

Ετήσια οικονομική έκθεση χρήσης 01/01/2012- 31/12/2012  
ΥΙΟΙ Ε. ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΟΥ – ΑΛΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΤΥΡΝΑΒΟΥ Α.Ε.  
1<sup>ο</sup> Χιλιόμετρο Τυρνάβου - Λάρισας, 40100 Τύρναβος  
ΑΡ.Μ.Α.Ε 10238/06/Β/86/56  
ΑΡ. ΓΕΜΗ: 26532240000



Η παρούσα Ετήσια Οικονομική Έκθεση συντάσσεται σύμφωνα με το άρθρο 4 του Ν. 3556/2007 και τις επ' αυτού εκδοθείσες Αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Βεβαιώνεται ότι η παρούσα Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 1.1.2012-31.12.2012 είναι εκείνη που εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΥΙΟΙ Ε.ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΟΥ-ΑΛΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΤΥΡΝΑΒΟΥ Α.Ε ,κατά την συνεδρίαση της την 22<sup>η</sup> Μαρτίου 2013. Η παρούσα Ετήσια Οικονομική Έκθεση είναι αναρτημένη στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση [www.xatzikranioti.gr](http://www.xatzikranioti.gr) όπου και θα παραμείνει στην διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον πέντε (5) έτη από την ημερομηνία της συντάξεως και δημοσιοποίησής της.

Θωμάς Χατζηκρανιώτης

Πρόεδρος Δ.Σ.

ΥΙΟΙ Ε. ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΟΥ - ΑΛΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ Α.Ε.



## **Περιεχόμενα**

Δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου .....	4
ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ.....	5
ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ .....	34
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης(I) .....	34
Κατάσταση Συνολικών Εσόδων (II) .....	35
Πίνακας Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων (III) .....	35
Κατάσταση ταμειακών ροών (IV) .....	36
1. Πληροφορίες για την Εταιρεία.....	37
1.1 Γενικές πληροφορίες.....	37
1.2 Φύση Δραστηριοτήτων .....	38
2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η εταιρεία .....	38
2.1. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων .....	38
2.2 Νέα πρότυπα, ερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων .....	39
2.3 Πληροφόρηση κατά τομέα.....	45
2.4 Ενσώματα πάγια .....	45
2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία .....	46
2.6 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων .....	46
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.....	47
2.13 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος .....	47
2.14 Παροχές στο προσωπικό.....	47
2.15 Προβλέψεις .....	47
2.16 Αναγνώριση εσόδων .....	48
2.17 Διανομή μερισμάτων.....	48
2.18 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου-Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου .....	48
2.19 Κρατικές Επιχορηγήσεις.....	48
3. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία.....	49
4. Επενδύσεις σε ακίνητα.....	49
5. Άυλα περιουσιακά στοιχεία .....	50
6. Αποθέματα .....	50
7. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις .....	50
8. Λοιπές απαιτήσεις .....	51
9. Προκαταβολές.....	51
10. Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα.....	52
11. Μετοχικό κεφάλαιο και κεφάλαιο υπέρ το άρτιο .....	52
12. Αποθεματικά .....	52



13. Υποχρεώσεις παροχών λόγω εξόδου από την υπηρεσία (Ν. 2112/20) .....	52
14. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος .....	53
15. Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις.....	54
16. Εμπορικοί και άλλοι Πιστωτές.....	55
17. Δάνεια Τραπεζών(Βραχυπρόθεσμα).....	55
18. Δάνεια Τραπεζών(Μακροπρόθεσμα) .....	55
19. Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις.....	56
20. Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις .....	56
21. Έσοδα.....	57
22. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού.....	57
23. Αμοιβές Τρίτων & Παροχές Τρίτων.....	57
24. Λοιπά Έξοδα.....	57
25. Αποσβέσεις .....	57
26. Χρηματοοικονομικό κόστος – καθαρό .....	58
27. Φόρος εισοδήματος.....	58
28. Κέρδη κατά μετοχή .....	59
29. Ενδεχόμενα.....	59
30. Δεσμεύσεις .....	59
31. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη. ....	59
32. Αναλυτικές λογιστικές εκτιμήσεις .....	60
33. Μεταγενέστερα του Ισολογισμού γεγονότα .....	60
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 10 ΤΟΥ ΝΟΜΟΥ 3401/2005 .....	62
Στοιχεία και Πληροφορίες χρήσης 01.01.2012-31.12.2012. ....	63



**Δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου  
(σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 του ν.3556/2007)**

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 εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της ΥΙΟΙ Ε.ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΟΥ ΑΛΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΤΥΡΝΑΒΟΥ Α.Ε για την χρήση από 01.01.2012 έως 31.12.2012 οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της Εταιρείας, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παραγράφους 3 έως 5 του άρθρου 4 του Νόμου 3556/2007.
- 2). Η ετήσια έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, επιδόσεις και την θέση της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν, βάσει της παραγράφου 6 του άρθρου 4 του Νόμου 3556/2007.

**Τύρναβος 22 Μαρτίου 2013**

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

**Η ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ**

**ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ**

**ΘΩΜΑΣ Ε. ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΗΣ**

**ΠΑΥΛΙΝΑ Θ. ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΗ**

**ΑΙΚΑΤΕΡΙΝΗ Ι.ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΟΥ**



**ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ΥΙΟΙ Ε. ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΟΥ - ΑΛΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ Α.Ε.»**

**ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ**

**της χρήσης από 01.01.2012 έως 31.12.2012**

Προς την ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων της εταιρείας

Κύριοι Μέτοχοι,

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου η οποία ακολουθεί (εφεξής «Έκθεση»), αφορά την χρήση 2012 (1.1.2012-31.12.2012). Η Έκθεση συντάχθηκε και είναι εναρμονισμένη με τις σχετικές διατάξεις τόσο του κ.ν 2190/1920 όπως ισχύει μετά και την τροποποίηση του από τον ν. 3873/2010, όσο και του νόμου 3556/2007 (ΦΕΚ 91Α/30.4.2007) και τις επ' αυτού εκδοθείσες εκτελεστικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και ιδίως την Απόφαση με αριθμό 7/448/11.10.2007 του Δ.Σ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η Έκθεση περιλαμβάνεται αυτούσια μαζί με τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και τα λοιπά απαιτούμενα από τον νόμο στοιχεία και δηλώσεις στην ετήσια οικονομική έκθεση που αφορά την χρήση 2012 και περιέχει επίσης την δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης.

## **1. ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ**

Αναλυτικά ο κύκλος εργασιών της εταιρείας ανήλθε στο 2012 σε €5.419,76 χιλ. έναντι €6.708,03 χιλ. στο 2011, παρουσιάζοντας μείωση κατά 19,20%. Επισημάνεται επίσης ότι για τις ποσότητες πώλησης αλεύρων στα αντίστοιχα έτη 2012 και 2011, είχαμε μείωση κατά 18,16%. Επίσης στα λοιπά έσοδα στο 2012 είχαμε αύξηση σε σχέση με το 2011, η οποία οφείλεται κατά κύριο λόγο στις ειπράξεις των επιχορηγήσεων και αφορούν αναλογία των ληφθεισών επιχορηγήσεων βάσει της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των επιχορηγούμενων παγίων.

Το κόστος αναλώσεως των πρώτων υλών για το έτος 2012 ανήλθε σε €3.686,27 χιλ. έναντι €4.794,82 χιλ. στο 2011, παρουσιάζοντας μείωση κατά 23,12%. Η μείωση αυτή του κόστους αναλώσεως των πρώτων υλών, οφείλεται κατά κύριο λόγο στην μείωση των ποσοτήτων αναλώσεως σίτου, καθώς επίσης και στην μείωση της τιμής των σιτηρών. Ο μέσος όρος μείωσης της τιμής των σιτηρών για τα έτη 2011 και 2012 υπολογίζεται περίπου σε 5%. Επισημάνεται επίσης ότι για τις ποσότητες αναλώσεων σίτου στα αντίστοιχα έτη 2011 και 2012, είχαμε μείωση κατά 19,98%.

Η εξέλιξη του δείκτη αποτελέσματα εκμετάλλευσης προς πωλήσεις, παρουσιάζει άνοδο, καθώς ανήλθε αρνητικά (ζημίες) στο 2012 σε 11,26%, έναντι αρνητικά (ζημίες) 13,76% στο έτος 2011. Η θετική αυτή εξέλιξη οφείλεται στην αύξηση του περιθωρίου μικτού κέρδους λόγω της μείωσης της τιμής αγοράς των πρώτων υλών και των λειτουργικών εξόδων και επακόλουθα της μείωσης 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 έτος 2012 σε €929,03 χιλ., ενώ για το 2011 σε €1.114,38 χιλ. Οι αμοιβές και τα έξοδα προσωπικού παρουσιάζουν μειωτική τάση, η οποία οφείλεται κυρίως στην ανακατανομή του προσωπικού κυρίως πωλητών αλεύρων.

Οι αμοιβές τρίτων και παροχές τρίτων ανήλθαν για το έτος 2012 σε €445,46 χιλ., ενώ για το 2011 σε €553,53 χιλ. Οι αμοιβές τρίτων και τα έξοδα τρίτων, παρουσιάζουν μείωση, η οποία οφείλεται κυρίως στον περιορισμό των δαπανών επισκευής και συντήρησης του υπάρχοντος μηχανολογικού εξοπλισμού.

Τα διάφορα έξοδα τα οποία περιλαμβάνουν κυρίως τα έξοδα μεταφορών, ανήλθαν για το έτος 2012 σε €662,10 χιλ., ενώ αντίστοιχα για το 2011 σε €878,44 χιλ. Τα διάφορα έξοδα παρουσιάζουν σημαντική μείωση η οποία οφείλεται κατά κύριο λόγο στην μείωση των εξόδων μεταφορών, αλλά και στις περικοπές διαφόρων δαπανών.

Οι αποσβέσεις για το έτος 2012 ανήλθαν σε €456,95 χιλ. έναντι αποσβέσεων €448,80 χιλ. στο 2011.

Τα αποτελέσματα εκμετάλλευσης προ χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων και φόρου εισοδήματος της εταιρείας για το έτος 2012 ανήλθαν σε ζημίες €610,26 χιλ. έναντι ζημιών €922,73 χιλ. του 2011. Η μείωση αυτή της ζημίας εκμετάλλευσης οφείλεται στην αύξηση του περιθωρίου μικτού κέρδους λόγω της μείωσης του κόστους πωληθέντων των προϊόντων της, καθώς επίσης και στην αύξηση των λοιπών εσόδων λόγω εισπράξεων των επιχορηγήσεων.

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα ανήλθαν για το έτος 2012 σε €596,32 χιλ., ενώ αντίστοιχα για το 2011 σε €608,84 χιλ., μικρή μείωση η οποία οφείλεται στην μείωση του συνολικού τραπεζικού δανεισμού παρά την αύξηση των επιτοκίων δανεισμού.

Οι καθαρές ζημίες προ φόρων της εταιρείας για το έτος 2012 ανήλθαν σε €1.204,33 χιλ. έναντι ζημιών €1.474,99 χιλ. του 2011. Η μείωση αυτή των καθαρών ζημιών προ φόρων, οφείλεται στα αντίστοιχα αποτελέσματα εκμετάλλευσης στις αντίστοιχες περιόδους.

Τα τελικά καθαρά αποτελέσματα μετά φόρων της εταιρείας για το έτος 2012 ανήλθαν σε ζημίες €1.258,23 χιλ. έναντι ζημιών €1.550,13 χιλ. του 2011.

Οι προσθήκες παγίων περιουσιακών στοιχείων στο έτος 2012, ανήλθαν στο ποσό των €10,68 χιλ. οι οποίες αφορούν κυρίως βελτιώσεις και προσθήκες κτιριακών εγκαταστάσεων.

Τα αποθέματα κυρίως Α' ύλης (σιτάρι), ανήλθαν κατά την 31.12.2012 σε €567,68 χιλ. έναντι €757,89 χιλ. την 31.12.2011.



## ΥΙΟΙ Ε. ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΟΥ – ΑΛΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ Α.Ε.

Οι πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις κατά την 31.12.2012 ανήλθαν σε €3.912,88 χιλ. έναντι €4.697,49 χιλ. την 31.12.2011. Η μείωση αυτή οφείλεται κυρίως στην μείωση του κύκλου εργασιών της εταιρείας.

Κατά το 2012 η Εταιρεία σχημάτισε πρόβλεψη απομείωσης των εν λόγω πελατών και λοιπών εμπορικών απαιτήσεων ποσό €131,33 χιλ., ενώ σωρευτικά και μέχρι την 31.12.2012 έχει σχηματιστεί πρόβλεψη απομείωσης €440,76 χιλ.

Ο βραχυπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός παρουσίασε σημαντική μείωση, ο οποίος διαμορφώθηκε στο τέλος του 2012 στο ποσό των €7.260,58 χιλ. ενώ αντίστοιχα στο τέλος του έτους 2011 είχε διαμορφωθεί σε €7.880,16 χιλ. Η μείωση αυτή οφείλεται στην είσπραξη των επιχορηγήσεων των επενδύσεων του αναπτυξιακού νόμου 3299/2004 και οι οποίες επιχορηγήσεις κατεβλήθησαν στις τράπεζες.

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις πλην των βραχυπρόθεσμων τραπεζικών δανείων, στο τέλος του 2012 ανήλθαν σε €1.010,06 χιλ., έναντι €1.026,35 χιλ. στο τέλος του έτους 2011 και κυμαίνονται στα ίδια περίπου επίπεδα.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται οι κυριότεροι χρηματοοικονομικοί δείκτες της Εταιρείας, όπως προκύπτουν από τις ετήσιες εταιρικές οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων που έληξαν στις 31.12.2012 και 31.12.2011.

