Σημειώνεται ότι το κόστος των αποθεμάτων, που καταχωρήθηκε ως έξοδο στο κόστος πωληθέντων, την χρήση 01.01.13 έως 31.12.13 ανήλθε στο ποσό των ευρώ 11.127.037,93 (χρήση 2012 ευρώ 11.443.750,66).



**Ένα βήμα μπροστά !**

#### 10. Απαιτήσεις από πελάτες

Τα υπόλοιπα των απαιτήσεων αναλύονται ως εξής :

Απαιτήσεις	Υπόλοιπα	
	31.12.13	31.12.12
Πελάτες	4.438.680,42	4.582.632,56
Γραμμάτια και επιταγές εισπρακτέες	3.230.479,72	3.903.620,89
Προβλέψεις απομείωσης	<u>-363.285,01</u>	<u>-398.842,98</u>
Σύνολα	<b><u>7.305.875,13</u></b>	<b><u>8.087.410,47</u></b>

Σημειώνεται ότι η εταιρεία δεν διατρέχει σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο, δεδομένου του μεγάλου πλήθους και της διασποράς των πελατών αυτής. Η ανάλυση της ενηλικίωσης των απαιτήσεων από πελάτες έχει ως εξής :

	Υπόλοιπα	
	31.12.13	31.12.12
Έως 4 μήνες	3.857.015,72	5.510.077,44
Από 4 μήνες – 12 μήνες	2.501.445,46	1.836.607,58
Από 12 μήνες και άνω	<u>947.413,95</u>	<u>740.725,45</u>
Σύνολο	<b><u>7.305.875,13</u></b>	<b><u>8.087.410,47</u></b>

Η κίνηση των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις έχει ως εξής :

	Υπόλοιπα	
	31.12.13	31.12.12
Υπόλοιπο έναρξης	398.842,98	335.000,00
Διαγραφές	-190.557,97	-71.157,02
Συμπληρωματικές προβλέψεις	<u>155.000,00</u>	<u>135.000,00</u>
Υπόλοιπο λήξης	<b><u>363.285,01</u></b>	<b><u>398.842,98</u></b>



**Ένα βήμα μπροστά !**

### 11. Λοιπές απαιτήσεις

Τα υπόλοιπα των λοιπών απαιτήσεων αναλύονται ως εξής:

	Υπόλοιπα	
	31.12.13	31.12.12
Ελληνικό δημόσιο προκαταβολή φόρου	495.511,80	252.299,12
Μεταβατικοί λογαριασμοί	60.021,97	86.311,04
Λοιπές απαιτήσεις	11.622,49	10.430,60
Προκαταβολές για αγορά αποθεμάτων	<u>10.116,69</u>	<u>220.000,00</u>
<b>Σύνολα</b>	<b><u>577.272,95</u></b>	<b><u>569.040,76</u></b>

### 12. Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών

Τα υπόλοιπα των χρηματικών διαθέσιμων και ισοδύναμων αυτών αναλύονται ως εξής:

Διαθέσιμα	Υπόλοιπα	
	31.12.13	31.12.12
Διαθέσιμα στο ταμείο	27.411,24	16.551,21
Διαθέσιμα στις τράπεζες	<u>4.203.840,48</u>	<u>2.625.988,37</u>
<b>Σύνολα</b>	<b><u>4.231.251,72</u></b>	<b><u>2.642.539,58</u></b>

### 13. Λογαριασμοί καθαρής θέσης

Τα υπόλοιπα των λογαριασμών της καθαρής θέσης την 31.12.13 και την 31.12.12 αντίστοιχα έχουν ως εξής:

	Υπόλοιπα	
	31.12.13	31.12.12
Μετοχικό κεφάλαιο	3.600.000,00	4.950.000,00
Αποθεματικά υπέρ το άρτιο	458.596,86	458.596,86
Λοιπά Αποθεματικά	1.041.017,95	981.017,95
Υπόλοιπο κερδών εις νέο	10.678.702,09	9.282.146,88
Διαφορές αναπροσαρμογής	<u>998.445,05</u>	<u>1.072.141,30</u>
<b>Σύνολο καθαρής θέσης</b>	<b><u>16.776.761,95</u></b>	<b><u>16.743.902,99</u></b>



**Ένα βήμα μπροστά!**

Σημειώνεται ότι η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων που πραγματοποιήθηκε την 9<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2013 αποφάσισε την μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά το ποσό των εξακοσίων χιλιάδων (600.000,00) Ευρώ, η οποία μείωση πραγματοποιήθηκε με μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής της Εταιρείας κατά 0,08 Ευρώ, ήτοι από 0,56 Ευρώ σε 0,48 Ευρώ και παράλληλη επιστροφή κεφαλαίου με καταβολή μετρητών στους μετόχους ποσού 0,08 Ευρώ ανά μετοχή. Μετά την ως άνω μείωση το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται πλέον στο ποσό των 3.600.000,00 Ευρώ, διαιρούμενο σε 7.500.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,48 Ευρώ εκάστης. Το Υπουργείο Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας με την με αριθμό πρωτοκόλλου Κ2-7553/22-01-2014 απόφασή του ενέκρινε την τροποποίηση του σχετικού άρθρου 5 παρ. 1 του Καταστατικού της Εταιρείας.

