



ΑΛΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΤΥΡΝΑΒΟΥ Α.Ε

Αριθμός Γ.Ε.ΜΗ : 26532240000

**Ετήσια Οικονομική Έκθεση
(Περίοδος από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2015)
Σύμφωνα με το άρθρο 4 του Ν. 3556/2007**



Περιεχόμενα

I. ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ	4
Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.....	5
ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	6
Έκθεση Ελέγχου Ετήσιας Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.....	33
Α.Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.....	35
Β.Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	36
<u>Δ.Κατάσταση Μεταβολών ιδίων κεφαλαίων.....</u>	<u>37</u>
Ε. Κατάσταση Ταμειακών Ροών (έμμεση μέθοδος)	38
1. Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις.....	39
1.1 Γενικές πληροφορίες.....	39
1.2 Φύση Δραστηριοτήτων	39
2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η εταιρεία	40
2.1. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.....	40
2.3 Πληροφόρηση κατά τομέα.....	45
2.4 Ενσώματα πάγια	45
2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	45
2.6 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων.....	45
2.7 Αποθέματα	46
2.8 Απαιτήσεις από πελάτες.....	46
2.9 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	46
2.10 Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα.....	46
2.11 Μετοχικό κεφάλαιο.....	46
2.12 Δανεισμός.....	46
2.13 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος.....	46
2.14 Παροχές στο προσωπικό	46
2.15 Προβλέψεις.....	47
2.16 Αναγνώριση εσόδων	47
2.17 Διανομή μερισμάτων.....	47
2.18 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου-Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου	47
2.19 Κρατικές Επιχορηγήσεις	48
3.Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία.....	48
4.Επενδύσεις σε ακίνητα.....	48
5. Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	49
6. Αποθέματα.....	49
7.Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	50
8.Λοιπές απαιτήσεις.....	50
9.Προκαταβολές	51
10. Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	51
11. Μετοχικό κεφάλαιο και κεφάλαιο υπέρ το άρτιο	51
12. Αποθεματικά.....	52



13. Υποχρεώσεις παροχών λόγω εξόδου από την υπηρεσία (Ν. 2112/20)	52
14. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	53
15. Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	56
16. Εμπορικοί και άλλοι Πιστωτές	57
17. Δάνεια Τραπεζών(Βραχυπρόθεσμα).....	57
18. Δάνεια Τραπεζών(Μακροπρόθεσμα)	58
19. Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	60
20. Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	60
21. Έσοδα.....	60
22. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	61
23. Αμοιβές Τρίτων & Παροχές Τρίτων	61
24. Λοιπά Έξοδα	61
25. Άλλα λειτουργικά έσοδα/έξοδα	61
26. Αποσβέσεις.....	62
27. Χρηματοοικονομικό κόστος – καθαρό	62
28. Φόρος εισοδήματος	63
29. Κέρδη κατά μετοχή	63
30. Ενδεχόμενα	64
31. Δεσμεύσεις	64
32. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.	64
33. Αναλυτικές λογιστικές εκτιμήσεις	64
34. Μεταγενέστερα του Ισολογισμού γεγονότα.....	64
35. Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης της Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης	65
<u>36. Στοιχεία και πληροφορίες χρήσης 01-01-2014 έως 31-12-2014.....</u>	<u>66</u>



ΑΛΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΤΥΡΝΑΒΟΥ Α.Ε

ΑΡ.Μ.Α.Ε 10238/06/Β/86/56 - Γ.Ε.ΜΗ : 26532240000

Ι. ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

(ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015)

Η συνημμένη Ετήσια Οικονομική έκθεση, για την περίοδο 01/01/2015 – 31/12/2015, εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΥΙΟΙ ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΗ ΑΛΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΤΥΡΝΑΒΟΥ Α.Ε.» την 24.03.2016 και έχει δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή της στο διαδίκτυο, στην διεύθυνση www.xatzikranioti.gr και στον διαδικτυακό χώρο του Χ.Α., όπου και θα παραμείνει στην διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον πέντε (5) ετών από την ημερομηνία της συντάξεως και δημοσιοποίησής της.

Επισημαίνεται ότι τα δημοσιοποιημένα στον Τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις ενδιαμέσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη μια γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της εταιρείας, αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης, των χρηματοοικονομικών επιδόσεων και ταμιακών ροών της Εταιρείας, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Θωμάς Χατζηκρανιώτης
Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
ΥΙΟΙ ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΗ ΑΛΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΤΥΡΝΑΒΟΥ Α.Ε.



Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

(σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 του ν.3556/2007, όπως ισχύει)

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

1). Οι ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρίας ΥΙΟΙ Ε.ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΟΥ-ΑΛΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΤΥΡΝΑΒΟΥ Α.Ε για την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου 2015 έως την 31^η Δεκεμβρίου 2015, οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα περιόδου της εταιρίας, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρου 4 του Νόμου 3556/2007.

2). Η ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τις πληροφορίες που απαιτούνται βάσει του άρθρου 4 του Νόμου 3556/2007.

Τύρναβος, 24 ΜΑΡΤΙΟΥ 2016

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

Η ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ

ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ

ΘΩΜΑΣ Ε. ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΗΣ

ΠΑΥΛΙΝΑ Θ.ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΗ

ΙΩΑΝΝΑ Θ.ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΟΥ



ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ΥΙΟΙ Ε. ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΟΥ-ΑΛΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΤΥΡΝΑΒΟΥ
Α.Ε.»
ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
ΒΑΣΕΙ ΤΩΝ ΔΠΧΠ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
(01.01.2015 - 31.12.2015)**

Με βάση τις διατάξεις του Νόμου 3556/2007 και τις επ' αυτού εκδοθείσες εκτελεστικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, σας υποβάλλουμε την παρούσα Ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, που αφορά την χρονική περίοδο της τρέχουσας περιόδου 2015 (1.1.2015-31.12.2015).

Η παρούσα Έκθεση εμπεριέχει κατά τρόπο συνοπτικό, πλην όμως ουσιαστικό όλες τις σημαντικές επιμέρους θεματικές ενότητες, οι οποίες είναι απαραίτητες, με βάση το ως άνω νομοθετικό πλαίσιο και απεικονίζει κατά τρόπο αληθή όλες τις σχετικές αναγκαίες κατά τον νόμο πληροφορίες, προκειμένου να εξαχθεί μια ουσιαστική και εμπεριστατωμένη ενημέρωση για την δραστηριότητα κατά τη εν λόγω χρονική περίοδο της Εταιρείας ΥΙΟΙ Ε.ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΟΥ-ΑΛΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΤΥΡΝΑΒΟΥ Α.Ε.

1. ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ

Αναλυτικά ο κύκλος εργασιών της εταιρείας ανήλθε στο 2015 σε € 3.272,68 χιλ. έναντι € 4.157,44 αντίστοιχα στο 2014, παρουσιάζοντας μείωση κατά 21,28%. Επισημαίνεται επίσης ότι για τις ποσότητες πώλησης αλεύρων στα αντίστοιχα έτη 2015 και 2014, είχαμε μείωση κατά 19,04%.

Το κόστος αναλώσεως των πρώτων υλών για το 2015 ανήλθε σε €2.277,26 χιλ. έναντι €2.791,85 χιλ. στο 2014, παρουσιάζοντας μείωση κατά 18,43%. Η μείωση αυτή του κόστους αναλώσεως των πρώτων υλών, οφείλεται κατά κύριο λόγο στην μείωση των ποσοτήτων αναλώσεως σίτου.

Η εξέλιξη του δείκτη αποτελέσματα εκμετάλλευσης προς πωλήσεις ανήλθε αρνητικά (ζημίες) στο 2015 σε 15,51%, έναντι αρνητικά (ζημίες) 13,92% στο 2014. Η εξέλιξη αυτή οφείλεται στην ελαφρά επιδείνωση του περιθωρίου μικτού κέρδους, το οποίο παραμένει αρνητικό λόγω της επιβάρυνσης των σταθερών μη μεταβλητών εξόδων, σε καθεστώς λειτουργίας μειωμένης παραγωγικότητας, που επιφέρει ως συνέπεια την αύξηση του κόστους πωληθέντων των προϊόντων μας. Επίσης εδώ θέλουμε να επισημάνουμε ότι δεν ήταν εφικτή ανάλογη αύξηση των τιμών πώλησης των αλεύρων, λόγω του μεγάλου ανταγωνισμού της αγοράς και της γενικότερης οικονομικής κρίσης.

Οι αμοιβές και τα έξοδα προσωπικού ανήλθαν για το 2015 σε €722,79 χιλ., ενώ για το 2014 σε €860,56 χιλ. Οι αμοιβές και τα έξοδα προσωπικού παρουσιάζουν μειωτική τάση, η οποία οφείλεται στην ανακατανομή του προσωπικού κυρίως πωλητών αλεύρων.



ΥΙΟΙ Ε. ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΟΥ – ΑΛΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ Α.Ε.

Οι αμοιβές τρίτων και παροχές τρίτων ανήλθαν για το 2015 σε €348,88 χιλ., ενώ για το 2014 σε €365,01 χιλ. Οι αμοιβές τρίτων και τα έξοδα τρίτων, μειώθηκαν σε σχέση με τα περσινά επίπεδα.

Τα διάφορα έξοδα τα οποία περιλαμβάνουν κυρίως τα έξοδα μεταφορών, ανήλθαν για το 2015 σε €289,17 χιλ., ενώ αντίστοιχα για το 2014 σε €459,46 χιλ. Τα διάφορα έξοδα παρουσιάζουν μείωση η οποία οφείλεται κατά κύριο λόγο στην μείωση των εξόδων μεταφορών, αλλά και στις περικοπές διαφόρων δαπανών.

Οι αποσβέσεις για το 2015 ανήλθαν σε €279,97 χιλ. έναντι αποσβέσεων €300,19 χιλ. στο 2014. Η μείωση αυτή των αποσβέσεων οφείλεται στην λήξη της ωφέλιμης ζωής ενσώματων παγίων στοιχείων.

Τα αποτελέσματα εκμετάλλευσης προ χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων και φόρου εισοδήματος της εταιρείας για το 2015 ανήλθαν σε ζημίες €507,46 χιλ. έναντι ζημιών €578,75 χιλ. στο 2014. Η μείωση αυτή της ζημίας εκμετάλλευσης οφείλεται κυρίως στην μείωση των εξόδων και των αμοιβών και εξόδων προσωπικού.

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα ανήλθαν για το 2015 σε €460,10 χιλ., ενώ αντίστοιχα για το 2014 σε €491,84 χιλ.

Οι καθαρές ζημίες προ φόρων της εταιρείας για το 2015 ανήλθαν σε €967,22 χιλ. έναντι ζημιών €1.067,21 χιλ. στο 2014.

Τα τελικά καθαρά αποτελέσματα μετά φόρων της εταιρείας για το 2015 ανήλθαν σε ζημίες €957,54 χιλ. έναντι ζημιών €763,58 χιλ. για το 2014.

Οι προσθήκες παγίων περιουσιακών στοιχείων στο 2015, ανήλθαν στο ποσό των €0,97 χιλ. και αφορούν αγορά λοιπού εξοπλισμού.

Τα αποθέματα, κυρίως Α' ύλης (σιτάρι), ανήλθαν κατά την 31.12.2015 σε €351,57 χιλ. έναντι €350,14 χιλ. την 31.12.2014.

Οι πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις κατά την 31.12.2015 ανήλθαν σε €2.664,57 χιλ. έναντι €3.223,15 χιλ. την 31.12.2014.

Κατά το 2015 η Εταιρεία δεν σχημάτισε επιπλέον πρόβλεψη απομείωσης των εν λόγω πελατών και λοιπών εμπορικών απαιτήσεων, ενώ σωρευτικά και μέχρι την 31.12.2015 έχει σχηματιστεί πρόβλεψη απομείωσης €485,19 χιλ.

Ο βραχυπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός παρουσίασε αύξηση και διαμορφώθηκε στο τέλος του 2015 στο ποσό των €8.018,76 χιλ. (€1.306,43 χιλ. αφορούν σε βραχυπρόθεσμο τραπεζικό δανεισμό και το υπόλοιπο €6.712,33 χιλ. αφορά μακροπρόθεσμο τραπεζικό δανεισμό ομολογιακού δανείου που απεικονίζεται στις βραχυπρόθεσμες



ΥΙΟΙ Ε. ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΟΥ – ΑΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ Α.Ε.

υποχρεώσεις, λόγω μη τήρησης των προβλεπόμενων χρηματοοικονομικών δεικτών που αναφέρεται στην σύμβαση του ομολογιακού δανείου) ενώ αντίστοιχα στο τέλος του έτους 2014 είχε διαμορφωθεί σε €7.685,09 χιλ.

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις πλην των βραχυπρόθεσμων τραπεζικών δανείων, στο τέλος του 2015 ανήλθαν σε €1.063,35 χιλ., έναντι €1.135,86 χιλ. στο τέλος του έτους 2014. Η μείωση αυτή των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων στο τέλος του 2015, οφείλεται κυρίως στην μείωση των υποχρεώσεων των προμηθευτών.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται οι κυριότεροι χρηματοοικονομικοί δείκτες της Εταιρείας, όπως προκύπτουν από την ετήσια οικονομική κατάσταση που έληξε στις 31.12.2015 καθώς και στο τέλος της χρήσης του 2014.

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

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ	31/12/2015	31/12/2014
ΔΕΙΚΤΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ (1:1)		
Γενική Ρευστότητα	0,35	0,43
Άμεση Ρευστότητα	0,31	0,39
ΔΕΙΚΤΗΣ ΚΥΚΛ/ΚΗΣ ΤΑΧΥΤΗΤΑΣ (ημέρες)		
Απατήσεων(Πελατών και λοιπών εμπορικών απατήσεων) απατήσεων)	219,83	282,98
Υποχρεώσεων(Εμπορικών και άλλων πιστωτών)	73,69	98,05
ΔΕΙΚΤΕΣ ΔΑΝΕΙΑΚΗΣ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΗΣ (1:1)		
Ξένα / Ίδια Κεφάλαια	6,05	3,84
Συνολικές Τραπεζικές Υποχρεώσεις / Ίδια Κεφάλαια	4,69	2,88
ΛΟΙΠΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ		
ΕΒΙΤΔΑ (σε Ευρώ)	-350.425	-278.564

Η εταιρία έχει έδρα τον Τύρναβο, 1^ο Χιλιόμετρο Τύρναβου Λάρισας. Η εταιρεία ωστόσο διαθέτει δύο υποκαταστήματα γραφεία (ένα στην Αθήνα, ένα στην Θεσσαλονίκη) για να μπορέσει να αντεπεξέλθει και να επιβλέπει, το δίκτυο πωλήσεων της, σε όλο τον ελλαδικό χώρο. Οι εγκαταστάσεις των γραφείων της εταιρείας βρίσκονται **α)** στην Αθήνα, διεύθυνση: Προκοπίου 10 περιοχή Περιστερίου **β)** στην Θεσσαλονίκη, διεύθυνση: Μαϊάνδρου 63 περιοχή Εύοσμου.



2. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΟΥ 2015

Τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρείας

Στις 30-06-2015 πραγματοποιήθηκε η Τακτική Γενική Συνέλευση της εταιρείας ΥΙΟΙ Ε. ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΗ – ΑΛΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΤΥΡΝΑΒΟΥ Α.Ε. Στην Γενική συνέλευση παραβρέθηκε ποσοστό μετοχών 50,60% (σε απόλυτο αριθμό μετοχών 2.041.748 & απόλυτος αριθμός μετόχων 8), επί συνόλου 4.034.950 μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της εταιρείας, εξασφαλίζοντας την απαραίτητη απαρτία και εψήφισαν με έγκυρες ψήφους ποσοστό μετοχών 50,60% σε απόλυτο αριθμό μετοχών 2.041.748, επί συνόλου 4.034.950 μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της εταιρείας.

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

1. Υποβολή, ανάγνωση και έγκριση των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων, της εταιρικής χρήσης του έτους 2014 (01.01.2014– 31.12.2014), των σχετικών Εκθέσεων Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και των Πιστοποιητικών Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή της Εταιρείας σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση για τα πεπραγμένα της λήξας εταιρικής χρήσης.

Εγκρίθηκαν με 1.728.153 δικαιώματα ψήφων, ήτοι ποσοστό 42,83% επί του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφων της Εταιρείας και 84,64% επί των παρευρισκομένων στη Γενική Συνέλευση. Επίσης κατά ψήφισαν 313.595 δικαιώματα ψήφων, ήτοι ποσοστό 7,77% επί του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφων της Εταιρείας και επί 15,36% επί των παρευρισκομένων στη Γενική Συνέλευση και αποχή 0 δικαιώματα ψήφων.

2. Επικύρωση των πεπραγμένων του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την διάρκεια της λήξας εταιρικής χρήσης του έτους 2014 (01.01.2014 – 31.12.2014) και απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και των Ελεγκτών της Εταιρείας από κάθε ευθύνη αποζημίωσης. Απηλλάγησαν με 1.728.153 δικαιώματα ψήφων, ήτοι ποσοστό 42,83% επί του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφων της Εταιρείας και 84,64% επί των παρευρισκομένων στη Γενική Συνέλευση. Επίσης κατά ψήφισαν 313.595 δικαιώματα ψήφων, ήτοι ποσοστό 7,77% επί του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφων της Εταιρείας και επί 15,36% επί των παρευρισκομένων στη Γενική Συνέλευση και αποχή 0 δικαιώματα ψήφων.

3. Εκλογή τακτικού και αναπληρωματικού Ορκωτού Ελεγκτή της Εταιρείας για τη χρήση του έτους 2015 και καθορισμός της αμοιβής τους.

Η συνέλευση με 1.728.153 δικαιώματα ψήφων, ήτοι ποσοστό 42,83% επί του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφων της Εταιρείας και 84,64% επί των παρευρισκομένων στη Γενική Συνέλευση, εξέλεξε ως τακτικό ελεγκτή για τη χρήση 2015 την κ.Σοφία Σταθοπούλου του Δημητρίου με Α.Μ.ΣΟ.Ε.Λ 14751 και αναπληρωματικό ελεγκτή τον κ. Χρήστο Χήρα του Γεωργίου με Α.Μ.ΣΟ.Ε.Λ 15241, μέλη και οι δύο της ελεγκτικής εταιρείας Σ.Ο.Λ ΑΕ ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ και ενέκρινε τις αμοιβές αυτών. Επίσης κατά ψήφισαν 313.595



δικαιώματα ψήφων, ήτοι ποσοστό 7,77% επί του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφων της Εταιρείας και επί 15,36% επί των παρευρισκομένων στη Γενική Συνέλευση και αποχή 0 δικαιώματα ψήφων.