<b>ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ</b>		
	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
<b>ΔΕΙΚΤΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ (1:1)</b>		
Γενική Ρευστότητα	0,59	0,63
Άμεση Ρευστότητα	0,52	0,55
<b>ΔΕΙΚΤΗΣ ΚΥΚΛ/ΚΗΣ ΤΑΧΥΤΗΤΑΣ (ημέρες)</b>		
Απαιτήσεων(Πελατών και λοιπών εμπορικών απαιτήσεων)	263,52	255,60
Υποχρεώσεων(Εμπορικών και άλλων πιστωτών)	74,45	61,26
<b>ΔΕΙΚΤΕΣ ΔΑΝΕΙΑΚΗΣ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΗΣ (1:1)</b>		
Ξένα / Ίδια Κεφάλαια	2,33	1,81
Συνολικές Τραπεζικές Υποχρεώσεις / Ίδια Κεφάλαια	1,73	1,48
<b>ΛΟΙΠΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ</b>		
EBITDA (σε Ευρώ)	-153.311,58	-473.923,83

<b>ΕΠΕΞΗΓΗΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΔΕΙΚΤΩΝ</b>	
<b>ΔΕΙΚΤΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ (1:1)</b>	
Γενική Ρευστότητα =	(Κυκλοφορούν Ενεργητικό/ (Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων)
Άμεση Ρευστότητα =	(Κυκλοφορούν Ενεργητικό – Αποθέματα) / (Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων)
<b>ΔΕΙΚΤΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗΣ ΤΑΧΥΤΗΤΑΣ (ημέρες)</b>	
Απαιτήσεων (Πελατών και λοιπών εμπορικών απαιτήσεων) =	[Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις / Πωλήσεις τρέχουσας χρήσης] * 365
Υποχρεώσεων (Εμπορικών και άλλων πιστωτών) =	[Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές / Αγορές πρώτων και βοηθητικών υλών τρέχουσας χρήσης] * 365
<b>ΔΕΙΚΤΕΣ ΔΑΝΕΙΑΚΗΣ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΗΣ (1:1)</b>	



Ξένα / Ίδια Κεφάλαια =	(Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις + Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις) / (Σύνολο Ιδίων)
Συνολικές Τραπεζικές Υποχρεώσεις / Ίδια Κεφάλαια =	(Μακροπρόθεσμα Δάνεια Τραπεζών + Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις προς Τράπεζες) / (Σύνολο ιδίων Κεφαλαίων)
<b>ΛΟΙΠΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ</b>	
ΕΒΙΤΔΑ =	Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων

Η εταιρία έχει έδρα τον Τύρναβο, 1<sup>ο</sup> 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: Θερμοπυλών 29 περιοχή Κεραμικού **β)** στην Θεσσαλονίκη, διεύθυνση: Μαιάνδρου 63 περιοχή Εύοσμου.

## **2. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΟΥ 2012**

### **Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας**

Σας γνωστοποιούμε ότι πραγματοποιήθηκε στις 16-01-2012 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της εταιρείας ΥΙΟΙ Ε. ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΗ – ΑΛΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΤΥΡΝΑΒΟΥ Α.Ε. Στην Έκτακτη Γενική συνέλευση παραβρέθηκε ποσοστό μετοχών 68,45% (σε απόλυτο αριθμό μετοχών 2.761.839 & απόλυτος αριθμός μετόχων 9), επί συνόλου 4.034.950 μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της εταιρείας, εξασφαλίζοντας την απαραίτητη απαρτία.

Τα μοναδικό θέμα που συζητήθηκε βάσει της πρόσκλησης και οι αντίστοιχες αποφάσεις έχουν ως εξής:

1. Έκδοση κοινοπρακτικού κοινού ομολογιακού δανείου μέχρι του ποσού των € 8.000.000, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3156/2003 για την αναχρηματοδότηση του υφιστάμενου βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού της εταιρείας καθώς επίσης και για την χρηματοδότηση γενικών εταιρικών αναγκών για κεφάλαιο κίνησης με εγγραφή βάρους προσημείωσης επί ακινήτων της εταιρείας και να εξουσιοδοτήσει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας να αποφασίσει τους ειδικότερους όρους έκδοσης του δανείου αυτού, προβαίνοντας σε κάθε απαραίτητη ενέργεια για την υλοποίηση της παρούσης απόφασης. Εγκρίθηκε ομόφωνα με 2.761.839 δικαιώματα ψήφων, που αντιστοιχούν σε ποσοστό 68,45% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.

### **Γνωστοποίηση αντικατάστασης λόγω παραιτήσεως μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου**

Σύμφωνα με το άρθρο 2 της υπ' αριθμ. 3/347/2005 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς η εταιρεία ΥΙΟΙ Ε.ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΟΥ-ΑΛΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΤΥΡΝΑΒΟΥ Α.Ε. ανακοίνωσε, ότι το Μέλος Δ.Σ. κ. Βαρνάς Απόστολος του Βασιλείου, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ, υπέβαλε την 31.05.2012 την παραίτηση του και σύμφωνα με το άρθρο 12 του Καταστατικού της εταιρείας, στις 31.05.2012 εξελέγη σε αντικατάστασή του για το υπόλοιπο της θητείας του, ο κ.κ. Παπαγεωργίου Γεώργιος του Ιωάννη ως Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος Ανεξάρτητου Μη Εκτελεστικού Μέλους κ. Βαρνά Απόστολου του Βασιλείου. Τα υπόλοιπα μέλη του Δ.Σ καθώς και οι ιδιότητες αυτών παραμένουν ως είχαν, σύμφωνα με το Πρακτικό Ν.617 της 26.6.2009 του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας στο οποίο έγινε η συγκρότηση του Δ.Σ σε Σώμα. Η λήξη της θητείας του Δ.Σ



παραμένει όπως είχε ορισθεί η 26.06.2015. Το νέο Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος που αντικατέστησε τον παραιτηθέντα Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος, θα επικυρωθεί από την επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

### **Τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρείας**

Σας γνωστοποιούμε ότι πραγματοποιήθηκε στις 29-06-2012 η Τακτική Γενική Συνέλευση της εταιρείας ΥΙΟΙ Ε. ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΗ – ΑΛΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΤΥΡΝΑΒΟΥ Α.Ε. Στην Γενική συνέλευση παραβρέθηκε ποσοστό μετοχών 67,44% (σε απόλυτο αριθμό μετοχών 2.721.301 & απόλυτος αριθμός μετόχων 8), επί συνόλου 4.034.950 μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της εταιρείας, εξασφαλίζοντας την απαραίτητη απαρτία.

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

1. Υποβολή και έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων χρήσεως 01/01/11 - 31/12/11 και των επί αυτών εκθέσεων διαχείρισης και επεξηγηματικής έκθεσης του Δ.Σ και του ορκωτού ελεγκτή. Επίσης η εταιρεία δεν θα διανείμει μέρισμα για την χρήση 2011, λόγω ζημίας στη χρήση αυτή. Εγκρίθηκαν με 2.721.301 δικαιώματα ψήφων, ήτοι ποσοστό 100% των παρευρισκομένων στη Γενική Συνέλευση.

2. Απαλλαγή των μελών του Δ.Σ. και των ελεγκτών από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για την χρήση 01/01/11 - 31/12/11. Απηλλάγησαν με 2.721.301 δικαιώματα ψήφων, ήτοι ποσοστό 100% των παρευρισκομένων στη Γενική Συνέλευση.

3. Εκλογή ενός τακτικού και ενός αναπληρωματικού Ορκωτού Ελεγκτή για τη χρήση 1/1/12- 31/12/12 και έγκριση της αμοιβής τους. Η συνέλευση με 2.721.301 δικαιώματα ψήφων, ήτοι ποσοστό 100% των παρευρισκομένων στη Γενική Συνέλευση εξέλεξε ως τακτικό ελεγκτή για τη χρήση 2012 την κ.Σοφία Σταθοπούλου του Δημητρίου με Α.Μ.ΣΟ.Ε.Λ 14751 και αναπληρωματικό ελεγκτή τον κ.Παντελή Φρίμα του Παναγιώτη με Α.Μ.ΣΟ.Ε.Λ 17231, μέλη και οι δύο της ελεγκτικής εταιρείας Σ.Ο.Λ ΑΕ ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ και ενέκρινε τις αμοιβές αυτών.

4. Επικύρωση εκλογής νέου μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου σε αντικατάσταση παραιτηθέντος. Η συνέλευση με 2.721.301 δικαιώματα ψήφων, ήτοι ποσοστό 100% των παρευρισκομένων στη Γενική Συνέλευση ενέκρινε και επικύρωσε την αντικατάσταση του παραιτηθέντος ανεξάρτητου μη εκτελεστικού μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου κ. Βαρνά Απόστολου του Βασιλείου, με τον κ. Παπαγεωργίου Γεώργιο του Ιωάννη ως νέο ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, για το υπόλοιπο της θητείας του παραιτηθέντος.

5. Έγκριση των συμβάσεων εργασίας και των αμοιβών των μελών του Δ.Σ. για τη χρήση 2011 και προέγκριση και προκαθορισμός αμοιβών για τη χρήση 2012. Εγκρίθηκαν οι αμοιβές για τη χρήση 2011 με 2.721.301 δικαιώματα ψήφων, ήτοι ποσοστό 100% των παρευρισκομένων στη Γενική Συνέλευση. Επίσης προκαθορίστηκαν και εγκρίθηκαν οι αμοιβές των μελών του Δ.Σ για τη χρήση 2012 και μέχρι την 30/6/2013, με 1.675.552 δικαιώματα ψήφων, ήτοι ποσοστό 61,57% των παρευρισκομένων στη Γενική Συνέλευση. Επίσης κατά ψήφισαν 1.045.749 δικαιώματα ψήφων, ήτοι ποσοστό 38,43% των παρευρισκομένων στη Γενική Συνέλευση.

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



**Έκδοση φορολογικού πιστοποιητικού χρήσεως 2011, 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 2011, που διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές σύμφωνα με το α. 82 παρ. 5 ν. 2238/1994, για την Εταιρεία εκδόθηκε φορολογικό πιστοποιητικό με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη.

**3. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ.**

Οι σημαντικές συναλλαγές της Εταιρίας με συνδεδεμένα μέρη, που αφορούν την χρήση από 1 Ιανουαρίου 2012 έως 31 Δεκεμβρίου 2012, αφορούν πληρωμές αμοιβών διευθυντικών στελεχών και μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, οι οποίες ανέρχονται στο ποσό των 67.011,52 €. Επίσης την 31.12.2012 οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ανέρχονται στα ποσά των 1.150,00 € και 6.482,00 € αντίστοιχα. Δεν υπάρχουν άλλες συναλλαγές, με άλλα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτές ορίζονται στο Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 24.

**4. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ Η ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ.**

- Η Εταιρεία στην διάρκεια της κλεισμένης χρήσης 2012 απασχόλησε κατά μέσο όρο 37 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.

**5. ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗ ΠΟΡΕΙΑ ΚΑΙ ΕΞΕΛΙΞΗ.**

Οι βασικοί στόχοι της διοίκησης για το 2013 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.
- Διαρκή βελτίωση και ποιοτική αναβάθμιση των παραγομένων προϊόντων, από το τμήμα ερευνών και ανάπτυξης της εταιρείας.



Στις 16-01-2013 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 22/11/2012 αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Σκοπός του ομολογιακού δανείου είναι η αναχρηματοδότηση του υφιστάμενου βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού της Εταιρίας 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 επι των ακινήτων της εταιρείας μέχρι του ποσού των €8.400.000,00 καθώς και επι του μηχανολογικού εξοπλισμού του εργοστασίου. Μέχρι την ημερομηνία δημοσίευσης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων δεν πραγματοποιήθηκε η έκδοση των ομολογιών του δανείου λόγω της μη ολοκλήρωσης των εξασφαλίσεων των υποθηκών επι της ακίνητης περιουσίας της εταιρείας, οι οποίες εξασφαλίσεις θα ολοκληρωθούν σε σύντομο χρονικό διάστημα.

## 6. ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ ΓΙΑ ΤΟ 2013.

### Κίνδυνος αύξησης των τιμών των πρώτων υλών

Στις τιμές των α' υλών μας, σε σχέση με την περσινή μικρή μείωση προβλέπεται περαιτέρω μείωση και γενικότερα μια σταθεροποίηση, η οποία θα έχει ως αποτέλεσμα και αντίστοιχη σταθεροποίηση στις τιμές 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 31.12.2012 και αντίστοιχα την 31.12.2011:

<b>ΕΝΗΛΙΚΙΩΣΗ ΥΠΟΛΟΙΠΟΥ ΠΕΛΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΕΜΠΟΡΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ</b>		
<b>(ποσά σε € χιλ.)</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
1-60 ημέρες	892.496,40	968.839,16
61-90 ημέρες	330.876,72	362.000,37
91-120 ημέρες	239.450,25	216.298,98
>120 ημέρες	2.890.817,92	3.459.782,22
<b>Σύνολο απαιτήσεων κατά πελατών</b>	<b>4.353.641,29</b>	<b>5.006.920,73</b>
Μείον: Πρόβλεψη απομείωσης αξίας απαιτήσεων	-440.762,83	-309.433,87
<b>Σύνολο</b>	<b>3.912.878,46</b>	<b>4.697.486,86</b>



### Επιτοκιακός κίνδυνος

Τα επιτόκια των βραχυπρόθεσμων δανείων μας είναι όλα σε νόμισμα ευρώ και διαπραγματεύονται κάθε εξάμηνο, μειώνοντας τον επιτοκιακό κίνδυνο.

### Κίνδυνος αγοράς

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 2012)	+1% (Αύξηση επιτοκίου)	Πρόσθετη επιβάρυνση 75.933,70€
	-1% (Μείωση επιτοκίου)	Όφελος 75.933,70€

### Κίνδυνος ρευστότητας

Δεν διαφαίνεται κίνδυνος ρευστότητας της Εταιρείας, δεδομένου ότι οι ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες είναι θετικές.

### Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

## **7. 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.

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 31.12.2012, οι κάτωθι μέτοχοι (φυσικά ή νομικά πρόσωπα) κατείχαν ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του συνολικού αριθμού των μετοχών της Εταιρείας:

<b>Όνοματεπώνυμο</b>	<b>Αριθμός Μετοχών</b>	<b>Συμμετοχή</b>
ΖΑΡΟΓΙΑΝΝΗΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ	555.632	13,77%
ΖΑΡΟΓΙΑΝΝΗ ΜΑΡΙΑ	455.930	11,30%
ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΗ ΠΑΥΛΙΝΑ	364.952	9,04%
ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΗ ΙΩΑΝΝΑ	364.065	9,02%
ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΗΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ	359.509	8,91%
ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΗ ΜΑΡΙΑ	343.780	8,52%
ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΗΣ ΘΩΜΑΣ	322.962	8,00%
ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΗΣ ΕΥΡΙΠΙΔΗΣ	298.595	7,40%
ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΟΥ ΑΙΚΑΤΕΡΙΝΗ	280.925	6,96%

### **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.

## **8. 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 πλείονες 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 οιοσδήποτε 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 αποκλίσεις ακολουθεί σύντομη ανάλυση καθώς και επεξήγηση των λόγων που δικαιολογούν αυτές.

