



ΟΜΙΛΟΣ ΤΗΣ

ΑΦΟΙΙ & Β ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. “MINERVA”

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

**για τη χρήση από 1η Ιανουαρίου 2013 έως 31η Δεκεμβρίου 2013
σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

(Σύμφωνα με το Άρθρο 4 του Ν. 3556/2007)

| <u>ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ</u> | <u>ΣΕΛΙΔΕΣ</u> |
|--|----------------|
| 1. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΕΚΠΡΟΣΩΠΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ..... | 3 |
| 2. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ | 4 |
| 3. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ..... | 39 |
| 4. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΧΡΗΣΗΣ 1Η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2013 ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ..... | 41 |
| 4.1 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ - ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ | 47 |
| 4.2 ΒΑΣΗ ΠΡΟΕΤΟΙΜΑΣΙΑΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ..... | 49 |
| 4.3 ΚΥΡΙΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ, ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ | 62 |
| 4.4 ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ) ΚΑΘΑΡΑ | 73 |
| 4.5 ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑΣ..... | 73 |
| 4.6 ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ..... | 74 |
| 4.7 ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ, ΔΙΑΘΕΣΗΣ | 74 |
| 4.8 ΚΑΘΑΡΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/ ΕΞΟΔΑ | 75 |
| 4.9 ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ | 75 |
| 4.10 ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ..... | 77 |
| 4.11 ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ | 79 |
| 4.12 ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ..... | 80 |
| 4.13 ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ | 82 |
| 4.14 ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ | 82 |
| 4.15 ΠΕΛΑΤΕΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ | 83 |
| 4.16 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ..... | 84 |
| 4.17 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ..... | 84 |
| 4.18 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | 85 |
| 4.19 ΔΑΝΕΙΑ | 85 |
| 4.20 ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ | 86 |
| 4.21 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΤΟΥΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ..... | 87 |
| 4.22 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ..... | 88 |
| 4.23 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ | 88 |
| 4.24 ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ | 88 |
| 4.25 ΠΡΟΤΕΙΝΟΜΕΝΟ ΜΕΡΙΣΜΑ..... | 90 |
| 4.26 ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΑΝΑ ΤΟΜΕΑ | 90 |
| 4.27 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ..... | 92 |
| 4.28 ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ / ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ..... | 94 |
| 4.29 ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΑΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΜΙΣΘΩΜΑΤΑ..... | 94 |
| 4.30 ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ | 94 |
| 4.31 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ..... | 95 |
| 4.32 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΡΘΡΟΥ 10 Ν. 3401/2005 | 99 |
| 4.33 ΔΙΑΘΕΣΙΜΟΤΗΤΑ | 100 |
| 4.34 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ 01.01.2013 –31.12.2013..... | 101 |

1. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΕΚΠΡΟΣΩΠΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

(σύμφωνα με το άρθρο 4 του Ν. 3556/2007)

ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης Εταιρίας με την επωνυμία «**ΑΦΟΙ Ι ΚΑΙ Β ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. – MINERVA ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΛΕΚΤΙΚΗΣ**» που εδρεύει επί της οδού 6^ο ΧΙΛ. ΘΕΣ/ΝΙΚΗΣ-ΩΡΑΙΟΚΑΣΤΡΟΥ στη Θεσσαλονίκη Τ.Κ. 564 29:

Δηλώνουμε ότι εξ όσων γνωρίζουμε:

α) ότι οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της «**ΑΦΟΙ Ι ΚΑΙ Β ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. – MINERVA ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΛΕΚΤΙΚΗΣ**» για τη χρήση 01.01.2013-31.12.2013, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης, της Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και της Κατάστασης Συνολικών Εσόδων της Εταιρίας καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο.

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

Θεσ/νίκη 27 Μαρτίου 2014

Η Πρόεδρος του Δ.Σ.

Η Διευθύνουσα Σύμβουλος

Το μέλος του Δ.Σ.

Αναστασία Λαδένη

Ελένη Λαδένη-Φιλίππου

Ιωάννης Σιούγγαρης

2. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της
ΑΦΟΙ Ι & Β ΛΑΔΕΝΗ ΑΕ ‘MINERVA’
επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων,
για τη χρήση από 01.01.2013 έως 31.12.2013

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία ακολουθεί (εφεξής καλουμένη για λόγους συντομίας ως «Έκθεση»), αφορά στην εταιρική χρήση 2013 (01.01.2013-31.12.2013). Η Έκθεση συντάχθηκε και είναι εναρμονισμένη με τις σχετικές διατάξεις τόσο του κ.ν. 2190/1920 (άρθρα 43α και 107 παρ.3, δεδομένου ότι η Εταιρία καταρτίζει εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις) 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 παρούσα Έκθεση εμπεριέχει κατά τρόπο ευσύνοπτο, πλην όμως ουσιαστικό όλες τις σημαντικές επιμέρους θεματικές ενότητες, οι οποίες είναι απαραίτητες, με βάση το ως άνω νομοθετικό πλαίσιο και απεικονίζει κατά τρόπο αληθή όλες τις σχετικές αναγκαίες κατά νόμο πληροφορίες, προκειμένου να εξαχθεί μια ουσιαστική και εμπειριστατωμένη ενημέρωση για τη δραστηριότητα κατά την εν λόγω χρονική περίοδο της Εταιρίας «ΑΦΟΙ Ι & Β ΛΑΔΕΝΗ ΑΕ ‘MINERVA’» (εφεξής καλούμενη για λόγους συντομίας ως «Εταιρία» ή «MINERVA») καθώς και του Ομίλου ΑΦΟΙ Ι & Β ΛΑΔΕΝΗ στον οποίο Όμιλο, περιλαμβάνονται πλην της «MINERVA» και οι ακόλουθες συνδεδεμένες εταιρίες:

- α) MINCO ROMANIA S.R.L που εδρεύει στο Rosiori de vede Ρουμανίας, στην οποία η «MINERVA» συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100%,
- β) ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε. που εδρεύει στον Δήμο Ν. Ευκαρπίας, στη Θεσσαλονίκη στην οποία η «MINERVA» συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 90,53%,
- γ) J & B LADENIS BROS MINERVA CYPRUS L.T.D. που εδρεύει στη Λεμεσό της Κύπρου στην οποία η «MINERVA» συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100%. Η συγκεκριμένη εταιρία ιδρύθηκε το Σεπτέμβριο του 2013.

Η παρούσα Έκθεση συντάχθηκε σύμφωνα με τους όρους και προϋποθέσεις του προ περιγραφόμενου νομικού πλαισίου και δη των άρθρων 43α και 107 παρ.3 του κ.ν. 2190/1920 και του άρθρου 5 του ν. 3556/2007 καθώς και του άρθρου 4 της Απόφασης 7/448/11.10.2007 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και συνοδεύει τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως 2013 (01.01.2013-31.12.2013).

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

Ενόψει δε του ότι από την Εταιρία συντάσσονται και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, η παρούσα Έκθεση είναι ενιαία, με κύριο σημείο αναφοράς τα ενοποιημένα οικονομικά δεδομένα της Εταιρίας και των συνδεδεμένων προς αυτήν επιχειρήσεων, και με αναφορά στα επιμέρους οικονομικά δεδομένα της Εταιρίας, μόνο στα σημεία όπου έχει κριθεί σκόπιμο ή αναγκαίο για την καλύτερη κατανόηση του περιεχομένου της.

Η Έκθεση περιλαμβάνεται αυτούσια μαζί με τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας και τα λοιπά απαιτούμενα από τον νόμο στοιχεία και δηλώσεις στην ετήσια οικονομική έκθεση που αφορά στην κλειόμενη χρήση 2013.

Οι θεματικές ενότητες της εκθέσεως και το περιεχόμενο αυτών έχουν ως ακολούθως:

Επιδόσεις και χρηματοοικονομική θέση της Εταιρίας και του Ομίλου

Κύκλος εργασιών Ομίλου: Ο κύκλος εργασιών της Εταιρίας διαμορφώθηκε στο ποσό των 11.203 χιλ. € έναντι 11.334 χιλ. € το προηγούμενο έτος σημειώνοντας μείωση 131 χιλ. € ή 1,2%.

Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου διαμορφώθηκε στο ποσό των 11.647 χιλ. € έναντι 11.940 χιλ. € το προηγούμενο έτος σημειώνοντας μείωση 293 χιλ. € ή 2,5 %.

Παρόλο που οι λιανικές πωλήσεις παρουσίασαν αύξηση κατά 25 %, η πτώση των χονδρικών πωλήσεων ήταν αυτή που οδήγησε σε οριακή πτώση του κύκλου εργασιών.

Θα πρέπει επίσης να τονισθεί ότι οι πωλήσεις το τελευταίο τρίμηνο της κλειόμενης χρήσης ήταν αυξητικές τόσο για την Εταιρία (12,1%) όσο και για τον Όμιλο (11,6%).

Λοιπά έσοδα-έξοδα: Τα λοιπά έσοδα (έξοδα) σε καθαρή βάση της Εταιρίας διαμορφώθηκαν σε έσοδα ποσού 140 χιλ. € έναντι εσόδων ποσού 1.400 χιλ. € το 2012, ενώ του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε έξοδα ποσού -32 χιλ. € έναντι εσόδων ποσού 1.276 χιλ. € το προηγούμενο έτος.

Η προαναφερόμενη μείωση οφείλεται κυρίως στην αναγνώριση δουλευμένων εξόδων παροχών προς το προσωπικό λόγω αφυπηρέτησης από την υπηρεσία ποσού -174 χιλ. €, έναντι εσόδων ποσού 831 χιλ. € το 2012, σε μείωση των επιχορηγήσεων που έλαβε η Εταιρία προς κάλυψη λειτουργικών εξόδων και διαμορφώθηκαν σε έσοδο ποσού 139 χιλ. € έναντι εσόδου ποσού 281 χιλ. € το προηγούμενο έτος, καθώς και σε έκτακτα έσοδα που προέκυψαν το 2012 από απομείωση δανεισμού ποσού 90 χιλ. € μέσω συμφωνίας με συνεργαζόμενη τράπεζα.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

Μικτά κέρδη: Το ποσοστό μικτού κέρδους της Εταιρίας διαμορφώθηκε στο 31,7% έναντι 25,5% της προηγούμενης χρήσης ενώ του Ομίλου διαμορφώθηκε στο 33,3% έναντι 25,1% του προηγούμενου έτους. Η αύξηση του ποσοστού μικτού κέρδους οφείλεται κυρίως στη σταδιακή επιτυχή υλοποίηση της στρατηγικής της διοίκησης για μείωση του κόστους παραγωγής.

Έξοδα λειτουργίας διάθεσης: Τα έξοδα λειτουργίας διάθεσης της Εταιρίας ανήλθαν στο ποσό των 4.365 χιλ. € το 2013 έναντι των 4.323 χιλ. € του 2012 παρουσιάζοντας αύξηση 1%, ενώ του Ομίλου ανήλθαν στο ποσό των 4.613 χιλ. € έναντι των 4.672 χιλ. € του 2012 παρουσιάζοντας μείωση 1,3%.

Τα έξοδα διάθεσης επηρεάστηκαν από την απομείωση απαιτήσεων της Εταιρίας και του Ομίλου ποσού 443 χιλ. € και 477 χιλ. € αντίστοιχα έναντι 359 χιλ. € για την Εταιρία και 411 χιλ. € για τον Όμιλο το προηγούμενο έτος.

Έξοδα Διοίκησης: Τα έξοδα Διοίκησης της Εταιρίας ανήλθαν στο ποσό των 1.369 χιλ. € το 2013 έναντι 1.502 χιλ. € το 2012 μειωμένα κατά 8,9% ενώ του Ομίλου ανήλθαν στο ποσό των 1.556 χιλ. € έναντι των 1.772 χιλ. € το 2012 μειωμένα κατά 12,2%. Ο επιτευχθείς περιορισμός των εξόδων της διοικητικής λειτουργίας σχετίζεται με τη γενικότερη τάση για μείωση των λειτουργικών δαπανών της Εταιρίας και του Ομίλου.

Καθαρά Κέρδη προ Φόρων, Τόκων, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων (EBITDA): Τα EBITDA σε επίπεδο Εταιρίας διαμορφώθηκαν στα -1.341 χιλ. € έναντι -692 χιλ. € το προηγούμενο έτος ενώ σε επίπεδο Ομίλου ανήλθαν σε -1.546 χιλ. €, έναντι -1.175 χιλ. € το 2012. Η επιδείνωση των αποτελεσμάτων EBITDA οφείλεται κυρίως στα καθαρά λοιπά έσοδα (έξοδα) που προέκυψαν από την αναγνώριση των δουλευμένων εξόδων παροχών προς το προσωπικό λόγω αφυπηρέτησης από την υπηρεσία τα οποία ενώ το 2012 αφορούσαν σε έσοδα 831 χιλ. €, το 2013 αφορούσαν σε έξοδα -174 χιλ. €, όπως προαναφέρθηκε.

Χρηματοοικονομικά έξοδα: Τα χρηματοοικονομικά έξοδα της Εταιρίας διαμορφώθηκαν το 2013 στο ποσό των 901 χιλ. € έναντι 910 χιλ. € το 2012 μειωμένα κατά 1 % ενώ του Ομίλου στα 932 χιλ. € έναντι 959 χιλ. € το 2012 μειωμένα κατά 2,8 %.

Κέρδη / Ζημιές προ Φόρων: Οι Ζημιές προ Φόρων σε επίπεδο Εταιρίας μειώθηκαν κατά 220 χιλ. € και διαμορφώθηκαν σε ζημιές 3.181 χιλ. € από 3.401 χιλ. € ζημιές το προηγούμενο έτος, ενώ σε επίπεδο Ομίλου αυξήθηκαν κατά 126 χιλ. € και διαμορφώθηκαν σε ζημιές 3.256 χιλ. € το 2013 από ζημιές 3.130

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

χιλ. € το 2012. Η μεταβολή των κονδυλίων επηρεάστηκε κυρίως από τη μεταβολή των καθαρών λοιπών εσόδων (εξόδων) όπως προαναφέρθηκε.

Κέρδη / Ζημιές μετά Φόρων και Κέρδη/Ζημιές μετά φόρους ανά μετοχή: Τα αποτελέσματα μετά από φόρους της Εταιρίας είναι μειωμένα σε απόλυτα νούμερα κατά 26 χιλ. € και διαμορφώθηκαν σε ζημιές 3.208 χιλ. € για την τρέχουσα χρήση έναντι ζημιών 3.182 χιλ. € την προηγούμενη χρήση. Τα αποτελέσματα μετά από φόρους του Ομίλου (μετά τα δικαιώματα μειοψηφίας) είναι βελτιωμένα σε απόλυτα νούμερα κατά 33 χιλ. € και διαμορφώθηκαν σε ζημιές 3.243 χιλ. € για την κλειόμενη χρήση έναντι ζημιών 3.276 χιλ. € την προηγούμενη χρήση. Οι ζημιές ανά μετοχή σε επίπεδο Εταιρίας διαμορφώθηκαν από -0,5132 όπου ανήλθαν κατά την προηγούμενη χρήση σε -0,5174 κατά την κλειόμενη, ενώ σε επίπεδο Ομίλου από -0,5284 € κατά την προηγούμενη σε -0,5231 € κατά την κλειόμενη χρήση.

Σημαντικότεροι Χρηματοοικονομικοί Δείκτες:

| Χρηματοοικονομικοί Δείκτες Ομίλου | 01.01-31.12.2013 | 01.01-31.12.2012 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Κύκλος Εργασιών | € 11.647 χιλ. | € 11.940 χιλ. |
| Περιθώριο Μικτού Κέρδους Gross Profit Margin | % 33,29% | 25,09% |
| Περιθώριο Κέρδους προ φόρων τόκων αποσβέσεων E.B.I.T.D.A. | % -13,27% | -9,84% |
| Κέρδη Εκμετάλλευσης E.B.I.T. | % -19,95% | -18,19% |
| Περιθώριο Καθαρού Κέρδους E.B.T. | % -27,96% | -26,22% |
| Περιθώριο Μετά από Φόρους E.A.T. | % -28,05% | -28,34% |

Η αύξηση του περιθωρίου Μικτού Κέρδους οφείλεται κυρίως στη μείωση του κόστους παραγωγής, ενώ σχετικά με τη μεταβολή των υπολοίπων δεικτών παρατίθενται οι σχετικές κύριες αιτίες μεταβολής αυτών στις αμέσως προηγούμενες ενότητες.

Δραστηριότητες του Ομίλου και της Εταιρίας στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης

Τις προηγούμενες χρήσεις η Εταιρία και ο Όμιλος είχαν προβεί στην ανάπτυξη νέων καινοτόμων προϊόντων και τα έξοδα που αφορούσαν στο σχεδιασμό, τη δημιουργία δειγμάτων, το δειγματισμό, τη συμμετοχή σε εκθέσεις των συγκεκριμένων προϊόντων, καθώς και τη δημιουργία του προωθητικού υλικού είχαν μεταφερθεί στα έξοδα ανάπτυξης ως άυλα περιουσιακά στοιχεία.

Τα σήματα των εν λόγω προϊόντων έχουν κατοχυρωθεί με τη λήψη κατάλληλων πιστοποιητικών στην Ελλάδα και στο εξωτερικό.

Το κόστος ανάπτυξης σημάτων αποσβένεται με βάση τον εκτιμώμενο χρόνο ωφέλιμης εκμετάλλευσης αυτών στην αγορά των συγκεκριμένων προϊόντων.

Πληροφορίες για Εργασιακά και Περιβαλλοντολογικά Θέματα

1. Ο Όμιλος κατά την 31.12.2013 απασχολούσε 349 άτομα, και η Εταιρία 221 άτομα αντίστοιχα, έναντι 336 και 233 το προηγούμενο έτος.
2. Μια από τις βασικές αρχές που διέπουν την λειτουργία του Ομίλου είναι η διαρκής επιμόρφωση του προσωπικού και η ενίσχυση της εταιρικής συνείδησης σε όλα τα επίπεδα των λειτουργιών και δραστηριοτήτων του Ομίλου.
3. Κατά το έτος 2013 συνέχισε η εφαρμογή της εκ περιτροπής εβδομαδιαίας τετραήμερης απασχόλησης για τους εργαζόμενους με αντίστοιχη μείωση των αποδοχών τους, που είχε εφαρμοσθεί αρχικά τον Ιούνιο του 2010.

Σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα στη διάρκεια της χρήσης 2013

Κατά το 2013 έλαβαν χώρα τα κάτωθι σημαντικά γεγονότα:

α) Έκτακτη Γενική Συνέλευση

Την 15η Φεβρουαρίου 2013, πραγματοποιήθηκε στην Έδρα της Εταιρίας, Έκτακτη Γενική Συνέλευση κατά την οποία αποφασίσθηκαν τα κάτωθι:

1. Η Γενική Συνέλευση ενέκρινε την έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου μέχρι ποσού 13.400 χιλ € με διοργανωτή την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος και τη συμμετοχή επιλεγμένης ομάδας Τραπεζών.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

Αριθμός μετοχών για τις οποίες δόθηκαν έγκυρες Ψήφοι: 5.301.914

Ποσοστό μετοχικού κεφαλαίου: 85,514%

Συνολικός αριθμός έγκυρων ψήφων: 5.301.914

Αριθμός ψήφων υπέρ: 5.301.914 κατά: 0, παρών: 0

2. Η Γενική Συνέλευση, ενέκρινε τη λήψη άτοκου δανείου ποσού 230 χιλ. € από την Πρόεδρο του ΔΣ της Εταιρίας κ. Λαδένη Αναστασία.

Αριθμός μετοχών για τις οποίες δόθηκαν έγκυρες Ψήφοι: 5.301.914

Ποσοστό μετοχικού κεφαλαίου: 85,514%

Συνολικός αριθμός έγκυρων ψήφων: 5.301.914

Αριθμός ψήφων υπέρ: 5.301.914 κατά: 0, παρών: 0

3. Η Γενική Συνέλευση ενέκρινε την εκλογή δύο (2) νέων μελών στο ΔΣ της Εταιρίας και συγκεκριμένα
α) της κας Λαδένη Αναστασίας χήρας Λαδένη Ιωάννη, η οποία εξελέγη κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 14^{ης} Σεπτεμβρίου 2012 (Πρακτικό Δ.Σ. υπ' αριθμ. 14) και β) του κ. Κουρουβέη Δημητρίου ο οποίος εξελέγη κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 13^{ης} Δεκεμβρίου 2012 (Πρακτικό Δ.Σ. υπ' αριθμ. 21).

Αριθμός μετοχών για τις οποίες δόθηκαν έγκυρες Ψήφοι: 5.301.914

Ποσοστό μετοχικού κεφαλαίου: 85,514%

Συνολικός αριθμός έγκυρων ψήφων: 5.301.914

Αριθμός ψήφων υπέρ: 5.301.914 κατά: 0, παρών: 0

β) Ετήσια Γενική Συνέλευση μετόχων

Στην Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA, την 26η Ιουνίου 2013 αποφασίσθηκαν τα κάτωθι :

1. Υποβλήθηκαν και εγκρίθηκαν ομόφωνα οι Εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και του Ορκωτού Ελεγκτή για τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις χρήσεως 2012.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

Αριθμός μετοχών για τις οποίες δόθηκαν έγκυρες Ψήφοι: 5.301.914

Ποσοστό μετοχικού κεφαλαίου: 85,514%

Συνολικός αριθμός έγκυρων ψήφων: 5.301.914

Αριθμός ψήφων υπέρ: 5.301.914 κατά: 0, παρών: 0

2. Υποβλήθηκαν και εγκρίθηκαν ομόφωνα οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις (Εταιρίας και Ενοποιημένες) χρήσεως 2012, που είχαν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

Αριθμός μετοχών για τις οποίες δόθηκαν έγκυρες Ψήφοι: 5.301.914

Ποσοστό μετοχικού κεφαλαίου: 85,514%

Συνολικός αριθμός έγκυρων ψήφων: 5.301.914

Αριθμός ψήφων υπέρ: 5.301.914 κατά: 0, παρών: 0

3. Απαλλάχθηκαν με ομόφωνη απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, από κάθε ευθύνη αποζημιώσεως της χρήσης 01.01.2012 έως 31.12.2012, τόσο τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου όσο και ο Ορκωτός Ελεγκτής.

Αριθμός μετοχών για τις οποίες δόθηκαν έγκυρες Ψήφοι: 5.301.914

Ποσοστό μετοχικού κεφαλαίου: 85,514%

Συνολικός αριθμός έγκυρων ψήφων: 5.301.914

Αριθμός ψήφων υπέρ: 5.301.914 κατά: 0, παρών: 0

4. Εγκρίθηκαν ομόφωνα οι αμοιβές και οι αποζημιώσεις που καταβλήθηκαν στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κατά τη χρήση 2012.

Αριθμός μετοχών για τις οποίες δόθηκαν έγκυρες Ψήφοι: 5.301.914

Ποσοστό μετοχικού κεφαλαίου: 85,514%

Συνολικός αριθμός έγκυρων ψήφων: 5.301.914

Αριθμός ψήφων υπέρ: 5.301.914 κατά: 0, παρών: 0

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

5. Καθορίσθηκαν οι αμοιβές, μισθοί και παροχές που θα καταβληθούν στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου την περίοδο 01.07.2013 έως 30.06.2014.

Αριθμός μετοχών για τις οποίες δόθηκαν έγκυρες Ψήφοι: 5.301.914

Ποσοστό μετοχικού κεφαλαίου: 85,514%

Συνολικός αριθμός έγκυρων ψήφων: 5.301.914

Αριθμός ψήφων υπέρ: 5.301.914 κατά: 0, παρών: 0

6. Εγκρίθηκε, η ανάθεση του τακτικού ελέγχου της εταιρικής χρήσης 2013 στην Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών BDO ΕΛΛΑΣ ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε. με Α.Μ ΣΟΕΛ 153.

Αριθμός μετοχών για τις οποίες δόθηκαν έγκυρες Ψήφοι: 5.301.914

Ποσοστό μετοχικού κεφαλαίου: 85,514%

Συνολικός αριθμός έγκυρων ψήφων: 5.301.914

Αριθμός ψήφων υπέρ: 5.301.914 κατά: 0, παρών: 0

7. Εγκρίθηκε, ως νέο Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου το μη εκτελεστικό μέλος της Εταιρίας κα Αναστασία Λαδένη.

Αριθμός μετοχών για τις οποίες δόθηκαν έγκυρες Ψήφοι: 5.301.914

Ποσοστό μετοχικού κεφαλαίου: 85,514%

Συνολικός αριθμός έγκυρων ψήφων: 5.301.914

Αριθμός ψήφων υπέρ: 5.301.914 κατά: 0, παρών: 0

γ) Δημιουργία καταστημάτων λιανικής πώλησης.