4. Έγκριση των συμβάσεων εργασίας και των αμοιβών των μελών του Δ.Σ. για τη χρήση 2014 και προέγκριση και προκαθορισμός αμοιβών για τη χρήση 2015. Εγκρίθηκαν οι αμοιβές για τη χρήση 2014 με 1.728.153 δικαιώματα ψήφων, ήτοι ποσοστό 42,83% επί του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφων της Εταιρείας και 84,64% επί των παρευρισκομένων στη Γενική Συνέλευση. Επίσης κατά ψήφισαν 313.595 δικαιώματα ψήφων, ήτοι ποσοστό 7,77% επί του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφων της Εταιρείας και επί 15,36% επί των παρευρισκομένων στη Γενική Συνέλευση και αποχή 0 δικαιώματα ψήφων.

Επίσης προκαθορίστηκαν και εγκρίθηκαν οι αμοιβές των μελών του Δ.Σ για τη χρήση 2015 και μέχρι την 30/6/2016, με 1.728.153 δικαιώματα ψήφων, ήτοι ποσοστό 42,83% επί του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφων της Εταιρείας και 84,64% επί των παρευρισκομένων στη Γενική Συνέλευση. Επίσης κατά ψήφισαν 313.595 δικαιώματα ψήφων, ήτοι ποσοστό 7,77% επί του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφων της Εταιρείας και επί 15,36% επί των παρευρισκομένων στη Γενική Συνέλευση και αποχή 0 δικαιώματα ψήφων.

5. Εκλογή μελών νέου Διοικητικού Συμβουλίου.

Η συνέλευση μετά από μυστική ψηφοφορία και με 1.728.153 δικαιώματα ψήφων και ποσοστό ψήφων 84,64% των παρευρισκομένων μετόχων που ψήφισε υπέρ της πρότασης αυτής εξέλεξε το νέο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας, ενώ κατά της πρότασης αυτής ψήφισε το 15,36% με 313.595 δικαιώματα ψήφων των παρευρισκομένων μετόχων, και το οποίο αποτελείται από πέντε (5) άτομα ως τους κάτωθι:

- Χατζηκρανιώτης Θωμάς του Ευριπίδη, γεννηθείς το έτος 1932, κάτοικος Τυρνάβου, με ΑΔΤ Χ 915464, Εκτελεστικό μέλος.
- Χατζηκρανιώτη Παυλίνα του Θωμά, γεννηθείσα το έτος 1976, κάτοικος Τυρνάβου, με ΑΔΤ Σ 581763, Εκτελεστικό μέλος.
- Χατζηκρανιώτου Ιωάννα του Θωμά, γεννηθείσα το έτος 1966, κάτοικος Αθηνών, με ΑΔΤ Μ 161203, Μη εκτελεστικό μέλος
- Χατζηκράχτης Παναγιώτης του Κωνσταντίνου, γεννηθείς το έτος 1986, κάτοικος Τυρνάβου Λάρισας, με ΑΔΤ Χ410125, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
- Παπαγεωργίου Γεώργιος του Ιωάννη, γεννηθείς το έτος 1964, κάτοικος Φαρσάλων, οδός Δημητρακοπούλου 10, με ΑΔΤ Χ411692, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος.

Η θητεία του σύμφωνα με το άρθρο 11 του Καταστατικού της Εταιρείας είναι εξαετής και λήγει την 30/06/2021. Επίσης η συνέλευση μετά από μυστική ψηφοφορία και με ποσοστό ψήφων 84,64% των παρευρισκομένων μετόχων και με 1.728.153 δικαιώματα ψήφων, όρισε ως ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου τον Γεώργιο Παπαγεωργίου και τον Χατζηκράχτη Παναγιώτη.

6. Εκλογή Ελεγκτικής Επιτροπής σύμφωνα με τις προβλέψεις των άρθρων 37 του Ν.3693/2008 και 7 του Ν.3016/2002.

Η συνέλευση μετά από ψηφοφορία και με ποσοστό ψήφων 84,64% των παρευρισκομένων μετόχων και με 1.728.153 δικαιώματα ψήφων, εξέλεξε ως Επιτροπή Ελέγχου σύμφωνα με το άρθρο 37 του Ν. 3693/2008 τους κ.κ, Χατζηκρανιώτη Θωμά του Ευριπίδη, Χατζηκρανιώτη Ιωάννα του Θωμά και Χατζηκράχτη Παναγιώτη του



Κωνσταντίνου εκ των οποίων ο Χατζηκράχτης Παναγιώτης του Κωνσταντίνου έχει αποδεδειγμένη επαρκή γνώση σε θέματα λογιστικής και ελεγκτικής.

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

Έκδοση φορολογικού πιστοποιητικού χρήσεως 2014, σύμφωνα με το άρθρο 82 παρ. 5 του ν.2238/1994

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 επενδυτικό κοινό ότι σε συνέχεια του ειδικού φορολογικού ελέγχου για την χρήση 2014, που διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές σύμφωνα με το αρ. 65Α ν. 4174/2013, για την Εταιρεία εκδόθηκε φορολογικό πιστοποιητικό με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη.

3. ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ ΓΙΑ ΤΟ 2016.

Κίνδυνος αύξησης των τιμών των πρώτων υλών

Στις τιμές των α' υλών μας, προβλέπεται αύξηση των τιμών των σιταριών κυρίως στα σκληρά σιτηρά, η οποία θα έχει ως αποτέλεσμα και αντίστοιχη αύξηση των τιμών πώλησης των προϊόντων μας.

Πιστωτικός κίνδυνος

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

Η Διοίκηση της Εταιρείας με βάση τις εσωτερικές αρχές λειτουργίας της, διασφαλίζει ότι οι πωλήσεις αγαθών λαμβάνουν χώρα προς πελάτες υψηλής πιστωτικής αξιοπιστίας. Οι πωλήσεις πραγματοποιούνται εξετάζοντας κατά περίπτωση την πιστοληπτική ικανότητα των πελατών.

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

Στον ακόλουθο πίνακα εμφανίζεται η ενηλικίωση του υπολοίπου πελατών και λοιπών εμπορικών απαιτήσεων όπως διαμορφώθηκε την 31.12.2015 και αντίστοιχα την 31.12.2014:

Ληκτότητα απαιτήσεων	31/12/2015	31/12/2014
(ποσά σε € χιλ.)		
1-60 ημέρες	292.388	865.158
61-90 ημέρες	54.079	358.516
91-120 ημέρες	22.910	239.011
121-180 ημέρες	253.657	216.125
181-240 ημέρες	436.856	431.022
241-360 ημέρες	105.231	670.666
>360 ημέρες	1.984.643	927.849
Σύνολο απαιτήσεων κατά πελατών	3.149.765	3.708.347
Μείον: Πρόβλεψη απομείωσης αξίας απαιτήσεων	-485.192	-485.192
Σύνολο	2.664.573	3.223.155

Επιτοκιακός κίνδυνος

Ο βραχυπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός την 31.12.2015 ανέρχεται στο ποσό των 1.306.431,40 ευρώ και τα επιτόκια των βραχυπρόθεσμων δανείων μας, που είναι όλα σε νόμισμα ευρώ, διαπραγματεύονται κάθε εξάμηνο



YIOI E. XATZHKRANIOY – ALEYPOBIO MHXANIA A.E.

μειώνοντας τον επιτοκιακό κίνδυνο. Ο μακροπρόθεσμος ομολογιακός δανεισμός της εταιρείας την 31.12.2015 ανέρχεται στο ποσό των 5.352.730,00 ευρώ. Επίσης, το ποσό των 1.359.600,45 ευρώ αφορά υπόλοιπο μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων του ομολογιακού δανείου και είναι πληρωτέο στην επόμενη χρήση από 01/01/2016 και μέχρι την 31/12/2016. Το σύνολο του ομολογιακού δανείου έχει καλυφθεί με επιτόκιο περιθωρίου 4,578% για τις πρώτες 11 δόσεις πλέον euribor εξαμήνου, ενώ για την τελευταία δωδέκατη δόση το επιτόκιο περιθωρίου είναι 5,078% πλέον euribor εξαμήνου.

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

Ανάλυση ευαισθησίας των δανείων σε μεταβολές επιτοκίων

(ποσά χρήσης 31/12/15)	+1% (Αύξηση επιτοκίου)	Πρόσθετη επιβάρυνση 80.187,62€
	-1% (Μείωση επιτοκίου)	Όφελος 80.187,62€

Κίνδυνος ρευστότητας

Η εταιρεία διαθέτει ικανοποιητικό δείκτη ρευστότητας αναφορικά με τις συνθήκες που διαμορφώνονται. Ενδεικτικά αναφέρουμε ότι ο δείκτης γενικής ρευστότητας (Κυκλοφορούν Ενεργητικό προς Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις), μετά την αφαίρεση από τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις του μακροπρόθεσμου ομολογιακού δανεισμού ποσού ευρώ 5.352.730,00, ανέρχεται σε 0,85. Η διαχείριση της ρευστότητας επιτυγχάνεται με την ύπαρξη του κατάλληλου συνδυασμού ρευστών διαθεσίμων από τις προβλεπόμενες εισπράξεις πελατών της και εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων. Η εταιρεία ελέγχει διαρκώς το ποσό του βραχυπρόθεσμου δανεισμού καθώς και την αναλογία αυτού προς τις συνολικές υποχρεώσεις, τις συνολικές υποχρεώσεις και διαχειρίζεται τους κινδύνους που μπορεί να δημιουργηθούν από έλλειψη επαρκούς ρευστότητας φροντίζοντας να υπάρχουν πάντα εξασφαλισμένες τραπεζικές πιστώσεις προς χρήση. Η εταιρεία φροντίζει να διαχειρίζεται το κεφάλαιο κίνησης με τέτοιο τρόπο ώστε να ελαχιστοποιούνται οι πιθανοί κίνδυνοι ρευστότητας και ταμειακών εισροών.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

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



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

Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των δύο εκατομμυρίων επτακοσίων σαράντα τριών χιλιάδων επτακοσίων εξήντα έξι ευρώ (2.743.766 Ευρώ), διαιρούμενο σε τέσσερα εκατομμύρια τριάντα τεσσάρων χιλιάδων εννιακοσίων πενήντα (4.034.950) ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας εξήντα οχτώ λεπτών (0,68 ευρώ) η κάθε μία. Οι μετοχές της εταιρείας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

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

- Το δικαίωμα επί του μερίσματος από τα ετήσια ή τα κατά την εκκαθάριση κέρδη της Εταιρείας.

Ποσοστό 35% των καθαρών κερδών μετ' αφαίρεση μόνον του τακτικού αποθεματικού ή 6% του καταβλημένου κεφαλαίου διανέμεται από τα κέρδη κάθε χρήσης στους μετόχους ως πρώτο μέρισμα, ενώ η χορήγηση πρόσθετου μερίσματος αποφασίζεται από τη Γενική Συνέλευση. Μέρισμα δικαιούται κάθε μέτοχος, κατά την ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων μερίσματος. Το μέρισμα κάθε μετοχής καταβάλλεται στο μέτοχο εντός των νομίμων προθεσμιών από την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης που ενέκρινε τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Ο τρόπος και ο τόπος καταβολής ανακοινώνεται μέσω του Τύπου. Το δικαίωμα είσπραξης του μερίσματος παραγράφεται και το αντίστοιχο ποσό περιέρχεται στο Δημόσιο μετά την παρέλευση 5 ετών από το τέλος του έτους, κατά το οποίο ενέκρινε τη διανομή του η Γενική Συνέλευση.

- Το δικαίωμα ανάληψης της εισφοράς κατά την εκκαθάριση ή, αντίστοιχα, της απόσβεσης κεφαλαίου που αντιστοιχεί στη μετοχή, εφόσον αυτό αποφασισθεί από τη Γενική Συνέλευση,
- το δικαίωμα προτίμησης σε κάθε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με μετρητά και την ανάληψη νέων μετοχών,
- το δικαίωμα λήψης αντιγράφου των οικονομικών καταστάσεων και των εκθέσεων των ορκωτών ελεγκτών και του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας,
- το δικαίωμα συμμετοχής στη Γενική Συνέλευση, το οποίο εξειδικεύεται στα εξής επιμέρους δικαιώματα: Νομιμοποίησης, παρουσίας, συμμετοχής στις συζητήσεις, υποβολής προτάσεων σε θέματα της ημερήσιας διάταξης, καταχώρησης των απόψεων στα πρακτικά και ψήφου.
- Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας διατηρεί όλα τα δικαιώματά της κατά τη διάρκεια της εκκαθάρισης (σύμφωνα με το άρθρο 39 του Καταστατικού της). Η ευθύνη των μετόχων της Εταιρείας περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν.

Περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας

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



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

Κατά την 31.12.2015, οι κάτωθι μέτοχοι (φυσικά ή νομικά πρόσωπα) κατείχαν ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του συνολικού αριθμού των μετοχών της Εταιρείας:

Όνοματεπώνυμο	Αριθμός Μετοχών και διακαιωμάτων ψήφου	Άμεση συμμετοχή
ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΗ ΠΑΥΛΙΝΑ	364.952	9,04%
ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΗ ΙΩΑΝΝΑ	364.065	9,02%
ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΗΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ	354.287	8,78%
ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΗ ΜΑΡΙΑ	343.780	8,52%
ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΗΣ ΘΩΜΑΣ	323.081	8,01%
ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΗΣ ΕΥΡΙΠΙΔΗΣ	313.595	7,77%
ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΟΥ ΑΙΚΑΤΕΡΙΝΗ	281.135	6,97%

Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου

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

Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

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

Συμφωνίες μετόχων της Εταιρείας

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

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

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

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

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

ανανέωση.

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

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

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

Συμφωνίες με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή το προσωπικό της Εταιρείας

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

5. ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

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

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

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

2. Διοικητικό Συμβούλιο

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

3. Γενική Συνέλευση των μετόχων

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

4. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων

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

5. Λοιπά διαχειριστικά, εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας

6. Πρόσθετα πληροφορικά στοιχεία

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Ο όρος «εταιρική διακυβέρνηση» περιγράφει τον τρόπο με τον οποίο οι εταιρείες διοικούνται και ελέγχονται. Η εταιρική διακυβέρνηση αρθρώνεται ως ένα σύστημα σχέσεων ανάμεσα στη Διοίκηση της Εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο, τους μετόχους και άλλα ενδιαφερόμενα μέρη, συνιστά τη δομή μέσω της οποίας προσεγγίζονται και τίθενται οι στόχοι της Εταιρείας, προσδιορίζονται τα μέσα επίτευξης των στόχων αυτών και καθίσταται δυνατή η παρακολούθηση της απόδοσης της Διοίκησης κατά την διαδικασία εφαρμογής των ανωτέρω. Η αποτελεσματική εταιρική διακυβέρνηση διαδραματίζει ουσιαστικό και πρωτεύοντα ρόλο στην προώθηση της ανταγωνιστικότητας των επιχειρήσεων, ενώ η αυξημένη διαφάνεια που προάγει έχει ως αποτέλεσμα τη βελτίωση της διαφάνειας στο σύνολο της οικονομικής δραστηριότητας των ιδιωτικών επιχειρήσεων αλλά και των δημοσίων οργανισμών και θεσμών.

1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

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

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

άμεσο επακόλουθο της οικονομικής κρίσης, έχει ως αποτέλεσμα την αναθεώρηση προτύπων και αρχών διακυβέρνησης και την αναγκαιότητα υιοθέτησης νέων πρακτικών προσαρμοσμένων στα δεδομένα που διαμορφώνονται σήμερα. Ενόψει των ανωτέρω και μέχρι να σταθεροποιηθεί η διαμόρφωση των συνθηκών αυτών, η Εταιρεία προέκρινε ως καταλληλότερη την αναστολή του έργου διαμόρφωσης του δικού της Κ.Ε.Δ., ώστε η ταυτότητα αυτού, όταν διαμορφωθεί, να αντανakλά και να συμβαδίζει με τις νέες συνθήκες και τάσεις του ευρύτερου περιβάλλοντος. Για τους λόγους αυτούς και επί σκοπώ πλήρους συμμόρφωσης της Εταιρείας μας με τις επιταγές του ν. 3873/2010, η Εταιρεία μας δηλώνει και κατά την παρούσα χρήση ότι κατά το παρόν χρονικό στάδιο υιοθετεί ως Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΚΕΔ) τον γενικά ευρέως αποδεκτό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που διαμορφώθηκε από τον Σύνδεσμο Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (Σ.Ε.Β.) στον οποίο Κώδικα δηλώνει ότι υπάγεται, αναρτημένος στο <http://www.sbbe.gr/docs/ked/kodikas.pdf>.

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

Η Εταιρεία βεβαιώνει κατ' αρχάς με την παρούσα δήλωση ότι εφαρμόζει πιστά και απαρέγκλιτα τις διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας (κ.ν. 2190/1920, ν. 3016/2002 και ν. 3693/2008) οι οποίες διαμορφώνουν τις ελάχιστες απαιτήσεις που πρέπει να πληροί οιοσδήποτε Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης, εφαρμοζόμενος από Εταιρεία, οι μετοχές της οποίας διαπραγματεύονται σε οργανωμένη αγορά. Οι εν λόγω ελάχιστες απαιτήσεις ενσωματώνονται στον ως άνω Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΣΕΒ) στον οποίο η Εταιρεία υπάγεται, πλην όμως ο εν λόγω Κώδικας περιέχει και μια σειρά από επιπλέον (των ελαχίστων απαιτήσεων) ειδικές πρακτικές και αρχές. Σε σχέση με τις εν λόγω πρόσθετες πρακτικές και αρχές υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή ορισμένες αποκλίσεις (συμπεριλαμβανομένης της περιπτώσεως της μη εφαρμογής), για τις οποίες ακολουθεί σύντομη ανάλυση καθώς και επεξήγηση των λόγων που δικαιολογούν αυτές.