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

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

- το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει προβεί στην σύσταση ξεχωριστής επιτροπής, η οποία προΐσταται στη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή στο 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 σημασίας 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 απόφασή 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 συμβούλους. Ύστερα από αίτηση μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου ο Πρόεδρος υποχρεούται να καταχωρήσει στα πρακτικά ακριβή περίληψη της γνώμης του. Στο βιβλίο αυτό καταχωρείται επίσης κατάλογος των παραστάτων ή αντιπροσωπευθέντων κατά την συνεδρίαση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. 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 προσηχή 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 επταμελές 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) Ζαρογιάννη Ανθή του Ευριπίδη, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (εκτελεστικό μέλος).
- iv) Χατζηκρανιώτου Αικατερίνη του Ιωάννη, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (μη εκτελεστικό).
- v) Χατζηκρανιώτη Μαρία του Θωμά, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (μη εκτελεστικό).
- vi) Παπαγεωργίου Γεώργιος του Ιωάννη, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό) και
- vii) Ακριβούλη Ζωή του Νικολάου, 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 26η Ιουνίου 2009 και η θητεία του είναι εξαετής, ισχύουσα μέχρι την 26η Ιουνίου 2015. Στις 29-06-2012 η Τακτική Γενική Συνέλευση της εταιρείας ενέκρινε και επικύρωσε την αντικατάσταση του παραιτηθέντος ανεξάρτητου μη εκτελεστικού μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου κ. Βαρνά Απόστολου του Βασιλείου που έγινε την 31-05-2012, με τον κ. Παπαγεωργίου Γεώργιο του Ιωάννη ως νέο ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, για το υπόλοιπο της θητείας του παραιτηθέντος.

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 Εταιρείας. Από την αφετηρία των επιχειρηματικών του δραστηριοτήτων το 1961 και έπειτα με τις κατάλληλες συντονισμένες ενέργειές του κατάφερε να αναπτύξει την Εταιρεία 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) Ζαρογιάννη Ανθή του Ευριπίδη, εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου. Γεννήθηκε το έτος 1934 και είναι κάτοικος Λάρισας οδός Αλκιβιάδου 11.
- iv) Χατζηκρανιώτου Αικατερίνη του Ιωάννη, μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου. Γεννήθηκε το έτος 1937 και είναι κάτοικος Τυρνάβου.
- v) Χατζηκρανιώτη Μαρία του Θωμά, μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου. Γεννήθηκε το έτος 1965 και είναι κάτοικος Αθηνών, οδός Αντιφιλίου 19.
- vi) 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.

vii) Ακριβούλη Ζωή του Νικολάου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου. Γεννήθηκε στη Λάρισα το 1964. Αποφοίτησε από το οικονομικό Πανεπιστήμιο Μακεδονίας και έκανε μεταπτυχιακό στο KENT Αγγλίας στην οικονομική θεωρία.

### **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 26η Ιουνίου 2009 Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee) αποτελούμενη από τα ακόλουθα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας:

- 1) κα. Χατζηκρανιώτου Αικατερίνη του Ιωάννη,
- 2) κα. Χατζηκρανιώτη Μαρία του Θωμά και
- 3) Ακριβούλη Ζωή του Νικολάου.

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 2012 (01/01/2012-31/12/2012) 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 ημερήσιας διάταξης με σαφήνεια, οι μέτοχοι που έχουν δικαίωμα συμμετοχής, καθώς και ακριβείς οδηγίες για τον τρόπο με τον οποίο οι μέτοχοι θα μπορέσουν να μετάσχουν στην συνέλευση και ν' ασκήσουν τα δικαιώματά τους αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου. 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 οριζομένων στο άρθρο 16 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει σήμερα.

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

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

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

3.2.1.5 Ο μέτοχος συμμετέχει στη Γενική Συνέλευση και ψηφίζει είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω αντιπροσώπων. Κάθε μέτοχος μπορεί να διορίζει μέχρι τρεις (3) αντιπροσώπους. Νομικά πρόσωπα μετέχουν στη Γενική Συνέλευση ορίζοντας ως εκπροσώπους τους μέχρι τρία (3) φυσικά πρόσωπα. Ωστόσο, αν ο μέτοχος κατέχει μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες εμφανίζονται σε περισσότερους του ενός λογαριασμούς αξιών, ο περιορισμός αυτός δεν εμποδίζει τον εν λόγω μέτοχο να ορίζει διαφορετικούς αντιπροσώπους για τις μετοχές που εμφανίζονται στον κάθε λογαριασμό αξιών σε σχέση με τη Γενική Συνέλευση. Αντιπρόσωπος που ενεργεί για περισσότερους μετόχους μπορεί να ψηφίζει διαφορετικά για κάθε μέτοχο. Ο αντιπρόσωπος μετόχου υποχρεούται να γνωστοποιεί στην Εταιρεία, πριν από την έναρξη της συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης, κάθε συγκεκριμένο γεγονός, το οποίο μπορεί να είναι χρήσιμο στους μετόχους για την αξιολόγηση του κινδύνου να εξυπηρετήσει ο αντιπρόσωπος άλλα συμφέροντα πλην των συμφερόντων του 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 31.12.2012, μέτοχοι (φυσικά ή νομικά πρόσωπα), κατά την έννοια των διατάξεων των άρθρων 9 έως 11 του ν. 3556/2007 είναι οι ακόλουθοι:

-Ζαρογιάννης Γεώργιος: 555.632 μετοχές και δικαιώματα ψήφου – ποσοστό 13,77% (άμεση συμμετοχή).

-Ζαρογιάννη Μαρία: 455.930 μετοχές και δικαιώματα ψήφου – ποσοστό 11,30% (άμεση συμμετοχή).

-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: 359.509 μετοχές και δικαιώματα ψήφου – ποσοστό 8,91% (άμεση συμμετοχή).

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

-Χατζηκρανιώτης Θωμάς: 322.962 μετοχές και δικαιώματα ψήφου – ποσοστό 8,00% (άμεση συμμετοχή).

-Χατζηκρανιώτης Ευριπίδης: 298.595 μετοχές και δικαιώματα ψήφου – ποσοστό 7,40% (άμεση συμμετοχή).

-Χατζηκρανιώτου Αικατερίνη: 280.925 μετοχές και δικαιώματα ψήφου – ποσοστό 6,96% (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.



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

• 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.

**Τύρναβος 22 Μαρτίου 2013**

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

**Η ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ**

**ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ**

**ΘΩΜΑΣ Ε. ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΗΣ**

**ΠΑΥΛΙΝΑ Θ. ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΗ**

**ΑΙΚΑΤΕΡΙΝΗ Ι.ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΟΥ**

## Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

### Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΥΙΟΙ Ε. ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΟΥ – ΑΛΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΤΥΡΝΑΒΟΥ Α.Ε», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2012, 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 Οικονομικές Καταστάσεις

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

#### Ευθύνη του Ελεγκτή

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

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων.

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

#### Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ΥΙΟΙ Ε. ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΟΥ – ΑΛΕΥΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΤΥΡΝΑΒΟΥ Α.Ε» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

### Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

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



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

---

**Αθήνα, 27 Μαρτίου 2013**

**Η ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ**

**ΣΟΦΙΑ ΔΗΜ. ΣΤΑΘΟΠΟΥΛΟΥ**

**Αρ Μ ΣΟΕΛ 14751**



**Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.**

**μέλος της Crowe Horwath International**

**Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα**

**Αρ Μ ΣΟΕΛ 125**

**ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ****Κατάσταση Οικονομικής Θέσης(Ι)****Ποσά σε ευρώ****ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ****Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία**

	Σημείωση	31-Δεκ-12	31-Δεκ-11
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	3	8.391.454,29	8.830.195,03
Επενδύσεις σε ακίνητα	4	1.314.302,00	1.314.302,00
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	5	995,88	4.977,87
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		13.294,67	16.840,67
		<b>9.720.046,84</b>	<b>10.166.315,57</b>

**Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία**

Αποθέματα	6	567.676,98	757.886,12
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	7	3.912.878,46	4.697.486,86
Λοιπές Απαιτήσεις	8	14.872,39	15.082,39
Προκαταβολές	9	175.659,21	109.950,78
Διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθεσίμων	10	197.490,71	37.676,63
		<b>4.868.577,75</b>	<b>5.618.082,78</b>

**ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ****14.588.624,59 15.784.398,35****ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ**

Μετοχικό Κεφάλαιο	11	2.743.766,00	2.743.766,00
Υπέρ το άρτιο	11	3.011.841,53	3.011.841,53
Λοιπά αποθεματικά	12	1.967.276,17	1.967.276,17
Κέρδη εις νέον		-3.357.263,51	-2.099.028,03
		<b>4.365.620,19</b>	<b>5.623.855,67</b>

**Σύνολο ιδίων κεφαλαίων****ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ****Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις**

Δάνεια Τραπεζών	18	332.792,32	426.842,32
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	15	1.048.144,23	301.888,24
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	14	450.897,41	396.995,82
Προβλέψεις για παροχές στο Προσωπικό	13	120.531,03	128.304,89
		<b>1.952.364,99</b>	<b>1.254.031,27</b>

**Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις**

Εμπορικοί και άλλοι Πιστωτές	16	720.684,37	780.554,96
Δάνεια Τραπεζών	17	6.846.697,18	7.560.299,16
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	19	44.085,76	40.769,99
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	20	245.292,04	205.021,17
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	18	413.880,06	319.866,13

**8.270.639,41 8.906.511,41**  
**14.588.624,59 15.784.398,35****ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ**



**Κατάσταση Συνολικών Εσόδων (II)**

Ποσά σε ευρώ	Σημείωση	01/01/12 31/12/12	01/01/11 31/12/11
Πωλήσεις	21	5.419.759,46	6.708.032,89
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	21	187.179,69	57.211,04
Μεταβολές στα αποθέματα		-37.388,23	102.008,96
Κόστος αναλώσεως πρώτων υλών		-3.686.274,70	-4.794.821,39
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	22	-929.030,04	-1.114.384,41
Αμοιβές Τρίτων & Παροχές Τρίτων	23	-445.456,91	-553.527,06
Λοιπά Έξοδα	24	-662.100,85	-878.443,86
Αποσβέσεις	25	-456.948,38	-448.804,40
<b>Αποτελέσματα εκμετάλλευσης</b>		<b>-610.259,96</b>	<b>-922.728,23</b>
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	26	-596.324,54	-608.839,05
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	26	2.250,61	3.056,92
Εύλογη αξία επενδύσεων σε ακίνητα		0,00	53.516,00
<b>Καθαρά κέρδη/ζημίες προ φόρων</b>		<b>-1.204.333,89</b>	<b>-1.474.994,36</b>
Φόρος εισοδήματος	27	0,00	0,00
Πρόβλεψη για διαφορές φορολογικού ελέγχου	27	0,00	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	27	-53.901,59	-75.134,34
<b>Καθαρά κέρδη/ζημίες χρήσης (Α)</b>		<b>-1.258.235,48</b>	<b>-1.550.128,70</b>
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)		0,00	0,00
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους(Α+Β)</b>		<b>-1.258.235,48</b>	<b>-1.550.128,70</b>
<b>Κατανέμεται σέ:</b>		-1.258.235,48	-1.550.128,70
Ιδιοκτήτες μητρικής		0	0
Δικαιώματα μειοψηφίας			
<b>Βασικά καθαρά κέρδη/ζημίες χρήσης ανά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους</b>	28	<b>-0,3118</b>	<b>-0,3842</b>

**Πίνακας Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων (III)**

Ποσά σε ευρώ	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά Αποθεματικά	Κέρδη/Ζημίες εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
<b>Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2011</b>	<b>2.743.766,00</b>	<b>3.011.841,53</b>	<b>1.967.276,17</b>	<b>-548.899,33</b>	<b>7.173.984,37</b>
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους 01/01 - 31/12/11	-	-	-	-1.550.128,70	-1.550.128,70
Μεταφορά αποθεματικών	-	-	-	-	0,00
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	-	-	-	-	0,00
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2011</b>	<b>2.743.766,00</b>	<b>3.011.841,53</b>	<b>1.967.276,17</b>	<b>-2.099.028,03</b>	<b>5.623.855,67</b>
<b>Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2012</b>	<b>2.743.766,00</b>	<b>3.011.841,53</b>	<b>1.967.276,17</b>	<b>-2.099.028,03</b>	<b>5.623.855,67</b>
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους 01/01 - 31/12/12	-	-	-	-1.258.235,48	-1.258.235,48
Μεταφορά αποθεματικών	-	-	-	-	0,00
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	-	-	-	-	0,00
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2012</b>	<b>2.743.766,00</b>	<b>3.011.841,53</b>	<b>1.967.276,17</b>	<b>-3.357.263,51</b>	<b>4.365.620,19</b>



<b>Κατάσταση ταμειακών ροών (IV)</b>	<b>01/01/12</b>	<b>01/01/11</b>
<i>Ποσά σε ευρώ (Έμμεση μέθοδος)</i>	<b>31/12/12</b>	<b>31/12/11</b>
<b>Λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
Κέρδη/ζημιές προ φόρων	-1.204.333,89	-1.474.994,36
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	456.948,38	448.804,40
Προβλέψεις	-166.550,73	-7.436,44
Συναλλαγματικές διαφορές	0,00	0,00
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	-2.239,77	-3.056,92
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	596.324,54	608.839,05
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	190.209,14	42.104,14
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	719.109,97	850.353,85
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	77.729,98	213.646,03
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-596.324,54	-608.839,05
Καταβεβλημένοι φόροι	0,00	0,00
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b><u>70.873,08</u></b>	<b><u>69.420,70</u></b>
<b>Επενδυτικές δραστηριότητες</b>		
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	0,00	0,00
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-10.679,65	-174.515,11
Εισπραχθείσες Επιχορηγήσεις	905.032,86	0,00
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	0,00	0,00
Τόκοι εισπραχθέντες	2.239,77	3.056,92
Μερίσματα εισπραχθέντα	0,00	0,00
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b><u>896.592,98</u></b>	<b><u>-171.458,19</u></b>
<b>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	0,00	101.203,15
Εξοφλήσεις δανείων	-807.651,98	0,00
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	0,00	0,00
Μερίσματα πληρωθέντα	0,00	0,00
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b><u>-807.651,98</u></b>	<b><u>101.203,15</u></b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)</b>	<b><u>159.814,08</u></b>	<b><u>-834,34</u></b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου</b>	<b><u>37.676,63</u></b>	<b><u>38.510,97</u></b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b><u>197.490,71</u></b>	<b><u>37.676,63</u></b>



## **1. Πληροφορίες για την Εταιρεία**

### **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 καταρτίσθηκε 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 ορίσθηκε 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<sup>ο</sup> 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: Θερμοπυλών 29 περιοχή Κεραμικού β) στην Θεσσαλονίκη, διεύθυνση: Μαιάνδρου 63 περιοχή Εύοσμου.