Στα πλαίσια της στρατηγικής της Εταιρίας για την ανάπτυξή της στην αγορά καθώς και την ενίσχυση του Brand Name της κατά την κλειόμενη χρήση 2013 η εταιρία προέβη στη δημιουργία και λειτουργία έξι νέων καταστημάτων λιανικής πώλησης στην πόλη των Σερρών (Διεύθυνση: Μεραρχίας 18), στην πόλη του Πειραιά (Διεύθυνση: Καραϊσκου 123), στην πόλη του Αγρινίου (Διεύθυνση: Παπαστράτου 38), στην πόλη της Θεσσαλονίκης (Διεύθυνση: Καρόλου Ντηλ 15), στην πόλη του Βόλου (Διεύθυνση: Σπ. Σπυριδη 56) και στο Δήμο Κορυδαλλού Αττικής (Διεύθυνση: Ψαρρών 54). Με την επίτευξη των λειτουργικών στόχων των νέων καταστημάτων αναμένεται η περαιτέρω ενίσχυση των λιανικών πωλήσεων της Εταιρίας

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

και του Ομίλου και η σημαντική ενίσχυση της λειτουργικής κερδοφορίας μέσω της πραγματοποίησης υψηλότερων, σε σχέση με τις αντίστοιχες χονδρικές πωλήσεις, περιθωρίων κέρδους.

δ) Διακοπή καταστήματος λιανικής πώλησης.

Η Εταιρία προέβη στη διακοπή λειτουργίας του καταστήματος λιανικής πώλησης στην πόλη της Αθήνας και συγκεκριμένα στην οδό Ερμού 56 λόγω της μη επίτευξης των αναμενόμενων αποτελεσμάτων.

ε) Ίδρυση νέας θυγατρικής εταιρίας

Ο Όμιλος στις 09.09.2013 προχώρησε στην ίδρυση της θυγατρικής εταιρίας J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D. στην πόλη της Λεμεσού (οδός Ομήρου 10) στην Κύπρο με σκοπό τη λειτουργία δύο νέων καταστημάτων λιανικής πώλησης στις πόλεις της Λευκωσίας και της Λεμεσού, καθώς και στην ανάπτυξη του δικτύου χονδρικών πωλήσεων στην Κύπρο. Το μετοχικό κεφάλαιο της εν λόγω νέας θυγατρικής εταιρίας ανέρχεται σε 50 χιλ. €, αποτελούμενο από 50.000 μετοχές ονομαστικής αξίας (ποσό σε ευρώ) 1,00 € έκαστη, το σύνολο των οποίων κατέχει η μητρική Εταιρία του Ομίλου.

Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Ο Όμιλος εκτίθεται σε αρκετούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κίνδυνο αγοράς (επιτόκια, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας.

Ο Όμιλος μέσω της διαχείρισης του χρηματοοικονομικού κινδύνου στοχεύει στην αντιμετώπιση των παραγόντων που επηρεάζουν αρνητικά τα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα και απορρέουν από τη διακύμανση των μεταβλητών κόστους και εσόδων. Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνου εστιάζει στο μη προβλέψιμο των χρηματοοικονομικών αγορών και επιδιώκει την ελαχιστοποίηση των πιθανών δυσμενών επιδράσεων στα αποτελέσματα της Εταιρίας και του Ομίλου.

Η διαχείριση του χρηματοοικονομικού κινδύνου διενεργείται από το Τμήμα Χρηματοοικονομικής Διαχείρισης και οι πολιτικές αντιμετώπισής, τελούν υπό την έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου.

- *Κίνδυνος αγοράς*

Συναλλαγματικός Κίνδυνος: Ο συναλλαγματικός κίνδυνος του Ομίλου είναι μικρός με δεδομένο ότι ελάχιστες είναι οι εμπορικές συναλλαγές του σε ξένο νόμισμα. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις επηρεάζονται ελάχιστα από τη μετατροπή του νομίσματος της θυγατρικής στη Ρουμανία στο νόμισμα λειτουργίας του Ομίλου. Την 31 Δεκεμβρίου 2013, εάν το ρουμάνικο RON είχε υποτιμηθεί/ανατιμηθεί κατά 1% έναντι του Ευρώ, με όλες τις άλλες μεταβλητές να παραμένουν σταθερές, η καθαρή ζημιά του

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

Ομίλου για τη χρήση θα ήταν χαμηλότερη/υψηλότερη κατά το ποσό των -1 χιλ. € και 1 χιλ. € αντίστοιχα, κυρίως ως αποτέλεσμα των συναλλαγματικών διαφορών κατά τη μετατροπή της κατάστασης αποτελεσμάτων της MINCO ROMANIA SRL.

Κίνδυνος τιμών: Η μητρική αλλά και οι εταιρίες του Ομίλου εκτίθενται κυρίως σε κίνδυνο διακύμανσης των μεταβλητών που προσδιορίζουν το κόστος όπως τιμές πρώτων υλών και τιμές λοιπών κοστολογικών στοιχείων. Σε περίπτωση σημαντικής αύξησης του κόστους παραγωγής προϊόντων, εφόσον το επιτρέπουν οι συνθήκες της αγοράς και του ανταγωνισμού, η διοίκηση αναπροσαρμόζει τον τιμοκατάλογο πώλησης με στόχο τον περιορισμό του κινδύνου των τιμών.

Κίνδυνος επιτοκίων: Ο Όμιλος δανείζεται κυρίως σε κυμαινόμενο επιτόκιο και ως εκ τούτου εκτίθεται ως είναι φυσικό σε κίνδυνο διακύμανσης των επιτοκίων. Την 31^η Δεκεμβρίου 2013, η Εταιρία είναι εκτεθειμένη στις μεταβολές της αγοράς του επιτοκίου όσον αφορά στον τραπεζικό δανεισμό της. Ο Όμιλος παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων στην αγορά και επιτυγχάνει τους πλέον ανταγωνιστικούς όρους χρηματοδότησης.

Ο επισυναπτόμενος κατωτέρω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης και των ιδίων κεφαλαίων σε μια λογική μεταβολή του επιτοκίου της τάξεως του + 1% ή -1%.

| Ποσά σε χιλ. € | 31.12.2013 Όμιλος | | 31.12.2013 Εταιρία | |
|-------------------|----------------------|-----|-----------------------|-----|
| | +1 % | -1% | +1% | -1% |
| Αποτέλεσμα Χρήσης | -142 | 142 | -140 | 140 |
| Καθαρή Θέση | -142 | 142 | -140 | 140 |

Κίνδυνος Αποθεμάτων: Ο Όμιλος λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα (ασφάλιση, φύλαξη) για την ελαχιστοποίηση των κινδύνων από τις ενδεχόμενες ζημιές λόγω απώλειας αποθεμάτων από φυσικές καταστροφές, κλοπές, κ.λ.π.

Παράλληλα η διοίκηση επανεξετάζει συνεχώς την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων για ενδεχόμενη υποτίμηση τους.

Πιστωτικός κίνδυνος: Η έκθεση του Ομίλου όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο περιορίζεται κυρίως στην πιθανή αθέτηση πελατών να αποπληρώσουν την οφειλή τους. Η μεγάλη διασπορά των πελατών καθώς και ο καθορισμός πιστωτικού ορίου για κάθε πελάτη, περιορίζει τον πιστωτικό κίνδυνο.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

Η διαδικασία έγκρισης της πώλησης είναι πλήρως μηχανογραφημένη και πριν την χορήγηση της πίστωσης έχει προηγηθεί η εξασφάλιση της φερεγγυότητας των πελατών από το τμήμα Credit Control.

Η ενηλικίωση των απαιτήσεων του Ομίλου την 31^η Δεκεμβρίου 2013 αναλύεται ως εξής:

| Ποσά σε χιλ. € | Βραχυπρόθεσμες | | Μακροπρόθεσμες | |
|--------------------------|----------------|------------|----------------|----------------|
| | 6 μήνες | 6-12 μήνες | 1-5 έτη | Πάνω από 5 έτη |
| Απαιτήσεις | 4.177 | 147 | 45 | 59 |
| Σύνολο Απαιτήσεων | 4.177 | 147 | 45 | 59 |

Κίνδυνος Ρευστότητας: Ο Όμιλος διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητάς κατόπιν παρακολούθησης των χρεών του και των καθημερινών πληρωμών του με βάση τον ταμειακό προγραμματισμό που καταρτίζει σε τακτά χρονικά διαστήματα και σύμφωνα με τον ετήσιο / μηνιαίο προϋπολογισμό πωλήσεων και αγορών του.

Ο Όμιλος διαχειρίζεται τον κίνδυνο διατηρώντας τα απαραίτητα διαθέσιμα αλλά και τις επαρκείς πιστωτικές γραμμές στις τράπεζες πρωτίστως και δευτερευόντως με τους βασικούς προμηθευτές του.

Εντός της τρέχουσας χρήσεως 2014 αναμένεται η ολοκλήρωση των ήδη σχεδόν ολοκληρωμένων διαδικασιών αναχρηματοδότησης τμήματος υφιστάμενου βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού, μέσω εκδόσεως κοινού ομολογιακού δανείου ποσού έως € 13.400 χιλ με διοργανωτή την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος και επιλεγμένη ομάδα τραπεζών, βάσει ήδη εγκεκριμένης αποφάσεως ληφθείσας από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 15.02.2013. Με την υπογραφή της σχετικής συμβάσεως οι δείκτες ρευστότητας της Εταιρίας και του Ομίλου θα βελτιωθούν σημαντικά και το κεφάλαιο κινήσεως θα καταστεί θετικό. Λαμβάνοντας υπόψη τα δεδομένα της κλειόμενης χρήσεως βάσει των οποίων το κεφάλαιο κινήσεως είχε καταστεί αρνητικό και ανερχόταν σε -2.060 χιλ € και -2.350 χιλ € για τον Όμιλο και την Εταιρία αντίστοιχα και εκτιμώντας την επίδραση που θα επιφέρει η προαναφερόμενη διαδικασία αναχρηματοδότησης με την επιτυχή ολοκλήρωσή της εντός της τρέχουσας χρήσεως, υπολογίζεται ότι εάν αυτή είχε ολοκληρωθεί κατά τη λήξη της κλειόμενης χρήσεως το κεφάλαιο κινήσεως του Ομίλου και της Εταιρίας θα είχε καταστεί θετικό και θα ανερχόταν σε 11.340 χιλ € και 11.050 χιλ € αντίστοιχα (ενσωματωμένου του κόστους αναχρηματοδότησεως).

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

Η ενηλικίωση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων του Ομίλου την 31^η Δεκεμβρίου 2013 αναλύεται ως εξής:

| Ποσά σε χιλ. € | Βραχυπρόθεσμες | | Μακροπρόθεσμες | |
|--|----------------|-----------|----------------|----------------|
| | 6 μήνες | 6-12μήνες | 1-5 έτη | Πάνω από 5 έτη |
| Τραπεζικός Δανεισμός | 14.310 | 0 | 0 | 0 |
| Προμηθευτές & Λοιπές Βραχ/σμες Υποχρεώσεις | 2.633 | 0 | 0 | 0 |
| Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων | 16.943 | 0 | 0 | 0 |

Διαχείριση κεφαλαιουχικού κινδύνου

Η διοίκηση του Ομίλου διαχειρίζεται συντηρητικά τη δομή του κεφαλαίου ώστε να διασφαλίζεται πρώτιστα η υψηλή πιστοληπτική ικανότητα μέσω του δείκτη Καθαρό Χρέος προς Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων, λαμβάνοντας ταυτόχρονα υπ' όψιν και την αναγκαία μόχλευση που θα αριστοποιήσει χωρίς ιδιαίτερο ρίσκο το μεσοσταθμικό κόστος κεφαλαίου αλλά και την γενικότερη αποτελεσματικότητα του Ομίλου.

Ο συντελεστής μόχλευσης προσδιορίζει τη δομή του κεφαλαίου της Εταιρίας και υπολογίζεται ως ο συνολικός δανεισμός (βραχυπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα δάνεια όπως εμφανίζονται στον ενοποιημένο Ισολογισμό) μείον τα χρηματικά διαθέσιμα. Το συνολικό κεφάλαιο υπολογίζεται ως τα Ιδία Κεφάλαια που εμφανίζονται στον ενοποιημένο ισολογισμό συν το καθαρό χρέος.

| (Ποσά σε χιλ. €) | Όμιλος | | Εταιρία | |
|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 31.12.2013 | 31.12.2012 | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
| Συνολικός Δανεισμός | 14.310 | 14.268 | 14.092 | 13.958 |
| Μείον: Χρηματικά Διαθέσιμα | 252 | 479 | 203 | 422 |
| Καθαρό Χρέος | 14.058 | 13.789 | 13.889 | 13.536 |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων | 9.807 | 13.082 | 11.554 | 14.762 |
| Συνολικά Απασχολούμενα Κεφάλαια | 23.865 | 26.871 | 25.443 | 28.298 |
| Συντελεστής Μόχλευσης | 58,91% | 51,32% | 54,58% | 47,83% |

Κατά την κλειόμενη χρήση, όπως προκύπτει και από τον ανωτέρω πίνακα, ο συντελεστής μόχλευσης του Ομίλου και της Εταιρίας επιδεινώθηκε περαιτέρω λόγω: (α) της οριακής αύξησης του καθαρού χρέους κατά 269 χιλ. € και 353 χιλ. € για τον Όμιλο και την Εταιρία αντίστοιχα και (β) της μείωσης των ιδίων

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

κεφαλαίων κατά 3.275 χιλ. € και 3.208 χιλ. € για τον Όμιλο και την Εταιρία αντίστοιχα λόγω πραγματοποίησης ισόποσων ζημιολογών αποτελεσμάτων χρήσης μετά φόρων.

Άλλοι Κίνδυνοι

Η Εταιρία και ο Όμιλος δεν αντιμετωπίζει άλλους κινδύνους πέραν αυτών που επηρεάζονται από τις οικονομικές συγκυρίες, όπως η επιδείνωση της οικονομίας με τις αρνητικές συνέπειες στην αγοραστική δύναμη των καταναλωτών.

Η διοίκηση του Ομίλου αποδεδειγμένα, παρακολουθώντας συνεχώς τις τάσεις της αγοράς αντιδρά άμεσα για την προσαρμογή στις εκάστοτε συνθήκες προβαίνοντας σε επέκταση στην αγορά μέσα από την δημιουργία νέων προϊόντων καθώς και νέων σημείων πώλησης.

Εύλογη αξία

Τα ποσά με τα οποία εμφανίζονται στον ισολογισμό τα διαθέσιμα, οι απαιτήσεις και οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, προσεγγίζουν τις αντίστοιχες εύλογες τους αξίες λόγω της βραχυπρόθεσμης λήξεώς τους.

Προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη Ομίλου για τη χρήση 2014

Η αύξηση του Κύκλου Εργασιών κατά το τελευταίο τρίμηνο του 2013, σε συνδυασμό με την αύξηση των παραγγελιών των πελατών κατά το πρώτο τρίμηνο του τρέχοντος έτους 2014 δημιουργούν βάσιμες πεποιθήσεις ότι η μεταβολή του κύκλου εργασιών θα κυμανθεί με θετικό πρόσημο για το έτος 2014. Τα παραπάνω σε συνδυασμό με την επιπλέον μείωση του κόστους παραγωγής που επιτεύχθηκε ήδη από την κλειόμενη χρήση, οδηγούν σε βάσιμες προσδοκίες, εφόσον δεν υπάρξουν δυσμενείς επιπτώσεις από άλλους εξωγενείς παράγοντες, ότι τα λειτουργικά αποτελέσματα της τρέχουσας χρήσης 2014 θα είναι αισθητά βελτιωμένα.

Σημαντική συνεισφορά στην περαιτέρω αύξηση των πωλήσεων και ενίσχυση της λειτουργικής κερδοφορίας του Ομίλου και της Εταιρίας αναμένεται να έχει και η σταδιακή επίτευξη των λειτουργικών και χρηματοοικονομικών στόχων των έξι νεοϊδρυθέντων εντός της κλειόμενης χρήσεως καταστημάτων λιανικής.

Επιπλέον, όσον αφορά στη χρηματοοικονομική διάρθρωση του Ομίλου και της Εταιρίας, όπως προαναφέρθηκε, εντός της τρέχουσας χρήσεως 2014 αναμένεται η ολοκλήρωση των ήδη σχεδόν ολοκληρωμένων διαδικασιών αναχρηματοδότησης τμήματος υφιστάμενου βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού, μέσω εκδόσεως κοινού ομολογιακού δανείου ποσού έως 13.400 χιλ € με διοργανωτή την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. και επιλεγμένη ομάδα τραπεζών βάσει ήδη εγκεκριμένης αποφάσεως ληφθείσας από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 15.02.2013. Με την υπογραφή της σχετικής συμβάσεως οι δείκτες ρευστότητας της Εταιρίας και του Ομίλου θα βελτιωθούν ισόποσα και

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

σημαντικά και το κεφάλαιο κινήσεως θα ενισχυθεί κατά το ποσό των 13.400 χιλ. €. Λαμβάνοντας υπόψη τα δεδομένα της κλειόμενης χρήσεως βάσει των οποίων το κεφάλαιο κινήσεως είχε καταστεί αρνητικό και ανερχόταν σε -2.060 χιλ € και -2.350 χιλ € για τον Όμιλο και την Εταιρία αντίστοιχα και εκτιμώντας την επίδραση που θα επιφέρει η προαναφερόμενη διαδικασία αναχρηματοδότησης με την επιτυχή ολοκλήρωσή της εντός της τρέχουσας χρήσεως, υπολογίζεται ότι εάν αυτή είχε ολοκληρωθεί κατά τη λήξη της κλειόμενης χρήσεως το κεφάλαιο κινήσεως του Ομίλου και της Εταιρίας θα είχε καταστεί θετικό και θα ανερχόταν σε 11.340 χιλ € και 11.050 χιλ € αντίστοιχα (ενσωματωμένου του κόστους αναχρηματοδότησεως).

Οι αναμενόμενες μειωμένες πλέον ανάγκες για διοχέτευση πόρων προς κάλυψη βραχυπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων θα δημιουργήσουν προϋποθέσεις ενίσχυσης της αναπτυξιακής πορείας της Εταιρίας και του Ομίλου η οποία πάντα αποτελούσε βασικό μέλημα και στόχο της διοίκησης.

Πέραν των ανωτέρω στοιχείων σχετικά με την προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη των εργασιών του Ομίλου, οι οποιοσδήποτε άλλες εκτιμήσεις ως προς τα αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική κατάσταση αυτού για την τρέχουσα χρήση κρίνεται ότι ενέχουν στο παρόν τουλάχιστον στάδιο σημαντικό βαθμό αβεβαιότητας ως προς την πραγματοποίησή τους λόγω της συνεχιζόμενης ύπαρξης εξαιρετικά ρευστού πολιτικού, οικονομικού και χρηματοοικονομικού περιβάλλοντος κυρίως στη χώρα μας αλλά και σε διεθνές επίπεδο.

Σημαντικές Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις περιλαμβάνουν εκτός των Οικονομικών Καταστάσεων της Μητρικής Εταιρίας και τις Οικονομικές Καταστάσεις των Θυγατρικών Εταιριών της ΑΦΟΙ Ι & Β ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε.

Οι Θυγατρικές Εταιρίες είναι:

α) MINCO ROMANIA SRL

β) ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε.

γ) J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D. η οποία ιδρύθηκε τον Σεπτέμβριο του 2013.

Κατωτέρω αναλυτικά αναφέρονται τα υπόλοιπα της Εταιρίας που προκύπτουν από τις συναλλαγές με τις θυγατρικές εταιρίες και συνδεδεμένες εταιρίες.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

Ποσά σε χιλ. €

| ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| MINCO ROMANIA SRL | 0 | 280 |
| ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε. | 2.518 | 2.328 |
| J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D | 120 | 0 |
| ΣΥΝΟΛΑ | 2.638 | 2.608 |
| | | |
| ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΑ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
| MINCO ROMANIA SRL | 284 | 550 |
| ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε. | 38 | 0 |
| J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D | 45 | 0 |
| ΣΥΝΟΛΑ | 367 | 550 |
| | | |
| ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΑΓΟΡΕΣ | 01.01-31.12.2013 | 01.01-31.12.2012 |
| MINCO ROMANIA SRL | 564 | 487 |
| ELETEN A.E | 42 | 22 |
| ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε. | 0 | 530 |
| J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D | 0 | 0 |
| ΣΥΝΟΛΑ | 606 | 1.038 |
| | | |
| ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ - ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ | 01.01-31.12.2013 | 01.01-31.12.2012 |
| MINCO ROMANIA SRL | 89 | 0 |
| ELETEN A.E | 484 | 416 |
| ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε. | | 100 |
| J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D | 133 | 0 |
| ΣΥΝΟΛΑ | 706 | 516 |

Οι αγορές από την Εταιρία MINCO ROMANIA S.R.L ποσού 564 χιλ. € αφορούν σε υπηρεσίες φασόν που διενεργούνται από τη Θυγατρική, καθώς και σε χρέωση μεταφορικών για τη διακίνηση των προϊόντων και των Α& Β Υλών.

Οι πωλήσεις προς την Εταιρία MINCO ROMANIA S.R.L. ποσού 89 χιλ. € αφορούν σε πωλήσεις μεταχειρισμένων παγίων περιουσιακών στοιχείων, πράξη από την οποία προέκυψε ενδοεταιρικό κέρδος 66 χιλ. € το οποίο και επαλείφθηκε.

Οι αγορές από την Εταιρία ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε. ποσού 42 χιλ. € αφορούν κυρίως σε αγορές Α & Β Υλών και Προϊόντων.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

Από τις πωλήσεις προς την Εταιρία ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε. ποσό 56 χιλ. € αφορά σε ενοίκιο Σημάτων και Παγίων, ποσό 27 χιλ € σε υπηρεσίες ενώ ποσό 401 χιλ. € αφορά κυρίως σε πωλήσεις Α & Β Υλών και Προϊόντων.

Οι πωλήσεις προς τη θυγατρική J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D αφορούν σε πωλήσεις προϊόντων.

Στα υπόλοιπα προμηθευτών - πελατών της Εταιρίας ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε. και της Εταιρίας MINCO ROMANIA SRL περιλαμβάνεται υπόλοιπο 15 χιλ € το οποίο επαλείφεται για σκοπούς ενοποίησης των Οικονομικών Καταστάσεων.

Επίσης, η Εταιρία ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε. κατά τη χρήση 2013 προέβη σε πωλήσεις προς την J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D ποσού 3 χιλ € το οποίο φαίνεται και ως υπόλοιπο στα βιβλία των Εταιριών την 31.12.2013. Οι παραπάνω συναλλαγές επαλείφονται για σκοπούς ενοποίησης των Οικονομικών Καταστάσεων.

Επιπρόσθετα, οι δεδουλευμένες αμοιβές των Μελών της Διοίκησης και των Διευθυντικών Στελεχών για την κλειόμενη χρήση 2013 σε χιλ. € έχουν ως ακολούθως:

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΛΩΝ

| Ποσά σε χιλ. € | 01.01- 31.12.2013 | 01.01- 31.12.2012 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| 1. Εκροές (Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου πλέον Μισθών Μελών Δ.Σ. Μελών Δ.Σ. & Διευθυντών) | | |
| Α) Εταιρίας | 566 | 608 |
| Β) Ομίλου | 635 | 679 |
| 2. Απαιτήσεις από Διευθυντικά Στελέχη & Μέλη διοίκησης | 22 | 26 |
| 3. Υποχρεώσεις προς Διευθυντικά Στελέχη & Μέλη διοίκησης | 230 | 230 |

Οι υποχρεώσεις προς μέλη της Διοίκησης ποσό 230 χιλ. € αφορούν σε άτοκο δάνειο που έχει δοθεί στην Εταιρία από την Πρόεδρο του Δ.Σ.. Προς εξόφληση μέρους του ανωτέρω υπολοίπου έχουν δοθεί επιταγές πληρωτέες μεταχρονολογημένες ποσού 40 χιλ. €, το ποσό των οποίων περιλαμβάνεται στο ανοικτό σχετικό υπόλοιπο του ανωτέρω Πίνακα.

Υποκαταστήματα της Εταιρίας

Η Εταιρία διατηρεί τα κάτωθι υποκαταστήματα:

α) Γραφείο στο Δήμο Θεσσαλονίκης στην οδό Φράγκων 13.

β) Γραφεία στο Δήμο Αμαρουσίου στην οδό Αγίου Κωνσταντίνου 17.

γ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Αμαρουσίου Αττικής στο Εμπορικό Κέντρο «THE ATHENS MALL».

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

- δ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Πυλαίας Θεσσαλονίκης στο Εμπορικό Κέντρο «MEDITERRANEAN COSMOS».
- ε) Κατάστημα Λιανικής στη Νεάπολη Θεσ/νίκης στην οδό Βενιζέλου 28-30.
- στ) Κατάστημα Λιανικής στην Κομοτηνή στην οδό Βενιζέλου 21.
- ζ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Περιστερίου στην οδό Θεοκρίτου 1 & Ηροδότου.
- η) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Ν. Σμύρνης στην οδό 2ας Μαΐου 5.
- θ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Θεσσαλονίκης στην οδό Τσιμισκή 100.
- ι) Κατάστημα Λιανικής στη Λάρισα στην οδό Ρούσβελτ 17-19.
- ια) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Βέροιας στην οδό Μεγάλου Αλεξάνδρου 32.
- ιβ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Κατερίνης στην οδό Βάρναλη 3.
- ιδ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Σερρών στην οδό Μεραρχίας 18.
- ιγ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Πειραιά στην οδό Καραϊσκού 123.
- ιδ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Αγρινίου στην οδό Παραστράτου 38
- ιε) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Θεσσαλονίκης στην οδό Καρόλου Ντήλ 15.
- ιστ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Βόλου στην οδό Σπ. Σπυριδη 56.
- ιζ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Κορυδαλλού στην οδό Ψαρρών 54.