Μέρος Α' - Το Διοικητικό Συμβούλιο και τα μέλη του

I. Ρόλος και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου

- το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει προβεί στην σύσταση ξεχωριστής επιτροπής, η οποία προΐσταται στη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή στο ΔΣ και προετοιμάζει προτάσεις προς το ΔΣ όσον αφορά τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών και των βασικών ανώτατων στελεχών, δεδομένου ότι η πολιτική της Εταιρείας σε σχέση με τις αμοιβές αυτές είναι σταθερή και διαμορφωμένη.

II. Μέγεθος και σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

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

III. Ρόλος και απαιτούμενες ιδιότητες του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου

- δεν θεσπίζεται ρητή διάκριση μεταξύ των αρμοδιοτήτων του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου, ούτε κρίνεται σκόπιμη ενόψει της οργανωτικής δομής και λειτουργίας της Εταιρείας η δημιουργία της διάκρισης αυτής.



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

IV. Καθήκοντα και συμπεριφορά των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

- το ΔΣ δεν έχει υιοθετήσει ως μέρος των εσωτερικών κανονισμών της Εταιρείας, πολιτικές διαχείρισης συγκρούσεων συμφερόντων ανάμεσα στα μέλη του και στην Εταιρεία, καθώς οι εν λόγω πολιτικές δεν έχουν ακόμη διαμορφωθεί.

- δεν υφίσταται υποχρέωση αναλυτικής γνωστοποίησης τυχόν επαγγελματικών δεσμεύσεων των μελών του ΔΣ (συμπεριλαμβανομένων και σημαντικών μη εκτελεστικών δεσμεύσεων σε εταιρείες και μη κερδοσκοπικά ιδρύματα) πριν από το διορισμό τους στο ΔΣ.

V. Ανάδειξη υποψηφίων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

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

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

VI. Λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου

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

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

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

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

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



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

VII. Αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου

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

Μέρος Β' - Εσωτερικός έλεγχος

I. Εσωτερικός έλεγχος-Επιτροπή Ελέγχου

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

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

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

Μέρος Γ' - Αμοιβές

I. Επίπεδο και διάρθρωση των αμοιβών

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

- στις συμβάσεις των εκτελεστικών μελών του ΔΣ δεν προβλέπεται ότι το ΔΣ μπορεί να απαιτήσει την επιστροφή όλου ή μέρους του bonus που έχει απονεμηθεί λόγω αναθεωρημένων οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων χρήσεων ή γενικώς βάσει εσφαλμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων, που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του bonus αυτού, καθώς τα τυχόν δικαιώματα bonus ωριμάζουν μόνο μετά την οριστική έγκριση και έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων.

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

Μέρος Δ' - Σχέσεις με τους μετόχους

I. Επικοινωνία με τους μετόχους

- δεν παρατηρήθηκε κάποια απόκλιση.

II. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων

- δεν παρατηρήθηκε κάποια απόκλιση.

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

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

2. Διοικητικό Συμβούλιο

2.1 Σύσταση και τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου

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

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

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

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



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

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

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

2.2 Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

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

- i) Χατζηκρανιώτης Θωμάς του Ευριπίδη, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνοντα Σύμβουλος της Εταιρείας (εκτελεστικό μέλος).
- ii) Χατζηκρανιώτη Παυλίνα του Θωμά, Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου (εκτελεστικό μέλος).
- iii) Χατζηκρανιώτη Ιωάννα του Θωμά, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (μη εκτελεστικό).
- iv) Παπαγεωργίου Γεώργιος του Ιωάννη, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό) και
- v) Χατζηκράχτης Παναγιώτης του Κωνσταντίνου, 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 30η Ιουνίου 2015 και η θητεία του είναι εξαετής, ισχύουσα μέχρι την 30η Ιουνίου 2021.

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

- i) Χατζηκρανιώτης Θωμάς του Ευριπίδη, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος, Γεννήθηκε το 1932, στον Τύρναβο και είναι από τους ιδρυτές της Εταιρίας. Από την αφητηρία των επιχειρηματικών του δραστηριοτήτων το 1961 και έπειτα με τις κατάλληλες συντονισμένες ενέργειές του



κατάφερε να αναπτύξει την Εταιρία στο χώρο της αλευροβιομηχανίας στην Ελλάδα και να αυξήσει το μέγεθος της. Διαθέτει πολυετή εμπειρία λόγω της μακράς ενασχόλησης με θέματα του κλάδου.

ii) Χατζηκρανιώτη Παυλίνα του Θωμά, Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, εκτελεστικό μέλος. Γεννήθηκε το 1976 στα Ιωάννινα. Είναι Απόφοιτη του Πανεπιστημίου του Liverpool – Αγγλία της Σχολής Περιβαλλοντικών Φυσικών Επιστημών με μεταπτυχιακό στην επαναφορά Υδατικού & Εδαφικού Περιβάλλοντος. Εντάχθηκε στο δυναμικό της εταιρείας το 2002. Είναι υπεύθυνη του τμήματος Διεύθυνσης Πωλήσεων.

iii) Χατζηκρανιώτη Ιωάννα του Θωμά, μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου. Γεννήθηκε το έτος 1966 και είναι κάτοικος Αθηνών.

iv) Παπαγεωργίου Γεώργιος του Ιωάννη, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου. Γεννήθηκε στα Φάρσαλα το 1960. Αποφοίτησε από το Μαθηματικό τμήμα Πατρών και από το Λογιστικής τμήμα ΤΕΙ Λάρισας. Κατέχει μεταπτυχιακό στην Οικονομική Πολιτική και διδακτορικό στη δυναμική φορολόγηση των επιχειρήσεων.

v) Χατζηκράχτης Παναγιώτης του Κων.νου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου. Γεννήθηκε στη Λάρισα το 1986. Αποφοίτησε από το οικονομικό Πανεπιστήμιο Μακεδονίας.

vi) **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 30η Ιουνίου 2015 Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee) αποτελούμενη από τα ακόλουθα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας:

- 1) κα. Χατζηκρανιώτη Θωμά του Ευριπίδη,
- 2) κα. Χατζηκρανιώτη Ιωάννα του Θωμά και
- 3) Χατζηκράχτη Παναγιώτη του Κωνσταντίνου.

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

2.3.2 Οι αρμοδιότητες και υποχρεώσεις της Επιτροπής Ελέγχου συνίστανται:

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

2.3.3 Αποστολή της Επιτροπής Ελέγχου είναι η διασφάλιση της αποτελεσματικότητας και της αποδοτικότητας των εταιρικών εργασιών, ο έλεγχος της αξιοπιστίας της παρεχόμενης προς το επενδυτικό κοινό και τους μετόχους της Εταιρείας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, η συμμόρφωση της Εταιρείας με το ισχύον νομοθετικό και



κανονιστικό πλαίσιο, η περιφρούρηση των επενδύσεων και των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας και ο εντοπισμός και η αντιμετώπιση των σημαντικότερων κινδύνων.

2.3.4 Η Επιτροπή Ελέγχου κατά την διάρκεια της χρήσεως 2015 (01/01/2015-31/12/2015) συνεδρίασε τρεις 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, με την εξαίρεση 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 1159/22.7.2011, 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) τροποποιήσεις του καταστατικού. Ως τροποποιήσεις νοούνται και οι αυξήσεις ή μειώσεις του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός από τις περιπτώσεις που αναφέρονται στο άρθρο έξι (6) παράγραφος 1 και 2 του Καταστατικού καθώς και τις επιβαλλόμενες από τις διατάξεις άλλων νόμων,
- β) την εκλογή των Ελεγκτών,
- γ) την έγκριση ή μεταρρύθμιση του ισολογισμού και των ετησίων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας,
- δ) τη διάθεση των ετησίων κερδών,
- ε) τη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση της Εταιρείας,
- στ) τη μετατροπή των μετοχών της Εταιρείας σε ονομαστικές,
- ζ) την παράταση ή συντόμευση της διάρκειας της Εταιρείας,
- η) τη λύση της Εταιρείας και το διορισμό εκκαθαριστών,
- θ) την εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, εκτός από την περίπτωση του άρθρου 12 του παρόντος και
- ι) την έγκριση της εκλογής σύμφωνα με το άρθρο 11 του Καταστατικού, των προσωρινών συμβούλων σε αντικατάσταση συμβούλων που παραιτήθηκαν, πέθαναν ή εξέπεσαν κατ' άλλο τρόπο από το αξίωμά τους.

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

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



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

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

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



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

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

3.2 Δικαιώματα των μετόχων και τρόπος άσκησής τους.

3.2.1 Δικαιώματα συμμετοχής και ψήφου.

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

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

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

3.2.1.4 Σημειώνεται ότι η άσκηση των εν λόγω δικαιωμάτων (συμμετοχής και ψήφου) δεν προϋποθέτει την δέσμευση των μετοχών του δικαιούχου ούτε την τήρηση άλλης ανάλογης διαδικασίας, η οποία περιορίζει την



δυνατότητα πώλησης και μεταβίβασης αυτών κατά το χρονικό διάστημα που μεσολαβεί ανάμεσα στην ημερομηνία καταγραφής και στην ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης.

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

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

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

3.2.2 Λοιπά δικαιώματα μετόχων.

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

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

τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Στην απόφαση αυτή ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος της συνεδρίασης, καθώς και η ημερήσια διάταξη.

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

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

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

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

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

πληροφορίες που του ζητούνται για αποχρώντα λόγο, αναγράφοντας την σχετική αιτιολογία στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι κατά τις περιστάσεις η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με τις παρ. 3 ή 6 του άρθρου 18 του κ.ν. 2190/1920.

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

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

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

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

4. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου και διαχείριση κινδύνων

4.1 Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου.

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

4.1.2 Κατά την άσκηση του ελέγχου η Υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου λαμβάνει γνώση όλων των αναγκαίων βιβλίων, εγγράφων, αρχείων, τραπεζικών λογαριασμών και χαρτοφυλακίων της Εταιρείας και ζητεί την απόλυτη

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

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

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

Η Εταιρεία έχει επενδύσει στην ανάπτυξη και συντήρηση προηγμένων μηχανογραφικών υποδομών που εξασφαλίζουν μέσα από σειρά δικλίδων ασφαλείας την ορθή απεικόνιση των οικονομικών μεγεθών. Παράλληλα ανάλυση των αποτελεσμάτων πραγματοποιείται σε ημερήσια βάση καλύπτοντας όλα τα σημαντικά πεδία της επιχειρηματικής δραστηριότητας. Αντιπαραβολές πραγματοποιούνται μεταξύ πραγματικών, ιστορικών και προϋπολογισμένων λογαριασμών εσόδων και εξόδων με επαρκή λεπτομερή εξήγηση όλων των σημαντικών αποκλίσεων.

5. Λοιπά διαχειριστικά ή εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας

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

6. Πρόσθετα πληροφοριακά στοιχεία

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

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

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

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



γ) τις σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές (συμπεριλαμβανομένων εμμέσων συμμετοχών μέσω πυραμιδικών διαρθρώσεων ή αλληλοσυμμετοχής) κατά την έννοια του άρθρου 85 της οδηγίας 2001/34/ΕΚ,
δ) τους κατόχους κάθε είδους τίτλων που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου και περιγραφή των εν λόγω δικαιωμάτων,

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

στ) τους κάθε είδους περιορισμούς στο δικαίωμα ψήφου, όπως τους περιορισμούς των δικαιωμάτων ψήφου σε κατόχους δεδομένου ποσοστού ή αριθμού ψήφων, τις προθεσμίες άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου, ή συστήματα στα οποία, με τη συνεργασία της εταιρείας, τα χρηματοπιστωτικά δικαιώματα που απορρέουν από τίτλους διαχωρίζονται από την κατοχή των τίτλων,

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

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

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

ι) κάθε σημαντική συμφωνία στην οποία συμμετέχει η εταιρεία και η οποία αρχίζει να ισχύει, τροποποιείται ή λήγει σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της εταιρείας κατόπιν δημόσιας προσφοράς εξαγοράς και τα αποτελέσματα της συμφωνίας αυτής, εκτός εάν, ως εκ της φύσεώς της, η κοινολόγησή της θα προκαλούσε σοβαρή ζημία στην εταιρεία. Η εξαίρεση αυτή δεν ισχύει όταν η εταιρεία είναι ρητά υποχρεωμένη να κοινολογεί παρόμοιες πληροφορίες βάσει άλλων νομικών απαιτήσεων,

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

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

• ως προς το σημείο β': Ουδείς τέτοιος περιορισμός υφίσταται είτε εκ του νόμου, είτε εκ του Καταστατικού της Εταιρείας.

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

Περαιτέρω οι σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές στο μετοχικό κεφάλαιο και δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας, κατά την 31.12.2014, μέτοχοι (φυσικά ή νομικά πρόσωπα), κατά την έννοια των διατάξεων των άρθρων 9 έως 11 του ν. 3556/2007 είναι οι ακόλουθες:

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

-Χατζηκρανιώτη Ιωάννα: 364.065 μετοχές και δικαιώματα ψήφου – ποσοστό 9,02% (άμεση συμμετοχή).

-Χατζηκρανιώτης Κωνσταντίνος: 354.287 μετοχές και δικαιώματα ψήφου – ποσοστό 8,78% (άμεση συμμετοχή).

-Χατζηκρανιώτη Μαρία: 343.780 μετοχές και δικαιώματα ψήφου – ποσοστό 8,52% (άμεση συμμετοχή).

-Χατζηκρανιώτης Θωμάς: 323.081 μετοχές και δικαιώματα ψήφου – ποσοστό 8,01% (άμεση συμμετοχή).

-Χατζηκρανιώτης Ευριπίδης: 313.595 μετοχές και δικαιώματα ψήφου – ποσοστό 7,77% (άμεση συμμετοχή).

-Χατζηκρανιώτου Αικατερίνη: 281.135 μετοχές και δικαιώματα ψήφου – ποσοστό 6,97% (άμεση συμμετοχή).



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

6. ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗ ΠΟΡΕΙΑ ΚΑΙ ΕΞΕΛΙΞΗ.

Οι βασικοί στόχοι της διοίκησης για το 2016 είναι:

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

7. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ.

Οι σημαντικές συναλλαγές της Εταιρίας με συνδεδεμένα μέρη, που αφορούν την χρήση από 1 Ιανουαρίου 2015 έως 31 Δεκεμβρίου 2015, αφορούν μόνο πληρωμές μισθοδοσίας και αμοιβών μελών Διοικητικού Συμβουλίου, οι οποίες ανέρχονται στο ποσό των 72.832,00 €. Επίσης την 31.12.2015 οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ανέρχονται στα ποσά των 0,00 € και 11.344,00 € αντίστοιχα. Δεν υπάρχουν άλλες συναλλαγές, με άλλα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτές ορίζονται στο Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 24.



8. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ Η ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ.

- Η Εταιρεία στην διάρκεια του 2015 απασχόλησε κατά μέσο όρο 32 άτομα. Πρέπει να σημειωθεί ότι οι σχέσεις της Εταιρείας με το προσωπικό της είναι άριστες και δεν παρουσιάζονται εργασιακά προβλήματα, καθώς μία εκ των βασικών προτεραιοτήτων της Εταιρείας είναι η διατήρηση και η ενίσχυση του κλίματος εργασιακής ειρήνης. Η Εταιρεία καθημερινά φροντίζει για την λήψη όλων των αναγκαίων μέτρων και την υιοθέτηση πρακτικών, προκειμένου να συμμορφώνεται πλήρως και απολύτως με τις ισχύουσες διατάξεις της εργατικής και ασφαλιστικής νομοθεσίας.

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

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

Τύρναβος, 24 Μαρτίου 2016

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος

Θωμάς Ε. Χατζηκρανιώτης

ΑΔΤ Χ 915464

Απόσπασμα από το βιβλίο πρακτικών του Δ.Σ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

**Προς τους κ.κ Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας
ΥΙΟΙ Ε. ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΟΥ – ΑΛΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΤΥΡΝΑΒΟΥ Α.Ε**

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΥΙΟΙ Ε. ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΟΥ – ΑΛΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΤΥΡΝΑΒΟΥ Α.Ε», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2015, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσεως και συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικές 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ΥΙΟΙ Ε. ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΟΥ – ΑΛΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΤΥΡΝΑΒΟΥ Α.Ε» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015, 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.

Έμφαση θέματος

Επιστούμε την προσοχή σας στην παράγραφο 18 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, στην οποία αναφέρεται ότι μακροπρόθεσμα ομολογιακά δάνεια ύψους 5.352.730,00 ευρώ καταχωρήθηκαν στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, λόγω μη επίτευξης ορισμένων οικονομικών δεικτών, με συνέπεια το σύνολο της αξίας των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της εταιρείας να υπερβαίνει τη συνολική αξία των κυκλοφορούντων περιουσιακών της στοιχείων. Η εταιρεία δεν έλαβε μέχρι 31/12/2015 από τις τράπεζες (ομολογιούχους δανειστές) επιστολή συναίνεσης στην παροχή waiver, λόγω της μη επίτευξης των οικονομικών δεικτών στη χρήση 2015. Από τη διοίκηση της εταιρείας θεωρείται βέβαιη η παροχή στο επόμενο χρονικό διάστημα waiver (έγκριση / παραίτηση δικαιώματος) των ομολογιούχων για εφάπαξ απαλλαγή τήρησης επί των οικονομικών μεγεθών της 31/12/2015. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

- α)** Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 43^α (παρ. 3δ) του κ.ν. 2190/1920.
- β)** Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43^α (παρ. 3^α) και 37 του κ.ν. 2190/1920.