Ο αριθμός (μέσος όρος) του απασχολούμενου προσωπικού κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012 και 31η Δεκεμβρίου 2011 ήταν 37 και 38 άτομα αντίστοιχα.

Η διαδικτυακή σελίδα της εταιρείας είναι [www.xatzikranioti.gr](http://www.xatzikranioti.gr). Η εταιρεία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών (κλάδος της "Αλευροβιομηχανίας"). Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις για την χρήση 2012 (συμπεριλαμβάνοντας τα συγκριτικά στοιχεία για την χρήση 2011), εγκρίθηκαν προς δημοσίευση από το Διοικητικό



Συμβούλιο της εταιρείας την 22<sup>η</sup> Μαρτίου 2013. 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 ετοιμαστεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως έχει τροποποιηθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της Εταιρείας (going concern). Η ετοιμασία των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη διεύθυνση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών της εταιρείας. Επίσης απαιτείται η χρήση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εισοδημάτων και εξόδων κατά τη διάρκεια της χρήσης υπό αναφορά.

Οι λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για την προετοιμασία και την παρουσίαση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2012, είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2011 σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.



Οι οικονομικές καταστάσεις πρέπει να ληφθούν υπόψη σε συνδυασμό με τις οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2011 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 Νέα πρότυπα, ερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων**

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2012 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Εταιρείας (ή και του Ομίλου) σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω

### **Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2012**

#### **ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοπιστωτικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις-Μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων»**

(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 1205/2011 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 22ης Νοεμβρίου 2011, L 305/23.11.2011)

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2011. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.

Οι τροποποιήσεις αυτές έχουν ως στόχο να βοηθήσουν τους χρήστες οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν καλύτερα τους κινδύνους που συνδέονται με τις μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και το αποτέλεσμα των κινδύνων αυτών στην οικονομική θέση μιας οντότητας. Σκοπός τους είναι να προωθηθεί η διαφάνεια στην αναφορά των συναλλαγών σχετικά με τις μεταβιβάσεις, ιδίως εκείνων που συνεπάγονται τιτλοποίηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Με την τροποποίηση ευθυγραμμίζονται σε γενικές γραμμές οι σχετικές απαιτήσεις γνωστοποίησης των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και των Αμερικάνικων γενικώς παραδεκτών λογιστικών αρχών (GAAP). Η παραπάνω τροποποίηση δεν έχει καμία επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

*Οι κατωτέρω δύο τροποποιήσεις προτύπων έχουν εφαρμογή στην τρέχουσα χρήση 2012. Ωστόσο εγκρίθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 11 Δεκεμβρίου 2012 και εφαρμόζονται υποχρεωτικά το αργότερο, από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού έτους που αρχίζει από την ημερομηνία αυτή ή μεταγενέστερα.*

#### **ΔΠΧΑ 1 (Τροποποίηση) «Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς – Σοβαρός υπερπληθωρισμός και άρση καθορισμένων ημερομηνιών για υιοθετούντες για πρώτη φορά»**

(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 1255/2012 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 11ης Δεκεμβρίου 2012, L 360/29.12.2012)

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2011.

Την 20.12.2010 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 1 σύμφωνα με την οποία μία εταιρία που για πρώτη φορά εφαρμόζει τα ΔΠΧΑ και το λειτουργικό της νόμισμα είναι νόμισμα



υπερπληθωριστικής οικονομίας θα πρέπει να καθορίσει αν κατά την ημερομηνία μετάβασης οι συνθήκες πληθωρισμού έχουν «ομαλοποιηθεί». Αν οι συνθήκες έχουν «ομαλοποιηθεί», δύναται να κάνει χρήση της εξαίρεσης να αποτιμήσει τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που διαθέτει πριν την «ομαλοποίηση» του νομίσματος, στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ και να χρησιμοποιήσει την αξία αυτή ως το τεκμαρτό κόστος των στοιχείων αυτών στον ισολογισμό έναρξης. Στην περίπτωση που η ημερομηνία «ομαλοποίησης» του νομίσματος τοποθετείται κατά τη συγκριτική περίοδο, η εταιρία δύναται να παρουσιάσει ως συγκριτική μία περίοδο μικρότερη των 12 μηνών. Επίσης καταργούνται οι συγκεκριμένες ημερομηνίες (1.1.2004 και 25.10.2002) που ορίζει το πρότυπο αναφορικά με τις εξαιρέσεις που προβλέπονται για τη παύση αναγνώρισης και την αποτίμηση στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση, των χρηματοοικονομικών μέσων. Οι ημερομηνίες αυτές αντικαθίστανται από τη φράση «ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ».

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

#### **ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι εισοδήματος – Αναβαλλόμενος φόρος: Ανάκτηση υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων»**

(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 1255/2012 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 11ης Δεκεμβρίου 2012, L 360/29.12.2012)

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2012.

Το ΔΛΠ 12 απαιτεί η οικονομική οντότητα να αποτιμά τον αναβαλλόμενο φόρο που σχετίζεται με ένα περιουσιακό στοιχείο ανάλογα με το αν η οντότητα αναμένει να ανακτήσει τη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου μέσω χρήσης ή μέσω πώλησης. Μπορεί να είναι δύσκολο και υποκειμενικό να εκτιμηθεί κατά πόσο η ανάκτηση θα πραγματοποιηθεί με τη χρήση ή μέσω πώλησης, όταν το περιουσιακό στοιχείο αποτιμάται με τη μέθοδο της εύλογης αξίας του ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε Ακίνητα». Η τροπολογία παρέχει μια πρακτική λύση στο πρόβλημα με την εισαγωγή της υπόθεσης ότι η ανάκτηση της λογιστικής αξίας θα πραγματοποιηθεί υπό φυσιολογικές συνθήκες μέσω πώλησης. Η Εταιρεία δεν αναμένει ότι αυτή η τροποποίηση, όταν υιοθετηθεί από την ευρωπαϊκή ένωση, θα έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

#### **Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2013 και δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία (ή και τον Όμιλο)**

Τα παρακάτω νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί αλλά είναι υποχρεωτικά για περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2013. Η Εταιρεία δεν έχει εφαρμόσει νωρίτερα τα κατωτέρω πρότυπα και μελετά την επίδραση τους στις οικονομικές καταστάσεις.

#### **ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς-Κρατικά Δάνεια»**

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013.

Την 13.3.2012 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 1 σύμφωνα με την οποία, κατά την πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ, μία εταιρία δεν θα πρέπει να εφαρμόσει αναδρομικά τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ 9 (ή ΔΛΠ 39) και ΔΛΠ 20 αναφορικά με τα υφιστάμενα, κατά την ημερομηνία της μετάβασης, δάνεια που έχει λάβει από το κράτος και κατά συνέπεια δεν θα πρέπει να αναγνωρίσει ως κρατική χορηγία το όφελος από το γεγονός ότι το δάνειο έχει χορηγηθεί με επιτόκιο χαμηλότερο από εκείνο της αγοράς. Συνεπώς, στην περίπτωση που το εν λόγω δάνειο δεν είχε αναγνωριστεί και αποτιμηθεί πριν τη μετάβαση στα ΔΠΧΑ κατά τρόπο συνεπή με τα ΔΠΧΑ, η



εταιρία θα πρέπει να θεωρήσει ως λογιστική του αξία κατά την ημερομηνία της μετάβασης τη λογιστική αξία που είχε το δάνειο με βάση τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα. Ωστόσο, μία εταιρία που υιοθετεί για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ δύναται να εφαρμόσει αναδρομικά τα ΔΠΧΑ 9 (ή ΔΛΠ 39) και ΔΛΠ 20 για τα κρατικά δάνεια που χορηγήθηκαν πριν την ημερομηνία της μετάβασης, με την προϋπόθεση ότι η απαιτούμενη πληροφόρηση υφίσταντο κατά την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης των δανείων αυτών. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί από την ευρωπαϊκή Ένωση ενώ δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

#### **ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοπιστωτικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»**

Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.

Την 16.12.2011, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την τροποποίηση του ΔΠΧΑ 7 με την οποία προστέθηκαν στο πρότυπο γνωστοποιήσεις αναφορικά με τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 9. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί από την ευρωπαϊκή Ένωση. Η Εταιρεία εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

#### **ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»**

Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.

Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί την πρώτη φάση στο έργο του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39 και αναφέρεται στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Το ΣΔΛΠ στις επόμενες φάσεις του έργου θα επεκτείνει το ΔΠΧΑ 9 έτσι ώστε να προστεθούν νέες απαιτήσεις για την απομείωση της αξίας και τη λογιστική αντιστάθμισης. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις. Η Εταιρεία δεν μπορεί να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 9 νωρίτερα διότι αυτό δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Μόνο όταν υιοθετηθεί, θα αποφασιστεί εάν θα εφαρμοστεί νωρίτερα από την 1 Ιανουαρίου 2015.

#### **ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας»**

(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 1255/2012 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 11ης Δεκεμβρίου 2012, L 360/29.12.2012)

Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.

Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει νέες οδηγίες σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις. Οι απαιτήσεις του προτύπου δεν διευρύνουν τη χρήση των εύλογων αξιών αλλά παρέχουν διευκρινίσεις για την εφαρμογή τους σε περίπτωση που η χρήση τους επιβάλλεται υποχρεωτικά από άλλα πρότυπα. Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει ακριβή ορισμό της εύλογης αξίας, καθώς και οδηγίες αναφορικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις, ανεξάρτητα από το πρότυπο με βάση το οποίο γίνεται χρήση των εύλογων αξιών. Επιπλέον, οι απαραίτητες γνωστοποιήσεις έχουν διευρυνθεί και καλύπτουν όλα τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία και όχι μόνο τα χρηματοοικονομικά. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 13 στις οικονομικές του καταστάσεις.



**ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων- Παρουσίαση των στοιχείων των λοιπών συνολικών εσόδων»**

(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) αριθ. 475/2012 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 5<sup>ης</sup> Ιουνίου 2012, L 146/6.6.2012)

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2012.

Η κύρια αλλαγή που προκύπτει από την τροποποίηση είναι η απαίτηση από τις οικονομικές οντότητες να ομαδοποιούν τα στοιχεία που παρουσιάζονται στην Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων, ώστε να φαίνεται αν αυτά είναι δυνητικά ανακατατάξιμα στα κέρδη ή τις ζημίες σε μια μεταγενέστερη περίοδο .

Η Εταιρεία εφαρμόζει αυτή την τροποποίηση από την ημέρα που τίθεται σε εφαρμογή και δεν αναμένει να έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

**ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε εργαζομένους»**

(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) αριθ. 475/2012 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 5<sup>ης</sup> Ιουνίου 2012, L 146/6.6.2012)

Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.

Τον Ιούνιο του 2011 το ΣΔΛΠ τροποποίησε το ΔΛΠ 19 καθώς καταργεί την επιλογή που επιτρέπει σε μια εταιρεία να αναβάλει κάποια κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από συνταξιοδοτικά προγράμματα (προγράμματα καθορισμένων παροχών-«μέθοδος περιθωρίου»). Οι εταιρείες πλέον θα αναφέρουν αυτές τις αλλαγές όταν αυτές συμβαίνουν. Αυτό θα τις οδηγήσει στο να συμπεριλαμβάνουν τυχόν έλλειμμα ή πλεόνασμα σε ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Επίσης, απαιτεί από τις επιχειρήσεις να συμπεριλαμβάνουν το κόστος υπηρεσίας και το χρηματοοικονομικό κόστος στα αποτελέσματα χρήσης και τις επανακαταμετρήσεις στα λοιπά συνολικά εισοδήματα. Η Εταιρεία δεν αναμένει ότι η τροποποίηση του ΔΛΠ 19 θα έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

**ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοπιστωτικά μέσα: Παρουσίαση» και ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοπιστωτικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις-Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων»**

(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 1256/2012 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 13ης Δεκεμβρίου 2012, L 360/29.12.2012)

Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.

Η τροποποίηση στο ΔΛΠ 32 αφορά τις οδηγίες εφαρμογής του προτύπου σχετικά με τον συμψηφισμό ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και στο ΔΠΧΑ 7 τις σχετικές γνωστοποιήσεις .

**Ομάδα προτύπων σχετικά με τις ενοποιήσεις και τις από κοινού συμφωνίες**

(ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 1254/2012 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 11ης Δεκεμβρίου 2012, L 360/29.12.2012)

Τον Μάιο του 2011 το ΣΔΛΠ δημοσίευσε 3 νέα πρότυπα, τα ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις», ΔΠΧΑ 11 «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο» και ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχών σε άλλες οντότητες» και τροποποίησε τα ΔΛΠ 27 «Ατομικές οικονομικές καταστάσεις» και ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες». Τα νέα αυτά πρότυπα και οι ανωτέρω τροποποιήσεις, εγκρίθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις



11 Δεκεμβρίου 2012 και εφαρμόζονται υποχρεωτικά το αργότερο, από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού τους έτους που αρχίζει την 1η Ιανουαρίου 2014 ή μετά από αυτήν. Επιτρέπεται η πρόωρη εφαρμογή τους μόνο εάν ταυτόχρονα εφαρμοστούν και δεν έχουν εφαρμογή στην εταιρεία. Οι κυριότεροι όροι των προτύπων είναι οι εξής:

**ΔΛΠ 27 (τροποποιημένο) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις»**

Το Πρότυπο αυτό δημοσιεύθηκε ταυτόχρονα με το ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις». Τα δύο πρότυπα αντικαθιστούν το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις». Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 περιέχει τις λογιστικές απαιτήσεις και τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για επενδύσεις σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς επιχειρήσεις όταν η οικονομική οντότητα καταρτίζει ατομικές οικονομικές καταστάσεις. Το Πρότυπο απαιτεί η οικονομική οντότητα που καταρτίζει ατομικές οικονομικές καταστάσεις να λογιστικοποιεί τις επενδύσεις στο κόστος ή σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 ή ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα».