Ίδιες Μετοχές

Η Εταιρία ΑΦΟΙ Ι & Β ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε και οι θυγατρικές της εταιρίες κατά τη λήξη της κλειόμενης χρήσης, όπως και κατά την προηγούμενη χρήση, δεν κατείχαν ίδιες μετοχές.

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 Δ.Σ. της Εταιρίας)

Η Δήλωση αυτή αφορά στο σύνολο των αρχών και πρακτικών που υιοθετεί η Εταιρία προκειμένου να διασφαλίσει την απόδοσή της, τα συμφέροντα των μετόχων της και τα συμφέροντα όλων των ενδιαφερόμενων μερών.

Η δομή της παρούσας Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης επικεντρώνεται στα παρακάτω θέματα:

A. Δήλωση Συμμόρφωσης με Κώδικα Εταιρικής διακυβέρνησης

B. Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αιτιολογήσεις

Γ. Πρακτικές Εταιρικής Διακυβέρνησης πέρα από τις απαιτήσεις του Νόμου ή του Κώδικα

Δ. Διοικητικό Συμβούλιο και Επιτροπές που απαρτίζονται από μέλη του Συμβουλίου αυτού

E. Γενική Συνέλευση και Δικαιώματα των Μετόχων

ΣΤ. Θέματα Εσωτερικού Ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων της Εταιρίας σε σχέση με τη διαδικασία οικονομικών αναφορών,

Ενισχύοντας τις διαδικασίες και τις δομές της, η Εταιρία εξασφαλίζει όχι μόνο τη συμμόρφωση με το κανονιστικό πλαίσιο, αλλά και την ανάπτυξη εταιρικής κουλτούρας που θεμελιώνεται στις αξίες της επιχειρηματικής ηθικής και της προάσπισης των συμφερόντων των μετόχων καθώς και όλων των ενδιαφερόμενων μερών.

Ως ανώνυμη εταιρία εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών, η Εταιρία ακολουθεί την κείμενη νομοθεσία και ως προς τις πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης ακολουθεί τον Κώδικα περί Εταιρικής Διακυβέρνησης του ΣΕΒ.

Οι εφαρμοζόμενες αρχές και πρακτικές από την Εταιρία αποτυπώνονται στο Καταστατικό, και στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της.

A. Δήλωση Συμμόρφωσης με Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η ΑΦΟΙ Ι & Β ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε έχει δεσμευτεί και τηρεί υψηλά πρότυπα εταιρικής διακυβέρνησης. Στα πλαίσια αυτά, η Εταιρία έχει εφαρμόσει τις αρχές που ορίζονται από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ο «Κώδικας») που θεσπίστηκε από τον Σύνδεσμο Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (ΣΕΒ). Η παρούσα δήλωση καθορίζει τον τρόπο με τον οποίο η Εταιρία εφαρμόζει τον Κώδικα και εντοπίζει και

παρέχει εξηγήσεις για οποιαδήποτε περίπτωση μη συμμόρφωσης με τις διατάξεις αυτού κατά τη διάρκεια του έτους 2013.

Ο Κώδικας βρίσκεται στην ακόλουθη διαδικτυακή διεύθυνση:

http://www.sev.org.gr/Uploads/pdf/KED_TELIKO_JAN2011.pdf

B. Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αιτιολογήσεις

Η Εταιρία 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 πληρεί οποιοσδήποτε Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης, εφαρμοζόμενος από Εταιρία, οι μετοχές της οποίας διαπραγματεύονται σε οργανωμένη αγορά.

Οι εν λόγω ελάχιστες απαιτήσεις ενσωματώνονται στον ως άνω Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΣΕΒ) στον οποίο η Εταιρία 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 πρόσθετε 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 Εταιρίας σε σχέση με τις αμοιβές αυτές είναι σταθερή και διαμορφωμένη.

II. Μέγεθος και σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

- Το Δ.Σ. δεν αποτελείται κατά πλειοψηφία από μη εκτελεστικά μέλη, αλλά από τέσσερα (4) εκτελεστικά ένα (1) μη εκτελεστικό και δύο (2) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά 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 τα του Διευθύνοντος Συμβούλου, ούτε κρίνεται σκόπιμη ενόψει της οργανωτικής δομής και λειτουργίας της Εταιρίας 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 Εταιρίας, πολιτικές διαχείρισης συγκρούσεων συμφερόντων ανάμεσα στα μέλη του και στην Εταιρία, καθώς οι εν λόγω πολιτικές δεν έχουν ακόμη διαμορφωθεί

V. Ανάδειξη υποψηφίων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

- η μέγιστη θητεία των μελών του ΔΣ δεν είναι τετραετής, αλλά πενταετής 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 εταιρίας η συγκεκριμένη επιτροπή δεν αξιολογείται ως απαραίτητη κατά την παρούσα χρονική στιγμή.

VI. Λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου

- 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 Εταιρίας, καθώς αφενός μεν ενόψει του γεγονότος ότι τα περισσότερα μέλη αυτού είναι κάτοικοι Θεσ/νίκης είναι ευχερής η σύγκληση και συνεδρίαση του ΔΣ, όταν το επιβάλλουν οι ανάγκες της εταιρίας 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.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

- 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 εταιρίας, 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 προΐσταται 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 εταιρίας.

- Μέρος Β΄ - Εσωτερικός έλεγχος

I. Εσωτερικός έλεγχος-Επιτροπή Ελέγχου

- η επιτροπή ελέγχου δεν συνέρχεται άνω των τεσσάρων (4) 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 συνεδριάσεων της και για άλλα θέματα που

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

αφορούν την λειτουργία της. Η σύσταση της εν λόγω επιτροπής, ενόψει της δομής και λειτουργίας της Εταιρίας 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

Γ. Πρακτικές Εταιρικής Διακυβέρνησης πέρα από τις απαιτήσεις του Νόμου ή του Κώδικα

Η Εταιρία 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.

Δ. Το Διοικητικό Συμβούλιο

1.1. Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι το ανώτατο διοικητικό όργανο της Εταιρίας, με κύριο έργο την προώθηση του γενικότερου εταιρικού συμφέροντος και τη διασφάλιση της απόδοσης της Εταιρίας.

1.2. Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρίας:

Σύνθεση και τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου

1.2.1. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, με το άρθρο 20 του Καταστατικού αυτής αποτελείται από πέντε (5) έως επτά (7) συμβούλους. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από τη Γενική

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

Συνέλευση των μετόχων της εταιρίας για θητεία πέντε (5) ετών, που παρατείνεται μέχρι την πρώτη τακτική Γενική Συνέλευση μετά τη λήξη της θητείας τους, η οποία δεν μπορεί όμως να περάσει την εξαετία. Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται μέτοχοι ή τρίτοι που μπορούν να επανεκλεγούν και είναι ελεύθερα ανακλητοί.

1.2.2. Το Διοικητικό Συμβούλιο πρέπει να συνεδριάζει τουλάχιστον μια φορά το μήνα μετά από πρόσκληση του Προέδρου αυτού, στην έδρα της εταιρίας.

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συνεδριάζει και με τηλεδιάσκεψη. Στην περίπτωση αυτή, η πρόσκληση προς τα μέλη του, περιλαμβάνει τις αναγκαίες πληροφορίες για τη συμμετοχή αυτών στη συνεδρίαση. Με απόφαση του Υπουργού Ανάπτυξης, μπορεί να ορίζονται ελάχιστες τεχνικές προδιαγραφές ασφαλείας για την εγκυρότητα της συνεδρίασεως.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συγκαλείται από τον Πρόεδρό του, με πρόσκληση που γνωστοποιείται στα μέλη του δύο (2) τουλάχιστον εργάσιμες ημέρες πριν από τη συνεδρίαση. Στην πρόσκληση πρέπει να αναγράφονται με σαφήνεια και τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, διαφορετικά η λήψη αποφάσεων επιτρέπεται μόνο εφόσον παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και κανείς δεν αντιλέγει στη λήψη αποφάσεων.

Τη σύγκληση του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ζητήσουν δύο (2) από τα μέλη του, με αίτηση τους προς τον Πρόεδρο αυτού, ο οποίος υποχρεούται να συγκαλέσει το Διοικητικό Συμβούλιο μέσα σε προθεσμία επτά (7) ημερών από την υποβολή της αίτησης. Στην αίτησή τους πρέπει, με ποινή απαραδέκτου, να αναφέρονται με σαφήνεια και τα θέματα με τα οποία θα ασχοληθεί το Διοικητικό Συμβούλιο.

Σε περίπτωση άρνησης του Προέδρου να συγκαλέσει το Διοικητικό Συμβούλιο μέσα στην παραπάνω προθεσμία ή εκπρόθεσμης σύγκλησής του, επιτρέπεται στα μέλη που ζήτησαν τη σύγκληση να συγκαλέσουν το Διοικητικό Συμβούλιο μέσα σε προθεσμία πέντε (5) ημερών από τη λήξη του επταημέρου, γνωστοποιώντας τη σχετική πρόσκληση στα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

1.2.3 Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα, όταν παρευρίσκονται ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτό το ήμισυ πλέον ενός των συμβούλων, ουδέποτε όμως ο αριθμός των παρόντων αυτοπροσώπως συμβούλων, μπορεί να είναι μικρότερος των τριών (3).

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

1.2.4 Οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου παίρνονται με απόλυτη πλειοψηφία των συμβούλων που είναι παρόντες και εκείνων που αντιπροσωπεύονται, εκτός από την περίπτωση της παραγράφου 1 του άρθρου 6 του καταστατικού. Σε περίπτωση ισοψηφίας των συμβούλων κατά την λήψη αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου, υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου. Σύμβουλος που απουσιάζει μπορεί να εκπροσωπείται από άλλο σύμβουλο. Κάθε σύμβουλος μπορεί να εκπροσωπεί ένα μόνο σύμβουλο που απουσιάζει.

1.2.5 Οι συζητήσεις και αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου καταχωρούνται περιληπτικά σε ειδικό βιβλίο πρακτικών Διοικητικού Συμβουλίου.

Στο βιβλίο αυτό καταχωρείται επίσης κατάλογος των παρισταμένων ή αντιπροσωπευθέντων κατά τη συνεδρίαση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Αντίγραφα και αποσπάσματα των πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου επικυρώνονται από τον Πρόεδρο ή τον αναπληρωτή του.

1.2.6 Το Διοικητικό Συμβούλιο αμέσως μετά την εκλογή του, συνέρχεται και συγκροτείται σε σώμα, εκλέγοντας τον Πρόεδρο και τον Αντιπρόεδρο του. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να εκλέγει ένα ή δυο Διευθύνοντες Συμβούλους από τα μέλη του και μόνο, καθορίζοντας συγχρόνως και τις αρμοδιότητές τους.

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου διευθύνει τις συνεδριάσεις του. Τον Πρόεδρο όταν απουσιάζει ή κωλύεται, αναπληρώνει σε όλη την έκταση των αρμοδιοτήτων του ο Αντιπρόεδρος και αυτόν, όταν κωλύεται, ένας Σύμβουλος που ορίζεται μετά από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.

1.2.7 Εάν, για οποιοδήποτε λόγο, κενωθεί θέση συμβούλου, οι σύμβουλοι που απομένουν εφόσον δεν είναι λιγότεροι από τρεις, μπορούν να εκλέξουν προσωρινά αντικαταστάτη για το υπόλοιπο της θητείας του συμβούλου που αναπληρώνεται. Η εκλογή αυτή υποβάλλεται για έγκριση στην αμέσως επομένη τακτική ή έκτακτη Γενική Συνέλευση. Οι πράξεις του συμβούλου που εκλέχτηκε με αυτόν τον τρόπο θεωρούνται έγκυρες, ακόμη και εάν η εκλογή του δεν εγκριθεί από τη Γενική Συνέλευση.

1.2.8 Απαγορεύεται στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και στους Διευθυντές της εταιρίας να ενεργούν κατ' επάγγελμα χωρίς άδεια της Γενικής Συνελεύσεως για δικό τους λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων πράξεις που υπάγονται σε ένα από τους σκοπούς που επιδιώκει η εταιρία, ή να μετέχουν σαν ομόρρυθμοι εταίροι σε εταιρίες που επιδιώκουν τέτοιους σκοπούς.

Σε περίπτωση παράβασης της παραπάνω διάταξης, η εταιρία έχει δικαίωμα για αποζημίωση, σύμφωνα με το άρθρο 23 παράγραφοι 2 και 3 του κ.ν. 2190/20.

1.3 Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

1.3.1 Το ισχύον Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας είναι επταμελές και αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη:

- 1)Λαδένη Αναστασία χήρα Ιωάννης Λαδένη, πρόεδρος του Δ.Σ., Μη Εκτελεστικό Μέλος.
- 2)Λαδένη Ελένη συζ. Φιλίππου Μιχαήλ, Διευθύνουσα Σύμβουλος του Δ.Σ , Εκτελεστικό Μέλος
- 3)Λαδένης Παύλος του Βασιλείου, Αντιπρόεδρος του Δ.Σ., Εκτελεστικό Μέλος,
- 4)Σιούγγαρης Ιωάννης του Αλεξάνδρου, μέλος του Δ.Σ., Εκτελεστικό Μέλος ,
- 5)Ασλανίδης Θεόφιλος του Σάββα, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος .
- 6)Σπανόπουλος Αθανάσιος του Γεωργίου, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος.
- 7) Κουρουβέης Δημήτριος του Αποστόλου, μέλος του Δ.Σ., Εκτελεστικό Μέλος

Το Διοικητικό Συμβούλιο εξελέγη από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας που πραγματοποιήθηκε την 15η Ιουνίου 2010 και η θητεία του είναι πενταετής, ισχύουσα μέχρι την 14η Ιουνίου 2015.

Την 14η Σεπτεμβρίου 2012 το Δ.Σ. της Εταιρίας συνεδρίασε και εξέλεξε την Κα Αναστασία Λαδένη χήρα Ιωάννου Λαδένη σε αντικατάσταση του εκλιπόντος μέλους του (και Προέδρου αυτού) Ιωάννη Λαδένη. Ακολούθως, το νέο Δ.Σ. συγκροτήθηκε σε σώμα και εξέλεξε ως νέο του Πρόεδρό την κ. Αναστασία Λαδένη. Επίσης Την 13η Δεκεμβρίου 2012 εξέλεξε τον κ. Κουρουβέη Δημήτριο του Αποστόλου ως εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος μέλους του Δ.Σ. και Ιωάννη Ανεζουλάκη.

1.3.2 Τα συνοπτικά Βιογραφικά στοιχεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν ως ακολούθως:

ΛΑΔΕΝΗ ΑΝΑΣΤΑΣΙΑ χήρα Ιωάννη Λαδένη
Πρόεδρος (Μη - Εκτελεστικό μέλος)

Σύζυγος του εκλιπόντος προέδρου της Εταιρίας κ. Ιωάννη Λαδένη & έχει εργαστεί στην Εταιρία επί σειρά ετών .

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

ΛΑΔΕΝΗ ΕΛΕΝΗ, σύζυγος κ. Φιλίππου Μιχαήλ

Διευθύνουσα Σύμβουλος (Εκτελεστικό μέλος)

Έχει σπουδάσει Χημεία στο Πανεπιστήμιο Birmingham της Αγγλίας. Εργάζεται στην Εταιρία από το 1971. Σήμερα ως Διευθύνουσα Σύμβουλος έχει την Γενική Διαχείριση της Εταιρίας.

ΛΑΔΕΝΗΣ ΠΑΥΛΟΣ του Βασιλείου

Αντιπρόεδρος (Εκτελεστικό μέλος)

Γεννήθηκε το 1970 και έχει σπουδάσει Οικονομικές Επιστήμες στο American University του Λονδίνου. Στην Εταιρία εργάζεται επί σειρά ετών.

ΣΙΟΥΓΓΑΡΗΣ ΙΩΑΝΝΗΣ

(Εκτελεστικό μέλος)

Γεννήθηκε το 1957 και είναι κάτοχος πτυχίου Μηχανολογίας- Κλωστοϋφαντουργίας-Πλεκτικής της Ανώτατης Σχολής Ρηνανίας Βεστφαλίας της Γερμανίας. Η επαγγελματική του σταδιοδρομία ξεκίνησε στην MINERVA και σήμερα κατέχει τη θέση της Γενικής Διεύθυνσής της.

ΑΣΛΑΝΙΔΗΣ ΘΕΟΦΙΛΟΣ του Σάββα

(Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος)

Είναι πτυχιούχος του Οικονομικού Τμήματος της Σχολής Ν.Ο.Ε. του Αριστοτελείου Πανεπιστημίου Θεσσαλονίκης, με Μεταπτυχιακές Σπουδές στην Διοίκηση Επιχειρήσεων στις Η.Π.Α. Σήμερα κατέχει την θέση του Γενικού Διευθυντή του Συνδέσμου Επιχειρήσεων Πλεκτικής – Ετοίμου Ενδύματος Ελλάδος (Σ.Ε.Π.Ε.Ε.). Είναι Αντιπρόεδρος του Ελληνικού Ινστιτούτου Σωματομετρίας και μέλος του Δ.Σ. του κλαδικού Κ.Ε.Κ. 'ΕΝΔΥΣΗ'. Μέλος του Συμβουλίου Διευθυντών της EURATEX (Ευρωπαϊκό Όργανο Ένδυσης – Κλωστοϋφαντουργίας). Μέλος του Οικονομικού Επιμελητηρίου της Ελλάδος και της Εταιρίας Οικονομολόγων Θεσσαλονίκης. Έχει μεγάλη εμπειρία ως εισηγητής θεμάτων κλαδικού περιεχομένου (Ένδυσης – Κλωστοϋφαντουργίας) και άρθρα του έχουν δημοσιευθεί στην Ελλάδα και το εξωτερικό.

ΣΠΑΝΟΠΟΥΛΟΣ ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ του Γεωργίου

(Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο μέλος)

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

Είναι πτυχιούχος της Ανωτάτης Βιομηχανικής Θεσσαλονίκης και κατέχει την άδεια ασκήσεως Λογιστή – Φοροτεχνικού Αρ. Αδ. Ν 7603 όπως και την άδεια ασκήσεως οικονομολογικού επαγγέλματος Ν 14423.

Εργάστηκε αρχικά στην HELLENIC STEEL CO για 3 έτη, όπου κατά την διάρκεια αυτή, δίδαξε στην ιδιωτική μέση εκπαίδευση, παρακολουθώντας παράλληλα πολλά σεμινάρια και ημερίδες με οικονομικά θέματα. Στην συνέχεια, συνεργάστηκε με τις βιομηχανίες MINERVA Α.Ε. και PONTALAC Α.Ε ως διευθυντής Λογιστηρίου για 6 έτη και με τις Βιομηχανίες ELDOOR Α.Ε και ΗΒΗ Παναγόπουλος ΑΒΕΕ ως Οικονομικός δ/ντής για 7 συνεχή έτη. Τα τελευταία χρόνια εργαζόταν ως οικονομικός διευθυντής στην ΜΕΒΓΑΛ Α.Ε (Βιομηχανία Τυροκομικών Προϊόντων) .

ΚΟΥΡΟΥΒΕΗΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ του Αποστόλου

(Εκτελεστικό μέλος)

Είναι πτυχιούχος του Τμήματος Οικονομικών Επιστημών της Σχολής Νομικών και Οικονομικών Επιστημών του Πανεπιστημίου Θεσσαλονίκης και σήμερα κατέχει την θέση του Οικονομικού Διευθυντή της Εταιρίας . Έχει προσληφθεί στο τέλος του 2001 και έχει μεγάλη προηγούμενη εργασιακή εμπειρία.

1.4. Κατά τη διάρκεια του έτους 2013 πραγματοποιήθηκαν 25 συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου. Κατά κανόνα, πραγματοποιείται τουλάχιστον μια συνεδρίαση κάθε μήνα.

1.5. Σύμφωνα με την ακολουθούμενη επιχειρησιακή πρακτική πραγματοποιείται ενημέρωση των μελών για θέματα που αφορούν στην Εταιρία, κατά τη διάρκεια των συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου ή στο περιθώριο της συζήτησης των θεμάτων της Ημερήσιας Διάταξης, καθώς και κάθε φορά που υπάρχει ανάγκη σχετικής ενημέρωσής τους μέσω επικοινωνίας του Προέδρου με τα μέλη (με αποστολή σχετικών ενημερωτικών σημειωμάτων

1.6 Πολιτική αμοιβών μελών Διοικητικού Συμβουλίου.

Στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για τη συμμετοχή τους στις συνεδριάσεις αυτού χορηγείται μηνιαία αποζημίωση, που το ποσό της καθορίζεται κάθε φορά από την τακτική Γενική Συνέλευση με ειδική απόφαση.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, αμείβονται με πάγια μηνιαία αποζημίωση παραστάσεως, καθώς και πρόσθετη καταβληθείσα μηνιαία υπό τύπο εξόδων παραστάσεως αποζημίωσης στον Πρόεδρο του Δ.Σ. , τα οποία για το 2013 ήταν συνολικά 71χιλ. € ακριβώς όπως είχε οριστεί στην Γενική Συνέλευση,

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

επίσης στα μέλη του Δ.Σ. που παρέχουν πραγματική επί οκταώρου βάσεως εργασία, δόθηκαν συνολικές αποδοχές 339 χιλ. € (πρό παρακρατήσεων εισφορών και φόρων) ενώ η Γενική Συνέλευση είχε εγκρίνει κατά ανώτερο 350χιλ. €.

Ε. Γενική Συνέλευση και Δικαιώματα των Μετόχων

Η Γ.Σ. συγκαλείται και λειτουργεί σύμφωνα με τα οριζόμενα στο καταστατικό και στις σχετικές διατάξεις του Ν.2190/1920 , όπως αυτός έχει τροποποιηθεί και ισχύει σήμερα .

Η Εταιρία προβαίνει στις προβλεπόμενες δημοσιεύσεις, σύμφωνα μάλιστα και με τις διατάξεις του Ν.3884/2010 και γενικά λαμβάνει τα αναγκαία μέτρα για την έγκαιρη και πλήρη ενημέρωση των μετόχων για την άσκηση των δικαιωμάτων τους. Το τελευταίο διασφαλίζεται μέσω των δημοσιεύσεων των προσκλήσεων των Γ. Σ. και της ανάρτησης αυτών στην ιστοσελίδα της Εταιρίας , στο κείμενο των οποίων περιλαμβάνεται λεπτομερής περιγραφή των δικαιωμάτων των μετόχων και του τρόπου άσκησης .

ΣΤ. Θέματα Εσωτερικού Ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας σε σχέση με τη διαδικασία οικονομικών αναφορών

Η Εταιρία εφαρμόζει ένα σύστημα δικλείδων ασφαλείας στις οικονομικές καταστάσεις που προλαμβάνει ή ανιχνεύει εγκαίρως ουσιώδη σφάλματα στις οικονομικές καταστάσεις με σκοπό να διασφαλίσει την αξιοπιστία των οικονομικών καταστάσεων, την αποτελεσματικότητα και αποδοτικότητα των λειτουργιών και την συμμόρφωση με νόμους και κανονισμούς. Βασικοί μηχανισμοί ελέγχου των λειτουργιών της εταιρίας και διαχείρισης κινδύνων αποτελούν το Διοικητικό Συμβούλιο, η Επιτροπή Ελέγχου και το Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου.

Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ.)

Το Δ.Σ. είναι υπεύθυνο για την αναγνώριση, την αξιολόγηση και την παρακολούθηση των κινδύνων τους οποίους αντιμετωπίζει η Εταιρία καθώς και για τη διαχείρισή τους. Το Διοικητικό Συμβούλιο, πέραν των περιοδικών ελέγχων σχετικά με τη διαχείριση κινδύνων που πραγματοποιεί, ενημερώνεται από τα εκτελεστικά μέλη αναφορικά με την ύπαρξη σοβαρών ζητημάτων ελέγχου, ατυχημάτων ή περιστατικών, νέων ή μη, που ενδεχομένως να έχουν σημαντικές οικονομικές και επιχειρηματικές συνέπειες. Τα μέλη του Δ.Σ. λαμβάνουν μηνιαίες εκθέσεις που περιλαμβάνουν οικονομικές πληροφορίες σχετικά με την οικονομική και λειτουργική κατάσταση της εταιρίας στις οποίες βασίζονται για την λήψη επιχειρηματικών αποφάσεων.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

Επίσης το Δ.Σ. θέτει την επιχειρησιακή στρατηγική σε επίπεδο Εταιρίας και διευθύνσεων και στα πλαίσια της έγκρισης ενός ετήσιου προϋπολογισμού με μεσοπρόθεσμες εκτιμήσεις. Βασικό σημείο αυτής της άσκησης είναι η επισκόπηση των επιχειρησιακών κινδύνων και ευκαιριών και τα μέτρα που λαμβάνονται για τη διαχείρισή τους. Επιθεωρεί σε τακτική βάση τη λειτουργική και χρηματοοικονομική απόδοση καθώς και τις τελευταίες εκτιμήσεις για τη τρέχουσα περίοδο. Πραγματοποιεί σύγκριση του προϋπολογισμού με τα αποτελέσματα υιοθετεί σχέδια δράσης με στόχο τη βέλτιστη λειτουργική και χρηματοοικονομική απόδοση.