Η Επιτροπή Εισαγωγών και Εταιρικών Πράξεων του Χρηματιστηρίου Αθηνών, κατά την συνεδρίαση αυτής της 4ης Φεβρουαρίου 2014 ενημερώθηκε για την μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών της Εταιρείας και την επιστροφή κεφαλαίου με καταβολή μετρητών στους μετόχους ποσού 0,08 Ευρώ ανά μετοχή. Κατόπιν των ανωτέρω, από την 10η Φεβρουαρίου 2014 οι μετοχές της Εταιρείας είναι διαπραγματεύσιμες στο Χρηματιστήριο Αθηνών με τη νέα ονομαστική αξία 0,48 Ευρώ ανά μετοχή και χωρίς το δικαίωμα συμμετοχής στην επιστροφή κεφαλαίου με καταβολή μετρητών στους μετόχους ποσού 0,08 Ευρώ ανά μετοχή. Δικαιούχοι της επιστροφής κεφαλαίου είναι οι μέτοχοι της Εταιρείας που θα ήσαν εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Σ.Α.Τ. της 12ης Φεβρουαρίου 2014. Ως ημερομηνία έναρξης καταβολής της επιστροφής κεφαλαίου (0,08 Ευρώ ανά μετοχή) ορίσθηκε η 18η Φεβρουαρίου 2014.

#### **14. Βραχυπρόθεσμα δάνεια**

Τα υπόλοιπα των βραχυπροθέσμων δανείων αναλύονται ως εξής:

	<b>Υπόλοιπα</b>	
<b>Βραχυπρόθεσμα δάνεια</b>	<b>31.12.13</b>	<b>31.12.12</b>
Δάνεια τραπεζών	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
<b>Σύνολα</b>	<b><u>0,00</u></b>	<b><u>0,00</u></b>



*Ένα βήμα μπροστά!*

## 15. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Τα υπόλοιπα των προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων αναλύονται ως εξής:

	<b>Υπόλοιπα</b>	
<b>Πληρωτέοι λογαριασμοί</b>	<b>31.12.13</b>	<b>31.12.12</b>
Προμηθευτές	483.308,82	382.950,59
Επιταγές πληρωτέες-Γραμμάτια	1.911.853,38	2.342.046,93
Μερίσματα πληρωτέα	603,58	715,44
Λοιποί Φόροι	266.254,99	364.702,23
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	100.818,03	104.375,19
Μεταβατικοί λογαριασμοί	4.097,64	39,19
Επιστροφή κεφαλαίου σε μετόχους	601.202,38	0,00
Διάφοροι πιστωτές	71.670,52	102.990,36
<b>Σύνολα</b>	<b><u>3.439.809,34</u></b>	<b><u>3.297.819,93</u></b>

## 16. Πωλήσεις

Ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας, ανά κύρια κατηγορία εμπορεύματος αναλύεται ως εξής :

	<b>ΑΞΙΕΣ ΣΕ ΕΥΡΩ</b>	
<b>Περιγραφή</b>	<b>31.12.13</b>	<b>31.12.12</b>
ΜΙΓΜΑΤΑ	2.668.085,16	2.511.376,44
ΜΑΡΓΑΡΙΝΗ	2.446.385,32	2.792.613,26
ΜΙΓΜΑΤΑ ΨΩΜΙΩΝ	2.432.702,81	1.833.028,00
ΒΟΥΤΥΡΟ	2.119.434,50	2.233.763,27
ΛΟΙΠΑ ΕΙΔΗ	1.955.373,30	1.923.740,29
ΚΡΕΜΕΣ	1.627.701,57	1.762.440,38
ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΠΑΓΩΤΟΥ	1.445.674,61	1.462.927,34
ΤΕΧΝΗΤΟ ΑΦΡΟΓΑΛΑ	703.193,89	796.994,79
DELIFRUIT	692.327,47	787.740,52
ΚΟΥΒΕΡΤΟΥΡΕΣ	525.890,53	586.466,48
ΤΖΕΛΥ	392.759,25	410.477,47
<b>Σύνολο</b>	<b><u>17.009.528,41</u></b>	<b><u>17.101.568,24</u></b>
<b>Κόστος Πωληθέντων</b>	<b><u>11.176.037,93</u></b>	<b><u>11.492.759,72</u></b>
<b>Μικτό κέρδος</b>	<b><u>5.833.490,48</u></b>	<b><u>5.608.808,52</u></b>

Σημειώνεται ότι στο κόστος πωληθέντων συμπεριλαμβάνεται ποσό ευρώ 48.431,88 το οποίο αφορά σε άμεσα έξοδα πωλήσεων. (Χρήση 2012 € 49.009,96)



*Ένα βήμα μπροστά !*

## 17. Άλλα έσοδα

Τα άλλα έσοδα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής :

	<b>31.12.13</b>	<b>Υπόλοιπα</b>	<b>31.12.12</b>
Έσοδα από εκ/σεις αγορών και τρόπου πληρωμής προμηθευτών	42.072,94		84.792,61
Συμμετοχή οίκων του εξωτερικού σε εκθέσεις – Διαφήμιση	48.612,16		17.336,85
Έσοδα από προμήθειες οίκων του εξωτερικού	55.008,37		17.069,89
Έσοδα από αποζημιώσεις	50.000,00		0,00
Διάφορα έσοδα	<u>41.945,51</u>		<u>16.952,12</u>
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b><u>237.638,98</u></b>		<b><u>136.151,47</u></b>

## 18. Ανάλυση Εξόδων ανά κατηγορία

Η ανάλυση των εξόδων της εταιρείας και η κατανομή αυτών στις λειτουργίες έχει ως ακολούθως:

**Περίοδος 1.01.13 έως 31.12.2013**

Είδος δαπάνης	Κόστος πωληθέντων	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα διάθεσης	Χρημ/κά έξοδα	Σύνολο
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	0,00	246.612,94	1.897.528,87	0,00	2.144.141,81
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	27.765,60	112.145,01	273.807,48	0,00	413.718,09
Παροχές τρίτων	0,00	27.573,78	356.654,10	0,00	384.227,88
Φόροι τέλη	0,00	0,00	60.825,19	0,00	60.825,19
Διάφορα έξοδα	20.666,28	65.931,91	541.863,59	0,00	628.461,78
Τόκοι και συναφή έξοδα	0,00	0,00	0,00	14.180,97	14.180,97
Αποσβέσεις ενσωμάτων	0,00	7.355,26	168.825,89	0,00	176.181,15
Αποσβέσεις άυλων	0,00	83,32	12.214,83	0,00	12.298,15
Κόστος αποθεμάτων	11.127.606,05	0,00	0,00	0,00	11.127.606,05
<b>Σύνολα</b>	<b>11.176.037,93</b>	<b>459.702,22</b>	<b>3.311.719,95</b>	<b>14.180,97</b>	<b>14.961.641,07</b>



Ένα βήμα μπροστά!

**Περίοδος 1.01.12 έως 31.12.2012**

Είδος δαπάνης	Κόστος πωληθέντων	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα διάθεσης	Χρημ/κά έξοδα	Σύνολο
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	0,00	308.321,48	2.033.982,34	0,00	2.342.303,82
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	25.647,00	340.340,36	294.400,27	0,00	660.387,63
Παροχές τρίτων	0,00	33.595,41	375.853,94	0,00	409.449,35
Φόροι τέλη	0,00	0,00	55.568,37	0,00	55.568,37
Διάφορα έξοδα	23.362,06	47.107,31	508.612,03	0,00	579.081,40
Τόκοι και συναφή έξοδα	0,00	0,00	0,00	24.753,32	24.753,32
Αποσβέσεις ενσωμάτων	0,00	8.026,72	181.203,62	0,00	189.230,34
Αποσβέσεις άυλων	0,00	799,99	10.905,09	0,00	11.705,08
Κόστος αποθεμάτων	11.443.750,66	0,00	0,00	0,00	11.443.750,66
<b>Σύνολα</b>	<b>11.492.759,72</b>	<b>738.191,27</b>	<b>3.460.525,66</b>	<b>24.753,32</b>	<b>15.716.229,97</b>

**19. Φόρος εισοδήματος**

Ο φόρος εισοδήματος για την χρήση 01.01.-31.12.13 και 01.01-31.12.12 αναλύεται ως εξής:

**Υπόλοιπα**

Περιγραφή	31.12.13	31.12.12
Φόρος εισοδήματος	610.977,17	302.115,23
Λοιπές διαφορές φόρων	0,00	6.022,83
Αναβαλλόμενος φόρος αποτελεσμάτων	<u>21.309,80</u>	<u>12.284,23</u>
<b>Σύνολο</b>	<b>632.286,97</b>	<b>320.422,29</b>

Ακολουθεί ανάλυση και συμφωνία του ονομαστικού με τον πραγματικό φορολογικό συντελεστή.

	31.12.2013	31.12.2012
Κέρδη προ φόρων	2.088.842,18	1.375.386,91
Συντελεστής φόρου	<u>0,26</u>	<u>0,20</u>
<b>Φόρος εισοδήματος βάση του ισχύοντος συντελεστή</b>	<b>543.098,97</b>	<b>275.077,38</b>
Λοιποί μη ενσωμ. φόροι	6.502,15	4.033,22
Λοιπές διαφορές φόρων	0,00	6.022,83
Φόρος επί λογιστικών διαφορών	43.917,42	35.288,86
Διόρθωση συντελεστή από 20% σε 26%	<u>38.768,43</u>	<u>0,00</u>
<b>Φόροι περιόδου</b>	<b>632.286,97</b>	<b>320.422,29</b>



*Ένα βήμα μπροστά!*

## 20. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

### α. Διαχείριση κινδύνων κεφαλαίου

Η εταιρεία διαχειρίζεται τα κεφάλαιά της έτσι ώστε να διασφαλίσει την βιωσιμότητά της μεγιστοποιώντας την απόδοση στους μετόχους μέσω της βελτιστοποίησης της σχέσης δανεισμού προς ίδια κεφάλαια. Η κεφαλαιακή διάρθρωση της εταιρείας αποτελείται από δανεισμό όπως αναφέρεται στη σημείωση 14, χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα στη σημείωση 12 και ίδια κεφάλαια της εταιρείας που περιλαμβάνουν το μετοχικό κεφάλαιο, τη διαφορά υπέρ το άρτιο, τα αποθεματικά και τα κέρδη εις νέο όπως αναφέρονται στη σημείωση 13.

Η διοίκηση της εταιρείας παρακολουθεί την κεφαλαιακή διάρθρωση σε συνεχή βάση.

#### *Σχέση Καθαρού Χρέους προς Ίδια Κεφάλαια (Gearing Ratio)*

Η διοίκηση της εταιρείας επισκοπεί την κεφαλαιακή διάρθρωση ανά τακτά χρονικά διαστήματα. Στο πλαίσιο αυτής της επισκόπησης υπολογίζεται το κόστος κεφαλαίου και οι σχετικοί κίνδυνοι για κάθε κατηγορία κεφαλαίου.