Αθήνα, 28 Μαρτίου 2016

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



Σοφία Δ. Σταθοπούλου
Α.Μ Σ.Ο.ΕΛ 14751
Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125



A. Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος			
<i>Ποσά σε ευρώ</i>	<i>Σημείωση</i>	01/01/15 31/12/2015	01/01/14 31/12/2014
Πωλήσεις	21	3.272.685	4.157.436
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	21	36.559	152.213
Μεταβολές στα αποθέματα		-4.029	-111.330
Κόστος αναλώσεως πρώτων υλών		-2.277.259	-2.791.846
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	22	-722.791	-860.564
Αμοιβές Τρίτων & Παροχές Τρίτων	23	-348.880	-365.009
Λοιπά Έξοδα	24	-289.171	-459.463
Άλλα λειτουργικά Έσοδα/(Έξοδα)		-17.538	0
Αποσβέσεις	25	-157.042	-300.191
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		-507.468	-578.755
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	26	-460.109	-491.837
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	26	350	3.380
Καθαρά κέρδη/ζημιές προ φόρων		-967.227	-1.067.212
Φόρος εισοδήματος	27	0	0
Πρόβλεψη για διαφορές φορολογικού ελέγχου	27	0	0
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	27	9.687	303.626
Καθαρά κέρδη/ζημιές χρήσης (Α)		-957.540	-763.586
Λοιπά Συνολικά Έσοδα			
Αναλογιστικά Κέρδη/ (Ζημιές)		-7.550	-7.550
Φόροι σχετιζόμενοι με στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων που αναταξινομούνται		2.190	0
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων:			
- κέρδη /(ζημιές) τρέχουσας περιόδου		0	0
- αναταξινόμηση στα κέρδη ή στις ζημιές περιόδου		0	0
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων (Β)		-5.361	-7.550
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους(Α+Β)		-962.901	-771.136
Κέρδη ανά μετοχή			
Αποδιδόμενα σε ιδιοκτήτες μητρικής		-962.901	-771.136
Αριθμός Μετοχών		4.034.950	4.034.950
Βασικά καθαρά κέρδη/ζημιές χρήσης ανά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους	28	-0,2386	-0,1892

**B. Κατάσταση Οικονομικής Θέσης**

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης			
	Σημείωση	31/12/2015	31/12/2014
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	3	7.514.335	7.804.925
Επενδύσεις σε ακίνητα	4	1.314.302	1.314.302
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	5	0	0
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		14.005	13.295
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις		0	0
		8.842.643	9.132.522
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	6	351.572	350.141
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	7	2.664.573	3.223.155
Λοιπές Απαιτήσεις	8	30.120	26.209
Προκαταβολές	9	153.394	165.249
Διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθεσίμων	10	1.315	5.334
		3.200.973	3.770.088
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		12.043.616	12.902.610
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	11	2.743.766	2.743.766
Υπέρ το άρτιο	11	3.011.842	3.011.842
Λοιπά αποθεματικά	12	1.932.176	1.939.726
Κέρδη/ζημιές εις νέον		-5.980.053	-5.024.702
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		1.707.730	2.670.631
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δάνεια Τραπεζών	18	0	0
Εσοδα επόμενων χρήσεων	15	1.106.421	1.259.351
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	14	45.271	57.147
Προβλέψεις για παροχές στο Προσωπικό	13	102.082	94.532
		1.253.774	1.411.030
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικοί και άλλοι Πιστωτές	16	488.389	705.236
Δάνεια Τραπεζών	17	6.659.161	7.130.518,00
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	19	153.918	112.017
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	20	421.043	318.603
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	17	1.359.600	554.575
		9.082.111	8.820.949
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		12.043.616	12.902.611



Δ. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Εταιρείας

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ					
	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποθεματικά Εύλογης Αξίας Παγίων	Αδιανέμητα Κέρδη	Σύνολο
<i>ποσά σε €</i>						
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2013	2.743.766	3.011.842	1.947.276	0	-4.261.116	3.441.768
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01/2014-30/09/2014	0	0	0	0	-771.136	-771.136
Λοιπά συνολικά έσοδα:						
Αναλογιστικά (κέρδη)/Ζημιές	0	0	0	0	0	0
Αναβαλλόμενος φόρος επί αναλογιστικών (κερδών)/Ζημιών	0	0	0	0	0	0
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά από φόρους	0	0	0	0	0	0
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων	0	0	0	0	-771.136	-771.136
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2014	2.743.766	3.011.842	1.947.276	0	-5.032.252	2.670.632
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2014	2.743.766	3.011.842	1.939.726	0	-5.024.702	2.670.632
Διαφορά από Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου	0	0	0	0	0	0
Μεταφορά μεταξύ αποθ/κών και αποτελεσμάτων εις νέον	0	0	0	0	0	0
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	0	0	0	0	0	0
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01-31/12/2015	0	0	0	0	-957.540	-957.540
Λοιπά συνολικά έσοδα:						
Αποθεματικό από αναπροσαρμογή αξίας παγίων	0	0	0	0	0	0
Αναλογιστικά (κέρδη)/Ζημιές	0	0	-7.550	0	0	-7.550
Φόροι εισοδήματος σχετιζόμενοι με στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων	0	0	0	0	2.190	2.190
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά από φόρους	0	0	-7.550	0	2.190	-5.361
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου μετά φόρων	0	0	-7.550	0	-955.351	-962.901
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015	2.743.766	3.011.842	1.932.176	0	-5.980.053	1.707.731

Ε. Κατάσταση Ταμειακών Ροών (έμμεση μέθοδος)

Κατάσταση ταμειακών ροών(IV)	31/12/2015	31/12/2014
Ποσά σε ευρώ		
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	-967.227,22	-1.067.211,75
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	279.972,56	300.190,98
Προβλέψεις	-145.379,89	-122.930,12
Συναλλαγματικές διαφορές	0,00	0,00
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	2.076,82	-3.380,15
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	460.109,23	491.837,38
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	-1.431,35	153.233,61
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	566.527,29	222.629,71
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-72.506,75	252.354,75
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-460.109,23	-491.837,38
Καταβεβλημένοι φόροι	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	-337.968,54	-265.112,97
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	0,00	0,00
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-969,94	-17.209,46
Πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	0,00	0,00
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	900,00	0,00
Τόκοι εισπραχθέντες	349,59	3.380,15
Μερίσματα εισπραχθέντα	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	279,65	-13.829,31
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	333.669,88	173.043,80
Εξοφλήσεις δανείων	0,00	0,00
Μερίσματα πληρωθέντα	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	333.669,88	173.043,80
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου	-4.019,01	-105.898,48
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	5.334,04	111.232,52
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	1.315,03	5.334,04



1. Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις

1.1 Γενικές πληροφορίες

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

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

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

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

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

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

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

Η εταιρία έχει έδρα τον Τύρναβο, 1^ο Χιλιόμετρο Τυρνάβου Λάρισας. Η εταιρεία ωστόσο διαθέτει δύο γραφεία (ένα στην Αθήνα, ένα στην Θεσσαλονίκη) για να μπορέσει να αντεπεξέλθει και να επιβλέπει, το δίκτυο πωλήσεων της, σε όλο τον ελλαδικό χώρο. Οι εγκαταστάσεις των γραφείων της εταιρείας βρίσκονται α) στην Αθήνα, διεύθυνση: Προκοπίου 10 περιοχή Περιστερίου β) στην Θεσσαλονίκη, διεύθυνση: Μαιάνδρου 63 περιοχή Εύοσμου.

Ο αριθμός (μέσος όρος) του απασχολούμενου προσωπικού κατά την 31η Μαρτίου 2015 και 31η Μαρτίου 2014 ήταν 32 και 38 άτομα αντίστοιχα.

Η διαδικτυακή σελίδα της εταιρείας είναι www.xatzikranioti.gr. Η εταιρεία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών (κλάδος της "Αλευροβιομηχανίας"). Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2015 έως 31 Δεκεμβρίου 2015, εγκρίθηκαν προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας την 24^η Μαρτίου 2016. Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου & Διευθύνων Σύμβουλος της εταιρείας είναι ο κ. Θωμάς Ε. Χατζηκρανιώτης και Αντιπρόεδρος αυτού η κ. Χατζηκρανιώτη Θ. Παυλίνα.

1.2 Φύση Δραστηριοτήτων

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



καλλιεργούνται περιορισμένες εκτάσεις με μαλακό σίτο και για το λόγο αυτό παρουσιάζονται και πιο αυξημένες οι εισαγωγές του προϊόντος αυτού.

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

2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η εταιρεία

2.1. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.

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

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί στα πλαίσια του ιστορικού κόστους. Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί την χρήση αναλυτικών λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών, που επηρεάζουν τα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχομένων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων καθώς και τα παρουσιαζόμενα ποσά εσόδων και εξόδων κατά τις υπό εξέταση περιόδους. Παρά το γεγονός ότι οι εκτιμήσεις βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης της εταιρείας, τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται τελικά να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές.

Οι λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για την προετοιμασία και την παρουσίαση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2015, είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

Οι οικονομικές καταστάσεις πρέπει να ληφθούν υπόψη σε συνδυασμό με τις οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2014 που έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π., καθότι με αυτόν τον τρόπο προσφέρεται πιο ολοκληρωμένη ενημέρωση στον αναγνώστη. Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις καθώς και οι σημειώσεις και οι αναφορές που τις συνοδεύουν, ενδέχεται να εμπεριέχουν ορισμένες υποθέσεις και υπολογισμούς που αναφέρονται σε μελλοντικά γεγονότα σε σχέση με τις εργασίες, την ανάπτυξη και τις οικονομικές επιδόσεις της Εταιρείας. Η Εταιρεία δεν φέρει ευθύνη εάν αλλάξουν τα γεγονότα ή οι υποθέσεις που αφορούν σε μελλοντικά γεγονότα σαν αποτέλεσμα νεότερης πληροφόρησης περί αυτών των μελλοντικών γεγονότων ή εξ άλλης αιτίας.

2.2 Υιοθέτηση Νέων και Αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2015 ή μεταγενέστερα. Η επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2015

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε εργαζομένους-Εισφορές από εργαζόμενους»

Η τροποποίηση διευκρινίζει το πώς οι εισφορές από εργαζομένους ή τρίτους που συνδέονται με την υπηρεσία θα πρέπει να αποδοθούν σε περιόδους υπηρεσίας. Επιπλέον, επιτρέπει μια πρακτική λύση, αν το ποσό των εισφορών είναι ανεξάρτητο από τον αριθμό των ετών υπηρεσίας.



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

Το ΣΔΛΠ στα πλαίσια του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων, εξέδωσε τον Δεκέμβριο του 2013 τις κατωτέρω τροποποιήσεις σε υφιστάμενα πρότυπα. Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας (ή και του Ομίλου) εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2010-2012

Οι τροποποιήσεις του Κύκλου 2010-2012, εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 12 Δεκεμβρίου 2013, έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Φεβρουαρίου 2015. Η εταιρεία (Ο Όμιλος) εφάρμοσε τις ετήσιες βελτιώσεις για πρώτη φορά στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις.

Δ.Π.Χ.Α 2 «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»

Τροποποιούνται οι ορισμοί των «προϋποθέσεων κατοχύρωσης» και των «συνθηκών αγοράς» και προστίθενται ορισμοί για τους «όρους απόδοσης» και τους «όρους προϋπηρεσίας» που προηγουμένως ήταν μέρος του ορισμού των «προϋποθέσεων κατοχύρωσης».

Δ.Π.Χ.Α. 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι το ενδεχόμενο αντάλλαγμα που κατατάσσεται ως περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση θα επιμετρείται στην εύλογη αξία του σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού.

Δ.Π.Χ.Α. 8 «Λειτουργικοί Τομείς»

Η τροποποίηση απαιτεί η οντότητα να γνωστοποιεί τις αποφάσεις της Διοίκησης στην εφαρμογή των κριτηρίων συγκέντρωσης στους λειτουργικούς τομείς. Διευκρινίζει επίσης ότι η οντότητα παρέχει μόνο συμφωνίες του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων των προς παρουσίαση τομέων με τα περιουσιακά στοιχεία της οντότητας εάν τα περιουσιακά στοιχεία του τομέα παρουσιάζονται στον επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων σε τακτική βάση.

Δ.Λ.Π. 16 «Ενσώματα Πάγια»

Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι, όταν ένα στοιχείο των ενσώματων παγίων αναπροσαρμόζεται η ακαθάριστη λογιστική αξία του προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με την αναπροσαρμογή της καθαρής λογιστικής αξίας.

Δ.Λ.Π. 24 «Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μία εταιρεία που παρέχει υπηρεσίες «βασικού διοικητικού στελέχους» στην αναφέρουσα οντότητα ή στη μητρική της αναφέρουσας οικονομικής οντότητας, είναι ένα συνδεδεμένο μέρος της οικονομικής οντότητας.

Δ.Λ.Π. 38 «Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία»

Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι, όταν ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο αναπροσαρμόζεται, η ακαθάριστη λογιστική αξία του προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με την αναπροσαρμογή της καθαρής λογιστικής αξίας.

Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2011-2013

Οι τροποποιήσεις του Κύκλου 2011-2013, εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 12 Δεκεμβρίου 2013, έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2015. Η εταιρεία (Ο Όμιλος) εφάρμοσε τις ετήσιες βελτιώσεις για πρώτη φορά στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις.



Δ.Π.Χ.Α. 1 «Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μία οντότητα, στις πρώτες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., έχει τη δυνατότητα επιλογής μεταξύ της εφαρμογής ενός υπάρχοντος και σε ισχύ ΔΠΧΑ ή να εφαρμόσει νωρίτερα ένα νέο ή αναθεωρημένο ΔΠΧΑ το οποίο δεν είναι ακόμη υποχρεωτικό, υπό την προϋπόθεση ότι το νέο ή αναθεωρημένο ΔΠΧΑ επιτρέπει την νωρίτερη εφαρμογή. Μια οικονομική οντότητα απαιτείται να εφαρμόσει την ίδια έκδοση του ΔΠΧΑ σε όλες τις περιόδους που καλύπτονται από τις πρώτες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

Δ.Π.Χ.Α. 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι το ΔΠΧΑ 3 εξαιρεί από το πεδίο εφαρμογής του, τη λογιστική αντιμετώπιση της ίδρυσης μιας από κοινού συμφωνίας στις οικονομικές καταστάσεις της ίδιας της από κοινού συμφωνίας.

Δ.Π.Χ.Α. 13 «Επιμέτρηση της εύλογης αξίας»

Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι το πεδίο εφαρμογής της εξαίρεσης του χαρτοφυλακίου, που ορίζεται στην παράγραφο 52 του ΔΠΧΑ 13 περιλαμβάνει όλες τις συμβάσεις που λογιστικοποιήθηκαν και εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση», ή το ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα», ανεξάρτητα από το αν πληρούν τον ορισμό των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων όπως ορίζονται στο ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση».

Δ.Λ.Π. 40 «Επενδύσεις σε Ακίνητα»

Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι εάν μια συγκεκριμένη συναλλαγή πληροί τον ορισμό της συνένωσης επιχειρήσεων, όπως ορίζεται στο ΔΠΧΠ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» και των επενδύσεων σε ακίνητα, όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε Ακίνητα», απαιτείται η ξεχωριστή εφαρμογή και των δύο πρότυπων ξεχωριστά.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία

Τα παρακάτω νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί αλλά είναι υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους. Η Εταιρεία (ή και ο Όμιλος) δεν έχει εφαρμόσει νωρίτερα τα κατωτέρω πρότυπα και μελετά την επίδραση τους στις οικονομικές καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Στις 24 Ιουλίου 2014 το Συμβούλιο εξέδωσε την τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9, το οποίο περιλαμβάνει την ταξινόμηση και επιμέτρηση, την απομείωση και τη λογιστική αντιστάθμιση. Το πρότυπο θα αντικαταστήσει το ΔΛΠ 39 και όλες τις προηγούμενες εκδόσεις του ΔΠΧΑ 9. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, με βάση το επιχειρηματικό μοντέλο της επιχείρησης για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των συμβατικών ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Εκτός από το τον πιστωτικό κίνδυνο της οντότητας, η ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων δεν έχει αλλάξει σε σχέση με τις υπάρχουσες απαιτήσεις. Η Εταιρεία (ή και ο Όμιλος) βρίσκεται (βρίσκονται) στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 9 εφαρμόζεται υποχρεωτικά σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 14 «Ρυθμιζόμενοι Αναβαλλόμενοι Λογαριασμοί»

Στις 30 Ιανουαρίου 2014 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 14 «Ρυθμιζόμενοι Αναβαλλόμενοι Λογαριασμοί».



Σκοπός του ΔΠΧΑ 14 είναι να προσδιορίσει τις απαιτήσεις χρηματοοικονομικής πληροφόρησης για τα υπόλοιπα των «ρυθμιζόμενων αναβαλλόμενων λογαριασμών» που προκύπτουν όταν μια οικονομική οντότητα παρέχει αγαθά ή υπηρεσίες σε πελάτες, σε τιμή ή ποσοστό που υπόκειται σε ειδική ρύθμιση από το κράτος.

Το ΔΠΧΑ 14 επιτρέπει σε μια οικονομική οντότητα η οποία υιοθετεί για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ να συνεχίσει να λογιστικοποιεί, με μικρές αλλαγές, τα υπόλοιπα των «ρυθμιζόμενων αναβαλλόμενων λογαριασμών» σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα, τόσο κατά την πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ όσο και στις μεταγενέστερες οικονομικές καταστάσεις. Τα υπόλοιπα και οι κινήσεις αυτών των λογαριασμών παρουσιάζονται χωριστά στις καταστάσεις οικονομικής θέσης, αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων ενώ συγκεκριμένες γνωστοποιήσεις απαιτούνται. Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες»

Στις 28 Μαΐου 2014 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες» το οποίο είναι υποχρεωτικής εφαρμογής σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017 και αποτελεί το νέο πρότυπο που αφορά στην αναγνώριση του εσόδου.