Επιτροπή Ελέγχου

Η Εταιρία 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 15η Ιουνίου 2010 Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee) αποτελούμενη από τα ακόλουθα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας:

- 1) Λαδένης Ιωάννης του Αδαμαντίου πρόεδρος του Δ.Σ ,Μη Εκτελεστικό Μέλος.
- 2) Ασλανίδης Θεόφιλος του Σάββα Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ
- 3) Σπανόπουλος Αθανάσιος του Γεωργίου Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.

Σημειώνεται ότι και των ανωτέρω μελών, τα δύο (2) τελευταία είναι και ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Το Δ.Σ. της Εταιρίας το 2013 με συνεδρίασή του ενέκρινε την νέα σύνθεση Επιτροπής Ελέγχου βάσει του άρθρου 37 του Ν. 3693/2008 ως εξής:

- 1)Λαδένη Αναστασία , χήρα Ιωάννη Λαδένη πρόεδρος του Δ.Σ ,Μη Εκτελεστικό Μέλος.
- 2) Ασλανίδης Θεόφιλος του Σάββα Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ
- 3) Σπανόπουλος Αθανάσιος του Γεωργίου Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.

Η απόφαση εγκρίθηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε την 26^η Ιουνίου 2013.

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 Εταιρίας,

γ) στην παρακολούθηση της πορείας του υποχρεωτικού ελέγχου των ατομικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας.

δ) στην επισκόπηση και παρακολούθηση θεμάτων συναφών με την ύπαρξη και διατήρηση της αντικειμενικότητας και της ανεξαρτησίας του νόμιμου ελεγκτή ή του ελεγκτικού γραφείου.

Η Επιτροπή Ελέγχου έχει συνεδριάσει κατά το έτος 2013 τέσσερις (4) φορές .

Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου

Σύμφωνα και με τον Εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας της Εταιρίας τα κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου.

1. ΟΡΓΑΝΩΣΗ - ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ

Ο εσωτερικός έλεγχος της εταιρίας διενεργείται από την υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου στην οποία απασχολείται ένα πρόσωπο το οποίο είναι πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης. Το πρόσωπο αυτό είναι πτυχιούχος ανωτάτης σχολής και διαθέτει επαρκή επαγγελματική εμπειρία στον λογιστικοοικονομικό τομέα.

Ο εσωτερικός ελεγκτής κατά την άσκηση των καθηκόντων του είναι ανεξάρτητος, δεν υπάγεται ιεραρχικά σε καμία υπηρεσιακή μονάδα της εταιρίας και εποπτεύεται από δύο μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Ο εσωτερικός ελεγκτής διορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας. Δεν μπορούν να διορισθούν ως εσωτερικοί ελεγκτές μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, εν ενεργεία διευθυντικά στελέχη ή συγγενείς των παραπάνω μέχρι και του δευτέρου βαθμού εξ αίματος ή εξ αγχιστείας. Η εταιρία υποχρεούται να ενημερώνει την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για οποιαδήποτε μεταβολή στα πρόσωπα ή την οργάνωση του εσωτερικού ελέγχου εντός δέκα ημερών από την μεταβολή αυτή.

Κατά την άσκηση των καθηκόντων του ο εσωτερικός ελεγκτής δικαιούται να λάβει γνώση οποιουδήποτε βιβλίου, εγγράφου, αρχείου, τραπεζικού λογαριασμού και χαρτοφυλακίου της εταιρίας και να έχει πρόσβαση σε οποιαδήποτε υπηρεσία της εταιρίας. Ο εσωτερικός έλεγχος επεκτείνεται σε όλο το φάσμα των λειτουργιών της εταιρίας και πέραν δηλαδή των λογιστικών και οικονομικών λειτουργιών, περιλαμβάνει όλα τα αναγκαία οργανωτικά μέτρα που αναπληρώνουν τη μείωση της προσωπικής

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

επιβλέψεως και εξασφαλίζει την καλή λειτουργία και την προστασία της περιουσίας και των συμφερόντων της εταιρίας. Επίσης ο εσωτερικός έλεγχος μέσω της διείσδυσης του στις υπηρεσίες μεταφέρει εντολές και αντιδράσεις από και προς τη διοίκηση της εταιρίας.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου οφείλουν να συνεργάζονται και να παρέχουν πληροφορίες στον εσωτερικό ελεγκτή και γενικά να διευκολύνουν με κάθε τρόπο το έργο του. Επίσης η διοίκηση και όλες οι υπηρεσίες της εταιρίας οφείλουν να παρέχουν στον εσωτερικό ελεγκτή όλα τα απαραίτητα μέσα για την διευκόλυνση του ελεγκτικού έργου.

2. ΒΑΣΙΚΗ ΑΠΟΣΤΟΛΗ

Η λειτουργία της υπηρεσίας εσωτερικού ελέγχου αποβλέπει στην επίτευξη των παρακάτω στόχων και σκοπών:

Την προσήλωση και συμμόρφωση των υπηρεσιών της εταιρίας στους κανόνες, πολιτικές σχέδια και διαδικασίες που θέτει η διοίκηση.

Την διαφύλαξη της περιουσίας της εταιρίας.

Την επαρκή και με πνεύμα οικονομίας χρήση των πόρων και τον εντοπισμό διαδικασιών με υψηλό κόστος και χαμηλή απόδοση.

Την αποτροπή και τον εντοπισμό διαχειριστικών ανωμαλιών και λαθών.

Την ακρίβεια και πληρότητα των λογιστικών βιβλίων και στοιχείων.

Την έγκαιρη κατάρτιση αξιόπιστων οικονομικών πληροφοριών.

Την τήρηση των παραδεκτών αρχών και κανόνων της λογιστικής επιστήμης καθώς και της νομοθεσίας κατά τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Την παροχή στοιχείων, αναλύσεων προτάσεων και πληροφοριών προς όλα τα στελέχη της διοίκησης για την πιο αποτελεσματική εκτέλεση των καθηκόντων τους.

3. ΚΥΡΙΕΣ ΥΠΕΥΘΥΝΟΤΗΤΕΣ

Παρακολουθεί την εφαρμογή και την συνεχή τήρηση του παρόντος κανονισμού και του καταστατικού της εταιρίας, καθώς και της εν γένει νομοθεσίας που αφορά την εταιρία και ιδιαίτερα της νομοθεσίας των ανωνύμων εταιριών και της χρηματιστηριακής και ελέγχει την τήρηση των υποχρεώσεων που προβλέπονται για τις εισηγμένες εταιρίες από το Νόμο 3016/2002 και την απόφαση 5/204/14.11.2000.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

Αναφέρει στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας τις περιπτώσεις σύγκρουσης των ιδιωτικών συμφερόντων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ή των διευθυντικών στελεχών της εταιρίας με τα συμφέροντα της εταιρίας, τις οποίες διαπιστώνει κατά την άσκηση των καθηκόντων του.

Ενημερώνει με έγγραφες αναφορές τουλάχιστον μία φορά το τρίμηνο το διοικητικό συμβούλιο με τα αποτελέσματα των διενεργηθέντων ελέγχων. Οι αναφορές αυτές είναι αντικειμενικές, διαφανείς, ακριβείς, εποικοδομητικές και έγκαιρες και το περιεχόμενό τους έχει συζητηθεί με τους άμεσα ενδιαφερόμενους. Επίσης περιλαμβάνουν τους σκοπούς και τα αποτελέσματα του ελέγχου μαζί με τις σχετικές προτάσεις, καθώς και τις απόψεις των ελεγχομένων.

Παρίσταται στις γενικές συνελεύσεις των μετόχων.

Ελέγχει την νομιμότητα της σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Ελέγχει την τήρηση των δεσμεύσεων που περιέχονται στα ενημερωτικά δελτία και τα επιχειρηματικά σχέδια της εταιρίας σχετικά με τη χρήση των κεφαλαίων που αντλήθηκαν από το χρηματιστήριο.

Ελέγχει την νομιμότητα των αμοιβών και πάσης φύσεως παροχών προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αναφορικά με τις αποφάσεις των αρμοδίων οργάνων της εταιρίας.

Ελέγχει τις σχέσεις και τις συναλλαγές της εταιρίας με τις συνδεδεμένες με αυτήν εταιρίες, κατά την έννοια του άρθρου 42ε παράγραφος 5 του Κ.Ν. 2190/1920, καθώς και των σχέσεων της εταιρίας με τις εταιρίες στο κεφάλαιο των οποίων συμμετέχουν με ποσοστό τουλάχιστον 10% μέλη του διοικητικού συμβουλίου της εταιρίας ή μέτοχοί της με ποσοστό τουλάχιστο 10%.

Παρέχει μετά από έγκριση του διοικητικού συμβουλίου της εταιρίας, οποιαδήποτε πληροφορία ζητηθεί εγγράφως από τις Εποπτικές αρχές και συνεργάζεται και διευκολύνει αυτές με κάθε δυνατό τρόπο στο έργο παρακολούθησης, ελέγχου και εποπτείας που αυτές ασκούν

Αναλυτικές πληροφορίες, κατά το άρθρο 4 παρ. 7 ν. 3556/2007

1. Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας:

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σήμερα στο ποσό των 3.100 χιλ. €, είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρείται σε 6.200.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,50 € έκαστη. Όλες οι μετοχές της Εταιρίας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών και διαπραγματεύονται στην κατηγορία Μεσαίας & Μικρής Κεφαλαιοποίησης.

2. Περιορισμοί στη μεταβίβαση μετοχών της Εταιρίας :

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

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

3. Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές :

Οι σημαντικές συμμετοχές της Εταιρίας είναι οι ακόλουθες:

- α) MINCO ROMANIA SRL που εδρεύει στο Rosiori de vede Ρουμανίας (θυγατρική), στην οποία η «MINERVA» συμμετέχει με ποσοστό 100% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου,
- β) ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε. που εδρεύει στον Δήμο Ν. Ευκαρπίας, στη Θεσσαλονίκη (θυγατρική), στην οποία η «MINERVA» συμμετέχει με ποσοστό 90,53% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου,
- γ) J & B LADENIS BROS MINERVA CYPRUS L.T.D. που εδρεύει στη Λεμεσό της Κύπρου στην οποία η «MINERVA» συμμετέχει με ποσοστό συμμετοχής 100%,. Η συγκεκριμένη Εταιρία ιδρύθηκε το Σεπτέμβριο του 2013.

Οι σημαντικές Άμεσες Συμμετοχές στο Μετοχικό Κεφάλαιο και Δικαιώματα Ψήφου της Εταιρίας, κατά την έννοια των διατάξεων των άρθρων 9 έως 11 του Ν. 3556/2007 είναι οι ακόλουθες:

- Λαδένης Παύλος του Βασιλείου 2.028.825 μετοχές & δικαιώματα ψήφου (32,72%)
- Λαδένη Ελένη σύζ.Φιλίππου Μιχαήλ 1.147.330 μετοχές & δικαιώματα ψήφου (18,51%)
- Λαδένη Αναστασία του Γεωργίου 928.679 μετοχές & δικαιώματα ψήφου (14,98%)
- Ανεζουλάκη Ελένη του Δημητρίου & Τεκέλογλου Ιωάννης του Κωνσταντίνου σε Κοινή Επενδυτική Μεριδα 608.880 μετοχές & δικαιώματα ψήφου (9,82%)

4. Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου :

Δεν υφίστανται μετοχές, οι οποίες παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

5. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου :

Δεν υφίστανται γνωστοί περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου σε κατόχους μετοχών της Εταιρίας.

6. Συμφωνίες μετόχων της Εταιρίας :

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

7. Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών Δ.Σ. και τροποποίησης καταστατικού που διαφοροποιούνται από προβλεπόμενα στο Κ.Ν. 2190/1920.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

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

8. Αρμοδιότητα του Δ.Σ. ή ορισμένων μελών του για την έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών της Εταιρίας σύμφωνα με το άρθρο 16 του Κ.Ν. 2190/1920.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν 2190/1920 άρθρο 13 και το καταστατικό της Εταιρίας, άρθρο 6 το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας έχει το δικαίωμα κατόπιν σχετικής απόφασης της Γενικής Συνέλευσης να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας με την έκδοση νέων μετοχών, με απόφαση που λαμβάνει με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) του συνόλου των μελών του. Το ποσό της αύξησης δε μπορεί να υπερβεί το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου που έχει καταβληθεί αρχικά. Η πιο πάνω εξουσία του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ανανεώνεται από τη Γενική Συνέλευση για χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει τα πέντε έτη για κάθε ανανέωση. Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων δεν έχει λάβει τέτοια απόφαση.

Σύμφωνα με το άρθρο 16 του κ.ν. 2190/1920 οι εταιρίες μπορούν με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων τους να αποκτούν ίδιες μετοχές μέσω του Χρηματιστηρίου Αθηνών και μέχρι ποσοστού 10% του συνόλου των μετοχών τους. Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων δεν έχει λάβει τέτοια απόφαση.

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

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

10. Σημαντικές συμφωνίες με μέλη του Δ.Σ. ή το προσωπικό της Εταιρίας :

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

Μερισματική πολιτική

Σύμφωνα με τον Ελληνικό Εμπορικό Νόμο, οι εταιρίες κατ' έτος από το ποσό των κερδών τους μειωμένων κατά τα ποσά των αναλογούντων φόρων και του τακτικού αποθεματικού, οφείλουν να καταβάλλουν στους μετόχους τους μέρισμα, ίσο με το 35% αυτών. Εκτός εάν η Γενική Συνέλευση των μετόχων με πλειοψηφία 70% αποφασίσει την μη διανομή αυτών.

Σύμφωνα με τις διατάξεις των ΔΠΧΑ τα προταθέντα μερίσματα περιλαμβάνονται στην ενοποιημένη καθαρή θέση μέχρι τη στιγμή που θα εγκριθεί η διανομή των κερδών χρήσης από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

Την 27^η Μαρτίου 2014, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας κατά την έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσεως 2013, δεν πρότεινε προς τη Γενική Συνέλευση διανομή μερίσματος, λόγω των ζημιογόνων αποτελεσμάτων.

Θεσ/νίκη 27 Μαρτίου 2014

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Η Πρόεδρος του Δ.Σ.
Αναστασία Λαδένη

Η Διευθύνουσα Σύμβουλος
Ελένη Λαδένη-Φιλίππου

3. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρίας «**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΛΕΚΤΙΚΗΣ**»

Έκθεση επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας «**ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΛΕΚΤΙΚΗΣ**» και των θυγατρικών της, που αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2013, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

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

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της εταιρίας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρίας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρίας «**ΑΦΟΙ Ι.& Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. ΜΙΝΕΡΒΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΛΕΚΤΙΚΗΣ**» και των θυγατρικών αυτής κατά την 31η Δεκεμβρίου 2013 και τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στην παράγραφο 3δ του άρθρου 43α του Κ.Ν 2190/1920.

β) Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α, 108 και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 28 Μαρτίου 2014
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Βρασίδης Σπυρ. Δαμηλάκος
Α.Μ. ΣΟΕΛ 22791



BDO Ελλάς Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Ανώνυμη Εταιρεία
Αχιλλέως 8 & Λ. Κατσώνη, 17674 Καλλιθέα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 153

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

4. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΧΡΗΣΗΣ 1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2013 ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

| ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ | | | |
|--|----------|------------------|------------------|
| (ποσά σε χιλ. €) | | | |
| | Σημείωση | Όμιλος | |
| | | 01.01-31.12.2013 | 01.01-31.12.2012 |
| Κύκλος Εργασιών (πωλήσεις) | | 11.647 | 11.940 |
| Κόστος Πωλήσεων | 4.6 | -7.770 | -8.944 |
| Μικτό Κέρδος | | 3.877 | 2.996 |
| Λοιπά Έσοδα / (Έξοδα) καθαρά | 4.4 | -32 | 1.276 |
| Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας | 4.7 | -1.556 | -1.772 |
| Έξοδα Λειτουργίας Διαθέσεως | 4.7 | -4.613 | -4.671 |
| Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης | | -2.324 | -2.172 |
| Χρηματοοικονομικός κόστος (καθαρό) | 4.8 | -932 | -958 |
| Αποτελέσματα προ Φόρων | | -3.256 | -3.130 |
| Φόρος Εισοδήματος | 4.9 | -11 | -253 |
| Αποτελέσματα μετά φόρων (α) | | -3.267 | -3.384 |
| Αποδιδόμενα σε : | | | |
| Ιδιοκτήτες μητρικής | | -3.243 | -3.276 |
| Μη ελέγχουσες συμμετοχές | | -24 | -108 |
| Λοιπά συνολικά έσοδα μετά φόρων (β) | | | |
| Συν/κές διαφορές Ενοποίησης | | -8 | -16 |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους(α+β) | | -3.275 | -3.400 |
| Αποδιδόμενα σε : | | | |
| Ιδιοκτήτες μητρικής | | -3.251 | -3.292 |
| Μη ελέγχουσες συμμετοχές | | -24 | -108 |
| Κέρδη / Ζημιές ανά μετοχή | | -0,5231 | -0,5284 |

Οι επεξηγηματικές σημειώσεις 4.4 έως 4.9 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

| ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ | | | |
|--|----------|------------------|------------------|
| (ποσά σε χιλ. €) | | | |
| | Σημείωση | Εταιρία | |
| | | 01.01-31.12.2013 | 01.01-31.12.2012 |
| Κύκλος Εργασιών (πωλήσεις) | | 11.203 | 11.334 |
| Κόστος Πωλήσεων | 4.6 | -7.649 | -8.440 |
| Μικτό Κέρδος | | 3.554 | 2.894 |
| Λοιπά Έσοδα / (Έξοδα) καθαρά | 4.4 | 140 | 1.400 |
| Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας | 4.7 | -1.369 | -1.502 |
| Έξοδα Λειτουργίας Διαθέσεως | 4.7 | -4.365 | -4.323 |
| Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης | | -2.040 | -1.531 |
| Χρηματοοικονομικός κόστος (καθαρό) | 4.8 | -901 | -910 |
| Έσοδα / έξοδα επενδύσεων | 4.12 | -240 | -960 |
| Αποτελέσματα προ Φόρων | | -3.181 | -3.401 |
| Φόρος Εισοδήματος | 4.9 | -27 | 219 |
| Αποτελέσματα μετά φόρων(α) | | -3.208 | -3.182 |
| Λοιπά συνολικά έσοδα μετά φόρων (β) | | 0 | 0 |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους(α)+(β) | | -3.208 | -3.182 |
| Κέρδη / Ζημιές ανά μετοχή | | -0,5174 | -0,5132 |

Οι επεξηγηματικές σημειώσεις 4.4 έως 4.9 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

(ποσά σε χιλ. €)

| | Σημείωση | Όμιλος | | Εταιρία | |
|---|----------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | | 31.12.2013 | 31.12.2012 | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | | | |
| Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία | | | | | |
| Ενσώματες ακινητοποιήσεις | 4.10 | 11.971 | 12.297 | 11.611 | 11.913 |
| Ασώματες ακινητοποιήσεις | 4.11 | 379 | 588 | 347 | 542 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | 4.20 | 95 | 105 | 66 | 92 |
| Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρίες | 4.12 | 0 | 0 | 2.440 | 2.630 |
| Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις | 4.13 | 104 | 118 | 104 | 118 |
| | | 12.549 | 13.108 | 14.568 | 15.295 |
| Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία | | | | | |
| Αποθέματα | 4.14 | 10.300 | 11.531 | 8.054 | 9.067 |
| Πελάτες | 4.15 | 2.634 | 2.987 | 4.557 | 4.940 |
| Λοιπές Απαιτήσεις | 4.15 | 1.690 | 2.379 | 1.539 | 2.439 |
| Χρηματοοικονομικά. Περιουσιακά Στοιχεία | 4.16 | 7 | 6 | 7 | 6 |
| Ταμειακά Διαθέσιμα | 4.17 | 252 | 479 | 203 | 422 |
| | | 14.883 | 17.382 | 14.360 | 16.874 |
| | | 27.432 | 30.490 | 28.928 | 32.169 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | | | | | |
| ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | | | |
| ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ | | | | | |
| Μετοχικό Κεφάλαιο | 4.23 | 3.100 | 3.100 | 3.100 | 3.100 |
| Αποθεματικό Υπέρ το Άρτιο | 4.23 | 2.133 | 2.133 | 2.133 | 2.133 |
| Λοιπά Αποθεματικά | 4.24 | 6.834 | 6.834 | 6.834 | 6.834 |
| Συναλλαγματικές Διαφορές | | -40 | -32 | 0 | 0 |
| Κέρδη (Ζημίες) εις Νέον | | -2.233 | 1.010 | -513 | 2.695 |
| Σύνολο Ι.Κ. ιδιοκτητών μητρικής | | 9.794 | 13.045 | 11.554 | 14.762 |
| Μη ελέγχουσες συμμετοχές | | 13 | 37 | 0 | 0 |
| Σύνολο ιδίων Κεφαλαίων | | 9.807 | 13.082 | 11.554 | 14.762 |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | | | |
| Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις | | | | | |
| Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους | 4.21 | 592 | 663 | 584 | 658 |
| Λοιπές Προβλέψεις | 4.22 | 84 | 84 | 74 | 74 |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | | 6 | 6 | 6 | 6 |
| | | 682 | 753 | 664 | 738 |
| Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις | | | | | |
| Προμηθευτές & λοιπές υποχρεώσεις | 4.18 | 2.339 | 2.015 | 2.330 | 2.343 |
| Βραχυπρόθεσμες φορολογικές υποχρεώσεις | 4.18 | 294 | 372 | 288 | 368 |
| Δάνεια | 4.19 | 14.310 | 14.268 | 14.092 | 13.958 |
| | | 16.943 | 16.655 | 16.710 | 16.669 |
| | | 27.432 | 30.490 | 28.928 | 32.169 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ | | | | | |

Οι επεξηγηματικές σημειώσεις 4.10 έως 4.24 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ΕΜΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ)

(ποσά σε χιλ. €)

| | <u>ΟΜΙΛΟΣ</u> | | <u>ΕΤΑΙΡΙΑ</u> | |
|--|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | <u>01.01- 31.12.2013</u> | <u>01.01- 31.12.2012</u> | <u>01.01- 31.12.2013</u> | <u>01.01- 31.12.2012</u> |
| <u>Λειτουργικές Δραστηριότητες</u> | | | | |
| Κέρδη προ φόρων(συνεχιζόμενες δραστηριότητες) | -3.256 | -3.130 | -3.181 | -3.401 |
| Πλέον /μείον προσαρμογές για: | | | | |
| Αποσβέσεις | 778 | 997 | 699 | 839 |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | 932 | 959 | 901 | 910 |
| Προβλέψεις | 506 | -394 | 699 | 600 |
| Συναλλαγματικές διαφορές | -4 | -18 | 0 | 0 |
| Αποτελέσματα(έσοδα, έξοδα, κέρδη, ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας | -16 | -16 | -67 | -22 |
| | -1.060 | -1.602 | -949 | -1.074 |
| Πλέον /μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμού κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες | | | | |
| Μείωση (αύξηση) αποθεμάτων | 1.131 | 1.734 | 913 | 1.235 |
| Μείωση (αύξηση) απαιτήσεων | 564 | 1.418 | 849 | 971 |
| Αύξηση (μείωση) τρεχουσών υποχρ. (πλην δανειακών) | 245 | 115 | -139 | 186 |
| | 880 | 1.665 | 674 | 1.318 |
| Μείον: | | | | |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα πληρωθέντες | -932 | -959 | -901 | -910 |
| Πληρωμές φόρων | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α) | -52 | 706 | -227 | 408 |
| <u>Επενδυτικές Δραστηριότητες</u> | | | | |
| Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων | -234 | -148 | -204 | -163 |
| Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων | 3 | 18 | 69 | 25 |
| Πωλήσεις / (Αγορές) θυγατρικών | 0 | 0 | -5 | 0 |
| Μείωση (αύξηση) λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων | 14 | 22 | 14 | 14 |
| Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β) | -217 | -108 | -126 | -124 |
| <u>Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες</u> | | | | |
| Εισπράξεις από εκδοθέντα/ αναληφθέντα δάνεια | 134 | 1.829 | 134 | 1.290 |
| Εξοφλήσεις δανείων | -92 | -2.359 | 0 | -1.474 |
| Σύνολο εισροών (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες(γ) | 42 | -530 | 134 | -184 |
| Καθαρή Αύξηση /(μείωση) στα Ταμειακά διαθέσιμα (α)+(β)+(γ) | -227 | 68 | -219 | 100 |
| Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης | 479 | 411 | 422 | 322 |
| Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης | 252 | 479 | 203 | 422 |