**ΔΛΠ 28 (τροποποιημένο) «Συμμετοχές σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες»**

Το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες» αντικαθιστά το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις». Ο σκοπός του Προτύπου είναι να ορίσει τον λογιστικό χειρισμό αναφορικά με τις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και να παραθέσει τις απαιτήσεις για την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης κατά τη λογιστική των επενδύσεων σε συγγενείς και κοινοπραξίες, όπως αυτές ορίζονται στο ΔΠΧΑ 11 «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο».

**ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις»**

Το ΔΠΧΑ 10 θέτει τις αρχές για την παρουσίαση και την κατάρτιση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, όταν μία οντότητα ελέγχει μία ή περισσότερες άλλες οντότητες. Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά τις απαιτήσεις ενοποίησης που περιλαμβάνονταν στο ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» και στη Διερμηνεία 12 «Ενοποίηση - οικονομικές οντότητες ειδικού σκοπού». Το ΔΠΧΑ 10 στηρίζεται στις υφιστάμενες αρχές, προσδιορίζοντας την έννοια του ελέγχου ως τον καθοριστικό παράγοντα για το αν η οικονομική οντότητα θα πρέπει να συμπεριληφθεί στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας. Το πρότυπο παρέχει πρόσθετες οδηγίες για να βοηθήσει στον προσδιορισμό του ελέγχου, όπου αυτό είναι δύσκολο να εκτιμηθεί.

**ΔΠΧΑ 11 «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο»**

Το ΔΠΧΑ 11 αντικαθιστά το ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε κοινοπραξίες» και τη ΜΕΔ 13 «Από κοινού ελεγχόμενες οικονομικές οντότητες — Μη χρηματικές συνεισφορές από κοινοπρακτούντες». Το ΔΠΧΑ 11 παρέχει μια πιο ρεαλιστική αντιμετώπιση των από κοινού συμφωνιών (joint arrangements) εστιάζοντας στα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις, παρά στη νομική τους μορφή. Οι τύποι των συμφωνιών περιορίζονται σε δύο: από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες και κοινοπραξίες. Η μέθοδος της αναλογικής ενοποίησης δεν είναι πλέον επιτρεπτή. Οι συμμετέχοντες σε κοινοπραξίες εφαρμόζουν υποχρεωτικά την ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι οικονομικές οντότητες που συμμετέχουν σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες εφαρμόζουν παρόμοιο λογιστικό χειρισμό με αυτόν που εφαρμόζουν επί του παρόντος οι συμμετέχοντες σε από κοινού ελεγχόμενα περιουσιακά στοιχεία ή σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες. Το πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις σχετικά με τους συμμετέχοντες σε από κοινού συμφωνίες, χωρίς να υπάρχει από κοινού έλεγχος.



### **ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχών σε άλλες οντότητες»**

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

### **Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12 - Οδηγίες μετάβασης**

Οι τροποποιήσεις εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 28 Ιουνίου 2012 και παρέχουν επιπρόσθετη ελάφρυνση όσον αφορά τη μετάβαση στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12, περιορίζοντας την υποχρέωση να παρέχεται συγκριτική πληροφόρηση μόνο στην αμέσως προηγούμενη συγκριτική περίοδο. Για τις γνωστοποιήσεις που σχετίζονται με μη ενοποιούμενες δομημένες οντότητες (**structured entities**) οι τροποποιήσεις άρουν την απαίτηση να παρουσιάζεται συγκριτική πληροφόρηση για περιόδους πριν την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 12. Οι τροποποιήσεις αυτές οι οποίες δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από τη Ευρωπαϊκή Ένωση έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013.

### **Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 27 – Εξαιρέσεις ενοποίησης για τις Εταιρείες Επενδύσεων**

Οι τροποποιήσεις αυτές που εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 31 Οκτωβρίου 2012 παρέχουν μια εξαίρεση από τις απαιτήσεις της ενοποίησης για τις Εταιρείες Επενδύσεων και αντ' αυτού απαιτούν οι Εταιρείες Επενδύσεων να παρουσιάζουν τις επενδύσεις τους σε θυγατρικές, ως μια καθαρή επένδυση που επιμετράται στην εύλογη αξία με τις μεταβολές στα αποτελέσματα χρήσεως. Οι τροποποιήσεις αυτές οι οποίες δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από τη Ευρωπαϊκή Ένωση έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014.

### **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 Μάιο του 2012 τροποποιήσεις σε 5 υφιστάμενα πρότυπα. Οι τροποποιήσεις αυτές οι οποίες δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από τη Ευρωπαϊκή Ένωση έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2013. Εφόσον δεν αναφέρεται διαφορετικά, οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

### **ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς»**

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μία οικονομική οντότητα μπορεί να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 1 περισσότερες από μία φορά κάτω από συγκεκριμένες προϋποθέσεις. Επίσης μία οικονομική οντότητα μπορεί να επιλέξει να εφαρμόσει το ΔΛΠ 23 είτε την ημερομηνία μετάβασης είτε από μία προγενέστερη ημερομηνία.

### **ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»**

Η τροποποίηση διευκρινίζει τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για συγκριτική πληροφόρηση όταν μια οντότητα παρουσιάζει και τρίτο Ισολογισμό είτε γιατί απαιτείται από το ΔΛΠ 8 είτε εθελοντικά. Επίσης διευκρινίζεται ότι μια οικονομική οντότητα μπορεί να συμπεριλάβει στις πρώτες οικονομικές καταστάσεις που καταρτίζονται σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ επιπλέον συγκριτική πληροφόρηση, ώστε να εξηγηθεί καλύτερα η επίπτωση από τη μετάβαση στα ΔΠΧΑ.

**ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια»**

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι ο εξοπλισμός συντήρησης και τα ανταλλακτικά μπορεί να ταξινομηθούν ως πάγια περιουσιακά στοιχεία και όχι ως αποθέματα, αν συναντούν τον ορισμό των πάγιων περιουσιακών στοιχείων.

**ΔΛΠ 32 «Χρηματοπιστωτικά μέσα: Παρουσίαση»**

Η τροποποίηση διευκρινίζει την αντιμετώπιση του φόρου εισοδήματος που σχετίζεται με διανομές προς τους μετόχους και με τα κόστη συναλλαγών καθαρής θέσης.

**ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά»**

Η τροποποίηση διευκρινίζει τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις των τομέων πληροφόρησης στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.

**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 επιρριπτές 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 - 40	χρόνια
Μεταφορικά μέσα	5 - 10	χρόνια
Μηχανογραφικός εξοπλισμός	3 - 5	χρόνια

Υπολειμματικές αξίες δεν αναγνωρίζονται.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων 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 της εταιρείας, μέχρις ότου οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή ακυρωθούν.



Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για την συναλλαγή λοιπά κόστη και φόρο εισοδήματος, αν συντρέχει περίπτωση, εμφανίζεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

### **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 ζημίες 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 απίτησης.

### **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**

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών (κρατική ασφάλεια) όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών (παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2112/20). Το δουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή. Η υποχρέωση αυτή που απεικονίζεται στον Ισολογισμό 31.12.2012 υπολογίσθηκε με βάση αναλογιστική μελέτη, η οποία έχει συνταχθεί από ανεξάρτητους αναλογιστές. Το χρησιμοποιούμενο ετήσιο επιτόκιο προεξόφλησης είναι ίσο με την απόδοση των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου και ανέρχεται την 31.12.2012 σε 4,7%, με μέσο ετήσιο ρυθμό μακροχρόνιας αύξησης πληθωρισμού 2%.

### **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 ετήσιες δόσεις βάσει της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των επιχορηγούμενων παγίων, αφαιρετικά των αντίστοιχων εξόδων αποσβέσεων.

### 3. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία

	Γήπεδα - Οικόπεδα	Κτίρια & Κτιριακές Εγκ/σεις	Μηχανήματα & μηχ/κος εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα & λοιπός Εξοπλισμός	Προκαταβολές, Για αγορά παγίων- Πάγια υπό κατασκευή	Σύνολο
<b>01.01.2011</b>							
Κόστος ή εκτίμηση	326.000,00	2.633.558,14	7.590.177,06	353.343,92	358.625,68	44.833,98	11.306.538,78
Σωρευμένες αποσβέσεις	0	-194.632,25	-1.483.202,44	-118.732,95	-272.928,99	0	-2.069.496,63
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>	<b>326.000,00</b>	<b>2.438.925,89</b>	<b>6.106.974,62</b>	<b>234.610,97</b>	<b>85.696,69</b>	<b>44.833,98</b>	<b>9.237.042,15</b>
<b>01.01 – 31.12.2011</b>							
Υπόλοιπο έναρξης	326.000,00	2.438.925,89	6.106.974,62	234.610,97	85.696,69	44.833,98	9.237.042,15
Προσθήκες	0	9.187,74	66.213,15	0	698,37	-39.124,15	36.975,11
Πωλήσεις ή μεταφορές	0	0	0	0	0	0	0
Αποσβέσεις περιόδου	0	-60.927,98	-310.128,58	-46.162,85	-26.602,82	0	-443.822,23
Μειώσεις αποσβέσεων	0	0	0	0	0	0	0
<b>Αναποσβ. αξία 31.12.2011</b>	<b>326.000,00</b>	<b>2.387.185,65</b>	<b>5.863.059,19</b>	<b>188.448,12</b>	<b>59.792,24</b>	<b>5.709,83</b>	<b>8.830.195,03</b>
<b>31.12.2011</b>							
Κόστος ή εκτίμηση	326.000,00	2.642.745,88	7.656.390,21	353.343,92	359.324,05	5.709,83	11.343.513,89
Σωρευμένες αποσβέσεις	0	-255.560,23	-1.793.331,02	-164.895,80	-299.531,81	0	-2.513.318,86
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>	<b>326.000,00</b>	<b>2.387.185,65</b>	<b>5.863.059,19</b>	<b>188.448,12</b>	<b>59.792,24</b>	<b>5.709,83</b>	<b>8.830.195,03</b>
<b>01.01 – 31.12.2012</b>							
Υπόλοιπο έναρξης	326.000,00	2.387.185,65	5.863.059,19	188.448,12	59.792,24	5.709,83	8.830.195,03
Προσθήκες	0	12.351,25	0	0	1.132,00	437,40	13.920,65
Πωλήσεις ή μεταφορές	0	0	0	0	0	0	0
Αποσβέσεις περιόδου	0	-53.066,88	-326.562,09	-50.610,68	-22.421,74	0	-452.661,39
Μειώσεις αποσβέσεων	0	0	0	0	0	0	0
<b>Αναποσβ. αξία 31.12.2012</b>	<b>326.000,00</b>	<b>2.346.470,02</b>	<b>5.536.497,10</b>	<b>137.837,44</b>	<b>38.502,50</b>	<b>6.147,23</b>	<b>8.391.454,29</b>

Σημ.: Δεν υπάρχουν υποθήκες, προσημειώσεις και οποιαδήποτε άλλα βάρη επί των ενσωμάτων παγίων κατά την 31.12.2012.

### 4. Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα εκτιμώνται ετησίως στις 31 Δεκεμβρίου στην εύλογη αξία. Με βάση τα δεδομένα της κτηματαγοράς απαιτήθηκε αναπροσαρμογή των ακινήτων την 31/12/2011, η οποία έγινε από το Σώμα Ορκωτών Εκτιμητών (Σ.Ο.Ε) για αγοραία αξία οικοπέδου εμβαδού 5.507,41 μ<sup>2</sup> που βρίσκεται στον Δήμο Τυρνάβου, με τις επ' αυτού κτιριακές εγκαταστάσεις. Για την σύνταξη της έκθεσης ελήφθησαν υπόψη η κείμενη νομοθεσία, τα κάθε μορφής αντικειμενικά στοιχεία που μπορεί να επηρεάσουν την αξία του ακινήτου, καθώς και οι αρχές αποτιμητικής που ακολουθεί το Σ.Ο.Ε., ως μέλος της TEGoVA και του IVSC. Επί του οικοπέδου αυτού κτιριακές εγκαταστάσεις 319 τ.μ είναι μισθωμένες με επαγγελματικές μισθώσεις και για την τρέχουσα χρήση τα μισθώματα ανήλθαν στο ποσό των €20.889,96. Με βάση τα δεδομένα της κτηματαγοράς δεν απαιτήθηκε αναπροσαρμογή των ακινήτων την 31/12/2012.

	<b>01.01 – 31.12.2012</b>	<b>01.01 – 31.12.2011</b>
Υπόλοιπο έναρξης	1.314.302,00	1.176.762,00
Προσθήκες ή αναπροσαρμογές	0	137.540,00
Πωλήσεις	0	0
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>	<b>1.314.302,00</b>	<b>1.314.302,00</b>

Σημ.: Δεν υπάρχουν υποθήκες, προσημειώσεις και οποιαδήποτε άλλα βάρη επί των ενσωμάτων παγίων κατά την 31.12.2012.

Στην τρέχουσα χρήση του 2012, δεν πραγματοποιήθηκαν προσθήκες, σε επενδύσεις σε ακίνητα της εταιρείας.