Η σχέση αυτή έχει ως ακολούθως:

<b>Ποσά σε ευρώ</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Δάνεια Τραπεζών	0,00	0,00
Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(4.231.251,72)	-2.642.539,58

<b>Καθαρός Τραπεζικός δανεισμός</b>	<b>(4.231.251,72)</b>	<b>-2.642.539,58</b>
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	16.776.761,95	16.743.902,99

<b>Καθαρός Τραπεζικός δανεισμός προς ίδια Κεφάλαια</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
--	-------------	-------------



***Ένα βήμα μπροστά!***

### **β. Διαχείριση οικονομικών κινδύνων**

Αυτοί οι κίνδυνοι περιλαμβάνουν κινδύνους αγοράς (συμπεριλαμβανομένων νομισματικών κινδύνων, κινδύνων εύλογης αξίας επιτοκίων και κινδύνων τιμών), πιστωτικού κινδύνου και κινδύνου ρευστότητας. Η εταιρεία δεν πραγματοποιεί συναλλαγές σε χρηματοοικονομικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων χρηματοοικονομικών παραγώγων για κερδοσκοπικούς σκοπούς. Η διεύθυνση Οικονομικών Υπηρεσιών διενεργεί αναφορές σε τακτά διαστήματα στη διοίκηση που με τη σειρά της ρυθμίζει τους κινδύνους και τις εφαρμοζόμενες πολιτικές για να αμβλύνει την πιθανή έκθεση σε κινδύνους.

### **Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Η μεγάλη πλειοψηφία των συναλλαγών και των υπολοίπων της Εταιρείας είναι σε Ευρώ. Υπάρχουν περιορισμένης κλίμακας σε σχέση με τον όγκο εργασιών της Εταιρείας υποχρεώσεις σε έτερο πλιν του Ευρώ νόμισμα και δη συναλλαγές ύψους 2.761.165,10 Δανέζικες κορόνες με αξία αποτίμησης 370.030,17 Ευρώ την 31.12.2013 και ως εκ τούτου η έκθεση σε συναλλαγματικούς κινδύνους αξιολογείται μεν ως υπαρκτή (λόγω των ως άνω συναλλαγών), πλην όμως ως απολύτως ελεγχόμενη αφενός μεν λόγω του ποσού των εν λόγω συναλλαγών και αφετέρου λόγω του νομίσματος στο οποίο διενεργούνται οι συναλλαγές, το οποίο δεν παρουσιάζει σημαντικές διακυμάνσεις σε σχέση με το Ευρώ. Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί διαρκώς τους συναλλαγματικούς κινδύνους που ενδέχεται να προκύψουν και αξιολογεί την τυχόν ανάγκη λήψης σχετικών μέτρων, πλην όμως κατά την παρούσα χρονική στιγμή ο εν λόγω κίνδυνος δεν αξιολογείται ως ιδιαίτερα σημαντικός και είναι σε κάθε περίπτωση απόλυτα ελεγχόμενος.

### **Κίνδυνος αύξησης των τιμών των πρώτων υλών**

Οι αυξήσεις των τιμών των εισαγομένων και προωθουμένων εν συνεχεία από την Εταιρεία εμπορευμάτων (κυρίως από την Ευρώπη) τα τελευταία πέντε έτη κυμαίνονται σε ποσοστό 3-8% ετησίως κατά μέσο όρο, και διεθνώς προβλέπονται σταθερές και ίσως ελαφρώς μειωμένες τιμές για τις κατηγορίες που έχουν ως βάση παραγωγής της μαργαρίνης –λάδια, το σιτάρι, και το καλαμπόκι, ενώ



### **Ένα βήμα μπροστά !**

για τα προϊόντα που έχουν ως βάση παραγωγής τα γαλακτοκομικά προβλέπονται μικρές αυξήσεις της τάξεως του 2-4%, για δε τα προϊόντα που έχουν ως βάση παραγωγής το κακάο προβλέπονται σημαντικές αυξήσεις. Συνακόλουθα η έκθεση της Εταιρείας στον εν λόγω κίνδυνο αξιολογείται ως αρκετά σημαντική, πολλώ δε μάλλον καθώς με βάση τις συνθήκες που έχουν διαμορφωθεί στην ελληνική αγορά κατά την παρούσα χρονική στιγμή, η Εταιρεία δεν διαθέτει την σχετική ευχέρεια μετακύλισης των αυξήσεων αυτών στις τιμές των προϊόντων, σε κάθε όμως περίπτωση και δεδομένου ότι ο κίνδυνος προέρχεται συνήθως από πηγές τις οποίες η Εταιρεία δεν μπορεί να ελέγξει πλήρως (ενδεικτικώς εμπορική πολιτική προμηθευτών της κλπ), η διοίκηση της Εταιρείας λαμβάνει στο μέτρο του δυνατού τα κατάλληλα μέτρα προκειμένου αφενός μεν να περιορίσει μέσω ειδικών συμφωνιών με τους προμηθευτές της την έκθεση στον εν λόγω κίνδυνο και αφετέρου να προσαρμόσει ανάλογα την τιμολογιακή και εμπορική της πολιτική, ώστε οι όποιες τυχόν αυξήσεις να μην επηρεάζουν την κερδοφορία της και τις εν γένει οικονομικές της επιδόσεις. Πάντως κατά την παρούσα χρονική στιγμή ο συγκεκριμένος κίνδυνος αξιολογείται ως αρκετά σημαντικός και ως ικανός να πλήξει κατά ένα μέρος την κερδοφορία και εν γένει οικονομικές επιδόσεις της Εταιρείας.