Το ΔΠΧΑ 15 αντικαθιστά τα ΔΛΠ 18, ΔΛΠ 11 και τις διερμηνείες ΕΔΔΠΧΑ 13, ΕΔΔΠΧΑ 15, ΕΔΔΠΧΑ 18 και ΜΕΔ 31. Το νέο πρότυπο καθορίζει το πώς και το πότε μια οικονομική οντότητα θα αναγνωρίζει έσοδο και απαιτεί από τις οικονομικές οντότητες να παρέχουν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων πιο κατατοπιστικές σχετικές γνωστοποιήσεις. Το πρότυπο παρέχει ένα ενιαίο μοντέλο πέντε βημάτων, που πρέπει να εφαρμόζεται σε όλες τις συμβάσεις με τους πελάτες για την αναγνώριση του εσόδου. Το ΔΠΧΑ 15 δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 10 (Τροποποίηση) «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» και ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Συμμετοχές σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες» - Πώληση ή Εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ του Επενδυτή και της Συγγενούς ή της Κοινοπραξίας του

Η κύρια συνέπεια της τροποποίησης η οποία εκδόθηκε από το Συμβούλιο στις 11 Σεπτεμβρίου 2014, είναι ότι ένα πλήρες κέρδος ή ζημία αναγνωρίζεται όταν μια συναλλαγή περιλαμβάνει μια επιχείρηση (είτε στεγάζεται σε μια θυγατρική ή όχι). Ένα μερικό κέρδος ή ζημία αναγνωρίζεται όταν μια συναλλαγή περιλαμβάνει στοιχεία ενεργητικού που δεν συνιστούν επιχείρηση, ακόμη και αν αυτά τα περιουσιακά στοιχεία στεγάζονται σε μια θυγατρική. Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) –Εταιρείες Επενδύσεων: Εφαρμογή των εξαιρέσεων ενοποίησης

Στις 18 Δεκεμβρίου 2014 το Συμβούλιο εξέδωσε τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28 για θέματα που έχουν προκύψει στο πλαίσιο της εφαρμογής των εξαιρέσεων ενοποίησης για τις Εταιρείες Επενδύσεων. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016, με την νωρίτερη εφαρμογή να επιτρέπεται, και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2012-2014

Οι τροποποιήσεις του Κύκλου 2012-2014, εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 25 Σεπτεμβρίου 2014, έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2016 και υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 15 Δεκεμβρίου 2015. Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας (ή και του Ομίλου) εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

ΔΠΧΑ 5 «Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία Κατεχόμενα προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η αλλαγή από μία μέθοδο διάθεσης σε μια άλλη (πχ πώληση ή διανομή στους ιδιοκτήτες) δεν πρέπει να θεωρείται σαν ένα νέο σχέδιο πώλησης αλλά μία συνέχιση του αρχικού σχεδίου. Συνεπώς, δεν υπάρχει διακοπή της εφαρμογής των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 5. Η τροποποίηση διευκρινίζει επίσης ότι η αλλαγή της μεθόδου διάθεσης δεν αλλάζει την ημερομηνία ταξινόμησής.

ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοπιστωτικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»



Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η σύμβαση εξυπηρέτησης που περιλαμβάνει αμοιβή, μπορεί να αποτελέσει συνεχιζόμενη συμμετοχή σε ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο που έχει αποαναγνωρισθεί. Αυτό επηρεάζει τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται από το πρότυπο. Επίσης, η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 σχετικά με τον συμψηφισμό των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων δεν απαιτούνται στις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.

ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους-Εισφορές από εργαζόμενους»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η αξιολόγηση της ύπαρξης ενεργούς αγοράς υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων αξιολογείται με βάση το νόμισμα στο οποίο εκφράζεται η υποχρέωση και όχι με βάση τη χώρα που υπάρχει η υποχρέωση. Όταν δεν υπάρχει ενεργός αγορά υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων σε αυτό το νόμισμα, χρησιμοποιούνται τα επιτόκια των κρατικών ομολόγων.

ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι απαιτήσεις γνωστοποιήσεων των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, πρέπει να βρίσκονται είτε στις οικονομικές καταστάσεις είτε να ενσωματώνονται με παραπομπές μεταξύ των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων και του σημείου όπου συμπεριλαμβάνονται στη ενδιάμεση οικονομική έκθεση (π.χ. στη έκθεση Διαχείρισης). Διευκρινίζεται επίσης ότι οι άλλες πληροφορίες, εντός της ενδιάμεσης οικονομικής έκθεσης πρέπει να είναι στη διάθεση των χρηστών με τους ίδιους όρους και την ίδια στιγμή όπως και οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις. Εάν οι χρήστες δεν έχουν πρόσβαση στις λοιπές πληροφορίες με αυτόν τον τρόπο, τότε η ενδιάμεση οικονομική έκθεση είναι ελλιπής.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» -Πρωτοβουλία Γνωστοποίησης

Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 που εξέδωσε το Συμβούλιο στις 18 Δεκεμβρίου 2014, αποσαφηνίζουν ότι η σημαντικότητα εφαρμόζεται για το σύνολο των οικονομικών καταστάσεων και ότι η συμπερίληψη σε αυτές ασήμαντων πληροφοριών μπορεί να εμποδίσει την χρησιμότητα των γνωστοποιήσεων. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι επιχειρήσεις θα πρέπει να χρησιμοποιούν την επαγγελματική τους κρίση, καθορίζοντας το που και με ποια σειρά παρουσιάζονται οι πληροφορίες στις γνωστοποιήσεις επί των οικονομικών καταστάσεων. Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 18 Δεκεμβρίου 2015.

ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38 (Τροποποιήσεις)- Διευκρινήσεις για τις επιτρεπτές μεθόδους απόσβεσης

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η χρήση μεθόδων βασισμένων στα έσοδα δεν είναι κατάλληλες για τον υπολογισμό των αποσβέσεων ενός περιουσιακού στοιχείου και ότι τα έσοδα δεν θεωρούνται κατάλληλη βάση επιμέτρησης της ανάλωσης των οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται σε ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο. Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 2 Δεκεμβρίου 2015.

ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 41 (Τροποποιήσεις)- Γεωργία: Διαρκή Φυτά

Οι τροποποιήσεις φέρνουν τα διαρκή φυτά (bearer plants), τα οποία χρησιμοποιούνται αποκλειστικά και μόνο για να αυξηθεί παραγωγή, στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 16 έτσι ώστε να αντιμετωπίζονται λογιστικά με τον ίδιο τρόπο όπως τα πάγια περιουσιακά στοιχεία. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016, με την νωρίτερη εφαρμογή να επιτρέπεται, και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 23 Νοεμβρίου 2015.

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις»-Μέθοδος της Καθαρής Θέσης στις Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις

Η τροποποίηση του ΔΛΠ 27 την οποία εξέδωσε το Συμβούλιο στις 12 Αυγούστου 2014, επιτρέπει σε μία οντότητα να χρησιμοποιεί τη μέθοδο της καθαρής θέσης για τη λογιστικοποίηση των επενδύσεων της σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς, στις ατομικές της οικονομικές καταστάσεις. Αυτό συνιστά επιλογή λογιστικής πολιτικής για κάθε κατηγορία επενδύσεων. Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 18 Δεκεμβρίου 2015.



ΔΠΧΑ 11 (Τροποποίηση) «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο» -Λογιστικός χειρισμός της απόκτησης μεριδίου σε μια από κοινού δραστηριότητα

Η τροποποίηση απαιτεί από έναν επενδυτή να εφαρμόσει την μέθοδο της «απόκτησης» όταν αποκτά συμμετοχή σε μία από κοινού δραστηριότητα η οποία αποτελεί «επιχείρηση». Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 24 Νοεμβρίου 2015.

2.3 Πληροφόρηση κατά τομέα.

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

2.4 Ενσώματα πάγια

α) Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια.

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

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

Κτιριακές εγκαταστάσεις	40 - 60	χρόνια
Μηχανήματα και μηχανολογικός εξοπλισμός	15 - 50	χρόνια
Μεταφορικά μέσα	5 - 15	χρόνια
Μηχανογραφικός εξοπλισμός	3 - 5	χρόνια

Υπολειμματικές αξίες δεν αναγνωρίζονται. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσώματων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απομείωση) καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα. Κατά την πώληση των ενσώματων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στα αποτελέσματα.

β) Επενδύσεις σε ακίνητα.

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

2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικό

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

2.6 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

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

2.7 Αποθέματα

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

2.8 Απαιτήσεις από πελάτες

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

2.9 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

2.10 Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα

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

2.11 Μετοχικό κεφάλαιο

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

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

2.12 Δανεισμός

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

2.13 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

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

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

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

2.14 Παροχές στο προσωπικό

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

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

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία



Σύμφωνα με τον Ν.2112/20 και 4093/2012 η Εταιρεία καταβάλλει στους εργαζόμενους αποζημιώσεις επί απόλυσης ή αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης. Το ύψος των καταβαλλόμενων ποσών αποζημίωσης εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης από την υπηρεσία (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Οι εν λόγω αποζημιώσεις κατά την έξοδο από την υπηρεσία εμπίπτουν στα προγράμματα καθορισμένων παροχών (defined benefit plan) με βάση το τροποποιημένο Δ.Λ.Π. 19 «Παροχές στους εργαζόμενους». Οι εν λόγω υποχρεώσεις προσδιορίζονται με βάση την αναλογιστική μέθοδο αποτίμησης των εκτιμώμενων μονάδων υποχρέωσης (projected unit credit method). Ένα πρόγραμμα συγκεκριμένων παροχών καθορίζει με βάση διάφορες παραμέτρους, όπως η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας, ο μισθός, συγκεκριμένες υποχρεώσεις για καταβλητέες παροχές.

Οι προβλέψεις που αφορούν την περίοδο περιλαμβάνονται στο σχετικό κόστος προσωπικού στις συνημμένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνίστανται από το τρέχον και παρελθόν κόστος υπηρεσίας, το σχετικό χρηματοοικονομικό κόστος, τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές και τις όποιες πιθανές πρόσθετες επιβαρύνσεις. Αναφορικά με τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές, ακολουθείται το αναθεωρημένο Δ.Λ.Π. 19, το οποίο περιλαμβάνει μια σειρά από τροποποιήσεις στην λογιστική των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών, μεταξύ άλλων:

1. την αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών /ζημιών στα λοιπά συνολικά έσοδα και την οριστική εξαίρεση τους από τα αποτελέσματα της χρήσης,
2. τη μη αναγνώριση πλέον των αναμενόμενων αποδόσεων των επενδύσεων του προγράμματος στα αποτελέσματα της χρήσης αλλά την αναγνώριση του σχετικού τόκου επί της καθαρής υποχρέωσης/(απαίτησης) της παροχής υπολογιζόμενου βάσει του προεξοφλητικού επιτοκίου που χρησιμοποιείται για την επιμέτρηση της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών ,
3. την αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας στα αποτελέσματα της χρήσης την νωρίτερη εκ των ημερομηνιών τροποποίησης του προγράμματος ή όταν αναγνωρίζεται η σχετική αναδιάρθρωση ή η τερματική παροχή,
4. λοιπές αλλαγές περιλαμβάνουν νέες γνωστοποιήσεις, όπως ποσοτική ανάλυση ευαισθησίας.

2.15 Προβλέψεις

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

2.16 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από τους ανακτώμενους φόρους, 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) Έσοδα από τόκους

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

(γ) Έσοδα από δικαιώματα.

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

2.17 Διανομή μερισμάτων

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

2.18 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου-Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

(α) Πιστωτικός κίνδυνος

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

(β) Κίνδυνος ρευστότητας

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

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

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

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

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

Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως.



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

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

2.19 Κρατικές Επιχορηγήσεις

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

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

3. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία

Τα Ενσώματα Περιουσιακά Στοιχεία της εταιρίας την 31/12/2015 και 31/12/2014 αναλύονται ως εξής:

Ενσώματα Πάγια	Οικόπεδα	Κτίρια και εγκαταστάσεις	Μηχανήματα	Μεταφορικά Μέσα	Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Κόστος κτήσης(τεκμαιρόμενο κόστος κτήσης) την 1η Ιανουαρίου 2014	326.000	2.655.097	7.656.390	356.196	361.991	6.147	11.361.821
Προσθήκες	0	6.525	0	6.234	5.251	0	18.010
Πωλήσεις /αποσύρσεις	0	0	0	-2.000	0	0	-2.000
Μεταφορές	0	0	0	0	0	0	0
Κόστος κτήσης(τεκμαιρόμενο κόστος κτήσης) την 31η Δεκεμβρίου 2014	326.000	2.661.622	7.656.390	360.430	367.242	6.147	11.377.831
Συσσωρευμένες αποσβέσεις την 1η Ιανουαρίου 2014	0	-357.919	-2.336.064	-239.301	-340.632	0	-3.273.916
Αποσβέσεις περιόδου	0	-49.313	-213.300	-22.722	-14.856	0	-300.191
Αποσβέσεις πωληθέντων /αποσυρθέντων	0	0	0	1.200	0	0	1.200
Μεταφορές	0	0	0	0	0	0	0
Συσσωρευμένες αποσβέσεις την 31η Δεκεμβρίου 2014	0	-407.232	-2.549.364	-260.823	-355.488	0	-3.572.907
Καθαρή Λογιστική Αξία την 31/12/2014	326.000	2.254.390	5.107.026	99.607	11.754	6.147	7.804.924
Αποσβέσεις επιχορηγηθέντων παγίων την 31/12/2014							0
Κόστος κτήσης(τεκμαιρόμενο κόστος κτήσης) την 1η Ιανουαρίου 2015	326.000	2.661.622	7.656.390	360.430	367.242	6.147	11.377.831
Προσθήκες	0	0	0	0	969	0	969
Εκτίμηση παγίων	0	0	0	0	0	0	0
Πωλήσεις /αποσύρσεις	0	0	0	-14.935	0	0	-14.935
Μεταφορές	0	0	0	0	0	-6.147	-6.147
Κόστος κτήσης(τεκμαιρόμενο κόστος κτήσης) την 31η Δεκεμβρίου 2015	326.000	2.661.622	7.656.390	345.495	368.211	0	11.357.718
Συσσωρευμένες αποσβέσεις την 1η Ιανουαρίου 2015	0	-407.232	-2.549.364	-260.823	-355.488	0	-3.572.907
Αποσβέσεις περιόδου	0	-49.553	-197.952	-22.614	-9.854	0	-279.973
Εκτίμηση παγίων	0	0	0	0	0	0	0
Αποσβέσεις πωληθέντων /αποσυρθέντων	0	0	0	9.497	0	0	9.497
Μεταφορές	0	0	0	0	0	0	0
Συσσωρευμένες αποσβέσεις την 31η Δεκεμβρίου 2015	0	-456.785	-2.747.316	-273.941	-365.342	0	-3.843.383
Καθαρή Λογιστική Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2015	326.000	2.204.837	4.909.074	71.554	2.870	0	7.514.335
Αποσβέσεις επιχορηγηθέντων παγίων την 31η Δεκεμβρίου 2015			122.930				122.930

4. Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα εκτιμώνται ετησίως στις 31 Δεκεμβρίου στην εύλογη αξία. Με βάση τα δεδομένα της κτηματαγοράς δεν απαιτήθηκε αναπροσαρμογή των ακινήτων την 31/12/2014. Επι ενός οικοπέδου εμβαδού 5.507,41 μ² που βρίσκεται στον Δήμο Τυρνάβου και τις επ' αυτού κτιριακές εγκαταστάσεις 269 τ.μ είναι μισθωμένες με επαγγελματικές μισθώσεις και για την τρέχουσα περίοδο του 2015 τα μισθώματα ανήλθαν στο ποσό των €25.446,80

	31/12/2015	31/12/2014
Υπόλοιπο έναρξης	1.314.302	1.314.302
Προσθήκες ή αναπροσαρμογές	0	0
Πωλήσεις	0	0
Κέρδη/(Ζημιές) απομείωσης	0	0
Αναπόσβεστη αξία	1.314.302	1.314.302



Τα παραπάνω ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία και ακίνητα της εταιρείας συμπεριλαμβανομένου και του μηχανολογικού εξοπλισμού βαρύνονται σήμερα με εγγραφή Α' σειράς υποθήκης και με εγγραφή Α' σειράς προσημείωσης υποθήκης μέχρι του ποσού των €8.400.000,00.

Όλα τα πάγια στοιχεία του Ενεργητικού επιμετρώνται στην εύλογη αξία του επιπέδου 3 σύμφωνα με τον καθορισμό της ιεραρχίας που ορίζεται στις παρ. 94-96, 98 και 99 του ΔΠΧΑ 13 (Επίπεδο 3: Αξίες για περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις που δεν βασίζονται σε χρηματιστηριακές τιμές από ενεργές χρηματαγορές). Η εύλογη αξία των πάγιων στοιχείων του Ενεργητικού δεν διαφέρει σημαντικά από την λογιστική τους αξία. Η εύλογη αξία των επενδυτικών ακινήτων επιμετρείται από ανεξάρτητους εκτιμητές και δεν απαιτήθηκε αναπροσαρμογή της αξίας των ακινήτων αυτών στην τρέχουσα περίοδο. Κατά την διάρκεια της περιόδου δεν υπήρξαν μετακινήσεις μεταξύ των επιπέδων και πολιτική της εταιρείας είναι η διατήρηση των περιουσιακών στοιχείων της στο ίδιο επίπεδο 3.

5. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Η κίνηση των άυλων περιουσιακών στοιχείων στις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις και τα οποία αφορούν άδειες-λογισμικά προγράμματα για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2015 και 2014 έχει ως κάτωθι:

Ασώματα πάγια	Λογισμικά προγράμματα/ Άδειες
Λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου 2014	39.441
Συσσωρευμένες αποσβέσεις την 1η Ιανουαρίου 2014	-39.441
Προσθήκες	0
Διαγραφές /αποσύρσεις	0
Αποσβέσεις	0
Καθαρή Λογιστική Αξία την 31/12/2014	0
Λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου 2015	39.441
Συσσωρευμένες αποσβέσεις την 1η Ιανουαρίου 2015	-39.441
Προσθήκες	0
Διαγραφές /αποσύρσεις	0
Αποσβέσεις πωληθέντων /αποσυρθέντων	0
Αποσβέσεις	0
Καθαρή Λογιστική Αξία την 31/12/2015	0

6. Αποθέματα

Τα αποθέματα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής :

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Α Ύλες	102.929	72.608
Βοηθητικές ύλες	2.710	15.071
Εμπορεύματα	2.042	3.635
Προϊόντα	174.898	178.927
Υποπροϊόντα	315	609
Υλικά Συσκευασίας	68.678	79.291
Συνολική καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία	351.572	350.141

Τα αποθέματα για την Εταιρεία αφορούν πρώτες ύλες της παραγωγικής διαδικασίας της αλευροβιομηχανίας όπως σιτάρι, λοιπά αναλώσιμα, βοηθητικές ύλες παραγωγής αλεύρων και έτοιμα προϊόντα (άλευρα). Η εταιρία, λαμβάνοντας υπόψη την χρηματοοικονομική κατάσταση και το επίπεδο των τιμών των πρώτων υλών, αναλόγως προβαίνει στην κατάλληλη για την συγκυρία αποθεματοποίηση. Δεν υπήρξαν σημαντικές αποκλίσεις στην τρέχουσα χρήση σε σχέση με τη προηγούμενη.



7. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

Οι Πελάτες και οι λοιπές Εμπορικές απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Απαιτήσεις από Πελάτες	799.310	1.159.935
Γραμμάτια εισπρακτέα χαρτοφυλακίου	49.199	500
Γραμμάτια-Επιταγές εισπρακτέες στις Τράπεζες	63.077	246.471
Γραμμάτια εισπρακτέα σε καθυστέρηση	69.534	69.534
Επιταγές εισπρακτέες χαρτοφυλακίου	9.396	11.400
Επιταγές εισπρακτέες σε καθυστέρηση	205.694	205.694
Επισφαλείς πελάτες και χρεώστες σε καθυστέρηση	1.870.827	1.732.761
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης αξίας απαιτήσεων	-485.192	-485.192
Λογαριασμοί διαχειρίσεως προκαταβολών και πιστώσεων	82.729	282.053
Καθαρές Εμπορικές Απαιτήσεις	2.664.573	3.223.156

Το σύνολο των ανωτέρω απαιτήσεων θεωρείται πως είναι βραχυπρόθεσμης λήξης. Η εύλογη αξία αυτών των βραχυπρόθεσμων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων δεν καθορίζεται ανεξάρτητα καθώς η λογιστική τους αξία θεωρείται πως προσεγγίζει την εύλογη αξία.

Στον ακόλουθο πίνακα εμφανίζεται η ενηλικίωση του υπολοίπου πελατών και λοιπών εμπορικών απαιτήσεων όπως διαμορφώθηκε την 31.12.2015 και αντίστοιχα την 31.12.2014:

Ληκτότητα απαιτήσεων (ποσά σε € χιλ.)	31/12/2015	31/12/2014
1-60 ημέρες	292.388	865.158
61-90 ημέρες	54.079	358.516
91-120 ημέρες	22.910	239.011
121-180 ημέρες	253.657	216.125
181-240 ημέρες	436.856	431.022
241-360 ημέρες	105.231	670.666
>360 ημέρες	1.984.643	927.849
Σύνολο απαιτήσεων κατά πελατών	3.149.765	3.708.347
Μείον: Πρόβλεψη απομείωσης αξίας απαιτήσεων	-485.192	-485.192
Σύνολο	2.664.573	3.223.155

Οι απαιτήσεις από εμπορικές δραστηριότητες είναι άτοκες και παρουσιάζονται στην ονομαστική τους αξία, μειωμένες κατά το ποσό των απαιτούμενων προβλέψεων επί των επισφαλών απαιτήσεων. Σε περίπτωση καθυστέρησης εισπραξης απαιτήσεων πέραν των έξι μηνών επιβάλλονται νόμιμες επιβαρύνσεις. Μέρος των απαιτήσεων από εμπορικές δραστηριότητες είναι σε καθυστέρηση, λόγω της μεγάλης διασποράς που παρουσιάζει η πελατειακή βάση της εταιρείας, καθώς και της ιδιαιτερότητας των πελατών αυτών (αρτοποιεία). Η περίοδος της καθυστέρησης αυτής ορίζεται πέραν των έξι μηνών. Οι απαιτήσεις αυτές σε καθυστέρηση περιλαμβάνουν γραμμάτια και επιταγές εισπρακτέες σε καθυστέρηση καθώς και επισφαλείς πελάτες και χρεώστες σε καθυστέρηση και την 31.12.2015 ανέρχονταν στο ποσό €1.558.628,75 ενώ οι απαιτήσεις αυτές σε καθυστέρηση την 31.12.2014 ανέρχονταν στο ποσό € 1.522.796,48. Για τις απαιτήσεις αυτές σε καθυστέρηση, κατά το μεγαλύτερο μέρος έχει γίνει διακανονισμός για τμηματικές καταβολές από τους πελάτες και επίσης έχουν ασκηθεί όλες οι αναγκαίες νομικές ενέργειες για την εισπραξη αυτών των απαιτήσεων. Εκτίμηση της Διοίκησης, καθώς και των νομικών συμβούλων της σήμερα είναι ότι θα εισπραχθούν οι απαιτήσεις αυτές.

8. Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

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

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	0	0
Παρακρατηθέντες φόροι	231	0
Διάφοροι Χρεώστες	20.578	26.209
Λοιπές απαιτήσεις	9.312	0
Μείον; Προβλέψεις Απομειώσεις	0	0
Προπληρωμένα έξοδα χρήσης	0	0
Σύνολο	30.120	26.209

9. Προκαταβολές

Οι προκαταβολές της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Προκαταβολές		
Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Έξοδα επομένων χρήσεων	1.408	15.850
Προκαταβολές για Αγορές αποθεμάτων	0	125.585
Λογαριασμός προκαταβολών και Πιστώσεων	151.986	23.814
Προκαταβολές και δάνεια προσωπικού		
Σύνολο	153.394	165.249

10. Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, περιλαμβάνουν τα εξής:

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Διαθέσιμα στο ταμείο	1.022	2.732
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	293	2.602
Δεσμευμένες καταθέσεις	0	0
Προθεσμιακές καταθέσεις	0	0
Καταθέσεις σε Ξ.Ν.	0	0
Σύνολο	1.315	5.334

11. Μετοχικό κεφάλαιο και κεφάλαιο υπέρ το άρτιο

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η εξέλιξη του Μετοχικού Κεφαλαίου κατά τις παρουσιαζόμενες περιόδους αναφοράς για την Εταιρεία:

	Ποσά σε €			
	Αριθμός μετοχών	Ονομαστική αξία	Αξία κοινών μετοχών	Υπερ Το Άρτιο
Υπόλοιπο ανοίγματος την 1/1/2014	4.034.950	0,68	2.743.766	3.011.842
Υπόλοιπο κλεισίματος την 31/12/2014	4.034.950	0,68	2.743.766	3.011.842
Υπόλοιπο ανοίγματος την 1/1/2015	4.034.950	0,68	2.743.766	3.011.842
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου και σχηματισμός αποθεματικού	0	0,00	0	0
Έκδοση Νέων Μετοχών -Κοινές	0	0,00	0	0
Υπόλοιπο κλεισίματος την 31/12/2015	4.034.950	0,68	2.743.766	3.011.842

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



12. Αποθεματικά

Τα λοιπά αποθεματικά της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Τακτικό αποθεματικό	Αποθεματικό από μείωση μετοχικού κεφαλαίου	Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	Αποθεματικά φορολογηθέντα κατά ειδικό τρόπο	Λοιπά αποθεματικά	Σύνολα
Υπόλοιπο ανοίγματος την 1/1/2014	323.127	0	1.128.887	531.000	-43.288	1.939.726
Υπόλοιπο κλεισίματος την 31/12/2014	323.127	0	1.128.887	531.000	-43.288	1.939.726
Υπόλοιπο ανοίγματος την 1/1/2015	323.127	0	1.128.887	531.000	-43.288	1.939.726
Μεταφορά μεταξύ αποθ/κών και αποτελεσμάτων εις νέον	0	0	0	0	-7.550	-7.550
Αποθεματικό από μείωση μετοχικού κεφαλαίου	0	0	0	0	0	0
Υπόλοιπο κλεισίματος την 31/12/2015	323.127	0	1.128.887	531.000	-50.838	1.932.176

(α) Τακτικό αποθεματικό Το Τακτικό Αποθεματικό σχηματίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής Νομοθεσίας (Ν.2190/20, άρθρα 44 και 45) κατά την οποία ποσό τουλάχιστον ίσο με το 5% των ετησίων καθαρών (μετά φόρων) κερδών, είναι υποχρεωτικό να μεταφερθεί στο Τακτικό Αποθεματικό μέχρι το ύψος του να φθάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού

κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κάλυψη ζημιών μετά από απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, και ως εκ τούτου δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για οποιοδήποτε άλλο λόγο.

(β) Αφορολόγητα αποθεματικά Τα αφορολόγητα αποθεματικά σχηματίζονται σύμφωνα με τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας με βάσει αναπτυξιακών νόμων και κινήτρων. Τα ανωτέρω αποθεματικά μπορούν να κεφαλαιοποιηθούν ή να διανεμηθούν με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, αφού ληφθούν υπόψη οι περιορισμοί που μπορεί να ισχύουν κάθε φορά.

(γ) Ειδικά και έκτακτα αποθεματικά Τα ειδικά και έκτακτα αποθεματικά περιλαμβάνουν α) ποσά αποθεματικών τα οποία έχουν δημιουργηθεί με αποφάσεις Τακτικών Γενικών Συνελεύσεων, δεν έχουν ειδικό προορισμό και δύναται να χρησιμοποιηθούν για οποιοδήποτε σκοπό κατόπιν σχετικής απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης και β) ποσά αποθεματικών τα οποία έχουν σχηματιστεί βάσει διατάξεων της Ελληνικής Νομοθεσίας. Τα ανωτέρω ειδικά και έκτακτα αποθεματικά έχουν σχηματιστεί από φορολογηθέντα κέρδη και ως εκ τούτου δεν υπόκεινται σε περαιτέρω φορολόγηση σε περίπτωση διανομής ή κεφαλαιοποίησής τους.

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

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

Η κίνηση του λογαριασμού των δικαιωμάτων των εργαζομένων από 01.01.2014 έως 31.12.2015 είχε ως εξής:

Υπόλοιπο υποχρέωσης την 01.01.2014	86.981,77
Παροχές πληρωθείσες στην περίοδο 01.01.-31.12.2014	0,00
Δαπάνη προς καταχώρηση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	0,00
Αναλογιστικό κέρδος/ζημία στην υποχρέωση	7.550,23
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31.12.2014	94.532,00
Παροχές πληρωθείσες στην περίοδο 01.01.-31.12.2015	0,00
Δαπάνη προς καταχώρηση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	0,00
Αναλογιστικό κέρδος/ζημία στην υποχρέωση	7.550,23
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31.12.2015	102.082,23



ΥΙΟΙ Ε. ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΟΥ – ΑΛΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ Α.Ε.

Η υποχρέωση για αποζημίωση λόγω εξόδου από την υπηρεσία απεικονίζεται στις Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με το ΔΛΠ 19 και βασίζεται σε αναλογιστική μελέτη η οποία υπολογίστηκε με ημερομηνία 31 Δεκεμβρίου 2014. Για τους υπολογισμούς της μελέτης έγιναν οι παρακάτω αναλογιστικές παραδοχές:

α. Μέσος ετήσιος ρυθμός μακροχρόνιας αύξησης πληθωρισμού: 2%

β. Αύξηση Ετήσιου Μισθολογίου: 3,2%

γ. Προεξοφλητικό επιτόκιο: Σύμφωνα με τις οδηγίες IAS 19, το προεξοφλητικό επιτόκιο για τον υπολογισμό παρουσών αξιών, και την επένδυση των αποθεματικών πρέπει να προσδιορίζεται με βάση τη σύνεση. Στην περίπτωση μας, το επιτόκιο αυτό ορίστηκε σε 3,3%, σε ονομαστικές τιμές.

δ. Κινητικότητα Προσωπικού: Υποθέσαμε ότι δεν θα συμβούν απολύσεις και όλοι οι εργαζόμενοι θα λάβουν την αποζημίωση κατά την συνταξιοδότησή των.

ε. Προϋποθέσεις και όριο ηλικίας : Σύμφωνα με τις καταστατικές διατάξεις του Ταμείου Κύριας ασφάλισης κάθε εργαζόμενου.

ζ. Ύψος αποζημίωσης: Εφαρμογή των νομοθετικών διατάξεων του Ν.2112/20 και του Ν.4093/2012.

14. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο υπολογισμός των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων διενεργείται στο επίπεδο της εταιρείας, στο βαθμό που προκύπτουν και απαιτήσεις και υποχρεώσεις, συμψηφίζονται μεταξύ τους. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμψηφισθούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή. Τα συμψηφισμένα ποσά είναι τα παρακάτω:

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/(υποχρεώσεις)	Εταιρία				
	Υπόλοιπο την 1/1/2014	(Χρέωση)/Πίστωση στα αποτελέσματα συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων	(Χρέωση)/Πίστωση στην καθαρή θέση	Συναλλαγματική διαφορά/ση	Υπόλοιπο την 31/12/2014
Ενσώματα Πάγια	-1.199.428	-73.425	0	0	-1.272.853
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7.499	-1.063	0	0	6.436
Κοινοπρακτικά Δάνεια	0	0	0	0	0
Αποθέματα	0	0	0	0	0
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	0	0	0	0	0
Λοιπά Στοιχεία του Ενεργητικού	0	0	0	0	0
Εσοδα επομένων χρήσεων	0	0	0	0	0
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζόμενους	22.615	1.963	16.520	0	24.578
Λοιπές Προβλέψεις	0	0	0	0	0
Αναγνώριση φορολογικών ζημιών	800.766	383.925	0	0	1.184.691
Αναταξινόμηση προηγούμενου έτους	0	0	0	0	0
Συμψηφισμός Αναβαλλόμενων Φορολογικών Απαιτήσεων και Υποχρεώσεων	-368.548	311.400	16.520	0	-57.148

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

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/(υποχρεώσεις)	Υπόλοιπο την 1/1/2015	Εταιρία (Χρέωση)/Πίστωση στα αποτελέσματα συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων	(Χρέωση)/Πίστωση στην καθαρή θέση	Συναλλαγματική διαφορ/ση	Υπόλοιπο την 31/12/2015
Ενσώματα Πάγια	-1.272.853	-232.405	0	0	-1.505.258
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	6.436	-443	0	0	5.993
Κοινοπρακτικά Δάνεια	0	0	0	0	0
Αποθέματα	0	0	0	0	0
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	0	0	0	0	0
Λοιπά Στοιχεία του Ενεργητικού	0	0	0	0	0
Εσοδα επομένων χρήσεων	0	0	0	0	0
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζόμενους	24.579	2.836	2.190	0	29.604
Λοιπές Προβλέψεις	0	103.004	0	0	103.004
Αναγνώριση φορολογικών ζημιών	1.184.691	136.695	0	0	1.321.386
Αναταξινόμηση προηγούμενου έτους	0	0	0	0	0
Συμψηφισμός Αναβαλλόμενων Φορολογικών Απαιτήσεων και Υποχρεώσεων	-57.147	9.687	2.190	0	-45.271

Με βάση τις διατάξεις του φορολογικού Ν. 4334/2015 που ψηφίστηκε στις 16/7/2015, ο συντελεστής φόρου εισοδήματος των νομικών προσώπων που εδρεύουν στην Ελλάδα, αυξήθηκε από 26% σε 29% για τις χρήσεις που αρχίζουν από την 1/1/2015. Μία τέτοια μεταβολή στον φορολογικό συντελεστή εκτιμάται ότι θα επέφερε αύξηση της αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης κατά € 5.423 ευρώ για την Εταιρεία.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται επί όλων των προσωρινών διαφορών με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να είναι σε ισχύ τη χρήση κατά την οποία η απαίτηση θα πραγματοποιηθεί ή η υποχρέωση θα τακτοποιηθεί και βασίζονται στους φορολογικούς συντελεστές και φορολογικούς νόμους που είναι σε ισχύ ή έχουν θεσμοθετηθεί κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Για τις υφιστάμενες κατά την 31/12/2014 και κατά την 31/12/2015 προσωρινές διαφορές μεταξύ φορολογικής και λογιστικής βάσης υπολογίστηκε αναβαλλόμενος φόρος με συντελεστή 29%. Οι φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που γίνονται αποδεκτές από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να συμψηφίσουν μελλοντικά κέρδη για διάστημα πέντε ετών από το έτος στο οποίο προέκυψαν. Η εταιρεία εκτιμά ότι στις επόμενες χρήσεις θα συμψηφίσει αναβαλλόμενο φόρο απαίτησης ποσού 1.321.386,45 Ευρώ ανακτώντας φορολογικές ζημιές των χρήσεων 2012, 2013, 2014 και 2015.

Αναφορικά με την αναγνώριση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης από αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές, θέλουμε να σας γνωστοποιήσουμε στοιχεία για την φύση της απόδειξης στην οποία στηρίζεται η Διοίκηση της εταιρείας για την πρόβλεψη της για μελλοντικά κέρδη στις επόμενες διαχειριστικές χρήσεις.

1) Οι σημαντικές επενδύσεις που πραγματοποίησε η εταιρεία μας και αφορούσαν την αναδιάρθρωση της γραμμής παραγωγής του μαλακού σίτου και την προσθήκη νέας γραμμής παραγωγής του σκληρού σίτου για την αναβάθμιση της ποιότητας των παραγόμενων αλεύρων καθώς και τον εκσυγχρονισμό της εφοδιαστικής αλυσίδας στο χώρο του εργοστασίου, ξεκίνησαν το 2007 και ολοκληρώθηκαν πλήρως τον Ιούλιο του 2011 και αφορούσαν επενδύσεις οι οποίες διαχωρίζονται στο κάτωθι πίνακα κατά κατηγορία.

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ	
ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	ΑΞΙΑ
ΚΤΙΡΙΑΚΕΣ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	2.044.469
ΜΗΧΑΝΟΛΟΓΙΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	4.385.152
ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ	201.347
ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	142.869
ΣΥΝΟΛΑ	6.773.837



- 2) Με την ολοκλήρωση των επενδύσεων η παραγωγική δυναμικότητα του εργοστασίου μας ανήλθε σε 180 τόννους/24ωρο. Η μείωση του κύκλου εργασιών και τα αντίστοιχα ζημιογόνα αποτελέσματα που είχαμε στις διαχειριστικές χρήσεις από το 2009 έως και το 2014, οφείλεται κατά κύριο λόγο στην οικονομική κρίση που διανύουμε με όλα τα επακόλουθα της (έλλειψη ρευστότητας που επικρατεί στην αγορά, οξύς ανταγωνισμός), καθώς επίσης και την προσαρμογή των επενδύσεων στην εύρυθμη λειτουργία του εργοστασίου. Η Διοίκηση της εταιρείας με το τρέχων πενταετές επιχειρησιακό της πλάνο στοχεύει στην σημαντική βελτίωση της παραγωγικότητας του εργοστασίου που ανέρχεται σήμερα σε 50 τόννους/24ωρο και την σημαντική αύξηση των πωλήσεων μας και την αντίστοιχη κερδοφορία που προσδοκούμε από το έτος 2016 και μετέπειτα. Αυτό θα επιτευχθεί με την ίδρυση και λειτουργία υποκαταστημάτων και αποθηκευτικών χώρων σε όλο τον γεωγραφικό χώρο της Ελλάδας, καθώς και με την παραγωγή καταναλωτικών προϊόντων αλεύρων σε συσκευασίες του 1 κιλού, 5 κιλών και 10 κιλών προς το λιανικό εμπόριο.
- 3) Σχετικά με την υλοποίηση του επιχειρησιακού μας σχεδίου που αφορά την λειτουργία υποκαταστημάτων και αποθηκευτικών χώρων, αναφέρουμε ότι ιδρύθηκε και ήδη λειτουργεί υποκαταστήμα και αποθηκευτικοί χώροι στη γεωγραφική περιοχή της Αττικής.
- 4) Οι αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες των χρήσεων 2012-2015 προέρχονται από συγκεκριμένες αιτίες τις οποίες αναφέραμε στην παράγραφο 2 της σχετικής επιστολής μας. Όσο αφορά την εύρυθμη λειτουργία και αποδοτικότητα των σημαντικών επενδύσεων που πραγματοποιήσαμε σας αναφέρουμε ότι σήμερα πλέον έχει αποκατασταθεί πλήρως και καθώς επίσης για το έτος 2016 και μετέπειτα προσβλέπουμε με βάσιμη πλέον αισιοδοξία στη βελτίωση του οικονομικού κλίματος που θα οδηγήσει στην ανάκαμψη της οικονομίας και στην υλοποίηση του επιχειρηματικού μας πλάνου με την σημαντική διεύρυνση των μεριδίων αγοράς στον ευρύτερο Ελλαδικό χώρο.