**5. Αύλα περιουσιακά στοιχεία**

	<b>Λογισμικά Προγράμματα</b>
<b>01.01.2011</b>	
Κόστος ή εκτίμηση	39.136,20
Σωρευμένες αποσβέσεις	-29.176,16
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>	<b>9.960,04</b>
<b>01.01 – 31.12.2011</b>	
Υπόλοιπο έναρξης	9.960,04
Προσθήκες	0,00
Αποσβέσεις περιόδου	-4.982,17
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00
<b>Αναποσβ. αξία 31.12.2011</b>	<b>4.977,87</b>
<b>31.12.2011</b>	
Κόστος ή εκτίμηση	39.136,20
Σωρευμένες αποσβέσεις	-34.158,33
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>	<b>4.977,87</b>
<b>01.01 – 31.12.2012</b>	
Υπόλοιπο έναρξης	4.977,87
Προσθήκες	305,00
Πωλήσεις	0,00
Αποσβέσεις περιόδου	-4.286,99
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00
<b>Αναποσβ. αξία 31.12.2012</b>	<b>995,88</b>

**6. Αποθέματα**

	<b>31/12/12</b>	<b>31/12/11</b>
Α Ύλες	233.636,88	356.404,14
Βοηθητικές ύλες	61.831,54	90.540,41
Εμπορεύματα	1.022,63	759,12
Προϊόντα	191.739,07	229.127,30
Υποπροϊόντα	2.130,03	7.311,61
Υλικά Συσκευασίας	77.316,83	73.743,54
<b>Σύνολο</b>	<b>567.676,98</b>	<b>757.886,12</b>

**7. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις**

	<b>31/12/12</b>	<b>31/12/11</b>
Απαιτήσεις από Πελάτες	1.607.256,14	1.734.862,50
Γραμμάτια εισπρακτέα χαρτοφυλακίου	3.000,00	62.594,16
Γραμμάτια-Επιταγές εισπρακτέες στις Τράπεζες	305.753,49	801.709,92
Γραμμάτια εισπρακτέα σε καθυστέρηση	69.533,68	69.533,68
Επιταγές εισπρακτέες χαρτοφυλακίου	133.647,31	285.587,37
Επιταγές εισπρακτέες σε καθυστέρηση	205.693,94	205.693,94
Επισφαλείς πελάτες και χρεώστες σε καθυστέρηση	1.723.202,57	1.616.579,29
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης αξίας απαιτήσεων	-440.762,83	-309.433,87
Λογαριασμοί διαχείρισεως προκαταβολών και πιστώσεων	305.554,16	230.359,87
<b>Σύνολο</b>	<b>3.912.878,46</b>	<b>4.697.486,86</b>

Η εύλογη αξία των εμπορικών απαιτήσεων προσεγγίζει τις λογιστικές αξίες.

Στην χρήση 2012 σχηματίστηκε πρόβλεψη απομείωσης των εν λόγω απαιτήσεων από πελάτες στο ποσό των 131.328,96 ευρώ, με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων χρήσης και ειδικότερα στον λογαριασμό «Λοιπά έξοδα».



## YIYOI E. XATZHKRANIOY – ALEYPOBIO MHXANIA A.E.

Επίσης σωρευτικά μέχρι την 31.12.2012, έχει σχηματιστεί πρόβλεψη απομείωσης απαιτήσεων συνολικό ποσό 440.762,83 ευρώ.

Στον ακόλουθο πίνακα εμφανίζεται η ενηλικίωση του υπολοίπου πελατών και λοιπών εμπορικών απαιτήσεων όπως διαμορφώθηκε την 31.12.2012 και αντίστοιχα την 31.12.2011:

<b>ΕΝΗΛΙΚΙΩΣΗ ΥΠΟΛΟΙΠΟΥ ΠΕΛΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΕΜΠΟΡΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ</b>		
<b>(ποσά σε € χιλ.)</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
1-60 ημέρες	892.496,40	968.839,16
61-90 ημέρες	330.876,72	362.000,37
91-120 ημέρες	239.450,25	216.298,98
>120 ημέρες	2.890.817,92	3.459.782,22
<b>Σύνολο απαιτήσεων κατά πελατών</b>	<b>4.353.641,29</b>	<b>5.006.920,73</b>
Μείον: Πρόβλεψη απομείωσης αξίας απαιτήσεων	-440.762,83	-309.433,87
<b>Σύνολο</b>	<b>3.912.878,46</b>	<b>4.697.486,86</b>

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 εισπρακτές σε καθυστέρηση καθώς και επισφαλείς πελάτες και χρεώστες σε καθυστέρηση και την 31.12.2012 ανέρχονταν στο ποσό €1.557.667,36, ενώ οι απαιτήσεις αυτές σε καθυστέρηση την 31.12.2011 ανέρχονταν στο ποσό €1.582.373,04. 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

	<b>31/12/12</b>	<b>31/12/11</b>
Χρεώστες διάφοροι	14.872,39	15.082,39
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	0,00	0,00
Φ.Π.Α	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>14.872,39</b>	<b>15.082,39</b>

### 9. Προκαταβολές

	<b>31/12/12</b>	<b>31/12/11</b>
Έξοδα επομένων χρήσεων	11.436,51	10.653,66
Προμηθευτές χρεωστικά υπόλοιπα	92.239,97	79.303,50
Πιστωτές διάφοροι χρεωστικά υπόλοιπα	71.982,73	19.993,62
<b>Σύνολο</b>	<b>175.659,21</b>	<b>109.950,78</b>

Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων συμπίπτουν περίπου με τις λογιστικές αξίες.



### 10. Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

	<b>31/12/12</b>	<b>31/12/11</b>
Διαθέσιμα στο ταμείο	11.457,01	7.986,75
Καταθέσεις όψεως	186.033,70	29.689,88
<b>Σύνολο</b>	<b>197.490,71</b>	<b>37.676,63</b>

### 11. Μετοχικό κεφάλαιο και κεφάλαιο υπέρ το άρτιο

	Αριθμός μετοχών	Κοινές μετοχές	Εκδοθέν κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Ίδιες μετοχές	Σύνολο
1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου 2011	4.034.950	4.034.950	2.743.766,00	3.011.841,53	-	<b>5.755.607,53</b>
31 <sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2011	4.034.950	4.034.950	2.743.766,00	3.011.841,53	-	<b>5.755.607,53</b>
1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου 2012	4.034.950	4.034.950	2.743.766,00	3.011.841,53	-	<b>5.755.607,53</b>
31 <sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2012	4.034.950	4.034.950	2.743.766,00	3.011.841,53	-	<b>5.755.607,53</b>

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

### 12. Αποθεματικά

	<b>31/12/12</b>	<b>31/12/11</b>
Τακτικό αποθεματικό	323.126,61	323.126,61
Αφορολόγητα αποθεματικά	1.128.886,92	1.128.886,92
Ειδικά αποθεματικά	531.000,00	531.000,00
Αποθεματικό εξόδων αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-15.737,36	-15.737,36
<b>Σύνολο</b>	<b>1.967.276,17</b>	<b>1.967.276,17</b>

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής Εταιρικής Νομοθεσίας (Ν. 2190/20), η δημιουργία Τακτικού Αποθεματικού, με την κατά έτος μεταφορά ποσού ίσου με το 5% των ετησίων μετά από φόρους κερδών, είναι υποχρεωτική μέχρι το ύψος του τακτικού αποθεματικού να φθάσει το ένα τρίτο (1/3) του μετοχικού κεφαλαίου. Τα αφορολόγητα αποθεματικά αφορούν κρατήσεις από το υπόλοιπο κερδών εις νέον για τα οποία έχει παρασχεθεί απαλλαγή από το φόρο εισοδήματος ή έχουν φορολογηθεί με μικρότερο φορολογικό συντελεστή επειδή δεν διανεμήθηκαν. Σε περίπτωση διανομής τους φορολογούνται με τον ισχύοντα κατά τον χρόνο της διανομής συντελεστή φόρου εισοδήματος. Η διανομή τους αποφασίζεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

### 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 01.01.2011 έως 31.12.2012 είχε ως εξής:

<b>Υπόλοιπο υποχρέωσης την 01.01.2011</b>	<b>126.960,27</b>
Δαπάνη που επιβάρυνε την περίοδο 01.01.-31.12.2011	15.014,80
Μείον πληρωθείσες αποζημιώσεις 01.01.-31.12.2011	13.670,18
<b>Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31.12.2011</b>	<b>128.304,89</b>
Δαπάνη που επιβάρυνε την περίοδο 01.01.-31.12.2012	8.622,27
Μείον πληρωθείσες αποζημιώσεις 01.01.-31.12.2012	16.396,13
<b>Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31.12.2012</b>	<b>120.531,03</b>

Η υποχρέωση της Εταιρίας προς τα πρόσωπα που εργοδοτούνται στην Ελλάδα, για την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, προσμετράται και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζομένου, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προεξοφλούμενο στην παρούσα του αξία, σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του. Το ύψος της υποχρέωσης για αποζημίωση προσωπικού κατά την έξοδο του από την υπηρεσία που προκύπτει από τον Ν.2112/1920 προσδιορίστηκε με βάση αναλογιστική μελέτη, η οποία έχει συνταχθεί από ανεξάρτητους αναλογιστές. Το χρησιμοποιούμενο ετήσιο επιτόκιο προεξόφλησης είναι ίσο με την απόδοση των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου και ανέρχεται την 31.12.2012 σε 4,7%, με μέσο ετήσιο ρυθμό μακροχρόνιας αύξησης πληθωρισμού 2%.

#### **14. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος**

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις συμψηφίζονται με τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις όταν υπάρχει ένα νόμιμα ασκητό δικαίωμα για συμψηφισμό και υπόκεινται και τα δύο στην ίδια φορολογική αρχή.

Τα συμψηφισμένα ποσά έχουν ως εξής:

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
<b>Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις</b>		
Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες	415.827,39	419.138,18
Ανακτήσιμες εντός 12 μηνών	0,00	0,00
<b>Συνολικές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις</b>	<b>415.827,39</b>	<b>419.138,18</b>
<b>Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις</b>		
Πληρωτέες μετά από 12 μήνες	-866.724,80	-816.134,00
Πληρωτέες εντός 12 μηνών	0,00	0,00
<b>Συνολικές αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις</b>	<b>-866.724,80</b>	<b>-816.134,00</b>
<b>Συνολική αναβαλλόμενη φορολογία</b>	<b>-450.897,41</b>	<b>-396.995,82</b>

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω:

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Υπόλοιπο έναρξη	-396.995,82	-321.861,48
Φόρος αποτελεσμάτων	-53.901,59	-75.134,34
<b>Υπόλοιπο τέλους περιόδου</b>	<b>-450.897,41</b>	<b>-396.995,82</b>



Η κίνηση των λογαριασμών των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων κατά την διάρκεια της περιόδου στην ίδια φορολογική αρχή, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οι συμψηφισμοί, έχει ως εξής:

<b>Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις</b>	<b>Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους</b>	<b>Διαγραφές εξόδων πολυετούς απόσβεσης</b>	<b>Ζημίες φορολογικές</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>01.01.2011</b>	<b>25.392,05</b>	<b>1.463,34</b>	<b>390.355,29</b>	<b>417.210,68</b>
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	268,93	1.658,57	0,00	1.927,50
<b>31.12.2011</b>	<b>25.660,98</b>	<b>3.121,91</b>	<b>390.355,29</b>	<b>419.138,18</b>
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	-1.554,77	-835,47	-920,55	-3.310,79
<b>31.12.2012</b>	<b>24.106,21</b>	<b>2.286,44</b>	<b>389.434,74</b>	<b>415.827,39</b>

<b>Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις</b>	<b>Διαφορές ενσωμάτων παγίων</b>	<b>Διαφορές επιχορηγήσεων</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>01.01.2011</b>	<b>-739.072,16</b>	<b>0</b>	<b>-739.072,16</b>
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	-77.061,84	0	-77.061,84
<b>31.12.2011</b>	<b>-816.134,00</b>	<b>0</b>	<b>-816.134,00</b>
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	-50.590,80	0	-50.590,80
<b>31.12.2012</b>	<b>-866.724,80</b>	<b>0</b>	<b>-866.724,80</b>
<b>Αναβαλλόμενη φορολογία 31.12.2011</b>			<b><u>-396.995,82</u></b>
<b>Αναβαλλόμενη φορολογία 31.12.2012</b>			<b><u>-450.897,41</u></b>

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. Η εταιρεία έλαβε υπόψη της αυτές τις αλλαγές και χρησιμοποίησε τους εκάστοτε συντελεστές ανάλογα με το πότε θα τακτοποιηθούν οι προσωρινές διαφορές. Οι φορολογικές ζημίες, 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 389.434,74 Ευρώ ανακτώντας τις φορολογικές ζημίες των χρήσεων 2009 και 2010.

**15. Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις**

	<b>31/12/12</b>	<b>31/12/11</b>
Πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις	30.000,00	30.000,00
Ληφθείσες κρατικές επιχορηγήσεις	1.214.782,86	309.750,00
Μεταφορά στα αποτελέσματα	-196.638,63	-37.861,76
<b>Σύνολο</b>	<b>1.048.144,23</b>	<b>301.888,24</b>



Στο έτος 2008 σχηματίστηκε πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις ποσού 30.000,00 Ευρώ. Η χρησιμοποίηση της αναμένεται να γίνει μέσα στα επόμενα 5 έτη.

Μέχρι σήμερα εισπράχθηκε όλη η εγκριθείσα επιχορήγησης με αριθμό πρωτοκόλλου ΙΕ/1212/Π05/4/00250/Ε/29.12.2006 ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ του αναπτυξιακού νόμου 3299/2004, ποσού 619.500,00 Ευρώ και εκ του ποσού των 196.638,63 Ευρώ που αφορά αναλογία της ληφθείσας επιχορήγησης βάσει της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των επιχορηγούμενων παγίων, ποσό 158.776,87 Ευρώ καταχωρήθηκε στα λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως της κλειόμενης περιόδου. 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 είσπραξη στο ποσό των 595.282,86 Ευρώ, 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 για το υπόλοιπο ποσό έχει κάνει ένσταση για επανέλεγχο και επαναεξέταση της ολοκλήρωσης της επένδυσης αυτής. Τα ποσά που εισπράχτηκαν μέσα στην κλειόμενη χρήση 2012 ανέρχονται στο ποσό των 905.032,86 Ευρώ, από τα οποία 309.750,00 Ευρώ αφορούν επιχορήγηση της ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΣ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ και του υπόλοιποι ποσό των 595.282,86 Ευρώ αφορά επιχορήγηση του ΥΠΟΥΡΓΕΙΟΥ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ.

**16. Εμπορικοί και άλλοι Πιστωτές**

	<b>31/12/12</b>	<b>31/12/11</b>
Προμηθευτές	612.801,60	725.407,87
Επιταγές πληρωτέες	97.441,02	30.693,08
Προκαταβολές πελατών	10.441,75	24.454,01
<b>Σύνολο</b>	<b>720.684,37</b>	<b>780.554,96</b>

Η ληκτότητα των προμηθευτών και των επιταγών πληρωτέων, δεν ξεπερνά τις 60 ημέρες.

**17. Δάνεια Τραπεζών(Βραχυπρόθεσμα)**

	<b>31/12/12</b>	<b>31/12/11</b>
Βραχυπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια	6.846.697,18	7.560.299,16
<b>Σύνολο</b>	<b>6.846.697,18</b>	<b>7.560.299,16</b>

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.