### **Πιστωτικός κίνδυνος**

Η Εταιρεία δεν έχει σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου σε κάποια από τα συμβαλλόμενα με αυτήν μέρη, κυρίως λόγω της μεγάλης διασποράς του πελατολογίου της, το οποίο αριθμεί σήμερα 2.100 περίπου πελάτες. Επίσης δεν υπάρχει πελάτης που να συμμετέχει με ποσοστό πάνω από 5% στον κύκλο εργασιών, γεγονός που μειώνει την πιθανότητα πιστωτικού κινδύνου. Πάντως ενόψει των συνθηκών της ευρύτερης οικονομικής κρίσης, η οποία εκδηλώνεται σε όλους σχεδόν διακριτώς του τομείς της οικονομικής δραστηριότητας και έχει πλήξει σημαντικά την εγχώρια αγορά, ο κίνδυνος που ενδέχεται να προκύψει από τυχόν αδυναμία ορισμένων εκ των πελατών ν' ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους έναντι της Εταιρείας αξιολογείται ως αρκετά σημαντικός, ανεξαρτήτως του γεγονότος ότι η Εταιρεία έχει διασφαλίσει τις προϋποθέσεις ελέγχου των όποιων αρνητικών επιπτώσεων αυτού, μέσω της συστηματικής παρακολούθησης των επιδόσεων και της οικονομικής



**Ένα βήμα μπροστά!**

απόδοσης των πελατών της, ώστε να ενεργεί, στο μέτρο που αυτό είναι εφικτό, προληπτικά με στόχο την αποφυγή δημιουργίας επισφαλειών.

### **Κίνδυνος ρευστότητας**

Η Εταιρεία διαθέτει ισχυρή κεφαλαιακή διάρθρωση και υψηλό δείκτη ρευστότητας. Η γενική ρευστότητα της Εταιρείας βρίσκεται σε υψηλά επίπεδα. Ενδεικτικά αναφέρουμε ότι ο δείκτης γενικής ρευστότητας (Κυκλοφορούν Ενεργητικό προς Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις) ανέρχεται σε 3,34 ενώ ο δείκτης αμέσου ρευστότητας (Κυκλοφορούν Ενεργητικό αφαιρουμένων των αποθεμάτων προς Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις) ανέρχεται σε 2,76. Η πολιτική την οποία εφαρμόζει πάγια η Εταιρεία κατά την διάρκεια των τελευταίων ετών, συνίσταται στην εκμετάλλευση των εκπτώσεων που προσφέρουν οι προμηθευτές της λόγω αμέσων πληρωμών (cash discounts), ενώ παράλληλα η Διοίκηση της Εταιρείας έχει εξασφαλίσει την δυνατότητα δανεισμού με ευνοϊκούς όρους από τις συνεργαζόμενες τράπεζες, την οποία δυνατότητα σπάνια αξιοποιεί λόγω ακριβώς της υψηλής ρευστότητας που διαθέτει. Ως εκ τούτου ο εν λόγω κίνδυνος αξιολογείται ως χαμηλός και σε κάθε περίπτωση ως ελεγχόμενος, πλην όμως γίνεται μεία αυτού στην παρούσα Έκθεση για λόγους πληρέστερης και επαρκέστερης ενημέρωσης των μετόχων της Εταιρείας και του επενδυτικού κοινού εν γένει αναφορικά με οικονομικά ζητήματα όπως η ρευστότητα και το ύψος του τραπεζικού δανεισμού της Εταιρείας.

Παρακάτω παρατίθεται πίνακας της ληκτότητας των οικονομικών υποχρεώσεων της Εταιρείας:

#### **Εταιρεία 2013**

<b>Ποσά σε ευρώ</b>	<b>0-6 μήνες</b>	<b>6-12 μήνες</b>	<b>1-5 χρόνια</b>	<b>Σύνολο</b>
Προμηθευτές & λοιποί πιστωτές	3.726.332,13	637.734,74		4.364.066,87
Χρηματοδοτικές μισθώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00
Δάνεια τραπεζών	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>3.726.332,13</b>	<b>637.734,74</b>	<b>0,00</b>	<b>4.364.066,87</b>



*Ένα βήμα μπροστά!*

## Εταιρεία 2012

Ποσά σε ευρώ	0-6 μήνες	6-12 μήνες	1-5 χρόνια	Σύνολο
Προμηθευτές & λοιποί πιστωτές	3.342.064,21	270.837,95		3.612.902,16
Χρηματοδοτικές μισθώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00
Δάνεια τραπεζών	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>3.342.064,21</b>	<b>270.837,95</b>	<b>0,00</b>	<b>3.612.902,16</b>

### Επιτοκιακός κίνδυνος

Η διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων καθώς και τις ανάγκες χρηματοδότησης της Εταιρείας, πλην όμως λόγω της μηδενικής εξάρτησης της Εταιρείας από τραπεζικό δανεισμό (0,00 Ευρώ την 31.12.2013), δεν υφίσταται επιτοκιακός κίνδυνος. Και η συγκεκριμένη αναφορά εντάσσεται εκ του περισσού στην παρούσα Έκθεση προκειμένου να ενημερωθεί το ευρύ επενδυτικό κοινό για την μη εξάρτηση της Εταιρείας από τον τραπεζικό δανεισμό, γεγονός ιδιαίτερα σημαντικό το οποίο καταδεικνύει την υγιή χρηματοοικονομική διάρθρωση της Εταιρείας και τις υγιείς βάσεις επί των οποίων στηρίζει την λειτουργία και ανάπτυξή της .