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΛΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

Εταιρική Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

| | Μετοχικό Κεφάλαιο | Κεφάλαιο υπέρ το Άρτιο | Δικαιώματα Μειοψηφίας | Τακτικό Αποθεματικό | Αποθεματικά Φορολογικών Νόμων & Ειδικά Αποθ. | Συν/κές διαφορές | Αποτελ. εις Νέον | <u>Σύνολο</u> <u>Ιδίων</u> <u>Κεφαλαίων</u> |
|--|----------------------|------------------------------|--------------------------|------------------------|---|---------------------|---------------------|---|
| Υπόλοιπα την 01.01.2012 σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ | 3.100 | 2.133 | 0 | 970 | 5.864 | 0 | 5.877 | 17.944 |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσεως 01.01-31.12.2012 μετά από φόρους | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -3.182 | -3.182 |
| Υπόλοιπα την 31.12.2012 σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ | <u>3.100</u> | <u>2.133</u> | <u>0</u> | <u>970</u> | <u>5.864</u> | <u>0</u> | <u>2.695</u> | <u>14.762</u> |
| Υπόλοιπα την 01.01.2013 σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ | 3.100 | 2.133 | 0 | 970 | 5.864 | 0 | 2.695 | 14.762 |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσεως 01.01-31.12.2013 μετά από φόρους | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -3.208 | -3.208 |
| Υπόλοιπα την 31.12.2013 σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ | <u>3.100</u> | <u>2.133</u> | <u>0</u> | <u>970</u> | <u>5.864</u> | <u>0</u> | <u>-513</u> | <u>11.554</u> |

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΛΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

| | Μετοχικό Κεφάλαιο | Κεφάλαιο υπέρ το Άρτιο | Δικαιώματα Μειοψηφίας | Τακτικό Αποθεματικό | Αποθεματικά Φορολογικών Νόμων & Ειδικά Αποθ. | Συν/κές διαφορές | Αποτελ. εις Νέον | <u>Σύνολο</u> <u>Ιδίων</u> <u>Κεφαλαίων</u> |
|--|----------------------|------------------------------|--------------------------|------------------------|---|---------------------|----------------------|---|
| Υπόλοιπα την 01.01.2012 σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ | 3.100 | 2.133 | 145 | 970 | 5.863 | -17 | 4.288 | 16.482 |
| Μεταβολή δικαιωμάτων μειοψηφίας λόγω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσεως 01.01-31.12.2012 μετά από φόρους | 0 | 0 | -108 | 0 | 0 | -16 | -3.276 | -3.400 |
| Υπόλοιπα την 31.12.2012 σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ | <u>3.100</u> | <u>2.133</u> | <u>37</u> | <u>970</u> | <u>5.863</u> | <u>-33</u> | <u>1.012</u> | <u>13.082</u> |
| Υπόλοιπα την 01.01.2013 σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ | 3.100 | 2.133 | 37 | 970 | 5.863 | -33 | 1.012 | 13.082 |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσεως 01.01-31.12.2013 μετά από φόρους | 0 | 0 | -24 | 0 | 0 | -7 | -3.243 | -3.274 |
| Υπόλοιπα την 31.12.2013 σύμφωνα ΔΠΧΑ | <u>3.100</u> | <u>2.133</u> | <u>13</u> | <u>970</u> | <u>5.863</u> | <u>-40</u> | <u>-2.231</u> | <u>9.807</u> |

4.1 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ - ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Η Εταιρία ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗ Α.Ε. με τον διακριτικό τίτλο «MINERVA» (εφεξής η «Εταιρία») και οι θυγατρικές της (εφεξής ο «Όμιλος») δραστηριοποιούνται στο χώρο των ετοιμών ενδυμάτων.

Ειδικότερα δραστηριοποιείται στην παραγωγή & εμπορία:

- Ανδρικών - γυναικείων, παιδικών και βρεφικών Εσφορούχων,
- Ανδρικών - γυναικείων, παιδικών και βρεφικών φορμών ύπνου – πυτζαμών (θερινών και χειμερινών),
- ρούχων Homewear για τον χειμώνα και beach wear για το καλοκαίρι.
- μπλούζες, T-Shirt, εφηβικά και Unisex
- γυναικεία Body και σουτιέν
- γυναικείων εσφορούχων Lingerie.
- Φόρμες με έντονο αθλητικό ύφος, για τον άνδρα και τη γυναίκα.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ:

Η έδρα της Εταιρίας : 6^ο Χιλιόμετρο οδού Θεσσαλονίκης – Ωραιοκάστρου

ΑΡ.Μ.Α.Ε : 8411/06/Β/86/0009

Διοικητικό Συμβούλιο : Λαδένη Αναστασία, Πρόεδρος του Δ.Σ. Μη Εκτελεστικό Μέλος

Λαδένη Ελένη συζ. Φιλίππου Μιχαήλ, Διευθύνουσα Σύμβουλος του Δ.Σ.


Λαδένης Παύλος, Αντιπρόεδρος

Κουρουβέης Δημήτριος, μέλος του Δ.Σ

Σιούγγαρης Ιωάννης, μέλος του Δ.Σ

Ασλανίδης Θεόφιλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Σπανόπουλος Αθανάσιος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος.

Ελεγκτική Εταιρία:  Ελλάς Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Ανώνυμη Εταιρεία
Αχιλλέως 8 & Λάμπρου Κατσώνη
176 74 Καλλιθέα
Ελλάδα

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

Ο Όμιλος περιλαμβάνει πλην της μητρικής εταιρίας τρεις επιχειρήσεις, μια στο εσωτερικό και δυο στο εξωτερικό της χώρας, όπως εμφανίζεται στον ακόλουθο Πίνακα:

| Εταιρία | Έδρα | Δραστηριότητα | %Συμμετοχής |
|----------------------|-------------|--|--------------------|
| MINCO ROMANIA S.R.L. | Ρουμανία | Ραφή Εσωρούχων- Πυτζαμών – Λοιπών Ρούχων | 100,00% |
| ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε. | Ελλάδα | Βιομηχανική Παραγωγή Εμπορία Ειδών Βρεφικής & Παιδικής Ηλικίας | 90,53% |

J & B LADENIS MINERVA

| | | | |
|--------------|--------|--|---------|
| CYPRUS L.T.D | Κύπρος | Πώληση Εσωρούχων- Πυτζαμών – Λοιπών Ρούχων | 100,00% |
|--------------|--------|--|---------|

Οι μετοχές της Εταιρίας είναι εισηγμένες στην Κύρια αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών από τον Φεβρουάριο του έτους 1995.

Η Εταιρία έχει την έδρα της στο 6ο Χιλιόμετρο οδού Θεσσαλονίκης – Ωραιοκάστρου και απασχολεί σήμερα 221 άτομα (εργατικό και υπαλληλικό προσωπικό).

Ο Όμιλος περιλαμβάνει πλην της μητρικής εταιρίας τρεις επιχειρήσεις, δυο στο εξωτερικό και μία στο εσωτερικό της χώρας, και απασχολεί συνολικά σήμερα 349 άτομα (εργατικό και υπαλληλικό προσωπικό).

Ειδικότερα :

| | Όμιλος | | Εταιρία | |
|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2013 | 31.12.2012 | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
| Αριθμός Ατόμων | | | | |
| Μισθωτοί | 167 | 156 | 144 | 137 |
| Ημερομίσθιοι | 182 | 180 | 77 | 96 |
| Σύνολο | 349 | 336 | 221 | 233 |

Η Εταιρία διατηρεί τα κάτωθι υποκαταστήματα:

- α) Γραφείο στο Δήμο Θεσσαλονίκης στην οδό Φράγκων 13.
- β) Γραφεία στο Δήμο Αμαρουσίου στην οδό Αγίου Κωνσταντίνου 17.
- γ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Αμαρουσίου Αττικής στο Εμπορικό Κέντρο «THE ATHENS MALL».
- δ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Πυλαίας Θεσσαλονίκης στο Εμπορικό Κέντρο «MEDITERRANEAN COSMOS».
- ε) Κατάστημα Λιανικής στη Νεάπολη Θεσ/νίκης στην οδό Βενιζέλου 28-30.
- στ) Κατάστημα Λιανικής στην Κομοτηνή στην οδό Βενιζέλου 21.
- ζ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Περιστερίου στην οδό Θεοκρίτου 1 & Ηροδότου.
- η) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Ν. Σμύρνης στην οδό 2ας Μαΐου 5.
- θ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Θεσσαλονίκης στην οδό Τσιμισκή 100.
- ι) Κατάστημα Λιανικής στη Λάρισα στην οδό Ρούσβελτ 17-19.
- ια) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Βέροιας στην οδό Μεγάλου Αλεξάνδρου 32.
- ιβ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Κατερίνης στην οδό Βάρναλη 3.
- ιδ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Σερρών στην οδό Μεραρχίας 18.
- ιγ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Πειραιά στην οδό Καραϊσκού 123.
- ιδ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Αγρινίου στην οδό Παραστράτου 38
- ιε) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Θεσσαλονίκης στην οδό Καρόλου Ντήλ 15.
- ιστ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Βόλου στην οδό Σπ. Σπυριδη 56.
- ιζ) Κατάστημα Λιανικής στο Δήμο Κορυδαλλού στην οδό Ψαρρών 54.

4.2 ΒΑΣΗ ΠΡΟΕΤΟΙΜΑΣΙΑΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Βάση προετοιμασίας των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι συνημμένες ετήσιες ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 01.01-31.12.2013, έχουν καταρτισθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση την αποτίμηση των Γηπέδων και των Κτιρίων, τα οποία κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ (1^η Ιανουαρίου 2004) αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους κατά την προαναφερθείσα ημερομηνία σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης». Επίσης, οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί βάσει της αρχής της συνέχισης της λειτουργίας του Ομίλου και της Εταιρίας

Καταστατικές Οικονομικές Καταστάσεις:

Η Εταιρία όπως και η Ελληνική θυγατρική της εταιρία ΕΛΕΤΕΝ, τηρούν τα λογιστικά τους βιβλία και ετοιμάζουν τις Οικονομικές Καταστάσεις με βάση τον Ελληνικό Εμπορικό Νόμο Κ.Ν. 2190/1920 και την ισχύουσα Φορολογική Νομοθεσία. Οι ξένες θυγατρικές εταιρίες MINCO ROMANIA SRL και J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D αντίστοιχα τηρούν τα λογιστικά τους βιβλία και ετοιμάζουν τις Οικονομικές Καταστάσεις με βάση τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς της χώρας που λειτουργούν. Για την κατάρτιση των Οικονομικών Καταστάσεων τόσο της μητρικής όσο και των θυγατρικών, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., προσαρμόζονται τα δεδομένα βάσει εξωλογιστικών εγγραφών.

Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης:

Σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Νομοθεσία 1606/2002 και βάσει του Νόμου 3229/04 (όπως τροποποιήθηκε από το Νόμο 3301/04) οι Ελληνικές εταιρίες που είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο υποχρεούνται να ετοιμάζουν τις θεσμικές Οικονομικές Καταστάσεις αρχής γενομένης από την 1^η Ιανουαρίου 2005 σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. Παράλληλα υποχρεούνται όπως παρουσιάσουν συγκριτικές Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., τουλάχιστον για μία χρήση δηλαδή την 31^η Δεκεμβρίου 2004.

Χρήση εκτιμήσεων

Η σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., απαιτεί όπως η Διοίκηση της Εταιρίας προβαίνει στη διενέργεια εκτιμήσεων και υποθέσεων, οι οποίες επηρεάζουν τα υπόλοιπα των κονδυλίων του ενεργητικού, του παθητικού και της κατάστασης συνολικού εισοδήματος, καθώς και στη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων. Οι εκτιμήσεις και υποθέσεις αυτές βασίζονται στην υπάρχουσα εμπειρία και σε λοιπούς παράγοντες και δεδομένα τα οποία θεωρούνται εύλογα και αναθεωρούνται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Η επίδραση των αναθεωρήσεων των υιοθετημένων εκτιμήσεων και υποθέσεων αναγνωρίζεται στη χρήση κατά την οποία πραγματοποιούνται ή και σε επόμενες εάν η αναθεώρηση επηρεάζει όχι μόνο την παρούσα αλλά και επόμενες χρήσεις.

Έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2013 (01.01-31.12.2013) εγκρίθηκαν προς δημοσιοποίηση από το Διοικητικό Συμβούλιο την 27 Μαρτίου 2014.

Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων Προτύπων

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων καθώς και η Επιτροπή Διερμηνειών, έχουν ήδη εκδώσει μία σειρά νέων λογιστικών προτύπων και διερμηνειών ή έχουν τροποποιήσει υφιστάμενα πρότυπα, η εφαρμογή των οποίων είναι υποχρεωτική για τις λογιστικές περιόδους που αρχίζουν από 1η Ιανουαρίου 2013 και εντεύθεν (εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά κατωτέρω). Η εκτίμηση της Διοίκησης του Ομίλου και της Εταιρίας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων και διερμηνειών παρατίθενται λεπτομερώς στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2013 που είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Εταιρίας.

A) Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές από περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από 1 Ιανουαρίου 2013

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2012)

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί από τις οικονομικές οντότητες να διαχωρίσουν τα στοιχεία που παρουσιάζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα σε δύο ομάδες, με βάση το αν αυτά στο μέλλον είναι πιθανό να μεταφερθούν στα αποτελέσματα χρήσεως ή όχι (Βλέπε κατάσταση συνολικών εσόδων). Η τροποποίηση επηρεάζει μόνο την παρουσίαση και δεν έχει καμία επίδραση στην οικονομική θέση του ομίλου.

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Αυτή η τροποποίηση επιφέρει σημαντικές αλλαγές στην αναγνώριση και επιμέτρηση του κόστους των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και των παροχών εξόδου από την υπηρεσία (κατάργηση της μεθόδου του περιθωρίου), καθώς και στις γνωστοποιήσεις όλων των παροχών σε εργαζομένους. Οι βασικές αλλαγές αφορούν κυρίως στην αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών και ζημιών, στην αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας/ περικοπών, στην επιμέτρηση του εξόδου συντάξεων, στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις, στο χειρισμό των εξόδων και των φόρων που σχετίζονται με τα

προγράμματα καθορισμένων παροχών, καθώς και στη διάκριση μεταξύ βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων παροχών. Ο Όμιλος έχει πρόωρα εφαρμόσει το αναθεωρημένο Δ.Λ.Π. 19 το τελευταίο τρίμηνο της προηγούμενης Χρήσης.

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Το ΣΔΛΠ δημοσίευσε αυτή την τροποποίηση προκειμένου να συμπεριλάβει επιπλέον πληροφόρηση η οποία θα βοηθήσει τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων μίας οικονομικής οντότητας να αξιολογήσουν την επίδραση ή την πιθανή επίδραση που θα έχουν οι συμφωνίες για διακανονισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένου του δικαιώματος για συμψηφισμό που σχετίζεται με αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, στην οικονομική θέση της οντότητας. Η εφαρμογή δεν έχει επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρίας.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013).

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. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτής της τροποποίησης στις Οικονομικές Καταστάσεις.

ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι εισοδήματος» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013).

Η εν λόγω τροποποίηση παρέχει μια πρακτική μέθοδο για την επιμέτρηση των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών περιουσιακών στοιχείων, όταν

επενδυτικά ακίνητα επιμετρώνται με τη μέθοδο της εύλογης αξίας σύμφωνα με το ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα».

Διερμηνεία 20 «Έξοδα αποκάλυψης στο παραγωγικό στάδιο ενός επιφανειακού ορυχείου» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Αυτή η διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση για τη λογιστικοποίηση των δαπανών της απομάκρυνσης των στείρων υπερκείμενων («απογύμνωση») κατά το στάδιο της παραγωγής ενός ορυχείου. Η διερμηνεία αυτή δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο και στην Εταιρία.

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

ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων»

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

ΔΛΠ 16 «Ενσώματα πάγια»

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

ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: παρουσίαση».

Οι τροποποιήσεις θα διευκρινίσουν ότι ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με διανομή στους ιδιοκτήτες ενός μετοχικού τίτλου και ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με το κόστος των συναλλαγών μεταξύ ιδιοκτητών, πρέπει να λογιστικοποιείται σύμφωνα με το ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος». Ως αποτέλεσμα, ανάλογα με τις περιστάσεις τα στοιχεία αυτά του φόρου εισοδήματος θα μπορούν να αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια ή στα αποτελέσματα.

ΔΛΠ 34 Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις.

Η τροποποίηση θα διευκρινίσει ότι το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων για ένα συγκεκριμένο αναφερόμενο κλάδο πρέπει να γνωστοποιείται μόνο όταν τα ποσά παρέχονται τακτικά στον επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων και υπάρχει ουσιώδης μεταβολή στο σύνολο τους για τον συγκεκριμένο κλάδο σε σχέση με τα ποσά που έχουν γνωστοποιηθεί στις τελευταίες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Επί του παρόντος δεν υπάρχει καμία αναφορά στα ποσά που παρέχονται τακτικά στον επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων.

Γ) Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές από περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από 1 Ιανουαρίου 2014

ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014)

Αυτή η τροποποίηση στις οδηγίες εφαρμογής του ΔΛΠ 32 παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με κάποιες απαιτήσεις για τον συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτής της τροποποίησης στις Οικονομικές του Καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015)

Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί την πρώτη φάση στο έργο του ΣΔΛΠ (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 αντιστάθμιση. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίδραση αυτού, όταν το τελικό πρότυπο εκδοθεί.

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις»: (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2015).

Η τροποποίηση απαιτεί επιπλέον γνωστοποιήσεις κατά τη μετάβαση από το ΔΛΠ 39 στο ΔΠΧΑ 9. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Λογιστική αντιστάθμισης και τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9, ΔΠΧΑ 7 και ΔΛΠ 39»

Το Συμβούλιο εξέδωσε το ΔΠΧΑ 9 «Λογιστική Αντιστάθμισης», την τρίτη φάση στο έργο αντικατάστασης του ΔΛΠ 39, το οποίο καθιερώνει μία προσέγγιση της λογιστικής αντιστάθμισης βασισμένη σε αρχές και αντιμετωπίζει ασυνέπειες και αδυναμίες στο τρέχον μοντέλο του ΔΛΠ 39. Η δεύτερη τροποποίηση απαιτεί να αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα οι αλλαγές στην εύλογη αξία μίας υποχρέωσης της οντότητας η οποία οφείλεται σε αλλαγές του πιστωτικού κινδύνου της ίδιας της οντότητας και η τρίτη τροποποίηση αφαιρεί την υποχρεωτική ημερομηνία εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ.

4) Ομάδα προτύπων σχετικά με ενοποίηση και από κοινού συμφωνίες (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013). Το ΣΔΛΠ δημοσίευσε πέντε νέα πρότυπα σχετικά με ενοποίηση και τις από κοινού συμφωνίες: ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11, ΔΠΧΑ 12, ΔΛΠ 27 (τροποποίηση), ΔΛΠ 28 (τροποποίηση). Αυτά τα πρότυπα εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά. Επιτρέπεται η πρόωρη εφαρμογή τους μόνο εάν ταυτόχρονα εφαρμοστούν και τα πέντε αυτά πρότυπα. Οι κυριότεροι όροι των προτύπων είναι οι εξής:

ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις»

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

επηρεάζουν σημαντικά τις αποδόσεις) και οι μεταβλητές αποδόσεις (θετικές, αρνητικές ή και τα δύο) προκειμένου να υπάρχει έλεγχος. Τα νέο πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις αναφορικά με συμμετοχικά δικαιώματα και δικαιώματα άσκησης βέτο (protective rights), καθώς επίσης και αναφορικά με σχέσεις πρακτόρευσης/πρακτορευομένου. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτής της τροποποίησης στις Οικονομικές του Καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού Συμφωνίες»

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

ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες»

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

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12 (Τροποποίηση) «Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, από κοινού συμφωνίες και γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες: Οδηγίες μετάβασης»

Η τροποποίηση στις οδηγίες μετάβασης των ΔΠΧΑ 10, 11 και 12 παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με τις οδηγίες μετάβασης στο ΔΠΧΑ 10 και περιορίζει τις απαιτήσεις για παροχή συγκριτικής πληροφόρησης στις γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 12 μόνο για την περίοδο που προηγείται άμεσα της πρώτης ετήσιας περιόδου κατά την οποία εφαρμόζεται το ΔΠΧΑ 12. Συγκριτική πληροφόρηση για γνωστοποιήσεις σχετικά με συμμετοχές σε μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες (structured entities) δεν απαιτείται.

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Εταιρίες Επενδύσεων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014).

Η τροποποίηση του ΔΠΧΑ 10 δίνει τον ορισμό της εταιρίας επενδύσεων και αναφέρει την περίπτωση κατά την οποία οι θυγατρικές της μπορούν να εξαιρεθούν από την ενοποίηση. Πολλά επενδυτικά κεφάλαια και παρόμοιες εταιρίες που πληρούν τον ορισμό των εταιριών επενδύσεων δύνανται να μην ενοποιούν τις περισσότερες από τις θυγατρικές τους, παρότι ασκείται έλεγχος, και να τις λογιστικοποιούν ως επενδύσεις σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 12 εισάγουν τις γνωστοποιήσεις που χρειάζεται να παρέχει μια εταιρία επενδύσεων. Η εν λόγω τροποποίηση του προτύπου δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο και στην Εταιρία.

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις»

Το Πρότυπο αυτό δημοσιεύθηκε ταυτόχρονα με το ΔΠΧΑ 10 και σε συνδυασμό, τα δύο πρότυπα αντικαθιστούν το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις». Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 ορίζει το λογιστικό χειρισμό και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις αναφορικά με τις συμμετοχές σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς όταν μία οικονομική οντότητα ετοιμάζει ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις. Παράλληλα, το Συμβούλιο μετέφερε στο ΔΛΠ 27 όρους του ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις» και του ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες» που αφορούν στις ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτής της τροποποίησης στις Οικονομικές του Καταστάσεις.

ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες»

Το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες» αντικαθιστά το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις». Ο σκοπός αυτού του Προτύπου είναι να ορίσει τον λογιστικό χειρισμό αναφορικά με τις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και να παραθέσει τις απαιτήσεις για την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης κατά τη λογιστική των επενδύσεων σε συγγενείς και κοινοπραξίες, όπως προκύπτει από τη δημοσίευση του ΔΠΧΑ 11. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτής της τροποποίησης στις Οικονομικές του Καταστάσεις.

ΔΛΠ 36 (Τροποποίηση) «Γνωστοποιήσεις ανακτήσιμης αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων»: (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014).

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί: α) τη γνωστοποίηση της ανακτήσιμης αξίας ενός περιουσιακού στοιχείου ή μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών όταν έχει αναγνωριστεί ή αναστραφεί μία ζημιά απομείωσης και β) λεπτομερείς γνωστοποιήσεις σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας μείον έξοδα πώλησης όταν έχει αναγνωριστεί ή αναστραφεί μία ζημιά απομείωσης. Επίσης, αφαιρεί την απαίτηση να γνωστοποιηθεί η ανακτήσιμη αξία όταν μία μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών περιέχει υπεραξία ή άυλα περιουσιακά στοιχεία με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή και δεν υπάρχει απομείωση. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΕΔΔΠΧΑ 21 «Εισφορές»: (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014).

Αυτή η διερμηνεία ορίζει το λογιστικό χειρισμό μίας υποχρέωσης πληρωμής εισφοράς που έχει επιβληθεί από την κυβέρνηση και δεν είναι φόρος εισοδήματος. Η διερμηνεία διευκρινίζει πως το δεσμευτικό γεγονός βάση του οποίου θα πρέπει να σχηματιστεί η υποχρέωση καταβολής εισφοράς (ένα από τα κριτήρια για την αναγνώριση υποχρέωσης σύμφωνα με το ΔΛΠ 37) είναι η ενέργεια όπως περιγράφεται στη σχετική νομοθεσία η οποία προκαλεί την πληρωμή της εισφοράς. Η διερμηνεία μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την αναγνώριση της υποχρέωσης αργότερα από ότι ισχύει σήμερα, ειδικότερα σε σχέση με εισφορές οι οποίες επιβάλλονται ως αποτέλεσμα συνθηκών που ισχύουν σε μία συγκεκριμένη ημερομηνία. Η διερμηνεία δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 39 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση»: (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014).

Αυτή η τροποποίηση επιτρέπει τη συνέχιση της λογιστικής αντιστάθμισης όταν ένα παράγωγο, το οποίο έχει οριστεί ως μέσο αντιστάθμισης, ανανεώνεται νομικά (novated) προκειμένου να εκκαθαριστεί από έναν κεντρικό αντισυμβαλλόμενο ως αποτέλεσμα νόμων ή κανονισμών, εφόσον πληρούνται συγκεκριμένες συνθήκες. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 19 Αναθεωρημένο (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους»: (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014).