**18. Δάνεια Τραπεζών(Μακροπρόθεσμα)**

	<b>31/12/12</b>	<b>31/12/11</b>
Μακροπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια	332.792,32	426.842,32
<b>Σύνολο</b>	<b>332.792,32</b>	<b>426.842,32</b>



Την 17.12.2007 η εταιρεία υπέγραψε σύμβαση μακροπρόθεσμου δανείου με την Εθνική Τράπεζα, ποσού 619.500,00 Ευρώ, για το επενδυτικό σχέδιο με αριθμό πρωτοκόλου ΙΕ/1212/Π05/4/00250/Ε/29.12.2006 ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ που εκτέλεσε, στα πλαίσια του επενδυτικού Νόμου 3299/2004. Η εξόφληση του δανείου θα γίνει σε πέντε(5) έτη, με περίοδο χάριτος ενός έτους και θα γίνει σε εννέα(9) ίσες, συνεχείς και διαδοχικές εξαμηνιαίες χρεολυτικές δόσεις. Οι δόσεις θα καταβάλλονται στις 17/12 και 17/06 κάθε έτους. Οι έξι πρώτες δόσεις καταβλήθηκαν στις 17/12/2008, στις 19/06/2009, στις 24/12/2009, στις 21/06/2010, στις 29/12/2010 και στις 04/07/2011 αντίστοιχα και η τελευταία θα καταβληθεί στις 17/12/2012. Επίσης από το ανωτέρω μακροπρόθεσμο δάνειο, οι πληρωτέες υποχρεώσεις από 01/01/2013 και μέχρι την 31/12/2013, ανέρχονται στο ποσό των 210.861,94 Ευρώ.

Επίσης την 03.08.2010 η εταιρεία υπέγραψε σύμβαση μακροπρόθεσμου δανείου με την Εθνική Τράπεζα, ποσού 564.300,00 Ευρώ, για το επενδυτικό σχέδιο με αριθμό πρωτοκόλου 12916/ΔΒΕ 1663 ΥΠΟΥΡΓΕΙΟΥ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ/31.8.2009 που εκτέλεσε, στα πλαίσια του επενδυτικού Νόμου 3299/2004 και εισέπραξε μέχρι την 31.12.2010 το ποσό των 564.300,00 Ευρώ. Η εξόφληση του δανείου θα γίνει σε έξι(6) έτη, με περίοδο χάριτος ενός έτους και θα γίνει σε δώδεκα(12) ίσες, συνεχείς και διαδοχικές εξαμηνιαίες χρεολυτικές δόσεις. Οι δόσεις θα καταβάλλονται στις 03/02 και 03/08 κάθε έτους. Η πρώτη δόση καταβλήθηκε την 18/8/2011 και η τελευταία θα καταβληθεί στις 03/02/2017. Το ποσό των 332.792,32 αφορά την περίοδο από 01/01/2014 μέχρι την 03/02/2017. Επίσης από το ανωτέρω μακροπρόθεσμο δάνειο, οι πληρωτέες υποχρεώσεις από 01/01/2013 και μέχρι την 31/12/2013, ανέρχονται στο ποσό των 203.018,12.

**19. Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις**

	<b>31/12/12</b>	<b>31/12/11</b>
Φ.Π.Α	29.926,80	20.134,67
Φόροι-Τέλη αμοιβών προσωπικού	10.328,70	14.416,66
Φόροι-Τέλη αμοιβών τρίτων	1.285,09	2.451,09
Φόροι-τέλη τιμολογίων αγοράς	0,03	0,03
Λογαριασμός εκκαθαρίσεως φόρων-τελών	0,00	0,00
Λοιποί φόροι και τέλη	2.445,14	3.667,54
Αγγελιόσημο και ειδικός φόρος επί διαφημίσεων	100,00	100,00
Φόροι – Τέλη προηγούμενων χρήσεων	0,00	0,00
Μείον: Μακροπρόθεσμες δόσεις	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>44.085,76</b>	<b>40.769,99</b>

**20. Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις**

	<b>31/12/12</b>	<b>31/12/11</b>
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	67.344,94	79.816,09
Πιστωτές διάφοροι	127.650,06	57.008,00
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	14.661,76	32.561,80
Μερίσματα πληρωτέα	35.635,28	35.635,28
<b>Σύνολο</b>	<b>245.292,04</b>	<b>205.021,17</b>

**21. Έσοδα**

	<u>01/01/12</u>	<u>01/01/11</u>
	<u>31/12/12</u>	<u>31/12/11</u>
Πωλήσεις προϊόντων	4.508.290,95	5.558.840,88
Πωλήσεις λοιπών αποθεμάτων	540.777,41	686.889,78
Εισπραττόμενα έξοδα αποστολής	370.691,10	462.302,23
Ενοίκια ακινήτων	20.889,96	20.065,16
Λοιπά έσοδα	166.289,73	37.145,88
<b>Σύνολο</b>	<b>5.606.939,15</b>	<b>6.765.243,93</b>

**22. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού**

	<u>01/01/12</u>	<u>01/01/11</u>
	<u>31/12/12</u>	<u>31/12/11</u>
Μισθοί και ημερομίσθια	734.061,31	883.413,00
Εργοδοτικές εισφορές	194.968,73	229.626,79
Πρόβλεψη για αποζημίωση εργαζομένων λόγω εξόδου από την υπηρεσία	0,00	1.344,62
<b>Σύνολο</b>	<b>929.030,04</b>	<b>1.114.384,41</b>

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας χρήσης 2012 ήταν 37 άτομα ενώ στο τέλος της προηγούμενης χρήσης 2011 ήταν 38 άτομα.

**23. Αμοιβές Τρίτων & Παροχές Τρίτων**

	<u>01/01/12</u>	<u>01/01/11</u>
	<u>31/12/12</u>	<u>31/12/11</u>
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	190.844,48	270.683,28
Παροχές τρίτων	254.612,43	282.843,78
<b>Σύνολο</b>	<b>445.456,91</b>	<b>553.527,06</b>

**24. Λοιπά Έξοδα**

	<u>01/01/12</u>	<u>01/01/11</u>
	<u>31/12/12</u>	<u>31/12/11</u>
Φόροι - Τέλη	23.911,66	24.395,81
Διάφορα έξοδα	481.718,60	700.973,16
Προβλέψεις εκμεταλλεύσεως	131.328,96	17.753,69
Έκτακτα και ανόργανα αποτελέσματα	25.141,63	135.321,20
<b>Σύνολο</b>	<b>662.100,85</b>	<b>878.443,86</b>

**25. Αποσβέσεις**

	<u>01/01/12</u>	<u>01/01/11</u>
	<u>31/12/12</u>	<u>31/12/11</u>
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	452.661,39	443.822,23
Αποσβέσεις ασώματων παγίων	4.286,99	4.982,17
<b>Σύνολο</b>	<b>456.948,38</b>	<b>448.804,40</b>



**26. Χρηματοοικονομικό κόστος – καθαρό**

	<u>01/01/12</u>	<u>01/01/11</u>
	<u>31/12/12</u>	<u>31/12/11</u>
Χρεωστικοί τόκοι από Δάνεια τραπεζών	596.324,54	608.839,05
Μείον: Πιστωτικοί τόκοι	-2.250,61	-3.056,92
<b>Σύνολο</b>	<b>594.073,93</b>	<b>605.782,13</b>

**27. Φόρος εισοδήματος**

	<u>01/01/12</u>	<u>01/01/11</u>
	<u>31/12/12</u>	<u>31/12/11</u>
Φόρος εισοδήματος	0,00	0,00
Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων	0,00	0,00
Πρόβλεψη για διαφορές φορολογικού ελέγχου	0,00	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος	53.901,59	75.134,34
	<b>53.901,59</b>	<b>75.134,34</b>

Η ανάλυση του αναβαλλόμενου φόρου στην κατάσταση στοιχείων συνολικών εσόδων έχει ως εξής:

	<u>01/01/12</u>	<u>01/01/11</u>
	<u>31/12/12</u>	<u>31/12/11</u>
<b>Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις</b>		
Προσαρμογή πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού	-1.554,77	268,93
Διαγραφή εξόδων πολυετούς απόσβεσης	-835,47	1.658,57
Φορολογικά εκπεστές ζημιές	-920,55	0,00
	<b>-3.310,79</b>	<b>1.927,50</b>
<b>Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις</b>		
Προσαρμογή των αποσβέσεων των παγίων με βάση την ωφέλιμη ζωή τους.	-50.590,80	-77.061,84
	<b>-50.590,80</b>	<b>-77.061,84</b>
<b>Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος στα αποτελέσματα χρήσης</b>	<b>-53.901,59</b>	<b>-75.134,34</b>

Η εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικώς μέχρι και την χρήση 2005. Επίσης η εταιρεία σε συνέχεια του ειδικού φορολογικού ελέγχου για την χρήση 2011, που διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές σύμφωνα με το α. 82 παρ. 5 ν. 2238/1994, για την εταιρεία εκδόθηκε φορολογικό πιστοποιητικό με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη. Για την χρήση 2012 ήδη διενεργείται ο φορολογικός έλεγχος από τους νόμιμους ελεγκτές σύμφωνα με το α. 82 παρ. 5 ν. 2238/1994, για την έκδοση φορολογικού πιστοποιητικού. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά την δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων 2012.



**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:

	<u>01/01/12</u> <u>31/12/12</u>	<u>01/01/11</u> <u>31/12/11</u>
<b>Κέρδη προ φόρων</b>	-1.204.333,89	-1.474.994,36
Ισχύων φορολογικός συντελεστής	20%	20%
Φόρος υπολογιζόμενος με βάση τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές	-240.866,78	-294.998,88
Διαφορά συντ.φορολογίας εισοδήματος	294.768,37	370.133,21
Εισόδημα που δεν υπόκειται σε φόρο	0,00	0,00
	<b>53.901,59</b>	<b>75.134,34</b>

### **28. Κέρδη κατά μετοχή**

	<u>01/01/12</u> <u>31/12/12</u>	<u>01/01/11</u> <u>31/12/11</u>
Καθαρά κέρδη(ζημιές) περιόδου	<b>-1.258.235,48</b>	<b>-1.550.128,70</b>
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	4.034.950	4.034.950
Βασικά κέρδη ανά μετοχή /(ζημία)	-0,3118	-0,3842

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 αγοράσθηκαν από την επιχείρηση.

### **29. 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 να προκύψουν ουσιώδεις και σημαντικές επιβαρύνσεις, μετά την ημερομηνία σύνταξης αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

### **30. Δεσμεύσεις**

#### **Κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις**

Δεν υπάρχουν ανεκτέλεστες κεφαλαιουχικές δαπάνες κατά την 31-12-2012.

#### **31. 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 εταιρίας και υπόλοιπα τέλους περιόδου που έχουν προκύψει από συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη κατά την έννοια του Δ.Λ.Π 24**



	<u>01/01/12</u> <u>31/12/12</u>	<u>01/01/11</u> <u>31/12/11</u>
Αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	67.011,52	82.319,92
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	1.150,00	0,00
Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	6.482,00	10.591,00

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

### **32. Αναλυτικές λογιστικές εκτιμήσεις**

#### **32.1 Ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων στοιχείων**

Η διοίκηση της εταιρίας 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 εταιρίας. 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.

### **33. Μεταγενέστερα του Ισολογισμού γεγονότα**

-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 22/11/2012 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 επι των ακινήτων της εταιρείας μέχρι του ποσού των €8.400.000,00 καθώς και επι του μηχανολογικού εξοπλισμού του εργοστασίου. Μέχρι την ημερομηνία δημοσίευσης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων δεν πραγματοποιήθηκε η έκδοση των ομολογίων του δανείου λόγω της μη ολοκλήρωσης των εξασφαλίσεων των υποθηκών επι της ακίνητης περιουσίας της εταιρείας, οι οποίες εξασφαλίσεις θα ολοκληρωθούν σε σύντομο χρονικό διάστημα.

-Λόγω του νέου φορολογικού νόμου που τέθηκε σε ισχύ την 23 Ιανουαρίου 2013, ο ελληνικός φορολογικός συντελεστής αυξήθηκε σε 26% (από 20%) για τις φορολογικές χρήσεις που ξεκινούν από την 1 Ιανουαρίου του 2013 και μετά. Η αύξηση του συντελεστή δεν είχε ισχύ κατά την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού και κατά συνέπεια δεν έχει επηρεάσει τις οικονομικές καταστάσεις του 2012. Κατά την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού, η επίδραση από την παραπάνω μεταβολή του φορολογικού συντελεστή που ψηφίστηκε από το



Κοινοβούλιο στις 23 Ιανουαρίου 2013, θα ήταν μια αύξηση των συνολικής αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης στην Εταιρεία κατά 135.268,00 ευρώ.

Πέρα των ήδη αναφερθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα του Ισολογισμού 31-Δεκεμβρίου-2012 γεγονότα, που να αφορούν την εταιρεία στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΠΧΑ).