### Κίνδυνος απαξίωσης αποθεμάτων

Η Εταιρεία λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα (ασφάλιση, φύλαξη) για να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο και τις ενδεχόμενες ζημιές λόγω απώλειας αποθεμάτων από φυσικές καταστροφές. Παράλληλα λόγω της μεγάλης κυκλοφοριακής ταχύτητας των αποθεμάτων (82 ημέρες), και ταυτόχρονα της μεγάλης διάρκειας αυτών (ημερομηνία λήξης), ο κίνδυνος απαξίωσής τους είναι ιδιαίτερα περιορισμένος, πλην όμως εάν και εφόσον το ευρύτερο οικονομικό κλίμα επιδεινωθεί λόγω της οικονομικής κρίσης και της συνακόλουθης μείωσης της αγοραστικής δύναμης των πελατών της Εταιρείας, τότε ο συγκεκριμένος κίνδυνος μπορεί ν' αποκτήσει κάποια σπουδαιότητα και για τον λόγο αυτό το κύκλωμα παραγγελιών και διακίνησης εμπορευμάτων της Εταιρείας έχει προσαρμοσθεί στις



### **Ένα βήμα μπροστά !**

κρατούσες συνθήκες της αγοράς, ώστε ν' αποφεύγεται στο μεγαλύτερο δυνατό βαθμό ή αποθεματοποίηση εμπορευμάτων.

### **Μείωση ζήτησης λόγω γενικότερης καταναλωτικής ύφεσης**

Η Εταιρεία ανήκει στο κλάδο των τροφίμων και η ζήτηση των εμπορευμάτων στον κλάδο στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία παραμένει προς το παρόν σχετικά σταθερή με τάση μικρής μείωσης παρά το γενικότερο κλίμα καταναλωτικής ύφεσης, χωρίς πάντως να εμφανίζει σημάδια ισχυρής ανάκαμψης ή αντιστροφής του γενικότερου αρνητικού κλίματος.

Πάντως ο συγκεκριμένος κίνδυνος, ενόψει και των γενικότερων συνθηκών αλλά και της διάρκειας της οικονομικής κρίσης, αναμένεται να επηρεάσει τις αποδόσεις της Εταιρείας καθώς η μείωση της ζήτησης αναμένεται να ενταθεί, εφόσον οι γενικότερες συνθήκες οικονομικής ύφεσης συνεχισθούν και στην τρέχουσα χρήση με την ίδια ένταση. Για τον λόγο αυτό ο συγκεκριμένος κίνδυνος αξιολογείται ως ιδιαίτερα σημαντικός, καθώς ενδέχεται να επηρεάσει τις επιδόσεις και εν γένει τα αποτελέσματα της Εταιρείας.

### **Κίνδυνοι σχετικοί με την ασφάλεια στην εργασία**

Η ασφάλεια στην εργασία για τους εργαζομένους αποτελεί κυρίαρχη προτεραιότητα και απαραίτητη προϋπόθεση για την λειτουργία των εγκαταστάσεων της Εταιρείας. Σήμερα βρίσκεται σε εξέλιξη ένα πρόγραμμα που αποβλέπει στην εμπέδωση της κουλτούρας ασφάλειας σε όλες τις δραστηριότητες και λειτουργίες της Εταιρείας, ενώ επιπλέον εφαρμόζονται ευρύτατα εκπαιδευτικά προγράμματα για την συστηματική εκπαίδευση και επιμόρφωση των εργαζομένων σε θέματα ασφάλειας και υγιεινής της εργασίας, των οποίων η εφαρμογή ελέγχεται αδιαλείπτως από την σχετική Διεύθυνση της Εταιρείας.

### **21. Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη**

Επί των ακινήτων της εταιρίας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.



***Ένα βήμα μπροστά !***

## **22. Ενδεχόμενες Απαιτήσεις – Υποχρεώσεις**

### Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων ή αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που έχουν ή ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρίας.

### Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες απαιτήσεις

Δεν υπάρχουν ενδεχόμενες απαιτήσεις που να χρήζουν αναφοράς στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας.

## **23. Αγορές και πωλήσεις ενσωμάτων παγίων**

Οι επενδύσεις σε πάγιο εξοπλισμό για την χρήση 01.01.2013 έως 31.12.2013 ανήλθαν στο ποσό των € 33.343,10.

## **24. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις**

Για τις χρήσεις 2011 και εξής οι ελληνικές εταιρείες υπόκεινται σε ετήσιο φορολογικό έλεγχο από τους τακτικούς τους ορκωτούς ελεγκτές-λογιστές, ως προς τη συμμόρφωσή τους με τις διατάξεις της κείμενης φορολογικής νομοθεσίας, την εμπρόθεσμη και ορθή υποβολή των φορολογικών δηλώσεων καθώς και για το σχηματισμό προβλέψεων για μη καταχωρηθείσες φορολογικές υποχρεώσεις. Το αποτέλεσμα αυτού του ελέγχου οδηγεί στην έκδοση φορολογικού πιστοποιητικού, το οποίο εφόσον πληρούνται οι σχετικές προϋποθέσεις υποκαθιστά τον έλεγχο από τη δημόσια αρχή και επιτρέπει στην εταιρεία να περαιώσει τις φορολογικές της υποχρεώσεις για την οικεία διαχειριστική χρήση. Η εταιρεία στα πλαίσια του νόμου ελέγχθηκε για τη χρήση 2011 καθώς και για τη χρήση 2012, λαμβάνοντας πιστοποιητικά φορολογικής συμμόρφωσης με γνώμη χωρίς επιφύλαξη.