Η περιορισμένου σκοπού τροποποίηση εφαρμόζεται σε εισφορές των εργαζομένων ή τρίτων μερών στα προγράμματα καθορισμένων παροχών και απλοποιούν την λογιστικοποίηση των εισφορών όταν είναι ανεξάρτητες του αριθμού των ετών που παρέχεται η εργασία, για παράδειγμα, εισφορές εργαζομένων που υπολογίζονται βάση ενός σταθερού ποσοστού του μισθού. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία μελέτης των επιδράσεων των ανωτέρω τροποποιήσεων στις Οικονομικές του Καταστάσεις.

Ε) Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2012 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014)

Οι κάτωθι τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές σε επτά (7) ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του κύκλου 2010-2012 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του Συμβουλίου. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την ΕΕ.

ΔΠΧΑ 2 «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»

Η τροποποίηση διευκρινίζει τον ορισμό της «προϋπόθεσης κατοχύρωσης» και ορίζει διακριτά τον «όρο απόδοσης» και τον «όρο υπηρεσίας».

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως η υποχρέωση για ενδεχόμενο τίμημα το οποίο πληροί τον ορισμό του χρηματοοικονομικού στοιχείου ταξινομείται ως χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ως στοιχείο της καθαρής θέσης βάση των ορισμών του ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση».

Επίσης διευκρινίζει πως κάθε ενδεχόμενο τίμημα, χρηματοοικονομικό και μη χρηματοοικονομικό, που δεν είναι στοιχείο της καθαρής θέσης επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί τομείς»

Η τροποποίηση απαιτεί τη γνωστοποίηση των εκτιμήσεων της διοίκησης όσον αφορά την συνάθροιση των λειτουργικών τομέων.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι το πρότυπο δεν αποκλείει τη δυνατότητα της επιμέτρησης βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων και υποχρεώσεων στα ποσά των τιμολογίων σε περιπτώσεις όπου η επίπτωση της προεξόφλησης είναι ασήμαντη.

ΔΛΠ 16 «Ενσώματα πάγια» και ΔΛΠ 38 «Άυλα περιουσιακά στοιχεία»

Και τα δύο πρότυπα τροποποιήθηκαν προκειμένου να διευκρινιστεί ο τρόπος με τον οποίο αντιμετωπίζονται η προ αποσβέσεων λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου και οι συσσωρευμένες αποσβέσεις όταν μια οικονομική οντότητα ακολουθεί τη μέθοδο της αναπροσαρμογής.

ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών»

Το πρότυπο τροποποιήθηκε προκειμένου να συμπεριλάβει ως συνδεδεμένο μέρος μία εταιρία που παρέχει υπηρεσίες βασικού διοικητικού στελέχους στην οικονομική οντότητα ή στην μητρική εταιρία της οικονομικής οντότητας.

ΣΤ) Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2013 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2014)

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υφίστανται σε τέσσερα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του κύκλου 2011-2013 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την ΕΕ.

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως το ΔΠΧΑ 3 δεν έχει εφαρμογή στην λογιστικοποίηση του σχηματισμού οποιασδήποτε από κοινού δραστηριότητας βάσει του ΔΠΧΑ 11 στις οικονομικές καταστάσεις της ίδιας της από κοινού δραστηριότητας.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως η εξαίρεση που παρέχει το ΔΠΧΑ 13 για ένα χαρτοφυλάκιο χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων (“portfolio exception”) έχει εφαρμογή σε όλα τα συμβόλαια (συμπεριλαμβανομένων των μη χρηματοοικονομικών συμβολαίων) εντός του πεδίου εφαρμογής του ΔΛΠ 39 & ΔΠΧΑ 9.

ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα»

Το πρότυπο τροποποιήθηκε προκειμένου να διευκρινιστεί πως το ΔΛΠ 40 και το ΔΠΧΑ 3 δεν είναι αμοιβαίως αποκλειόμενα.

ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως μία οντότητα που υιοθετεί για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ δύναται να ακολουθήσει είτε την προγενέστερη είτε τη νέα εκδοχή ενός αναθεωρημένου προτύπου όταν επιτρέπεται η πρόωρη υιοθέτησή του.

Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία μελέτης των επιδράσεων, των ανωτέρω τροποποιήσεων, στις Οικονομικές του Καταστάσεις.

4.3 ΚΥΡΙΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ, ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

ΚΥΡΙΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Οι κύριες λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν κατά την προετοιμασία των Οικονομικών Καταστάσεων είναι οι εξής:

Βάση Ενοποίησης

Η μέθοδος ενοποίησης των θυγατρικών εταιριών, όπως αναφέρθηκαν σε προηγούμενη σελίδα, είναι εκείνη της πλήρους (ολικής) ενοποίησης με βάση το γεγονός του υφιστάμενου ελέγχου που ασκεί η μητρική εταιρία επί της δραστηριότητας αυτών.

Κατά την κατάρτιση των Οικονομικών Καταστάσεων των θυγατρικών, τροποποιήθηκαν αυτές προ της ενοποίησής τους, σύμφωνα με τις αρχές της εταιρίας, προκειμένου να είναι ομοιόμορφες με εκείνες του Ομίλου.

Τα περιουσιακά στοιχεία, οι υποχρεώσεις και οι απαιτήσεις της κάθε θυγατρικής, αποτιμώνται κατά την απόκτηση ή την δημιουργία τους ανεξάρτητα από το ποσοστό συμμετοχής της εταιρίας στις θυγατρικές εταιρίες.

Όλες οι ενδοεταιρικές συναλλαγές και υπόλοιπα έχουν απαλειφθεί κατά την κατάρτιση των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.

Μετατροπή ξένων νομισμάτων:

Η μετατροπή των οικονομικών καταστάσεων της εταιρίας του Ομίλου στο Εξωτερικό (Ρουμανία), η οποία έχει διαφορετικό νόμισμα από την μητρική και τις άλλες εταιρίες του Ομίλου στο εσωτερικό και το εξωτερικό της χώρας, γίνεται ως εξής:

- Τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις αποτιμώνται με βάση τις ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία σύνταξης του Ισολογισμού ή σύνταξης των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων.
- Τα ίδια κεφάλαια αποτιμώνται με τις ισοτιμίες που ίσχυαν κατά την ημερομηνία κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων.
- Τα έσοδα και τα έξοδα αποτιμώνται με βάση τις ισχύουσες μέσες ισοτιμίες περιόδου.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν καταχωρούνται σε Λογαριασμό Αποθεματικού των ιδίων κεφαλαίων με μεταφορά τους, στο λογαριασμό των αποτελεσμάτων στην περίπτωση πώλησης της επιχειρήσεων.

Ενσώματες πάγιες ακινητοποιήσεις:

Εκ των ενσώματων Παγίων :

1. Τα γήπεδα, τα οικοπέδα και τα κτήρια αποτιμήθηκαν την 1^η Ιανουαρίου 2004 σε εύλογες αξίες οι οποίες χρησιμοποιήθηκαν ως οιονεί τεκμαρτό κόστος (που κατά το ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΑ Α του ΔΠΧΠ 1 ερμηνεύεται ότι αφορά ποσό που χρησιμοποιείται ως υποκατάστατο του κόστους σε μια δεδομένη ημερομηνία) σύμφωνα με την ευχέρεια που παρείχαν και εξακολουθούν να παρέχουν οι διατάξεις της παρ. 16 του ΔΠΧΠ 1. Η αποτίμηση πραγματοποιήθηκε από ανεξάρτητους εκτιμητές εγνωσμένου κύρους, η δε διαφορά εκτίμησης που προέκυψε κατά την ημερομηνία μετάβασης καταχωρήθηκε στο κονδύλι των Ιδίων Κεφαλαίων «Αποτελέσματα εις νέον». Οι αποσβέσεις των Κτιρίων, που υπολογίσθηκαν με την σταθερή μέθοδο επί της αξίας αυτής, ανάλογα με τα χρόνια της ωφέλιμης ζωής τους (35 έως 50 χρόνια) μείωσαν σωρευτικά την εύλογη αξία στην οποία είχαν εκτιμηθεί τα Κτίρια κατά την ημερομηνία της μετάβασης στα ΔΠΧΑ .Η αξία του ακινήτου, που αγοράστηκε το 2006 στο Μαρούσι Αττικής, όπου στεγάζονται τα γραφεία του Υποκαταστήματος Αθηνών, καταχωρήθηκε κατά το ποσοστό συμμετοχής στο Οικόπεδο, στο λογαριασμό των Οικοπέδων και η υπόλοιπη αξία καταχωρήθηκε στο λογαριασμό των Κτιρίων - Κτιριακών Εγκαταστάσεων. Οι αποσβέσεις του Κτιρίου, υπολογίσθηκαν με τη σταθερή μέθοδο επί της αξίας κτήσεως, ανάλογα με τα χρόνια της ωφέλιμης ζωής του κτιρίου (50 χρόνια) και μείωσαν την αξία του κτιρίου από το χρόνο έναρξης λειτουργίας των γραφείων του Υποκαταστήματος. Την 31η Δεκεμβρίου 2013, δεν επανεκτίμησε τα ανωτέρω πάγια της, λόγω του γεγονότος ότι δεν κρίνεται η μεταβολή της αξίας τους κατά την 31η Δεκεμβρίου 2013 σημαντικά διαφορετική από εκείνη της 1ης Ιανουαρίου 2004.
2. Μηχανολογικός Εξοπλισμός αποτιμήθηκε στην αξία κτήσεώς, προσαυξημένης της αξίας με τις δαπάνες βελτίωσης. Οι αποσβέσεις των μηχανημάτων, υπολογίζονται με βάση τη σταθερή μέθοδο κι ανάλογα με τα χρόνια ωφέλιμης ζωής τους, που είναι τα 10 χρόνια.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

3. Αυτοκίνητα αποτιμήθηκαν στην αξία κτήσεως. Οι αποσβέσεις των αυτοκινήτων, υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κι ανάλογα με τα χρόνια ωφέλιμης ζωής τους, που είναι τα 10 χρόνια.
4. Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός αποτιμήθηκαν στην αξία κτήσεως. Οι αποσβέσεις των επίπλων και του λοιπού εξοπλισμού υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κι ανάλογα με τα χρόνια ωφέλιμης ζωής τους, που είναι τα 5 χρόνια.

Η Διοίκηση του Ομίλου κατά την τρέχουσα περίοδο προέβη σε μεταβολή του χρόνου ωφέλιμης ζωής σε ορισμένες κατηγορίες παγίων προκειμένου οι συντελεστές απόσβεσης των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων να προσεγγίζουν καλύτερα την εκτίμησή της για την εναπομένουσα ωφέλιμη ζωή τους. Εξαιτίας των εν λόγω μεταβολών οι αποσβέσεις της χρήσεως εμφανίζονται μειωμένες για την Εταιρία και για τον Όμιλο κατά ποσό 90 χιλ. και 109 χιλ. αντίστοιχα.

Σημειώνεται ότι επισκευές και συντηρήσεις των παγίων, καταχωρούνται στα έξοδα κατά την περίοδο, που πραγματοποιούνται.

Ασώματες ακινητοποιήσεις

Στις Ασώματες ακινητοποιήσεις περιλαμβάνονται :

Το κόστος αγοράς του λογισμικού που χρησιμοποιεί η Εταιρία το οποίο αναγνωρίζεται ως ασώματη ακινητοποίηση κι αποσβένεται με τη σταθερή μέθοδο και διάρκεια ωφέλιμης ζωής 4 χρόνια.

Στο κόστος της αρχικής αγοράς του λογισμικού περιλαμβάνεται και το κόστος της βελτίωσης του, πέραν των αρχικών προδιαγραφών, του λογισμικού.

Το κόστος απόκτησης σημάτων, που αγόρασε η Εταιρία, αναγνωρίζεται ομοίως ως ασώματη ακινητοποίηση κι αποσβένεται με τη σταθερή μέθοδο σε 10 χρόνια.

Έξοδα ανάπτυξης: Η Εταιρία τις προηγούμενες χρήσεις είχε προβεί σε έξοδα ανάπτυξης που αφορούσαν στην ανάπτυξη νέων καινοτόμων προϊόντων για την Εταιρία.

Τα έξοδα αφορούν στο σχεδιασμό, στην δημιουργία δειγμάτων, στον δειγματισμό, στη συμμετοχή σε εκθέσεις των συγκεκριμένων προϊόντων, καθώς και στη δημιουργία του προωθητικού υλικού.

Στις ασώματες ακινητοποιήσεις δεν περιλαμβάνονται οι δαπάνες πολυετούς απόσβεσης οι αναφερόμενες σε δαπάνες εκπαίδευσης κι' αναδιοργάνωσης, με συνέπεια να έχουν διαγραφεί οι συγκεκριμένες δαπάνες.

Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού

Οι ενσώματες και ασώματες ακινητοποιήσεις και άλλα μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού εξετάζονται για πιθανή ζημιά απομείωσης, όποτε γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία τους μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Οποτεδήποτε η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημιά απομείωσης του, καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης. Η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της εκτιμώμενης καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας χρήσης αυτού. Καθαρή αξία πώλησης θεωρείται η εφικτή πρόσοδος από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στο πλαίσιο μίας αμοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και ενεργούν οικιοθελώς, μετά από την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου. Αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από τη διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Εάν δεν υπάρχει δυνατότητα να εκτιμηθεί το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου για το οποίο υπάρχει ένδειξη απομείωσης της αξίας του, τότε προσδιορίζεται το ανακτήσιμο ποσό της μονάδας που δημιουργεί ταμειακές ροές στην οποία ανήκει το περιουσιακό στοιχείο.

Αντιλογισμός ζημιάς απομείωσης της αξίας περιουσιακών στοιχείων που λογίσθηκε σε προηγούμενα έτη, γίνεται μόνο όταν υπάρχουν ικανές ενδείξεις ότι η απομείωση αυτή δεν υπάρχει πλέον ή έχει μειωθεί. Στις περιπτώσεις αυτές ο ανωτέρω αντιλογισμός αναγνωρίζεται ως έσοδο. Αναστροφή υπεραξίας στοιχείου ενεργητικού που έχει απομειωθεί, δεν επιτρέπεται.

Αποθέματα

Τα αποθέματα απεικονίζονται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους κτήσεως ή του κόστους παραγωγής τους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους. Το κόστος των αποθεμάτων προσδιορίζεται με τη μέθοδο του σταθμικού μέσου όρου και περιλαμβάνει όλες τις αναγκαίες δαπάνες που πραγματοποιήθηκαν, ώστε να βρεθούν στο τρέχον σημείο εναπόθεσης και επεξεργασίας τους και αποτελείται από το κόστος αγοράς των εμπορευμάτων το κόστος αγοράς των πρώτων υλών και τα γενικά βιομηχανικά έξοδα. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των εμπορευμάτων, των ετοιμών και ημιτελών προϊόντων, είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησής τους στην κανονική λειτουργία του Ομίλου, μειωμένη με το κόστος ολοκλήρωσής τους και τα εκτιμώμενα αναγκαία κόστη για την πώλησή τους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των πρώτων και βοηθητικών υλών είναι το εκτιμώμενο κόστος αντικατάστασής τους στην κανονική λειτουργία του Ομίλου. Απομείωση της αξίας βραδέως κινούμενων ή απαξιωμένων αποθεμάτων διενεργείται εφόσον κρίνεται απαραίτητο.

Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρήθηκαν στην εύλογη αξία τους όπως προέκυψε κατά το χρόνο κατάρτισης του Ισολογισμού, αποτιμώμενες στην πιθανότητα είσπραξης των από τους φερέγγυους πελάτες της Εταιρίας. Καθυστερημένες ή επισφαλείς απαιτήσεις μετά από ενδελεχή έλεγχο κι ανάλογα με το βαθμό πιθανότητας είσπραξης στο μέλλον μεταφέρονται ως πρόβλεψη στις επισφαλείς απαιτήσεις. Ζημιά απομείωσης σχετικά με απαιτήσεις από πελάτες αλλά και λοιπές απαιτήσεις αναγνωρίζεται μόνον όταν υπάρχουν ισχυρές ενδείξεις ότι η Εταιρία δεν πρόκειται να εισπράξει τα οφειλόμενα από τους πελάτες της και λοιπούς τρίτους ποσά καθ' ολοκληρία ή κατά μέρος.

Τα μεγέθη των απομειώσεων ως προς τις επίδικες υποθέσεις τεκμηριώνονται από τη διοίκηση μέσω των γνωματεύσεων των συνεργαζόμενων δικηγόρων της Εταιρίας σε σχέση με το βαθμό εισπραξιμότητας των απαιτήσεων αυτών.

Οι μη επίδικες απαιτήσεις (οι οποίες αφορούν τα μικρότερα ποσά) απομειώνονται με βάση τις εκτιμήσεις της Διοίκησης, αφού ληφθούν υπόψη οι συμφωνίες με τους πελάτες αναφορικά με τις δυνατότητες για την αποπληρωμή του χρέους τους, καθώς και τους διακανονισμούς εξοφλήσεων από αυτούς.

Ο χρόνος είσπραξης των απαιτήσεων από πελάτες κυμαίνεται από τρεις ως έξι μήνες, από την αποστολή των προϊόντων. Ο μεγάλος αριθμός των πελατών της Εταιρίας πλέον της μεγάλης γεωγραφικής διασποράς των, έχει ως αποτέλεσμα ο βαθμός πιστωτικού κινδύνου να είναι χαμηλός.

Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα:

Τα ταμειακά διαθέσιμα και τα ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν, τα μετρητά και τις καταθέσεις όψεως.

Μετοχικό Κεφάλαιο

Οι μετοχές της εταιρίας είναι ανώνυμες κοινές κι περιλαμβάνονται στο λογαριασμό ίδια κεφάλαια. Ο αριθμός των μετοχών είναι 6.200.000 κι η ονομαστική αξία κάθε μετοχής ανέρχεται στο ποσό των € 0,50.

Συναλλαγματικές διαφορές

Οι συναλλαγματικές διαφορές όπως προέκυψαν κατά τη νομισματική μετατροπή του ισολογισμού της θυγατρικής MINCO ROMANIA SRL, θεωρήθηκαν μηδενικές στο χρόνο μετάβασης στα ΔΠΧΑ, συμπεριληφθείσες στο υπόλοιπο των κερδών εις νέον. Συνεπώς το αποτέλεσμα (κέρδος ή ζημία) που θα προκύψει στο μέλλον από πώληση της, δε θα περιλαμβάνει διαφορές αποτίμησης του χρόνου προ της προσαρμογής των δεδομένων στα ΔΠΧΑ αλλά μόνο την μεταγενέστερη διαφορά αποτίμησης.

Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις αναφέρονται σε μακροπρόθεσμα δάνεια που καταχωρούνται αρχικά στην αξία κτήσεώς τους και στη συνέχεια μετά την τμηματική ή ολική εξυπηρέτησή τους, στο ανεξόφλητο υπόλοιπο. Το κόστος των αναλογούντων τόκων με βάση το συμφωνηθέν πραγματικό επιτόκιο, αναγνωρίζεται ως έξοδο, κατά την περίοδο στην οποία πραγματοποιούνται.

Παροχές σε Εργαζόμενους - Αποθεματικό για Αποζημίωση Προσωπικού λόγω Συνταξιοδότησης

Οι εταιρίες του Ομίλου που λειτουργούν στο εσωτερικό της χώρας κι' υπάγονται στις διατάξεις του Ν. 2112/20, καταβάλλουν αποζημιώσεις στους απολυόμενους εργατοπαλλήλους της, το δε ύψος των αποζημιώσεων είναι ανάλογο με τα έτη προϋπηρεσίας αυτών. Στην περίπτωση αποχώρησης

λόγω συνταξιοδότησης υπαλλήλων, το ύψος της αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης είναι ίσο με το 40% του σχετικού ποσού που θα καταβάλλονταν σε περίπτωση απόλυσης.

Ο Όμιλος έχει πρόωρα εφαρμόσει το αναθεωρημένο Δ.Λ.Π. 19 το τελευταίο τρίμηνο της προηγούμενης χρήσης.

Κρατικά Ασφαλιστικά Προγράμματα

Το προσωπικό της εταιρίας καλύπτεται κυρίως από τον κύριο κρατικό ασφαλιστικό φορέα που αφορά τον ιδιωτικό τομέα (ΙΚΑ) το οποίο χορηγεί συνταξιοδοτικές και ιατροφαρμακευτικές παροχές. Η Εταιρία όπως και οι εργαζόμενοι συμμετέχουν κατά το νόμιμο ποσοστό, που τους αναλογεί στο συνολικό ποσοστό εισφοράς. Κατόπιν τούτου κατά τη συνταξιοδότησή τους, η καταβολή της σύνταξης στους εργαζόμενους, γίνεται αποκλειστικά από το ασφαλιστικό ταμείο κι' η εταιρία δεν επιβαρύνεται με καμία υποχρέωση πληρωμής με βάση το πρόγραμμα συνταξιοδότησης.

Φόρος Εισοδήματος (Τρέχων και Αναβαλλόμενος)

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται βάσει των αποτελεσμάτων των εταιριών του Ομίλου όπως αναφέρονται στις Οικονομικές Καταστάσεις, σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους και τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν στην χώρα εγκατάστασης των εταιριών του Ομίλου. Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται βάσει της μεθόδου των υποχρεώσεων (liability method) σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές, μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.

Οι αναμενόμενες φορολογικές επιπτώσεις από τις προσωρινές φορολογικές διαφορές προσδιορίζονται και εμφανίζονται είτε ως μελλοντικές (αναβαλλόμενες) φορολογικές υποχρεώσεις, είτε ως αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις. Ενίοτε εμφανίζεται η διαφορά των φορολογικών υποχρεώσεων και των φορολογικών απαιτήσεων σε ένα κονδύλιο.

Ο προσδιορισμός του ύψους των αναβαλλόμενων φορολογικών επιπτώσεων απαιτήσεων / υποχρεώσεων αναθεωρείται στον εκάστοτε χρόνο κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων, ενδιάμεσων ή του Ισολογισμού. Ο προσδιορισμός του, προκύπτει με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να είναι σε ισχύ κατά την χρήση που η απαίτηση ή υποχρέωση θα

πραγματοποιηθεί ή θα τακτοποιηθεί και σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές που είναι σε ισχύ ή έχουν θεσμοθετηθεί κατά τον χρόνο κατάρτισης του Ισολογισμού.

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Λ.Π. 12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση και πρόβλεψη για τους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σε μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους. Προκειμένου να προσδιοριστεί η πρόβλεψη του Ομίλου και της Εταιρίας για τους φόρους εισοδήματος απαιτείται ουσιαστική αντίληψη των ανωτέρω. Η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρίας και οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν το φόρο εισοδήματος και τις προβλέψεις για αναβαλλόμενους φόρους.

Χρηματοδοτικές Μισθώσεις

Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις, μέσω των οποίων οι κίνδυνοι και τα οφέλη συνοδεύουν εξ ολοκλήρου την κυριότητα του μισθωμένου παγίου, καταχωρούνται ως πάγια περιουσιακά στοιχεία της εταιρίας, με αξία ίση εκείνης που ήταν κατά την έναρξη της μίσθωσης.

Τα μισθώματα επιμερίζονται στο χρηματοοικονομικό κόστος και στην αξία της αποπληρωμής της αξίας του κεφαλαίου και το μεν χρηματοοικονομικό κόστος επιβαρύνει τα Αποτελέσματα, το δε καταβληθέν μέρος αποπληρωμής της αρχικής αξίας μειώνει την υποχρέωση καταβολής του κεφαλαίου.

Τα μισθωμένα περιουσιακά στοιχεία αποσβένονται σε χρόνο ίσο με την ωφέλιμη ζωή του παγίου, και στην περίπτωση της εταιρίας, που τα περιουσιακά στοιχεία αναφέρονται σε μηχανογραφικό εξοπλισμό, είναι περίπου ίσο με τα το χρόνο διάρκειας της μίσθωσης.

Μισθώσεις, όπως στην περίπτωση της εταιρίας, που αναφέρονται σε μισθώσεις μεταφορικών μέσων, όπου ο εκμισθωτής διατηρεί όλα τα οφέλη και τους κινδύνους, που συνοδεύουν την κυριότητα ενός περιουσιακού στοιχείου αναγνωρίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις και η καταβολή των μισθωμάτων αναγνωρίζεται και καταχωρείται ως δαπάνη επιβαρύνοντας τα αποτελέσματα της περιόδου κατά την οποία καταβάλλονται.

Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα

Προβλέψεις καταχωρούνται όταν υφίσταται, νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση που καθιστά δυνατή και αξιόπιστη την εκτίμηση του ποσού της υποχρέωσης.

Οι προβλέψεις στο τέλος κάθε χρήσης επανεξετάζονται και ενίοτε προσαρμόζονται όταν κριθεί απαραίτητο. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εφόσον κριθούν άξιες αναφοράς των.