Σας προσκομίζουμε ως παρακάτω πίνακα με τα εκτιμώμενα φορολογητέα κέρδη της επόμενης πενταετίας, καθώς επίσης και την απόσβεση της συνολικής αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης μέσα στην πενταετία που προβλέπετε.

**ΥΙΟΙ Ε.ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΟΥ-ΑΛΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ
ΤΥΡΝΑΒΟΥ ΑΕ**

	ΦΟΡΟΛΟΓΗΤΕΑ ΚΕΡΔΗ/ΖΗΜΙΕΣ		ΦΟΡΟΛΟΓΗΤΕΕΣ ΖΗΜΙΕΣ	ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗ	ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΕΣ	ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΣ	
ΧΡΗΣΗ	ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗ		ΧΡΗΣΗΣ ΓΙΑ ΣΥΜΨΗΦΙΣΜΟ	ΑΠΑΙΤΗΣΗ	ΦΟΡΟΛΟΓΗΤΕΕΣ ΖΗΜΙΕΣ	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ	
	ΑΝΑΜΟΡΦΩΣΗ		ΜΕ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΑ ΚΕΡΔΗ	ΧΡΗΣΗΣ (Δ.Λ.Π)	ΓΙΑ ΣΥΜΨΗΦΙΣΜΟ	ΦΟΡΟΣ ΣΤΑ ΑΠΟΤΕΛ.	
			Δ.Λ.Π	ΣΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	Δ.Λ.Π	Δ.Λ.Π	
2009	-978.581,93	29%	0,00	0,00	0,00	0,00	
2010	-1.504.314,59	29%	0,00	0,00	0,00	0,00	
2011	-1.705.280,57	29%	0,00	0,00	0,00	0,00	
2012	-1.422.381,09	29%	-453.202,71	-131.428,79	-453.202,71	-131.428,79	
2013	-1.340.034,60	29%	-1.340.034,60	-388.610,03	-1.793.237,31	-520.038,82	
2014	-1.374.064,91	29%	-1.374.064,91	-398.478,82	-3.167.302,22	-918.517,64	
2015	-1.389.202,79	29%	-1.389.202,79	-402.868,81	-4.556.505,01	-1.321.386,45	
			-4.556.505,01	-1.321.386,45	-4.556.505,01	-1.321.386,45	

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

ΑΠΟ ΜΕΤΑΦΟΡΑ	ΠΡΟΒΛΕΨΗ		-4.556.505,01	-1.321.386,45	-4.556.505,01	-1.321.386,45	
0	0,00	29%	0,00	0,00	-4.556.505,01	-1.321.386,45	
2016	362.562,17	29%	362.562,17	105.143,03	-4.193.942,84	-1.216.243,42	
2017	770.866,94	29%	770.866,94	223.551,41	-3.423075,90	-992.692,01	
2018	944.830,28	29%	944.830,28	274.000,78	-2.478.245,62	-718.691,23	
2019	954.663,92	29%	954.663,92	276.852,54	-1.523.581,71	-441.838,70	
2020	1.523.581,71	29%	1.523.581,71	441.838,70	0,00	0,00	

ΑΠΟΣΒΕΣΗ ΖΗΜΙΩΝ ΣΕ ΠΕΝΤΑΕΤΙΑ			2016	2017	2018	2019	2020	
2012	-453.202,71		362.562,17	90.640,54				453.202,71
2013	-1.340.034,60			268.006,92	670.017,30	402.010,38		1.340.034,60
2014	-1.374.064,91			412.219,47	274.812,98	274.812,98	412.219,47	1.374.064,91
2015	-1.389.202,79					277.840,56	1.111.362,23	1.389.202,79
			362.562,17	770.866,94	944.830,28	954.663,92	1.523.581,71	4.556.505,01

15. Έσοδα επόμενων χρήσεων

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Υπόλοιπο αρχής χρήσεως	1.229.351	1.352.281
Νέες επιχορηγήσεις	0	0
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	-122.930	-122.930
Μεταφορά στα αποτελέσματα	0	0
Συναλλαγματικές διαφορές	0	0
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	1.106.421	1.229.351
Πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις	0	30.000
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	1.106.421	1.259.351

Τα έσοδα επομένων χρήσεων αφορούν τα ποσά των επιχορηγήσεων – επιδοτήσεων επενδυτικών προγραμμάτων. Το ποσό των επιχορηγήσεων αποσβένεται ετησίως αναλόγως τον συντελεστή απόσβεσης των επιχορηγημένων παγίων επενδύσεων.

Μέχρι σήμερα εισπράχθηκε όλη η εγκριθείσα επιχορήγηση με αριθμό πρωτοκόλλου ΙΕ/1212/Π05/4/00250/Ε/29.12.2006 ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ του αναπτυξιακού νόμου 3299/2004, ποσού 619.500,00 Ευρώ. Την 27.04.2012 με την απόφαση αρ.πρωτ.4697/ΔΒΕ 562/Ν.3299/04 του ΥΠΟΥΡΓΕΙΟΥ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ τροποποιήθηκε η εγκριθείσα επιχορήγηση της ολοκλήρωσης της επένδυσης προς εισπραξη στο ποσό των 595.282,86 Ευρώ, ποσό το οποίο εισπράχθηκε ήδη, από την αρχική εγκριθείσα επιχορήγηση με αριθμό πρωτοκόλλου 12916/ΔΒΕ 1663/31.8.2009 ΥΠΟΥΡΓΕΙΟΥ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ του αναπτυξιακού νόμου 3299/2004, ποσού 1.128.667,30 Ευρώ. Η εταιρεία μετά από ένσταση για επανέλεγχο και επαναεξέταση που είχε κάνει, την 6.9.2013 τροποποιήθηκε με αρ.πρωτ.10768/ΔΒΕ 905/Ν.3299/04 του ΥΠΟΥΡΓΕΙΟΥ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ η εγκριθείσα επιχορήγηση της ολοκλήρωσης της επένδυσης στο ποσό των 1.032.440,49 Ευρώ. Το υπόλοιπο ποσό της επιχορήγησης 437.157,63 ευρώ εισπράχθηκε την 12.11.2013.



16. Εμπορικοί και άλλοι Πιστωτές

Τα υπόλοιπα προμηθευτών και λοιπών συναφών υποχρεώσεων της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Προμηθευτές	438.354	583.191
Εμπορικές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρ	0	0
Προκαταβολές πελατών	0	6.830
Επιταγές πληρωτέες προς συνδεδεμένα μέρη	0	0
Επιταγές πληρωτέες	50.035	115.215
Σύνολο	488.389	705.236

Η ληκτότητα των προμηθευτών και των επιταγών πληρωτέων, δεν ξεπερνά τις 90 ημέρες.

17. Δάνεια Τραπεζών(Βραχυπρόθεσμα)

Τα υπόλοιπα των δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2015 και 31 Δεκεμβρίου 2014 αναλύονται ως εξής :

	31/12/2015	31/12/2014
Μακροπρόθεσμος δανεισμός		
Τραπεζικός δανεισμός	0	0
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	0	0
Βραχυπρόθεσμα δάνεια		
Μακροπρόθεσμα δάνεια σε Βραχυπρόθεσμα	5.352.730	6.050.910
Συμβάσεις αλληλόχρεων δανείων	1.306.431	1.079.607
Μέρος μακροπρόθεσμων δανείων πληρωτέο στην επόμενη χρήση	1.359.600	554.575
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	8.018.762	7.685.092
Σύνολο δανείων	8.018.762	7.685.092

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

Με βάση τις υφιστάμενες συμβάσεις των μακροπρόθεσμων δανείων της Εταιρείας, η ληκτότητα των δανείων απεικονίζεται στους κάτωθι πίνακες:

ΧΡΗΣΗ 2015

	Έως 1 έτος	από 2-5 έτη	Άνω των 5 ετών	Σύνολο
Μακροχρόνιος Δανεισμός σε Βραχυπρόθεσμο	0	0	0	0
Μακροπρόθεσμα δάνεια προς αναδιοργάνωση	0	0	0	0
Βραχυχρόνιος Δανεισμός	6.659.161	0	0	6.659.161
Δάνεια μακροπρόθεσμα πληρωτέα στην επόμενη χρήση	1.359.600	0	0	1.359.600
	8.018.762	0	0	8.018.762

Όλα τα δάνεια είναι με κυμαινόμενο επιτόκιο Euribor



ΧΡΗΣΗ 2014	Έως 1 έτος	από 2-5 έτη	Άνω των 5 ετών	Σύνολο
Μακροχρόνιος Δανεισμός σε Βραχυπρόθεσμο	698.180,00	2.792.720,00	2.560.010,00	6.050.910
Μακροπρόθεσμα δάνεια προς αναδιοργάνωση	0,00	0,00	0,00	0
Βραχυχρόνιος Δανεισμός	1.079.607,03	0,00	0,00	1.079.607
Δάνεια μακροπρόθεσμα πληρωτέα στην επόμενη χρήση	554.575	0	0	554.575
	2.332.362	2.792.720	2.560.010	7.685.092

18. Δάνεια Τραπεζών(Μακροπρόθεσμα)

Εδώ θέλουμε να επισημάνουμε ότι πριν τη μετατροπή του μακροπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού του ομολογιακού δανείου σε βραχυπρόθεσμο τραπεζικό δανεισμό, ο μακροπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός ανέρχονταν σε 5.352.730,00 ευρώ.

Στις 16 Ιανουαρίου 2013 η εταιρεία προέβη στην υπογραφή σύμβασης για την έκδοση ενυπόθηκου Κοινοπρακτικού Ομολογιακού Δανείου, συνολικού ύψους 6.400.000 ευρώ, με διαχειριστή την ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ της ΕΛΛΑΔΟΣ και Ομολογιούχους την ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ, ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ, ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ και την ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ. Το δάνειο είναι διάρκειας 7,5 ετών και εκδίδεται στα πλαίσια του Ν.3156/2003 και του Κ.Ν. 2190/1920 δυνάμει της από 16/01/2012 αποφάσεως της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων και της από 28/06/2013 αποφάσεως της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, καθώς επίσης και της από 22/11/2012 αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και της από 28/06/2013 αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Σκοπός του ομολογιακού δανείου είναι η αναχρηματοδότηση του υφιστάμενου βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού της Εταιρείας ποσού €5.800.000,00 και η κάλυψη αναγκών σε κεφάλαιο κίνησης ποσού €600.000,00. Οι εξασφαλίσεις των ομολογιούχων περιλαμβάνουν εγγραφή Α' σειράς υποθήκης και εγγραφή Α' σειράς προσημείωσης υποθήκης επι των ακινήτων της εταιρείας μέχρι του ποσού των €8.400.000,00 καθώς και επι του μηχανολογικού εξοπλισμού του εργοστασίου. Την 15.10.2013 εκδόθηκε το ενυπόθηκο Κοινοπρακτικό Ομολογιακό Δάνειο, συνολικού ύψους 6.400.000 ευρώ, με διαχειριστή την ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ της ΕΛΛΑΔΟΣ και Ομολογιούχους την ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ, την ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ και την ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ, με ημερομηνία λήξης την 15.04.2021, με την έκδοση 6.400.000 ανωνύμων ομολογίων συνολικής ονομαστικής αξίας 6.400.000 ευρώ. Η αποπληρωμή του συνολικού κεφαλαίου των ομολογίων του δανείου θα πραγματοποιηθεί σε δώδεκα(12) εξαμηνιαίες δόσεις, της πρώτης καταβλητέας είκοσι τέσσερις (24) μήνες από την ημερομηνία έκδοσης του δανείου η οποία θα πραγματοποιηθεί την 15.10.2015. Οι πρώτες έντεκα(11) δόσεις είναι ισόποσες και το ποσό της κάθε δόσης ανέρχεται στο ποσό των 349.090 ευρώ, η δε τελευταία δωδέκατη(12) δόση ανέρχεται στο ποσό των 2.560.010 ευρώ. Το σύνολο του ομολογιακού δανείου έχει καλυφθεί με σταθερό επιτόκιο περιθωρίου 4,578% για τις πρώτες 11 δόσεις πλέον euribor εξαμήνου, ενώ για την τελευταία δωδέκατη δόση το επιτόκιο περιθωρίου είναι 5,078% πλέον euribor εξαμήνου.



Δόση	Ονομαστική αξία	Λήξη ομολογιών	
1η δόση	15/10/2015	349.090	24
2η δόση	15/4/2016	349.090	30
3η δόση	15/10/2016	349.090	36
4η δόση	15/4/2017	349.090	42
5η δόση	15/10/2017	349.090	48
6η δόση	15/4/2018	349.090	54
7η δόση	15/10/2018	349.090	60
8η δόση	15/4/2019	349.090	66
9η δόση	15/10/2019	349.090	72
10η δόση	15/4/2020	349.090	78
11 ^η δόση	15/10/2020	349.090	84
12 ^η δόση	15/4/2021	2.560.010	90
Σύνολο		6.400.000	

Ο Εκδότης υποχρεούται να τηρεί καθ' όλη τη διάρκεια του Δανείου και μέχρι να εξοφληθεί ολοσχερώς το Χρέος, δύο (2) τουλάχιστον από τους κατωτέρω οικονομικούς δείκτες, υπολογιζόμενους επί των ετήσιων, ελεγμένων από ορκωτούς ελεγκτές, οικονομικών καταστάσεων του Εκδότη κάθε οικονομικού έτους :

I) Κάλυψης Τόκων (Κέρδη προ τόκων, φόρων, αποσβέσεων, εκτάκτων και ανόργανων αποτελεσμάτων (EBITDA/Χρεωστικοί Τόκοι) >2,60

II) Δανειακής Επιβάρυνσης (Συνολικές Υποχρεώσεις πλέον Μεταβατικών Λογαριασμών Παθητικού/Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων πλέον προβλέψεων) < 2,20

III) Κάλυψης Χρέους (Συνολικές Υποχρεώσεις /Κέρδη προ τόκων, φόρων, αποσβέσεων, έκτακτων κι ανόργανων αποτελεσμάτων (EBITDA)) < 7,00

Η μέτρηση των ανωτέρω χρηματοοικονομικών δεικτών, θα πραγματοποιείται ετησίως, την 31/12 εκάστου έτους, επί των ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων του Εκδότη, αρχής γενησομένης την 31/12/2013 (τροποποιήθηκε εγγράφως από την πλειοψηφία των ομολογιούχων και ισχύει αντί την 31/12/2013 την 31/12/2015) και θα πιστοποιείται από τους Ορκωτούς Ελεγκτές του Εκδότη προσκομίζοντας το σχετικό Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης.

Για το εν λόγω ομολογιακό δάνειο με υπόλοιπο κατά την 31 Δεκεμβρίου 2015 € 6.712.330,45 υπάρχουν συμβατικές δεσμεύσεις τήρησης θετικών υποχρεώσεων και αρνητικών υποχρεώσεων ώστε να μη επέλθει γεγονός καταγγελίας του δανείου από τους ομολογιούχους δανειστές (τράπεζες). Στα πλαίσια αυτά, υπάρχει συμβατική υποχρέωση να τηρούνται περιοριστικά όρια για συγκεκριμένους χρηματοοικονομικούς δείκτες Ρευστότητας, Δανειακής Επιβάρυνσης και Κάλυψης Τόκων / Κάλυψης Δανειακών Υποχρεώσεων με βάση υπολογισμού τις ετήσιες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις του Εκδότη.

Κατά την ημερομηνία δημοσίευσης των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης του 2015 δεν υπάρχει θέμα παραβίασης της προαναφερθείσας συμβατικής υποχρέωσης καθώς και δεν έχει επέλθει κανένα γεγονός καταγγελίας των δανείων.

Στις περιπτώσεις της μη τήρησης κάποιου δείκτη υπάρχει waiver (έγκριση / παραίτηση δικαιώματος) των ομολογιούχων για εφάπαξ απαλλαγή τήρησης επί των οικονομικών μεγεθών της 31/12/2015.

Η Διοίκηση είχε ζητήσει με επιστολή της προς τις ομολογιούχες τράπεζες παράταση της υποχρέωσης του εκδότη να τηρεί τους αναφερόμενους οικονομικούς δείκτες για την επόμενη κλειόμενη χρήση της 31/12/2016. Οι ομολογιούχες τράπεζες απάντησαν ότι θα εξετάσουν το αίτημα αυτό της παράτασης μετά την δημοσίευση των οικονομικών αποτελεσμάτων της διαχειριστικής χρήσης του 2015 για λόγους τυπικά νομικούς.

Εκτίμηση της Διοίκησης είναι ότι μέχρι τέλους Απριλίου του 2016 οι ομολογιούχες τράπεζες θα εκδώσουν απόφαση παράτασης της τήρησης των αναφερόμενων δεικτών για την επόμενη κλειόμενη χρήση της 31/12/2016.



19. Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις

Τα υπόλοιπα των τα τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Έξοδο φόρου που αναλογεί στην περίοδο	0	0
Διαφορές φορολογικού ελέγχου	0	0
Προβλέψεις για διαφορές φορολογικού ελέγχου	30.000	0
Υποχρεώσεις από φόρους	123.918	112.017
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	153.918	112.017

Στο έτος 2008 σχηματίστηκε πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις ποσού 30.000,00 Ευρώ. Η χρησιμοποίηση της αναμένεται να γίνει εντός του 2016.

20. Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Τα υπόλοιπα των λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Διάφοροι πιστωτές	220.464	164.492
Ποσά οφειλόμενα σε συνδεδεμένα μέρη	0	0
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	0	0
Μερίσματα	0	0
Δεδουλευμένα έξοδα	87.262	96.220
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικά ταμεία	113.317	57.892
Σύνολο	421.043	318.604

21. Έσοδα

Η ανάλυση των πωλήσεων και της Εταιρείας για το 2015 και το 2014 έχει ως ακολούθως :

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Πωλήσεις προϊόντων	2.580.176	3.532.224
Πωλήσεις Εμπόρευμάτων και λοιπών αποθεμάτων	197.755	0
Πωλήσεις λοιπών αποθεμάτων	367.360	419.545
Εισπραπτόμενα έξοδα αποστολής	127.394	205.666
Ενοίκια ακινήτων	0	0
Λοιπά έσοδα	0	0
Πωλήσεις Υπηρεσιών	0	0
Σύνολο	3.272.685	4.157.436

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Ενοίκια ακινήτων	32.566	24.446
Λοιπά έσοδα	0	127.766
Λοιπά έσοδα και παρεπόμενων ασχολειών	3.992	0
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	36.559	152.213

**22. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού**

Οι αμοιβές και τα έξοδα προσωπικού της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Μισθοί και ημερομίσθια	571.795,75	683.472,73
Κόστος κοινωνικής ασφάλισης	148.159,33	177.090,84
Λοιπά έξοδα προσωπικού	0,00	0,00
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	0,00	0,00
Αποζημιώσεις απόλυσης	2.836,38	0,00
Σύνολο κόστους εργαζομένων	722.791,46	860.563,57

Μέσος αριθμός εργαζομένων	31/12/2015	31/12/2014
Ποσά σε €		
ημερομίσθιοι	12	13
μισθωτοί	20	25
Σύνολο	32	38

23. Αμοιβές Τρίτων & Παροχές Τρίτων

Οι αμοιβές τρίτων της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Αμοιβές τρίτων	123.867,01	84.389,80
Παροχές τρίτων	225.012,91	280.619,04
Σύνολο	348.879,92	365.008,84

24. Λοιπά Έξοδα

Τα λοιπά έξοδα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Φόροι τέλη	37.055,65	16.010,41
Διάφορα έξοδα	252.115,21	371.721,89
Προβλέψεις εκμετάλλευσης	0,00	20.528,50
Έκτακτα ανόργανα αποτελέσματα	0,00	51.202,64
Σύνολο	289.170,86	459.463,44

25. Άλλα λειτουργικά έσοδα/έξοδα

Τα άλλα λειτουργικά έσοδα/έξοδα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:



Άλλα λειτουργικά Έσοδα		
Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Λοιπά έκτακτα & ανόργανα έσοδα	4.405	0
Έκτακτα κέρδη	0	0
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	0	0
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	4.405	0
Άλλα λειτουργικά Έξοδα		
Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Έκτακτα -Ανόργανα έξοδα	-6.617	0
Έκτακτες ζημιές	-4.539	0
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	-10.787	0
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	0	0
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	-21.943	0

26. Αποσβέσεις

Οι αποσβέσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	279.973	300.191
Αναλογούσες στη χρήση αποσβέσεις	-122.930	0
Αποσβέσεις ασώματων παγίων	0	0
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	157.042	300.191

27. Χρηματοοικονομικό κόστος – καθαρό

Το καθαρό χρηματοοικονομικό κόστος της Εταιρείας αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Λοιποί πιστωτικοί τόκοι	350	3.380
Μερίσματα επενδύσεων διαθεσίμων προς πώλη	0	0
Έσοδα από συμμετοχές	0	0
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	350	3.380

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Τόκοι & έξοδα μακροπρόθεσμων υποχρεώσεω	0	0
Τόκοι & έξοδα βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεω	460.109	491.837
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	0	0
Λοιπά Τραπεζικά έξοδα	0	0
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	460.109	491.837



28. Φόρος εισοδήματος

Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Φόρος Χρήσης	0	0
Αναβαλλόμενος Φόρος	9.687	303.626
Διαφορές φορολογικού ελέγχου	0	0
Σύνολο	9.687	303.626

Η εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικώς μέχρι και την χρήση 2005. Επίσης η εταιρεία σε συνέχεια του ειδικού φορολογικού ελέγχου για τις χρήσεις 2011, 2012, 2013 και 2014, που διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές σύμφωνα με το α. 82 παρ. 5 ν. 2238/1994, για την εταιρεία εκδόθηκαν αντίστοιχα φορολογικά πιστοποιητικά με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη. Για την χρήση 2015 ήδη διενεργείται ο φορολογικός έλεγχος από τους νόμιμους ελεγκτές σύμφωνα με το αρ. 65Α ν. 4174/2013, για την έκδοση φορολογικού πιστοποιητικού. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μέχρι τις 31/07/2016. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

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

Κέρδη προ φόρων	31/12/2015	31/12/2014
Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014
Τρέχον έξοδο φόρου	0	0
Αναβαλλόμενος φόρος αποτελεσμάτων	9.687	303.626
Σύνολο φόρου εισοδήματος συνεχιζόμενης	9.687	303.626
Κέρδη προ Φόρων (από συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	-967.227	-1.067.212
Συντελεστής Φόρου	29%	26%
Αναμενόμενη Δαπάνη Φόρου	-280.496	-277.475
Προ/γές για εισοδήματα που δεν υπόκεινται σε φορολογία		
- Συμψηφισμός λόγω σωρευμένων ζημιών προηγ.	0	0
- Ζημιές χρήσης για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκαν	(402.869)	(383.925)
Προς/γές για έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορ/κούς σκοπούς		
- Μη εκπιπώμενες δαπάνες	673.678	357.774
- Λοιπά		
Σύνολο φόρου συνεχιζόμενων και διακοπών	-9.687	-303.626

29. Κέρδη κατά μετοχή

Ποσά σε €	01/01-31/12/2015	01/01-31/12/2014
Κέρδη περιόδου σε μετόχους της εταιρείας	-957.540	-763.586
Αριθμός Μετοχών	4.034.950	4.034.950
Κέρδη ανα μετοχή	-0,2373	-0,1892

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



30. Ενδεχόμενα

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

31. Δεσμεύσεις

Κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις

Δεν υπάρχουν ανεκτέλεστες κεφαλαιουχικές δαπάνες κατά την 31-12-2015.

32. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.

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

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

Συναλλαγές της 31/12/2015	01/01- 31/12/2015	01/01/14 31/12/14
α) Έσοδα	0	0
β) Έξοδα	0	0
γ) Απαιτήσεις	0	0
δ) Υποχρεώσεις	0	0
ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντών στελεχών και μελών διοίκησης	72.832	74.849
στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη διοίκησης	0	0
ζ) Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	11.344	24.006

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

33. Αναλυτικές λογιστικές εκτιμήσεις

33.1 Ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων στοιχείων

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

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

34. Μεταγενέστερα του Ισολογισμού γεγονότα

Δεν έχει συμβεί κάποιο γεγονός το οποίο μπορεί να επηρεάσει την οικονομική διάρθρωση ή την επιχειρηματική πορεία της Εταιρείας από τις 31.12.2015 μέχρι και την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων της παρούσης περιόδου.



35. Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης της Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, για τη περίοδο που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015 έχουν αναρτηθεί στην ηλεκτρονική διεύθυνση της εταιρείας [http:// www.xatzikranioti.gr](http://www.xatzikranioti.gr)

Τύρναβος, 24 Μαρτίου 2016

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

Η ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ

Ο ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΘΩΜΑΣ Ε. ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΗΣ

ΠΑΥΛΙΝΑ Θ. ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΗ

ΣΠΑΝΟΣ Β. ΓΕΩΡΓΙΟΣ



ΥΙΟΙ Ε. ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΟΥ – ΑΛΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ Α.Ε.

ΥΙΟΙ Ε. ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΟΥ – ΑΛΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΤΥΡΝΑΒΟΥ Α.Ε.

ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ: 2553240000 ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 10238/06/Β/86/56 Έδρα: Το κλη. Τυρνάβου - Λάρισσας, 40100 Τυρνάβος

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2015 ΕΩΣ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015

(Δημοσιευμένα βάσει του Κ.Ν.2190/1920, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τα ΔΛΠ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις αποσκοπούν σε μια γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας. Συστάσεται, επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Εταιρεία, να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτυακή του www.katzikranoi.gr όπου αναγράφονται οι οικονομικές καταστάσεις που προβλέπουν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα καθώς και η έκθεση επικριτών τους σύμφωνα με την ίδια απαίτηση.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ		ΣΥΝΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	
ΑΡ.Μ.Α.Ε.:	10238/06/Β/86/56	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	Θωμάς Ε. Χατζηκρανιώτης
Διεύθυνση της έδρας της Εταιρείας:	1 ΧΛΜ ΤΥΡΝΑΒΟΥ ΛΑΡΙΣΣΗΣ	Αντιπρόεδρος	Παύλινα Θ. Χατζηκρανιώτη
Αρμόδια Νομάρχη (ή πρωτοδικείου):	ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ Γ. Γ. ΕΜΠΟΡΙΟΥ	Μέλος	Κωνσταντίνος Χατζηκρανιώτης
Διεύθυνση Διαδικτυακού Έργου:	www.katzikranoi.gr	Μέλος	Γεώργιος Ι. Παπαγεωργίου
Στοιχεία Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή:	ΣΟΦΙΑ Δ. ΣΤΑΘΟΠΟΥΛΟΥ, ΑΜ ΣΟΕΑ 14751	Μέλος	Παναγιώτης Κουλιανός
Ελεγκτική Εταιρεία:	Συγκεκριμένα Ορκωτοί Λογιστές Ε.Ο.Λ. (σ.σ.ο.ε)		
Τύπος Έκθεσης επικρίτησης:	Με σύμφωνη γνώμη θέματα εμφάνισης		
Τύπος Περιόδου:	Ετήσια Οριστική Δωδεκάμηνη		
Περίοδος Από:	01-01-2015		
Περίοδος Έως:	31-12-2015		
Οικονομική Χρήση:	2015		
Τύπος Κατάστασης:	Μητρική		
Μέθοδος Συμπλήρωσης Κατάστασης Τομ. Ροών:	Εμμεση		
Τα ποσά εκφράζονται σε:	ΕΥΡΩ		
Ημερομηνία Έγκρισης των Οικονομικών Καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο:	24/03/2016		

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ			
	31/12/2015	31/12/2014	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	7.514.335	7.804.925	
Επενδύσεις σε οικόνη	1.314.302	1.314.302	
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	14.005	13.295	
Αποθέματα:	351.572	350.141	
Απατήσεις από πελάτες	2.848.086	3.414.613	
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	1.315	5.334	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	12.043.616	12.902.610	
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	2.743.766	2.743.766	
Λοιπά Στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων	-1.036.035	-73.135	
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (ιδιοκτητών μεριχών (α))	1.707.731	2.670.631	
Δικαιώματα μειοψηφίας (β)	0,00	0,00	
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (γ) = (α)+(β)	1.707.731	2.670.631	
Προβλέψεις/Λοιπές υποχρεώσεις υποχρεώσεων	1.253.773	1.411.030	
Βραχυπρόθεσμες δανειακές Υποχρεώσεις	8.018.762	7.685.092	
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.063.350	1.135.856	
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	10.335.885	10.231.980	
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ) + (δ)	12.043.616	12.902.610	
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ			
	31/12/2015	31/12/2014	
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων έναρξης περιόδου/χρήσης (01.01.2015 και 01.01.2014 - 1 αντίστοιχα)	2.670.631,47	3.441.767,42	
Συγκεκριμένα συνολικά έσοδα μετά από φόρους (συνεισβύσεις και δικαιώματα δραστηριοτήτων)	-962.900,52	-763.585,66	
Καθαρό αποτέλεσμα καταχωρημένο στη εμβάση στην καθαρή θέση (Παράρτημα Γ,ισ)	0,00	-7.550,23	
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων λήξης περιόδου/χρήσης (31.12.2015 και 31.12.2014-1 αντίστοιχα)	1.707.730,95	2.670.631,53	
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ			
	Τρέχουσας περιόδου/χρήσης	Συγκριτικής περιόδου/χρήσης	
	Συνεισβύσεις δραστηριοτήτων	Συνεισβύσεις δραστηριοτήτων	
	01/01/2015 - 31/12/2015	01/01/2014-31/12/2014	
Κέρδη/ (Ζημιές) από πωλήσεις, χρηματοδοτικών	3.272.684,64	4.157.435,50	
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	153.259,65	477.275,53	
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων	-507.467,58	-578.754,52	
Κέρδη / (Ζημιές) μετά από φόρους (Α)	-967.227,22	-1.067.211,75	
- Δικαιώματα μειοψηφίας	-957.539,85	-763.585,66	
- Δικαιώματα μειοψηφίας	0,00	0,00	
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	-5.360,66	-7.550,23	
Συγκεκριμένα συνολικά έσοδα μετά από φόρους(Α)+(Β)	-962.900,52	-771.135,89	
- Δικαιώματα μειοψηφίας	0,00	0,00	
Κέρδη / (Ζημιές) μετά από φόρους από μετοχή - βασική (σε €)	-0,2385	-0,1892	
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποδόσεων	-350.425,14	-278.563,54	

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ			
1.	Η εταιρεία δεν ελεγχόταν φορολογικά μέχρι και την χρήση 2009. (Δηλ. 28 των Οικονομικών Καταστάσεων).		
2.	Δεν σημειώθηκε μεταβολή στις λογιστικές καταστάσεις σε σχέση με τις λογιστικές αρχές που η Εταιρεία εφαρμόζει πάγια.		
3.	Επί των περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας υφίσταται εμπράγματο βάρη ποσού 8.400.000,00 €. Έχουν σφραγισθεί ασφαλιστικά μέσα την 31/12/2015, προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού ποσό 102.082 €, προβλέψεις για επιστροφές απαιτήσεων ποσό 485.191,97 € και για λοιπές προβλέψεις 0,00 €.		
4.	Ο μέσος όρος του αποσβεσμού του προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας χρήσης ανέρχεται σε 32 άτομα (προηγ. χρήση 28 άτομα).		
5.	Δεν υπάρχουν επίθετες ή υπό διακρίση διαφοράς της Εταιρείας, καθώς και αποσφραγισμένα δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της. Έχει σφραγισθεί ασφαλιστικά προβλέψη για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις ποσό 30.000,00 €. Έχουν σφραγισθεί ασφαλιστικά μέσα την 31/12/2015, προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού ποσό 102.082 €, προβλέψεις για επιστροφές απαιτήσεων ποσό 485.191,97 € και για λοιπές προβλέψεις 0,00 €.		
6.	Οι επενδύσεις παγίων στοιχείων στο 2015 ανήλθαν σε 969,94 €.		
7.	Οι εδαφολογικές συναλλαγές και τα ενδοεταρχικά υπόλοιπα της μητρικής εταιρείας με συνδεδεμένες εταιρείες και λοιπά συγγενή πρόσωπα όπως ορίζονται στο ΔΛΠ 24, για την χρήση 1/1-31/12/2015 και 1/1-31/12/2014 αντίστοιχα είναι:	31/12/2015	31/12/2014
α) Έσοδα	0,00	0,00	
β) Έξοδα	0,00	0,00	
γ) Υποχρεώσεις	0,00	0,00	
δ) Υποχρεώσεις	0,00	0,00	
ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	72.832	74.849	
στ) Απατήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης	0,00	0,00	
ζ) Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης	11.344	24.006	
8.	Η εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές. Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας διατείνεται σήμερα σε 4.034.950 μετοχές ονομαστικής αξίας 0,65 € έκαστη μετοχή.		
9.	Στις 15-10-2013 εκδόθηκε το ενυπόθετο Κοινοπρακτικό Ομολογιακό Δάνειο, συνολικού ύψους 6.400.000 ευρώ, με διασφάλιση την ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ της ΕΛΛΑΔΟΣ, και Ομορλοποιητικό και Ομορλοποιητικό της ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ της ΕΛΛΑΔΟΣ, ΑΔΡΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ και την ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΑΣ. Οι εφασφατίσεις των ομολογιακών περιλαμβανομένων εγγυητή Α σειράς υποθήκης επί των ακινήτων της εταιρείας μέχρι του ποσού των €8.400.000,00 καθώς και επί του μελλοντικού εξοπλισμού του εργοστασίου.		
10.	Τα λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β) αφορούν:	01/01-31/12/2015	01/01-31/12/2014
α) Αναπόσβεστο κέρδος	-7.550,23	-7.550,23	
β) Έξοδα έκδοσης κοινού ομολογιακού δανείου	0,00	0,00	
	-7.550,23	-7.550,23	
11.	Εφαρμόζονταν την προσηνώς στην παράγραφο 18 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, στην οποία αναφέρεται ότι μακροπρόθεσμα ομολογιακά δάνεια ύψους 5.352.730,00 ευρώ καταχωρηθηκαν στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, λόγω μη επίτευξης ορισμένων οικονομικών δεικτών, με συνέπεια το σύνολο της αξίας των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της εταιρείας να υπερβεί τη συνολική αξία των κυκλοφορούντων περιουσιακών της στοιχείων. Η εταιρεία δεν έλαβε μέχρι 31/12/2015 από τις τράπεζες (ομολογιακούς δανειστές) επιστροφή συνολικών στην παρούσα χρήση, λόγω της μη επίτευξης των οικονομικών δεικτών στη χρήση 2015. Από τη διοίκηση της εταιρείας θεωρείται βέβαιη η παρούσα στο επόμενο χρονικό διάστημα να γίνει έκδοση / παράδοση δικαιωμάτων (των ομολογιακών για εφάπαξ απαίτηση ή τήρησης επί των οικονομικών μεγεθών της 31/12/2015. Στη παρούσα μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.		

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. & Δ/ΝΟΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΤΥΡΝΑΒΟΣ, 24/3/2016
Η ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΗΣ Ε. ΘΩΜΑΣ
Α.Δ.Τ. Χ 915464

ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΗ Θ. ΠΑΥΛΙΝΑ
Α.Δ.Τ. Σ. 581763

ΕΠΑΝΟΣ ΒΑΣ. ΓΕΩΡΓΙΟΣ
Α.Δ.Τ. Χ 910910 - Α.Μ.Α 67152/Α' Ταξίς