Για την χρήση 2013 ο εν λόγω φορολογικός έλεγχος είναι σε εξέλιξη η δε Διοίκηση δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και απεικονίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις.



*Ένα βήμα μπροστά !*

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί για την χρήση 2010 και ως εκ τούτου οι φορολογικές της υποχρεώσεις για την χρήση αυτή δεν έχουν καταστεί οριστικές Σημειώνεται όμως ότι υφίσταται για τον σκοπό αυτό πρόβλεψη ποσού € 35.000 η οποία και κρίνεται ικανοποιητική.

**25. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού**

Απασχολούμενο προσωπικό Εταιρείας την 31/12/2013 : 61 άτομα.

Απασχολούμενο προσωπικό Εταιρείας την 31/12/2012 : 62 άτομα.



**Ένα βήμα μπροστά!**

## 26. Συναλλαγές με συνδεδεμένα με την Εταιρεία μέρη

Οι συναλλαγές της εταιρίας με τα συνδεδεμένα μέρη κατά την έννοια του ΔΛΠ 24 έχουν ως εξής.

<b>ΧΡΟΝΙΚΗ ΠΕΡΙΟΔΟΣ</b>	<b>1.01-31.12.2013</b>	<b>1.01-31.12.2012</b>
<b><u>ΠΙΝΑΚΑΣ 1</u></b>		
<b>Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών</b>		
Σε θυγατρικές	0,00	0,00
Σε λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0,00	0,00
<b>Αγορές αγαθών και υπηρεσιών</b>		
Από θυγατρικές	0,00	0,00
Από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0,00	0,00
<b>Πωλήσεις παγίων</b>		
Προς θυγατρικές	0,00	0,00
Προς λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0,00	0,00
<b>Απαιτήσεις</b>		
Από θυγατρικές	0,00	0,00
Από λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0,00	0,00
<b>Υποχρεώσεις</b>		
Σε θυγατρικές	0,00	0,00
Σε λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0,00	0,00

## **ΠΙΝΑΚΑΣ 2 : Παροχές προς την διοίκηση και στελέχη της Εταιρείας**

Α. Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	412.547,32	788.673,87
Β. Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0,00	0,00
Γ. Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	3.792,93	3.087,06

Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε μέλη του Δ.Σ. ή σε λοιπά διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας (και τις οικογένειές τους).

## 27. Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις

Την 31η Δεκεμβρίου 2013 η Εταιρία είχε σε ισχύ ποικίλες συμβάσεις λειτουργικής μίσθωσης που αφορούν την ενοικίαση μεταφορικών μέσων και λήγουν σε διάφορες ημερομηνίες έως τον Ιανουάριο



***Ένα βήμα μπροστά !***

του 2018. Τα μισθώματα που περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2013 ανέρχονται σε Ευρώ 123.357,44 (31.12.2012: Ευρώ 127.888,89).

Τα ελάχιστα μελλοντικά πληρωτέα μισθώματα βάσει μη ακυρώσιμων συμβολαίων λειτουργικής μίσθωσης την 31η Δεκεμβρίου 2013 και 2012 έχουν ως ακολούθως:

	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
<i>Εντός 1 έτους</i>	<i>91.137,60</i>	<i>72.716,00</i>
<i>Από 1 μέχρι 5 χρόνια</i>	<i>154.656,46</i>	<i>171.417,00</i>



*Ένα βήμα μπροστά!*

Οι υπεύθυνοι για την κατάρτιση των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων

Αχαρνές, 22 Μαρτίου 2014

Κανάκης Στυλιανός

Κανάκη Μαρία

Σύρμος Αθανάσιος

Πρόεδρος & Δ/νων Σύμβουλος

Αντιπρόεδρος ΔΣ

Οικονομικός Δ/ντής



Ένα βήμα μπροστά!

Στοιχεία και πληροφορίες χρήσης 2013

Table with financial data for Stelios Kanakhs, including sections for 2013 financial statements, balance sheet, and profit and loss account. It includes sub-sections like '1.1. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ', '1.2. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ', and '1.3. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΧΡΗΣΗΣ'. It also contains a 'Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες' section and a signature block at the bottom.



*Ένα βήμα μπροστά !*

### Πληροφορίες άρθρου 10 ν. 3401/2005

Κατωτέρω ακολουθούν οι πληροφορίες του άρθρου 10 του ν. 3401/2005, τις οποίες η Εταιρεία δημοσίευσε ή κατέστησε διαθέσιμες στο κοινό, κατά την διάρκεια της χρήσεως 2013 και αφορούν σε κινητές αξίες της Εταιρείας, στην Εταιρεία ή τις οργανωμένες αγορές στις οποίες είναι εισηγμένες οι εν λόγω κινητές αξίες. Οι εν λόγω πληροφορίες ενσωματώνονται στην παρούσα ετήσια οικονομική έκθεση μέσω παραπομπών και ειδικότερα με την παράθεση πίνακα αντιστοίχισης των εν λόγω παραπομπών, ώστε να μπορούν οι επενδυτές να εντοπίζουν ευχερώς τις επιμέρους πληροφορίες.