Πιθανές απαιτήσεις γνωστοποιούνται μόνον όταν η είσπραξή τους είναι πιθανή.

Αναγνώριση Εσόδων

Τα έσοδα, είτε αναφέρονται σε έσοδα από πωλήσεις αγαθών, είτε αναφέρονται σε έσοδα από παροχή υπηρεσιών, έσοδα από τόκους, λογίζονται όταν είναι βεβαία η ολοκλήρωση της συναλλαγής. Ειδικά τα έσοδα από μερίσματα λογίζονται όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξης τους.

Τα διεταιρικά έσοδα μεταξύ των εταιριών του Ομίλου, διαγράφονται.

Κέρδη ανά Μετοχή

Τα Κέρδη ανά Μετοχή, αποτελούν το πηλίκιο της διαίρεσης των καθαρών κερδών προς διάθεση της εταιρίας και του μέσου σταθμισμένου αριθμού κοινών μετοχών που είναι σε κυκλοφορία στην διάρκεια του έτους.

Το μέρισμα προτείνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας και εγκρίνεται από την τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρίας.

Πληροφόρηση κατά τομέα Δραστηριότητας:

Οι δραστηριότητες των εταιριών του Ομίλου αναφέρονται σ' έναν επιχειρηματικό τομέα, αυτόν της παραγωγής και πώλησης εσωρούχων – πυτζαμών (ανδρικών, γυναικείων και παιδικών) στο εσωτερικό και στο εξωτερικό της χώρας.

Το ενδιαφέρον πληροφόρησης επικεντρώνεται στην γεωγραφική κατανομή της δραστηριότητας του Ομίλου, που λειτουργούν σε δύο γεωγραφικές περιοχές, του εσωτερικού και εξωτερικού και διευθύνονται από την έδρα της Εταιρίας με κύρια χώρα δραστηριότητας την Ελλάδα.

ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Η διοίκηση του Ομίλου προβαίνει σε εκτιμήσεις, παραδοχές και αξιολογικές κρίσεις προκειμένου να επιλέξει τις καταλληλότερες λογιστικές αρχές και κανόνες σε σχέση με τη μελλοντική εξέλιξη γεγονότων και εν εξελίξει καταστάσεων και συναλλαγών.

Οι εν λόγω εκτιμήσεις και παραδοχές επανεξετάζονται περιοδικά προκειμένου να ανταποκρίνονται στα τρέχοντα δεδομένα και να αντανακλούν τους εκάστοτε τρέχοντες κινδύνους και βασίζονται στην προγενέστερη εμπειρία της Διοίκησης του Ομίλου σε σχέση με τη φύση και το επίπεδο των σχετικών συναλλαγών και γεγονότων.

Οι βασικές εκτιμήσεις και αξιολογικές κρίσεις οι οποίες αναφέρονται σε δεδομένα, η εξέλιξη των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων κατά τους επόμενους δώδεκα μήνες, έχουν ως ακολούθως:

Έλεγχοι απομείωσης επενδύσεων

Ο Όμιλος διενεργεί τον προβλεπόμενο από τις διατάξεις των Δ.Π.Χ.Α. έλεγχο απομείωσης της αξίας των επενδύσεων που κατέχει η μητρική στα πλαίσια του Δ.Λ.Π. 36, τουλάχιστον σε ετήσια βάση ή και συχνότερα εάν γεγονότα ή αλλαγές συνθηκών υποδεικνύουν ότι η λογιστική αξία των επενδύσεων μπορεί να έχει απομειωθεί. Μέρος της διαδικασίας προσδιορισμού του ανακτήσιμου ποσού εκάστης επενδύσεως αποτελεί ο υπολογισμός της αξίας χρήσης (value in use) των μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών. Ο υπολογισμός της αξίας χρήσης (value in use) απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων των προβλεπόμενων (μελλοντικών) ταμειακών ροών κάθε μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών, την επιλογή του κατάλληλου συντελεστή προεξόφλησης καθώς και των λοιπών παραδοχών προκειμένου να προσδιορισθεί η παρούσα αξία των ταμειακών ροών. Εντός της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2013 και στα πλαίσια του ελέγχου απομείωσης, η επένδυση στη θυγατρική εταιρία ΕΛΕΤΕΝ ΑΕ, επιβαρύνθηκε με απομείωση ποσού 240 χιλ. €. Εάν το εκτιμώμενο μέσο σταθμικό κόστος κεφαλαίου που χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό του προφόρου προεξοφλητικού επιτοκίου ήταν 1,0% υψηλότερο από τις προβλέψεις της Διοίκησης, η Εταιρία θα είχε αναγνωρίσει μία περαιτέρω απομείωση της επένδυσής της στην προαναφερόμενη θυγατρική εταιρία κατά το ποσό των 198 χιλ. € (περισσότερες πληροφορίες παραθέτονται στην επεξηγηματική σημείωση 4.12). Σημειώνεται ότι η προαναφερόμενη απομείωση της αξίας της

επένδυσης της θυγατρικής εταιρίας ΕΛΕΤΕΝ ΑΕ δεν επέφερε επίδραση στα κονδύλια των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Προβλέψεις για απομείωση αξίας απαιτήσεων

Ο Όμιλος απομειώνει την αξία των εμπορικών απαιτήσεων του όταν υπάρχουν δεδομένα ή ενδείξεις οι οποίες καταδεικνύουν ότι η είσπραξη έκαστης απαίτησης στο σύνολό της ή κατά ένα μέρος δεν είναι πιθανή. Η διοίκηση του Ομίλου προβαίνει σε περιοδική επανεκτίμηση της επάρκειας της σχηματισμένης προβλέψεως επισφαλών απαιτήσεων σε συνάρτηση με την πιστωτική της πολιτική και λαμβάνοντας υπόψη στοιχεία της Νομικής Υπηρεσίας του Ομίλου, τα οποία προκύπτουν βάσει επεξεργασίας ιστορικών δεδομένων και πρόσφατων εξελίξεων των υποθέσεων που διαχειρίζεται.

Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Λ.Π. 12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση και πρόβλεψη για τους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σε μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους. Προκειμένου να προσδιοριστεί η πρόβλεψη του Ομίλου για τους φόρους εισοδήματος απαιτείται ουσιαστική αντίληψη των ανωτέρω. Η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν το φόρο εισοδήματος και τις προβλέψεις για αναβαλλόμενους φόρους.

Προβλέψεις για παροχές προς τους εργαζομένους

Η αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία υπολογίζεται στην προεξοφλημένη παρούσα αξία των μελλοντικών παροχών αποζημιώσεων που θα έχουν καταστεί δεδουλευμένα στο τέλος της χρήσης, με βάση την υπόθεση ότι οι παροχές αυτές καθίσταται δουλευμένες από τους υπαλλήλους ισομερώς κατά την διάρκεια της εργασιακής τους περιόδου. Οι υποχρεώσεις για τις παροχές αυτές υπολογίζονται στη βάση χρηματοοικονομικών και αναλογιστικών υποθέσεων που απαιτούν από την Διοίκηση να κάνει παραδοχές σχετικά με τα επιτόκια προεξόφλησης, τα ποσοστά αυξήσεων των μισθών, τα ποσοστά θνησιμότητας και ανικανότητας, τις ηλικίες συνταξιοδότησης και λοιπούς παράγοντες. Οι μεταβολές σε αυτές τις βασικές παραδοχές μπορεί να έχουν σημαντική επίδραση στην σχετική υποχρέωση και στα σχετικά κόστη κάθε περιόδου. Το καθαρό κόστος της

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

περιόδου αποτελείται από την παρούσα αξία των παροχών που καταστήθηκαν δουλευμένες (λαμβάνοντας υπόψη τυχόν μειώσεις μισθών), τον εκτοκισμό της μελλοντικής υποχρέωσης, το κατοχυρωμένο κόστος προϋπηρεσίας, το κόστος συνένωσης επιχειρήσεων και τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές. Λόγω του μακροπρόθεσμου χαρακτήρα των εν λόγω προγραμμάτων καθορισμένων παροχών, οι υποθέσεις αυτές υπόκεινται σε σημαντικό βαθμό αβεβαιότητας.

4.4 ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ) ΚΑΘΑΡΑ

Τα Λοιπά Έσοδα/(Έξοδα) Καθαρά, αναλύονται ως ακολούθως :

| Ποσά σε χιλ. € | Όμιλος | | Εταιρία | |
|-------------------------------------|------------|--------------|------------|--------------|
| | 31.12.2013 | 31.12.2012 | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
| Επιχορηγήσεις | 139 | 281 | 139 | 281 |
| Ενοίκια Κτιρίων | 31 | 33 | 37 | 37 |
| Ενοίκια Μηχανημάτων – Σημάτων | 0 | 6 | 74 | 119 |
| Εισπρ. Έξοδα αποστολής | 8 | 8 | 8 | 8 |
| Λοιπά έσοδα | 3 | 0 | 30 | 6 |
| Έκτακτα και ανόργανα έσοδα | 2 | 119 | 2 | 119 |
| Έκτακτα κέρδη | 2 | 22 | 67 | 23 |
| Έσοδα προηγούμενων χρήσεων | 7 | 0 | 7 | 0 |
| Έκτακτα και ανόργανα έξοδα | -21 | -17 | -21 | -17 |
| Έξοδα προηγούμενων χρήσεων | -13 | -1 | -13 | -1 |
| Έκτακτες Ζημιές | -16 | -5 | -16 | -5 |
| Έσοδα από προβλέψεις προηγ. Χρήσεων | -174 | 830 | -174 | 830 |
| Σύνολα | -32 | 1.276 | 140 | 1.400 |

4.5 ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΛΟΓΙΑΣ

Το Κόστος Μισθοδοσίας αναλύεται ως ακολούθως:

| | Όμιλος | | Εταιρία | |
|-------------------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | Έτος 2013 | Έτος 2012 | Έτος 2013 | Έτος 2012 |
| Αριθμός Ατόμων | | | | |
| Μισθωτοί | 167 | 156 | 144 | 137 |
| Ημερομίσθιοι | 182 | 180 | 77 | 96 |
| Σύνολο | 349 | 336 | 221 | 233 |
| | Όμιλος | Όμιλος | Εταιρία | Εταιρία |
| (Ποσά σε χιλ. €) | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 |
| Μισθοί και Ημερομίσθια | 3.852 | 4.338 | 3.506 | 4.010 |
| Εργοδοτικές εισφορές | 1.074 | 1.179 | 975 | 1.087 |
| Λοιπά έξοδα προσωπικού-Αποζημιώσεις | 100 | 116 | 86 | 93 |
| Σύνολα Μισθοδοσίας | 5.026 | 5.633 | 4.567 | 5.190 |

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

4.6 ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ

Το Κόστος Πωληθέντων αναλύεται ως ακολούθως:

| (Ποσά σε χιλ. €) | Όμιλος | | Εταιρία | |
|---------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | Έτος 2013 | Έτος 2012 | Έτος 2013 | Έτος 2012 |
| Κόστος αναλωθέντων | 4.488 | 4.787 | 3.675 | 3.884 |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | 2.351 | 2.937 | 2.042 | 2.680 |
| Επεξεργασίες από τρίτους | 1.311 | 1.142 | 1.370 | 1.137 |
| Λοιπές αμοιβές και έξοδα τρίτων | 80 | 143 | 70 | 143 |
| Παροχές Τρίτων | 207 | 201 | 155 | 136 |
| Έξοδα από φόρους και τέλη | 33 | 33 | 33 | 33 |
| Υλικά άμεσης ανάλωσης | 124 | 126 | 115 | 116 |
| Λοιπά Έξοδα | 75 | 150 | 55 | 136 |
| Έξοδα αποσβέσεων | 228 | 254 | 134 | 175 |
| Μείον Διεταιρικές απαλοιφές | -1.127 | -829 | 0 | 0 |
| Σύνολο Κόστος Πωληθέντων | 7.770 | 8.944 | 7.649 | 8.440 |

4.7 ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ, ΔΙΑΘΕΣΗΣ

Τα Έξοδα Διοίκησης και Διάθεσης, αναλύονται ως ακολούθως:

| (Ποσά σε χιλ. €) | Όμιλος | | Εταιρία | |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 |
| Μισθοδοσία | 2.675 | 2.696 | 2.526 | 2.510 |
| Έξοδα Διαφήμισης & Προώθησης | 187 | 232 | 180 | 226 |
| Αμοιβές Τρίτων | 750 | 693 | 617 | 531 |
| Αποσβέσεις | 550 | 743 | 505 | 664 |
| Έξοδα Ενοικίων | 746 | 762 | 740 | 747 |
| Έξοδα Μεταφορών | 175 | 204 | 165 | 160 |
| Επισκευές & Συντηρήσεις | 67 | 45 | 65 | 43 |
| Λοιπά | 1.019 | 1.069 | 936 | 944 |
| Σύνολο | 6.169 | 6.444 | 5.734 | 5.825 |

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

4.8 ΚΑΘΑΡΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/ ΕΞΟΔΑ

Τα Καθαρά Χρηματοοικονομικά Έσοδα / Έξοδα, που εμφανίζονται στις Ενοποιημένες καταστάσεις αναλύονται ως ακολούθως:

| (Ποσά σε χιλ. €) | Όμιλος | | Εταιρία | |
|---|------------|------------|------------|------------|
| | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 |
| Τόκοι Μακροπροθέσμων Δανείων | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Τόκοι Βραχυπροθέσμων Δανείων | 894 | 936 | 866 | 889 |
| Πιστωτικοί Τόκοι / Μερίσματα | 0 | -1 | 0 | -1 |
| Ζημίες/-κέρδη από αποτίμηση χρεογράφων | 3 | 1 | 3 | 1 |
| Λοιπά Χρηματοοικονομικά Έξοδα | 35 | 23 | 32 | 21 |
| Σύνολο Χρηματοοικονομικών Εξόδων | 932 | 958 | 901 | 910 |

4.9 ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Ο Φόρος Εισοδήματος, που εμφανίζεται στις Ενοποιημένες καταστάσεις αναλύεται ως ακολούθως:

| (Ποσά σε χιλ. €) | Όμιλος | | Εταιρία | |
|---|-----------|------------|-----------|-------------|
| | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 |
| Φόρος Εισοδήματος | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Μη αναγνώριση ανακτησιμότητας φόρων από φορολογικές ζημίες προηγ. Χρήσεων | 758 | 697 | 758 | 226 |
| Αναβαλλόμενη φορολογία λόγω αλλαγής Φορολογικού συντελεστή | -32 | | -28 | |
| Αναβαλλόμενος Φόρος | -715 | -444 | -703 | -445 |
| | 11 | 253 | 27 | -219 |

| <u>Φορολογική Δαπάνη</u> (Ποσά σε χιλ. €) | Όμιλος | | Εταιρία | |
|---|-----------|------------|-----------|-------------|
| | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 |
| Κέρδη προ Φόρων | -3.256 | -3.130 | -3.181 | -3.401 |
| Φόρος Κερδών | -898 | -681 | -827 | -680 |
| Φόρος Δαπανών μη εκπιπτόμενων | 183 | 237 | 124 | 235 |
| Μη αναγνώριση ανακτησιμότητας φόρων από φορολογικές ζημίες προηγ. Χρήσεων | 758 | 697 | 758 | 226 |
| Αναβαλλόμενη φορολογία λόγω αλλαγής Φορολογικού συντελεστή | -32 | 0 | -28 | 0 |
| Πρόβλεψη για ανέλεγκτες Φορολογικά Χρήσεις | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Φόρος Εισοδήματος | 11 | 253 | 27 | -219 |

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

Σημειώνεται ότι ο Φορολογικός συντελεστής που εφαρμόστηκε την 31^η Δεκεμβρίου 2013 στην Ελλάδα είναι 26% στη Ρουμανία για τη θυγατρική MINCO ROMANIA είναι 16% και στην Κύπρο για την J& B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D είναι 12,5%.

Η Μητρική Εταιρία έχει ελεγχθεί από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές μέχρι την διαχειριστική χρήση 01.01-31.12.2007, η θυγατρική ΕΛΕΤΕΝ έχει ελεγχθεί μέχρι και τη διαχειριστική χρήση 01.01-31.12.2009, ενώ η θυγατρική στην Ρουμανία MINCO έχει ελεγχθεί μέχρι την διαχειριστική χρήση 01.01-31.12.2009. Η J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D που ιδρύθηκε τον Σεπτέμβριο του 2013 δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά.

Για τις χρήσεις 2011 και 2012, η μητρική και η θυγατρική ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε. οι οποίες υπόκεινται σε φορολογικό έλεγχο από νόμιμο ελεγκτή σύμφωνα με την παρ.5 του άρθρου 82 του Ν. 2238/1994, έλαβαν πιστοποιητικό φορολογικής συμμόρφωσης με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη. Για να θεωρηθεί η χρήση περαιωμένη, πρέπει να ισχύσουν τα οριζόμενα στην παρ. 1α του άρθρου 6 της ΠΟΛ 1159/2011.

Έχει σχηματισθεί σωρευμένη πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις ποσό 74 χιλ. € για την Εταιρία και για τον Όμιλο ποσό 84 χιλ. €. Οι φόροι που ενδεχομένως προκύψουν από τον έλεγχο αναμένεται ότι δε θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Για τη χρήση 2013 η μητρική και η θυγατρική ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε. έχουν υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2013. Κατά την ημερομηνία έγκρισης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων προς δημοσίευση το σύνολο των διαφορών φόρων που είχαν προκύψει από τον εν εξέλιξη φορολογικό έλεγχο της κλειόμενης χρήσης είχαν ληφθεί υπόψη κατά τον προσδιορισμό των οικείων κατά περίπτωση φορολογικών υποχρεώσεων με συνέπεια να μην αναμένεται με την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου να προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν ουσιώδη επίπτωση στα κονδύλια των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

4.10 ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Η κίνηση των παγίων της Εταιρίας και του Ομίλου κατά την 31.12.2013 και 31.12.2012 έχει ως ακολούθως:

| (Ποσά σε χιλ. €) | Κίνηση χρήση 2013 Εταιρία | | | | | | Σύνολα |
|---|---------------------------|---------------|-----------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------------|----------------|
| | Γήπεδα | Κτίρια | Μηχ/κός Εξοπλισμός | Μεταφορικά Μέσα | Έπιπλα και λοιπός Εξοπλισμός | Έργα υπό Εκτέλεση | |
| Κόστος ή Εκτίμηση 01.01.2013 | 6.158 | 5.564 | 6.292 | 197 | 4.647 | 0 | 22.858 |
| Προσθήκες Περιόδου | 0 | 25 | 23 | 17 | 134 | 0 | 199 |
| Μείωση από πωλήσεις | | | -547 | -3 | 0 | | -550 |
| 31.12.2013 | 6.158 | 5.589 | 5.768 | 211 | 4.781 | 0 | 22.507 |
| Αποσβέσεις 01.01.2013 | 0 | -1.150 | -5.673 | -157 | -3.965 | 0 | -10.945 |
| Αποσβέσεις Περιόδου | | -143 | -175 | -7 | -175 | 0 | -500 |
| Μείωση αποσβεσθέντων | | | 546 | 3 | 0 | | 549 |
| 31.12.2013 | | -1.293 | -5.302 | -161 | -4.140 | 0 | -10.896 |
| Αναπόσβεστη αξία 31.12.2013 | 6.158 | 4.296 | 466 | 50 | 641 | 0 | 11.611 |

| (Ποσά σε χιλ. €) | Κίνηση χρήση 2012 Εταιρία | | | | | | Σύνολα |
|---|---------------------------|---------------|-----------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------------|----------------|
| | Γήπεδα | Κτίρια | Μηχ/κός Εξοπλισμός | Μεταφορικά Μέσα | Έπιπλα και λοιπός Εξοπλισμός | Έργα υπό Εκτέλεση | |
| Κόστος ή Εκτίμηση 01.01.2012 | 6.158 | 5.541 | 6.472 | 170 | 4.561 | 0 | 22.902 |
| Προσθήκες Περιόδου | 0 | 23 | 24 | 27 | 88 | 0 | 162 |
| Μείωση από πωλήσεις | | | -204 | 0 | -2 | | -206 |
| 31.12.2012 | 6.158 | 5.564 | 6.292 | 197 | 4.647 | 0 | 22.858 |
| Αποσβέσεις 01.01.2012 | | -1.009 | -5.687 | -152 | -3.669 | 0 | -10.517 |
| Αποσβέσεις Περιόδου | | -141 | -190 | -5 | -296 | 0 | -632 |
| Μείωση αποσβεσθέντων | | | 204 | 0 | 0 | | 204 |
| 31.12.2012 | | -1.150 | -5.673 | -157 | -3.965 | 0 | -10.945 |
| Αναπόσβεστη αξία 31.12.2012 | 6.158 | 4.414 | 619 | 40 | 682 | 0 | 11.913 |

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

| (Ποσά σε χιλ. €) | Κίνηση χρήση 2013 Όμιλος | | | | | | |
|--------------------------|--------------------------|---------------|-----------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------------|----------------|
| | Γήπεδα | Κτίρια | Μηχ/κός Εξοπλισμός | Μεταφορικά Μέσα | Έπιπλα και λοιπός Εξοπλισμός | Έργα υπό Εκτέλεση | Σύνολο |
| Κόστος ή Εκτίμηση | | | | | | | |
| 01.01.2013 | 6.173 | 5.995 | 6.731 | 283 | 5.183 | 39 | 24.404 |
| Προσθήκες Περιόδου | 0 | 25 | 23 | 17 | 166 | 0 | 231 |
| Μείωση από πωλήσεις | | -63 | -25 | -3 | 0 | | -91 |
| Συν/κές διαφορές | 0 | -4 | -3 | -1 | 0 | | -8 |
| 31.12.2013 | 6.173 | 5.953 | 6.726 | 296 | 5.349 | 39 | 24.536 |
| Αποσβέσεις | | | | | | | |
| 01.01.2013 | | -1.316 | -6.090 | -257 | -4.404 | -39 | -12.106 |
| Αποσβέσεις Περιόδου | | -168 | -188 | -7 | -202 | 0 | -565 |
| Μείωση αποσβ/ντων | | 75 | 24 | 3 | 0 | | 102 |
| Συν/κές διαφορές | | 1 | 2 | 1 | 0 | | 4 |
| 31.12.2013 | | -1.408 | -6.252 | -260 | -4.606 | -39 | -12.565 |
| Αναπόσβεστη αξία | | | | | | | |
| 31.12.2013 | 6.173 | 4.545 | 474 | 36 | 743 | 0 | 11.971 |

| (Ποσά σε χιλ. €) | Κίνηση χρήση 2012 Όμιλος | | | | | | |
|--------------------------|--------------------------|---------------|-----------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------------|----------------|
| | Γήπεδα | Κτίρια | Μηχ/κός Εξοπλισμός | Μεταφορικά Μέσα | Έπιπλα και λοιπός Εξοπλισμός | Έργα υπό Εκτέλεση | Σύνολο |
| Κόστος ή Εκτίμηση | | | | | | | |
| 01.01.2012 | 6.173 | 5.983 | 6.851 | 258 | 5.112 | 39 | 24.416 |
| Προσθήκες Περιόδου | 0 | 23 | 24 | 27 | 74 | 0 | 148 |
| Μείωση από πωλήσεις | | 0 | -139 | 0 | -2 | | -141 |
| Συν/κές διαφορές | 0 | -11 | -5 | -2 | -1 | | -19 |
| 31.12.2012 | 6.173 | 5.995 | 6.731 | 283 | 5.183 | 39 | 24.404 |
| Αποσβέσεις | | | | | | | |
| 01.01.2012 | | -1.130 | -6.025 | -254 | -4.059 | -39 | -11.507 |
| Αποσβέσεις Περιόδου | | -201 | -207 | -5 | -346 | 0 | -759 |
| Μείωση αποσβεσθέντων | | | 139 | 0 | 0 | | 139 |
| Συν/κές διαφορές | | 15 | 3 | 2 | 1 | | 21 |
| 31.12.2012 | | -1.316 | -6.090 | -257 | -4.404 | -39 | -12.106 |
| Αναπόσβεστη αξία | | | | | | | |
| 31.12.2012 | 6.173 | 4.679 | 641 | 26 | 779 | 0 | 12.298 |

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

Τα πάγια είναι ασφαλισμένα έναντι πυρός & κλοπής. Επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη ή προσημειώσεις.