**Τύρναβος 22 Μαρτίου 2013**

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

**Η ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ**

**Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ**

**ΘΩΜΑΣ Ε. ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΗΣ**

**ΠΑΥΛΙΝΑ Θ. ΧΑΤΖΗΚΡΑΝΙΩΤΗ**

**ΑΝΤΩΝΙΟΣ Γ. ΠΑΠΑΙΩΑΝΝΟΥ**

**ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 10 ΤΟΥ ΝΟΜΟΥ 3401/2005**

Η εταιρεία δημοσίευσε και κατέστησε διαθέσιμες πληροφορίες της οικονομικής χρήσης του 2012 κατά εφαρμογή της νομοθεσίας τις παρακάτω πληροφορίες οι οποίες είναι αναρτημένες στο διαδικτυακό τόπο <http://www.xatzikranioti.gr> και στο site του Χρηματιστηρίου Αθηνών Αξιών <http://www.ase.gr>

<b>ΘΕΜΑΤΑ ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΕΩΝ</b>	<b>ΔΙΑΔΙΚΤΥΑΚΟΣ ΤΟΠΟΣ</b>		<b>ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ</b>
Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενων πληροφοριών Ν.3556/2007	<a href="http://www.ase.gr">http://www.ase.gr</a>	<a href="http://www.xatzikranioti.gr">http://www.xatzikranioti.gr</a>	20/12/2012
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30/09/2012	<a href="http://www.ase.gr">http://www.ase.gr</a>	<a href="http://www.xatzikranioti.gr">http://www.xatzikranioti.gr</a>	29/11/2012
Ανακοίνωση ημερομηνίας δημοσίευσης των οικονομικών αποτελεσμάτων εννιαμήνου 2012	<a href="http://www.ase.gr">http://www.ase.gr</a>	<a href="http://www.xatzikranioti.gr">http://www.xatzikranioti.gr</a>	27/11/2012
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30/06/2012	<a href="http://www.ase.gr">http://www.ase.gr</a>	<a href="http://www.xatzikranioti.gr">http://www.xatzikranioti.gr</a>	30/08/2012
Ανακοίνωση ημερομηνίας δημοσίευσης των οικονομικών αποτελεσμάτων Α' εξαμήνου 2012	<a href="http://www.ase.gr">http://www.ase.gr</a>	<a href="http://www.xatzikranioti.gr">http://www.xatzikranioti.gr</a>	27/08/2012
Εκδοση Φορολογικού Πιστοποιητικού χρήσεως 2011, σύμφωνα με το α.82 παρ.5 ν.2238/1994	<a href="http://www.ase.gr">http://www.ase.gr</a>	<a href="http://www.xatzikranioti.gr">http://www.xatzikranioti.gr</a>	27/08/2012
Αποφάσεις Τακτικής Γενικής Συνέλευσης	<a href="http://www.ase.gr">http://www.ase.gr</a>	<a href="http://www.xatzikranioti.gr">http://www.xatzikranioti.gr</a>	29/06/2012
Πρόσκληση Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων	<a href="http://www.ase.gr">http://www.ase.gr</a>	<a href="http://www.xatzikranioti.gr">http://www.xatzikranioti.gr</a>	05/06/2012
Γνωστοποίηση αντικατάστασης λόγω παραιτήσεως μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου	<a href="http://www.ase.gr">http://www.ase.gr</a>	<a href="http://www.xatzikranioti.gr">http://www.xatzikranioti.gr</a>	31/05/2012
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 31/03/2012	<a href="http://www.ase.gr">http://www.ase.gr</a>	<a href="http://www.xatzikranioti.gr">http://www.xatzikranioti.gr</a>	29/05/2012
Ανακοίνωση ημερομηνίας δημοσίευσης των οικονομικών αποτελεσμάτων Α' τριμήνου 2012	<a href="http://www.ase.gr">http://www.ase.gr</a>	<a href="http://www.xatzikranioti.gr">http://www.xatzikranioti.gr</a>	28/05/2012
Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2011	<a href="http://www.ase.gr">http://www.ase.gr</a>	<a href="http://www.xatzikranioti.gr">http://www.xatzikranioti.gr</a>	29/03/2012
Ανακοίνωση Οικονομικού Ημερολογίου 2012	<a href="http://www.ase.gr">http://www.ase.gr</a>	<a href="http://www.xatzikranioti.gr">http://www.xatzikranioti.gr</a>	19/03/2012
Αποφάσεις Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης	<a href="http://www.ase.gr">http://www.ase.gr</a>	<a href="http://www.xatzikranioti.gr">http://www.xatzikranioti.gr</a>	16/01/2012



Στοιχεία και Πληροφορίες χρήσης 01.01.2012-31.12.2012.

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

ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ: 26532240000 ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 10238/06/Β/86/56 Έδρα: 1ο κιθ. Τυρνάβου - Λάρισσας, 40100 Τύρναβος

**ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2012 ΕΩΣ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012**

(Δημοσιεύσιμα 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 σταθερούν σε μια γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας. Συνιστούμε, επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Εταιρεία, να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου [www.hatzikranioti.gr](http://www.hatzikranioti.gr) όπου αναγράφονται οι οικονομικές καταστάσεις που προβλέπουν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα καθώς και η έκθεση ελέγχου του αρκωτού ελεγκτή λογιστή.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ		Τύπος Κατάστασης	Μητρική Έμμεση
ΑΡ.Μ.Α.Ε.:	10238/06/Β/86/56	Μέθοδος Συμπλήρωσης Κατάστασης Ταμ. Ροών	ΕΥΡΩ
Διεύθυνση της έδρας της Εταιρείας:	1 ΧΛΜ. ΤΥΡΝΑΒΟΥ ΛΑΡΙΣΣΗΣ	Τα ποσά εκφράζονται σε	ΕΥΡΩ
Αρμόδια Νομαρχία (ή πρωτοδικείο):	ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ Γ.Γ. ΕΜΠΟΡΙΟΥ	Ημερομηνία Έγκρισης των Οικονομικών καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο	22/03/2013
Διεύθυνση Διαδικτύου Εταιρείας:	www.hatzikranioti.gr	<b>ΣΥΝΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ</b>	
Στοιχεία Αρκωτού Ελεγκτή Λογιστή:	ΣΟΦΙΑ Δ. ΣΤΑΘΟΠΟΥΛΟΥ, ΑΜ ΣΟΕΛ 14751	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	Θωμάς Ε. Χατζηκρανιώτης
Ελεγκτική Εταιρεία:	ΣΟΛ Α.Ε.	Αντιπρόεδρος	Παυλίνα Θ. Χατζηκρανιώτη
Τύπος έκθεσης επισκόπησης:	Με σύμφωνη γνώμη	Μέλος	Ανθή Ν. Ζαρογιάννη
Τύπος Περιόδου:	Ετήσια	Μέλος	Αικατερίνη Ι. Χατζηκρανιώτου
Περίοδος Από:	01-01-2012	Μέλος	Μαρία Θ. Χατζηκρανιώτη
Περίοδος Έως:	31-12-2012	Μέλος	Γεώργιος Ι. Παπαγεωργίου
Οικονομική Χρήση:	2012	Μέλος	Ζωή Ν. Ακριβοπούλη

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ			ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ 2η Εναλλακτική: Έμμεση μέθοδος		
	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2012	31/12/2012	01/01/2011
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>					
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	8.391.454,29	8.830.195,03			
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.314.302,00	1.314.302,00			
Αυθα περίουσια στοιχεία	995,88	4.977,87			
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	13.294,67	16.840,67			
Αποθέματα	567.676,98	757.886,12			
Απαιτήσεις από πελάτες	4.103.410,06	4.822.520,03			
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	197.490,71	37.676,63			
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>14.588.624,59</b>	<b>15.784.398,35</b>			
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>					
Μετοχικό Κεφάλαιο	2.743.766,00	2.743.766,00			
Λοιπά Στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	1.621.854,19	2.880.089,67			
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής (α)	4.365.620,19	5.623.855,67			
Δικαιώματα μειοψηφίας (β)	0,00	0,00			
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (γ) = (α)+(β)	4.365.620,19	5.623.855,67			
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	332.792,32	426.842,32			
Προβλέψεις/Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.619.572,67	827.188,95			
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	6.846.697,18	7.560.299,16			
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.423.942,23	1.346.212,25			
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	10.223.004,40	10.160.542,68			
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ) + (δ)</b>	<b>14.588.624,59</b>	<b>15.784.398,35</b>			

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ			ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		
	31/12/2012	31/12/2011		31/12/2012	31/12/2011
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου/χρήσης (01.01.2012 και 01.01.2011 - 1 αντίστοιχα)	5.623.855,67	7.173.984,37	Συνειζόμενες δραστηριότητες	01/01/2012-31/12/2012	01/01/2011-31/12/2011
Συγκεντρωτικά συναθροιστικά έσοδα μετά από φόρους (συνειζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες)	-1.258.235,48	-1.550.128,70	Κύκλος εργασιών	5.419.759,46	6.708.032,89
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου/χρήσης (31.12.2012 και 31.12.2011-1 αντίστοιχα)</b>	<b>4.365.620,19</b>	<b>5.623.855,67</b>	Μικτά κέρδη / (ζημιές)	552.788,50	644.242,57

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ			ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		
	31/12/2012	31/12/2011		31/12/2012	31/12/2011
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου/χρήσης (01.01.2012 και 01.01.2011 - 1 αντίστοιχα)	5.623.855,67	7.173.984,37	Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	-610.259,96	-922.728,23
Συγκεντρωτικά συναθροιστικά έσοδα μετά από φόρους (συνειζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες)	-1.258.235,48	-1.550.128,70	Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	-1.204.333,89	-1.474.994,36
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου/χρήσης (31.12.2012 και 31.12.2011-1 αντίστοιχα)</b>	<b>4.365.620,19</b>	<b>5.623.855,67</b>	Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α)	-1.258.235,48	-1.550.128,70
			- Ιδιοκτήτες μητρικής	-1.258.235,48	-1.550.128,70
			- Δικαιώματα μειοψηφίας	0,00	0,00
			Λοιπά συναθροιστικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	0,00	0,00
			Συγκεντρωτικά συναθροιστικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)	-1.258.235,48	-1.550.128,70
			- Ιδιοκτήτες μητρικής	-1.258.235,48	-1.550.128,70
			- Δικαιώματα μειοψηφίας	0,00	0,00
			Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	-0,3118	-0,3842
			Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συναθροιστικών αποσβέσεων	-153.311,58	-473.923,83

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ			ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		
	31/12/2012	31/12/2011		31/12/2012	31/12/2011
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	-610.259,96	-922.728,23	Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου/χρήσης (α) + (β) + (γ)	159.814,08	-834,34
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	-1.204.333,89	-1.474.994,36	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου/χρήσης	37.676,63	38.510,97
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α)	-1.258.235,48	-1.550.128,70	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου/χρήσης	197.490,71	37.676,63
- Ιδιοκτήτες μητρικής	-1.258.235,48	-1.550.128,70			
- Δικαιώματα μειοψηφίας	0,00	0,00			
Λοιπά συναθροιστικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	0,00	0,00			
Συγκεντρωτικά συναθροιστικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)	-1.258.235,48	-1.550.128,70			
- Ιδιοκτήτες μητρικής	-1.258.235,48	-1.550.128,70			
- Δικαιώματα μειοψηφίας	0,00	0,00			
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	-0,3118	-0,3842			
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συναθροιστικών αποσβέσεων	-153.311,58	-473.923,83			

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ			ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		
	31/12/2012	31/12/2011		31/12/2012	31/12/2011
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	-610.259,96	-922.728,23	α) Έσοδα	0,00	0,00
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	-1.204.333,89	-1.474.994,36	β) Έξοδα	0,00	0,00
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α)	-1.258.235,48	-1.550.128,70	γ) Απαιτήσεις	0,00	0,00
- Ιδιοκτήτες μητρικής	-1.258.235,48	-1.550.128,70	δ) Υποχρεώσεις	0,00	0,00
- Δικαιώματα μειοψηφίας	0,00	0,00	ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	67.011,52	82.319,92
Λοιπά συναθροιστικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	0,00	0,00	στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	1.150,00	0,00
Συγκεντρωτικά συναθροιστικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)	-1.258.235,48	-1.550.128,70	ζ) Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	6.482,00	10.591,00
- Ιδιοκτήτες μητρικής	-1.258.235,48	-1.550.128,70			
- Δικαιώματα μειοψηφίας	0,00	0,00			
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	-0,3118	-0,3842			
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συναθροιστικών αποσβέσεων	-153.311,58	-473.923,83			

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- Η εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και την χρήση 2005. (Σημ. 27 των οικονομικών καταστάσεων).
- Δεν σημειώθηκε μεταβολή στις λογιστικές αρχές και μεθόδους που εφαρμόστηκαν για την συνταξή των ανατρεφόμενων οικονομικών καταστάσεων σε σχέση με τις λογιστικές αρχές που η Εταιρεία εφαρμόζει σήμερα.
- Δεν υφίστανται εμπόδια βόρην επί των παγίων στοιχείων της εταιρείας κατά την 31.12.2012.
- Ο μέσος όρος του αποσπασμένου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας χρήσης ανέρχεται σε 37 άτομα (πρωτ. χρήση 38 άτομα).
- Δεν υπάρχουν επιδικίες ή υπο διαιτησία διαφορές της Εταιρείας, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της. Έχει σχηματισθεί σωρευτικό πρόβλεψη για τις ανελεγχτες φορολογικές χρήσεις ποσό 30.000,00 €. Έχουν σχηματισθεί σωρευτικά μέχρι την 31/12/2012, προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού ποσό 120.531,03 €, προβλέψεις για επαγγελματίες αποζημιώσεις ποσό 440.762,83 € και για λοιπές προβλέψεις 0,00 €.
- Οι επενδυτικές συναλλαγές και τα ενδοεταιρικά υπόλοιπα της μητρικής εταιρείας με συνδεδεμένες εταιρείες και λοιπά συγγενή πρόσωπα όπως ορίζονται από το ΔΛΠ 24, για την χρήση 1/1-31/12/2012 και 1/1-31/12/2011 αντίστοιχα είναι:

	31/12/2012	31/12/2011
α) Έσοδα	0,00	0,00
β) Έξοδα	0,00	0,00
γ) Απαιτήσεις	0,00	0,00
δ) Υποχρεώσεις	0,00	0,00
ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	67.011,52	82.319,92
στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	1.150,00	0,00
ζ) Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	6.482,00	10.591,00

- Η εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές. Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας διαιρείται σήμερα σε 4.034.950 μετοχές ονομαστικής αξίας 0,68 € εκάστη μετοχή.
- Στις 16-01-2013 η εταιρεία προέβη στην υπογραφή σύμβασης για την έκδοση ευνοήσιμου Κοινοπρακτικού Ομολογιακού Δανείου, συνολικού ύψους 6.400.000 ευρώ, με διαχειριστή την ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ της ΕΛΛΑΔΟΣ και Ομολογιακού της ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ, ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ, ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ και την ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ. Οι εξασφαλίσεις των ομολογιακών περιπτώσεων εγγραφή Α' σειράς υποθήκης επί των ακινήτων της εταιρείας μέχρι του ποσού των €8.400.000,00 καθώς και επί του μηχανολογικού εξοπλισμού του εργοστασίου. Μέχρι την ημερομηνία δημοσίευσης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων δεν πραγματοποιήθηκε η έκδοση των ομολογίων του δανείου λόγω της μη ολοκλήρωσης των εξασφαλίσεων των υποθηκών επί της ακίνητης περιουσίας της εταιρείας, οι οποίες εξασφαλίσεις θα ολοκληρωθούν σε σύντομο χρονικό διάστημα.

Τυρνάβος, 22/03/2013

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. & Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

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

Η ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

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

ΠΑΠΑΪΩΑΝΝΟΥ Γ. ΑΝΤΩΝΙΟΣ  
Α.Δ.Τ. Λ 704598 - Α.Μ.Α 4071/Α' Τάξης