ΘΕΜΑ	ΤΟΠΟΣ ΚΑΤΑΧΩΡΗΣΗΣ	ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ
Ανακοίνωση για την Προαναγγελία Έκτακτης Γενικής συνέλευσης	<a href="http://www.athex.gr">www.athex.gr</a>	23/01/2013
Ανακοίνωση σχετική με τροποποιήσεις του Καταστατικού της Εταιρείας	<a href="http://www.athex.gr">www.athex.gr</a>	24/01/2013
Αποφάσεις Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων	<a href="http://www.athex.gr">www.athex.gr</a>	18/02/2013
Ανακοίνωση Οικονομικού Ημερολογίου 2013	<a href="http://www.athex.gr">www.athex.gr</a>	19/03/2013
Απάντηση σε σχετικό ερώτημα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	<a href="http://www.athex.gr">www.athex.gr</a>	27/03/2013
Ανακοίνωση για μεταφορά στην Κύρια Αγορά	<a href="http://www.athex.gr">www.athex.gr</a>	08/04/2013
Ανακοίνωση για την μείωση μετοχικού κεφαλαίου με μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής	<a href="http://www.athex.gr">www.athex.gr</a>	08/04/2013
Ανακοίνωση ορισμού νέου εσωτερικού ελεγκτή σε αντικατάσταση υφισταμένου	<a href="http://www.athex.gr">www.athex.gr</a>	09/04/2013
Ανακοίνωση για την Προαναγγελία Γενικής Συνέλευσης	<a href="http://www.athex.gr">www.athex.gr</a>	01/05/2013
Αποφάσεις Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης 3 Ιουνίου 2013	<a href="http://www.athex.gr">www.athex.gr</a>	03/06/2013
Ανακοίνωση για συνέχιση της σύμβασης Ειδικού Διαπραγματευτή	<a href="http://www.athex.gr">www.athex.gr</a>	07/06/2013
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας του Ν. 3556 : Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.athex.gr">www.athex.gr</a>	19/06/2013
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας του Ν. 3556 : Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.athex.gr">www.athex.gr</a>	14/08/2013
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης	<a href="http://www.athex.gr">www.athex.gr</a>	03/09/2013



**Ένα βήμα μπροστά !**

Πληροφορίας του Ν. 3556 : Γνωστοποίηση Συναλλαγών		
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας του Ν. 3556 : Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.athex.gr">www.athex.gr</a>	04/09/2013
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας του Ν. 3556 : Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.athex.gr">www.athex.gr</a>	05/09/2013
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας του Ν. 3556 : Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.athex.gr">www.athex.gr</a>	09/09/2013
Ανακοίνωση διάρκειας Σύμβασης Ειδικής Διαπραγμάτευσης	<a href="http://www.athex.gr">www.athex.gr</a>	27/09/2013
Ανακοίνωση προθεσμίας είσπραξης μερίσματος της εταιρικής χρήσης 2007	<a href="http://www.athex.gr">www.athex.gr</a>	02/10/2013
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας του Ν. 3556 : Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.athex.gr">www.athex.gr</a>	07/10/2013
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας του Ν. 3556 : Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.athex.gr">www.athex.gr</a>	09/10/2013
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας του Ν. 3556 : Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.athex.gr">www.athex.gr</a>	10/10/2013
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας του Ν. 3556 : Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.athex.gr">www.athex.gr</a>	15/10/2013
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας του Ν. 3556 : Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.athex.gr">www.athex.gr</a>	23/10/2013
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας του Ν. 3556 : Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.athex.gr">www.athex.gr</a>	01/11/2013
Έκδοση Φορολογικού Πιστοποιητικού χρήσεως 2012, σύμφωνα με το α.82 παρ.ν.2238/1994	<a href="http://www.athex.gr">www.athex.gr</a>	04/11/2013
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας του Ν. 3556 : Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.athex.gr">www.athex.gr</a>	14/11/2013
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας του Ν. 3556 : Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.athex.gr">www.athex.gr</a>	15/11/2013
Ανακοίνωση για την Προαναγγελία Γενικής Συνέλευσης	<a href="http://www.athex.gr">www.athex.gr</a>	18/11/2013
Ανακοίνωση σχετική με τροποποιήσεις του καταστατικού της Εταιρείας	<a href="http://www.athex.gr">www.athex.gr</a>	21/11/2013
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας του Ν. 3556 :	<a href="http://www.athex.gr">www.athex.gr</a>	22/11/2013



**Ένα βήμα μπροστά !**

Γνωστοποίηση Συναλλαγών		
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας του Ν. 3556 : Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.athex.gr">www.athex.gr</a>	26/11/2013
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας του Ν. 3556 : Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.athex.gr">www.athex.gr</a>	29/11/2013
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας του Ν. 3556 : Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.athex.gr">www.athex.gr</a>	02/12/2013
Αποφάσεις Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων	<a href="http://www.athex.gr">www.athex.gr</a>	09/12/2013
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας του Ν. 3556 : Γνωστοποίηση Συναλλαγών	<a href="http://www.athex.gr">www.athex.gr</a>	16/12/2013

**Σημαντική Σημείωση:** Όλες οι ως άνω πληροφορίες έχουν καταχωρηθεί πέραν του ως άνω τόπου καταχώρησης και στον διαδικτυακό τόπο (εταιρική ιστοσελίδα) της Εταιρείας [www.stelioskanakis.gr](http://www.stelioskanakis.gr), στην θεματική κατηγορία Ενημέρωση Επενδυτών.

#### **Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης**

Σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Απόφαση 7/448/2007 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η Εταιρεία γνωστοποιεί ότι οι ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας, η Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή και η Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας είναι καταχωρημένες στο διαδίκτυο και ειδικότερα στην νόμιμα καταχωρημένη εταιρική της ιστοσελίδα [www.stelioskanakis.gr](http://www.stelioskanakis.gr)