4.11 ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Η κίνηση των ασωμάτων ακινητοποιήσεων των παγίων της Εταιρίας και του Ομίλου, κατά τη 31.12.2013 και 31.12.2012 έχει ως ακολούθως :

| (Ποσά σε χιλ. €) Εταιρία | | | | | | | | | |
|---------------------------------|---------------------------|------------------------|---------------|---------------|---------------------------|------------------------|---------------|---------------|--|
| | 01.01-31.12.2013 | | | | 01.01-31.12.2012 | | | | |
| | Δαπάνες Λογισμικού | Έξοδα Ανάπτυξης | Σήματα | Σύνολα | Δαπάνες Λογισμικού | Έξοδα Ανάπτυξης | Σήματα | Σύνολα | |
| Αναπόσβεστο | | | | | | | | | |
| Υπόλοιπο | 26 | 423 | 93 | 542 | 45 | 541 | 163 | 750 | |
| Προσθήκες | 4 | 0 | 0 | 4 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Αποσβέσεις | | | | | | | | | |
| Χρήσης | -11 | -118 | -70 | -199 | -19 | -118 | -70 | -207 | |
| Αναπόσβεστο | | | | | | | | | |
| Υπόλοιπο | 19 | 305 | 23 | 347 | 26 | 423 | 93 | 543 | |

| (Ποσά σε χιλ. €) Όμιλος | | | | | | | | | |
|--------------------------------|---------------------------|------------------------|---------------|---------------|---------------------------|------------------------|---------------|---------------|--|
| | 01.01-31.12.2013 | | | | 01.01-31.12.2012 | | | | |
| | Δαπάνες Λογισμικού | Έξοδα Ανάπτυξης | Σήματα | Σύνολα | Δαπάνες Λογισμικού | Έξοδα Ανάπτυξης | Σήματα | Σύνολα | |
| Αναπόσβεστο | | | | | | | | | |
| Υπόλοιπο | 29 | 467 | 93 | 589 | 52 | 612 | 163 | 827 | |
| Προσθήκες | 4 | 0 | 0 | 4 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Αποσβέσεις | | | | | | | | | |
| Χρήσης | -11 | -132 | -70 | -213 | -23 | -145 | -70 | -238 | |
| Αναπόσβεστο | | | | | | | | | |
| Υπόλοιπο | 22 | 335 | 23 | 379 | 29 | 467 | 93 | 589 | |

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

4.12 ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ

Οι συμμετοχές αναλύονται ως εξής:

| ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ | ΧΩΡΑ | ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ | ΠΟΣΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ |
|--------------------------|-------------|------------------|------------------------|
| ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε | ΕΛΛΑΔΑ | 90,53% | 3.440.ΧΙΛ.€ |
| Μείον απομείωση | | | |
| Δ.Λ.Π.36 | | | -1.842 ΧΙΛ.€ |
| | | | 1.598ΧΙΛ.€ |
| MINCO ROMANIA SRL | ΡΟΥΜΑΝΙΑ | 100,00% | 792 ΧΙΛ.€ |
| J & B LADENIS BROS | | | |
| MINERVA CYPRUS L.T.D. | ΚΥΠΡΟΣ | 100,00% | 50ΧΙΛ.€ |
| ΣΥΝΟΛΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ | | | 2.440ΧΙΛ.€ |

Η μητρική ΑΦΟΙ Ι & Β ΛΑΔΕΝΗ Α.Ε. «MINERVA», προέβη την 9η Σεπτεμβρίου 2013 στην ίδρυση με συμμετοχή 100,00% θυγατρικής εταιρίας στην Κύπρο, με την επωνυμία J & B LADENIS BROS MINERVA CYPRUS LTD με σκοπό τη λειτουργία δύο νέων καταστημάτων λιανικής πώλησης στις πόλεις της Λευκωσίας και της Λεμεσού, καθώς και στην ανάπτυξη του δικτύου χονδρικών πωλήσεων στην Κύπρο. Το μετοχικό κεφάλαιο της εν λόγω νέας θυγατρικής εταιρίας ανέρχεται σε 50 χιλ. €, αποτελούμενο από 50.000 μετοχές ονομαστικής αξίας (ποσό σε ευρώ) 1,00 € έκαστη. Εκ του ανωτέρω ποσού μετοχικού κεφαλαίου έχει καταβληθεί έως την 31.12.2013 ποσό 5 χιλ. €

Κατά την 31.12.2013 διενεργήθηκε έλεγχος απομείωσης της αξίας της επένδυσης της μητρικής Εταιρίας του Ομίλου στη θυγατρική εταιρία ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε. (μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών), σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Λ.Π. 36.

Το ανακτήσιμο ποσό της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών (θυγατρική εταιρία) προσδιορίστηκε βάσει υπολογισμού της αξίας λόγω χρήσης αυτής. Η αξία χρήσης υπολογίστηκε βάσει εκτιμήσεων των προβλεπόμενων ταμειακών ροών, οι οποίες βασίζονται σε χρηματοοικονομικούς προϋπολογισμούς που έχουν εγκριθεί από τη Διοίκηση και καλύπτουν μια πενταετή περίοδο. Ταμειακές ροές πέραν της πενταετούς περιόδου υπολογίζονται κατά προσέγγιση με τη βοήθεια του εκτιμώμενου ρυθμού ανάπτυξης του κλάδου δραστηριοποίησης της εταιρίας.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

Οι βασικές παραδοχές για τους υπολογισμούς της αξίας λόγω χρήσης είναι συνεπείς με τις αντίστοιχες εσωτερικές και εξωτερικές πηγές πληροφόρησης κατά την 31.12.2013 και είναι οι ακόλουθες:

Προβλεπόμενα περιθώρια κέρδους: Η βάση με την οποία προσδιορίστηκαν τα μικτά περιθώρια κέρδους είναι τα μικτά περιθώρια κέρδους της θυγατρικής εταιρίας, που πραγματοποιήθηκαν κατά την αμέσως προηγούμενη πενταετία. Μεγαλύτερη βαρύτητα δόθηκε στα μικτά περιθώρια κέρδους των δύο τελευταίων ετών, καθώς εκτιμάται ότι είναι περισσότερο αντιπροσωπευτικά των τρεχουσών συνθηκών.

Κεφαλαιουχικές δαπάνες: Ελήφθησαν υπόψη όλες οι αναγκαίες εκτιμώμενες προσθήκες πάγιων περιουσιακών στοιχείων και κεφαλαίου κίνησης, βάσει των αναγκών που παρατηρήθηκαν κατά τα πέντε τελευταία χρόνια, ώστε η μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών να διατηρήσει την παραγωγική της δυνατότητα και το μερίδιο αγοράς.

Προεξοφλητικό επιτόκιο: Χρησιμοποιήθηκε ο προ φόρων εσωτερικός συντελεστής απόδοσης των μελλοντικών ταμειακών ροών. Το προεξοφλητικό επιτόκιο αντικατοπτρίζει (α) τη διαχρονική αξία του χρήματος και (β) συγκεκριμένους κινδύνους συναφείς με την δραστηριότητα της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών. Το εν λόγω επιτόκιο με το οποίο οι προβλεπόμενες ταμειακές ροές προεξοφλήθηκαν στο παρόν ανήλθε κατά την 31.12.2013 σε 13,08% (2012: 13,39%).

Ρυθμός ανάπτυξης πέραν της πενταετούς περιόδου: Οι προβλεπόμενες ταμειακές ροές πέραν της πενταετούς περιόδου προσδιορίστηκαν με ρυθμό ανάπτυξης 1,0 % (2012: 1,0%) ο οποίος κρίνεται συνεπής με τον εκτιμώμενο μέσο ρυθμό ανάπτυξης του κλάδου εμπορίας ειδών ρουχισμού στην Ελλάδα καθώς και τις γενικότερες συνθήκες της ελληνικής οικονομίας.

Από τον έλεγχο απομείωσης της αξίας της επένδυσης της μητρικής Εταιρίας στη θυγατρική εταιρία, προέκυψε ζημιά απομείωσης σε επίπεδο εταιρικών οικονομικών καταστάσεων της μητρικής Εταιρίας ποσού € 240 χιλ.€.

Για το διενεργηθέντα έλεγχο απομείωσης και την ανωτέρω αναφερθείσα προκύπτουσα ζημιά σημειώνονται τα εξής: οι δυσμενείς οικονομικές συνθήκες που επικρατούν σε όλους ανεξαιρέτως

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

τους κλάδους εμπορίας στην Ελλάδα είχαν άμεσο αντίκτυπο στην δραστηριότητα της θυγατρικής και συνέτειναν στην παραγωγή μειωμένων αποτελεσμάτων, γεγονός που αναμένεται να έχει αντίκτυπο και στις μελλοντικές ταμειακές ροές αυτής. Συνεπώς, η Διοίκηση της Εταιρίας έκρινε ότι τα μειωμένα μεγέθη και αποτελέσματα της θυγατρικής εταιρίας κατά τη χρήση 2013 (αλλά και κατά τα προηγούμενα έτη) δεν επιτρέπουν σε αυτή την παραγωγή επαρκών ταμειακών ροών ώστε να δικαιολογούν την διατήρηση της συμμετοχής της Εταιρίας στην εν λόγω θυγατρική στο ποσό που έως τώρα αυτή απεικονιζόταν στα περιουσιακά στοιχεία αυτής.

Κατ' επέκταση, η Εταιρία προσδιόρισε το ανακτήσιμο ποσό της θυγατρικής εταιρίας με τη χρήση των προαναφερθεισών παραδοχών κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013 προκύπτοντας από τον εν λόγω έλεγχο απομείωσης ζημία απομείωσης ποσού € 240 χιλ. € με την οποία επιβαρύνθηκαν οι Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της κλειόμενης χρήσεως.

4.13 ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αναλύονται ως ακολούθως:

| (Ποσά σε χιλ. €) | Όμιλος | | Εταιρία | |
|--|------------|------------|------------|------------|
| | 31.12.2013 | 31.12.2012 | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
| Εγγυήσεις ενοικίων | 72 | 85 | 72 | 85 |
| Εγγυήσεις σε εταιρίες Ενοικ. Αυτοκινήτων | 19 | 20 | 19 | 20 |
| Εγγυήσεις σε Δ.Ε.Η. | 13 | 13 | 13 | 13 |
| Σύνολο | 104 | 118 | 104 | 118 |

4.14 ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

Τα αποθέματα Ομίλου και Εταιρίας αναλύονται ως ακολούθως:

| (Ποσά σε χιλ. €) | Όμιλος | | Εταιρία | |
|---------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| | 31.12.2013 | 31.12.2012 | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
| Εμπορεύματα | 750 | 800 | 451 | 546 |
| Πρώτες & Βοηθητικές Ύλες | 2.654 | 2.657 | 2.499 | 2.435 |
| Έτοιμα Προϊόντα & Ημιτελή | 6.896 | 8.074 | 5.104 | 6.086 |
| Σύνολο | 10.300 | 11.531 | 8.054 | 9.067 |

Τα αποθέματα τόσο της μητρικής όσο και των εταιριών του Ομίλου είναι ασφαλισμένα έναντι Πυρός και κλοπής.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

Κατά την 31.12.2013 τα αποθέματα είναι συνολικά απομειωμένα κατά 466 χιλ. € για την Εταιρία και 666 χιλ. € για τον Όμιλο.

4.15 ΠΕΛΑΤΕΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρίας κατά λογαριασμό αναλύονται ως ακολούθως:

| (Ποσά σε χιλ. €) | Όμιλος | | Εταιρία | |
|----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 31.12.2013 | 31.12.2012 | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
| Πελάτες | 3.025 | 3.197 | 4.860 | 5.096 |
| Γραμμάτια Εισπρακτέα | 376 | 393 | 360 | 382 |
| Επιταγές εισπρακτέες | 1.718 | 2.074 | 1.612 | 1.948 |
| Λοιπές Απαιτήσεις | 468 | 490 | 440 | 688 |
| Μείον: Προβλέψεις | -1.263 | -788 | -1.176 | -735 |
| Σύνολο | 4.324 | 5.366 | 6.096 | 7.379 |

Το σύνολο των απαιτήσεων την 31.12.2013 προβλέπεται ότι θα εισπραχθεί εντός του 2014.

Κατά τη χρήση του 2013 απομειώθηκαν απαιτήσεις της Εταιρίας κατά 443 χιλ. € και του Ομίλου κατά 477 χιλ. € το οποίο επηρέασε τα αποτελέσματα χρήσης.

Κατά την 31.12.2013 υφίσταντο για τον Όμιλο σε καθυστέρηση είσπραξης απαιτήσεις συνολικού ποσού 1.453 χιλ. € για τις οποίες είχε διενεργηθεί απομείωση συνολικού ποσού 1.263 χιλ. €.

Ακολουθεί πίνακας με την ενηλικίωση των παραπάνω απαιτήσεων.

(ποσά σε χιλ. €)

| ΕΝΗΛΙΚΙΩΣΗ ΣΕ ΗΜΕΡΕΣ | ΣΕ ΚΑΘΥΣΤ. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ | ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΣΕ ΚΑΘΥΣΤ. ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ | ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΕ ΚΑΘΥΣΤ. ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ |
|----------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| 0-90 | 10 | 0 | 10 |
| 90-180 | 28 | 0 | 28 |
| 180-365 | 286 | 134 | 152 |
| 365-2ετη | 421 | 421 | 0 |
| 2ετη- | 708 | 708 | 0 |
| | 1.453 | 1.263 | 190 |

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

4.16 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτελούν χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και περιλαμβάνουν μετοχές άλλων εταιριών που κατέχει η μητρική και οι οποίες διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο αξιών Αθηνών.

| (Ποσά σε χιλ. €) | Όμιλος | | Εταιρία | |
|--|------------|------------|------------|------------|
| | 31.12.2013 | 31.12.2012 | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
| Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών | 7 | 6 | 7 | 6 |

Κατά τη διάρκεια του έτους 2013 αγοράσθηκαν μετοχές αξίας 4 χιλ. €.

Η αποτίμηση τους γίνεται με την τιμή κλεισίματος 31.12.2013.

Η ζημιά που προέκυψε από την αποτίμηση κατά την 31.12.2013 ποσού 3 χιλ. € καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα της χρήσεως.

4.17 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

Τα διαθέσιμα αναφέρονται στα μετρητά που υπάρχουν στα ταμεία του Ομίλου και της Εταιρίας καθώς και στις καταθέσεις όψεως στις τράπεζες, την 31^η Δεκεμβρίου 2013, και αντίστοιχα την 31^η Δεκεμβρίου 2012 :

| (Ποσά σε χιλ. €) | Όμιλος | | Εταιρία | |
|--|------------|------------|------------|------------|
| | 31.12.2013 | 31.12.2012 | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
| Ταμείο | 56 | 33 | 48 | 32 |
| Καταθέσεις σε Τράπεζες (Όψεως & Προθεσμίες) | 196 | 446 | 155 | 391 |
| Σύνολο | 252 | 479 | 203 | 422 |

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

4.18 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι υποχρεώσεις Ομίλου και Εταιρίας κατά λογαριασμό έχουν ως ακολούθως:

| (Ποσά σε χιλ. €) | Όμιλος | | Εταιρία | |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 31.12.2013 | 31.12.2012 | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
| Προμηθευτές | 1.027 | 552 | 1.050 | 1.054 |
| Επιταγές πληρωτέες | 359 | 502 | 357 | 361 |
| Γραμμάτια πληρωτέα | 27 | 21 | 27 | 21 |
| Κοινωνικές Ασφαλίσεις | 246 | 242 | 229 | 228 |
| Υποχρεώσεις από φόρους -τέλη | 293 | 372 | 288 | 368 |
| Μερίσματα πληρωτέα | 2 | 3 | 2 | 3 |
| Πιστωτές Διάφοροι | 476 | 548 | 476 | 539 |
| Λοιπές Υποχρεώσεις | 203 | 147 | 188 | 137 |
| Σύνολο | 2.633 | 2.387 | 2.618 | 2.711 |

Το σύνολο των υποχρεώσεων του Ομίλου αναμένεται να πληρωθεί εντός του 2014.

4.19 ΔΑΝΕΙΑ

Μακροπρόθεσμα & βραχυπρόθεσμα δάνεια αναφέρονται στον ακόλουθο πίνακα :

| (Ποσά σε χιλ. €) | Όμιλος | | Εταιρία | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 31.12.2013 | 31.12.2012 | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
| <u>Βραχυπρόθεσμα Δάνεια</u> | | | | |
| Γραπεζικά Δάνεια | 14.310 | 14.268 | 14.092 | 13.958 |
| Μακροχρόνια Δάνεια πληρωτέα στους επόμενους 12 Μήνες | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Σύνολο Δανείων | 14.310 | 14.268 | 14.092 | 13.958 |

Τα παραπάνω δάνεια έχουν χορηγηθεί σε ευρώ.

Οι δεδουλευμένοι τόκοι εξυπηρέτησης των δανείων συνολικά, επιβαρύνουν ως προβλέψεις τα αποτελέσματα της χρήσεως στις οποίες αναφέρονται οι Οικονομικές Καταστάσεις.

Τον Φεβρουάριο του 2013 εγκρίθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση η σύναψη Κοινού Ομολογιακού Δανείου μέχρι ποσού 13.400 χιλ. €, με σκοπό την αναδιάρθρωση του υφιστάμενου δανεισμού. Η διοίκηση εκτιμά ότι η σύναψη του Ομολογιακού Δανείου θα έχει ολοκληρωθεί επιτυχώς εντός του 2014.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

4.20 ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Η εξέλιξη του λογαριασμού των Αναβαλλόμενων Φόρων:

| (Ποσά σε χιλ. €) | Όμιλος | | Εταιρία | |
|---------------------------------------|-----------|------------|-----------|-----------|
| | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 |
| Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις | 1.678 | 1.354 | 1.651 | 1.343 |
| Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις | -1.583 | -1.249 | -1.585 | -1.251 |
| | 95 | 105 | 66 | 92 |

Η φύση των προσωρινών διαφορών της Εταιρίας και η αναλυτική παρουσίαση κατά το 2013:

| (Ποσά σε χιλ. €) | Υπόλοιπο | Χρεώσεις/ | Υπόλοιπο |
|------------------------------------|-----------|------------|-----------|
| | Έναρξης | Πιστώσεις/ | Τέλους |
| | | Αποτελ. | |
| Προβλέψεις Επισφαλών Άυλα Στοιχεία | 124 | 144 | 268 |
| Παροχές Προσωπικού | -57 | -1 | -58 |
| Αναπροσαρμογή Παγίων | 132 | 20 | 152 |
| Χρεόγραφα | -1.193 | -334 | -1.527 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | -1 | 1 | 0 |
| Λογιστικός χειρισμός leasing | 0 | 0 | 0 |
| Αποθέματα | 0 | 0 | 0 |
| Απαιτήσεις Φόρων | 73 | 48 | 121 |
| Σύνολο | 1.014 | 96 | 1.110 |
| | 92 | -26 | 66 |

Η φύση των προσωρινών διαφορών του Ομίλου και η αναλυτική παρουσίαση κατά το 2013:

| (Ποσά σε χιλ. €) | Υπόλοιπο | Χρεώσεις/ | Υπόλοιπο |
|--|------------|------------|-----------|
| | Έναρξης | Πιστώσεις/ | Τέλους |
| | | Αποτελ. | |
| Προβλέψεις Επισφαλών Διαγραφές Άυλων Στοιχείων | 131 | 159 | 290 |
| Παροχές Προσωπικού | -55 | -1 | -56 |
| Αναπροσαρμογή Παγίων | 136 | 21 | 157 |
| Χρεόγραφα | -1.193 | -334 | -1.527 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | -1 | 1 | 0 |
| Λογιστικός χειρισμός leasing | 0 | 0 | 0 |
| Αποθέματα | 0 | 0 | 0 |
| Απαιτήσεις Φόρων | 73 | 48 | 121 |
| Σύνολο | 1.014 | 96 | 1.110 |
| | 105 | -10 | 95 |

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

Κατά την τρέχουσα χρήση η διοίκηση του Ομίλου αποαναγνώρισε αναβαλλόμενες φορολογικά απαιτήσεις συνολικού ύψους 757 χιλ € αναλυόμενο σε 658 χιλ € από φορολογικές ζημιές έτους 2011 και 99 χιλ € από φορολογικές ζημιές έτους 2012 για την Εταιρία, καθώς εκτίμησε ότι υπάρχει η πιθανότητα να μην ανακτηθούν, και επιβάρυναν τα αποτελέσματα του 2013.

4.21 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΤΟΥΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ

Η υποχρέωση της μητρικής Εταιρίας και των εταιριών του Ομίλου προς τους εργαζόμενους, για τη μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, προσμετράται και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζόμενου, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προεξοφλούμενο στην παρούσα του αξία σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του.

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

- Προεξοφλητικό επιτόκιο 3%
- Μελλοντικές αυξήσεις ετήσιου μισθολογίου 1% (σε ονομαστικές τιμές συμπεριλαμβανομένου του πληθωρισμού)
- Μοντέλο πιθανοτήτων θνησιμότητας οι ελβετικοί πίνακες EVK 2000

| | ΟΜΙΛΟΥ | ΕΤΑΙΡΙΑΣ |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | ποσά σε χιλ. € | ποσά σε χιλ. € |
| Υπόλοιπο υποχρέωσης την 01.01.2012 | 1.837 | 1.798 |
| Κόστος τρέχουσας απασχόλησης 01.01.-31.12.2012 | 82 | 80 |
| Πληρωθείσες αποζημιώσεις 01.01-31.12.2012 | -422 | -390 |
| Αναλογιστικό κέρδος | -834 | -830 |
| Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31.12.2012 | 663 | 658 |
| | ΟΜΙΛΟΥ | ΕΤΑΙΡΙΑΣ |
| | ποσά σε χιλ. € | ποσά σε χιλ. € |
| Υπόλοιπο υποχρέωσης την 01.01.2013 | 663 | 658 |
| Κόστος τρέχουσας απασχόλησης 01.01.-31.12.2013 | 48 | 45 |
| Πληρωθείσες αποζημιώσεις 01.01-31.12.2013 | -293 | -293 |
| Αναλογιστικό κέρδος | 174 | 174 |
| Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31.12.2013 | 592 | 584 |

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

4.22 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Τα υπόλοιπα των προβλέψεων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2013 αναλύονται ως ακολούθως:

| (ποσά σε χιλ. €) | 2013 | | 2012 | |
|--|--------|---------|--------|---------|
| | Όμιλος | Εταιρία | Όμιλος | Εταιρία |
| Πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις | 84 | 74 | 84 | 74 |

4.23 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ

Την 31^η Δεκεμβρίου 2013, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σε 3.100 χιλ. €, το οποίο διαιρείται σε 6.200.000 κοινές ανώνυμες μετοχές αξίας 0,50 έκαστη.

Το υπέρ το άρτιο μετοχικό κεφάλαιο (2.133 χιλ. €) προέκυψε από την έκδοση μετοχών έναντι μετρητών σε αξία μεγαλύτερη της ονομαστικής αξίας.

4.24 ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

Στα λοιπά αποθεματικά περιλαμβάνονται:

(α) Τακτικό αποθεματικό (970 χιλ. €)

Το Τακτικό Αποθεματικό σχηματίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής Νομοθεσίας (Ν.2190/20, άρθρα 44 και 45) κατά την οποία ποσό τουλάχιστον ίσο με το 5% των ετησίων καθαρών (μετά φόρων) κερδών, είναι υποχρεωτικό να μεταφερθεί στο τακτικό Αποθεματικό μέχρι το ύψος του να φθάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κάλυψη ζημιών μετά από απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, και ως εκ τούτου δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για οποιοδήποτε άλλο λόγο.

(β) Ειδικά και έκτακτα αποθεματικά (1.736 χιλ. €)

Τα έκτακτα αποθεματικά περιλαμβάνουν ποσά αποθεματικών τα οποία έχουν δημιουργηθεί με αποφάσεις Τακτικών Γενικών Συνελεύσεων, δεν έχουν ειδικό προορισμό και δύναται να χρησιμοποιηθούν για οποιοδήποτε σκοπό κατόπιν σχετικής απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης και ποσά αποθεματικών τα οποία έχουν σχηματιστεί βάσει διατάξεων της Ελληνικής νομοθεσίας.

(γ) Αφορολόγητα αποθεματικά (4.128 χιλ. €)

Τα αφορολόγητα και τα ειδικώς φορολογηθέντα αποθεματικά σχηματίζονται σύμφωνα με τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας από αφορολόγητα ή ειδικώς φορολογηθέντα έσοδα και κέρδη.

Τα ανωτέρω αποθεματικά μπορούν να κεφαλαιοποιηθούν ή να διανεμηθούν με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, αφού ληφθούν υπόψη οι περιορισμοί που μπορεί να ισχύουν κάθε φορά.

δ) Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή οικονομικών καταστάσεων εταιριών εξωτερικού (-40 χιλ. €). Το αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών από μετατροπή οικονομικών καταστάσεων εταιριών εξωτερικού αποτελείται από τις συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από την μετατροπή των οικονομικών καταστάσεων των εταιριών του Ομίλου οι οποίες έχουν διαφορετικό λειτουργικό νόμισμα από την μητρική.

Η μεταβολή τους απεικονίζεται στον πίνακα μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων.

Με το άρθρο 72 του Ν.4172/2013, τα μη διανεμηθέντα ή κεφαλαιοποιηθέντα αφορολόγητα αποθεματικά των νομικών προσώπων όπως αυτά εμφανίστηκαν στον τελευταίο ισολογισμό που έκλεισε πριν την 01.01.2014 και τα οποία προέρχονται από αφορολόγητα κέρδη του Ν.2238/1994, σε περίπτωση διανομής ή κεφαλαιοποίησής τους μέχρι 31.12.2013, φορολογούνται αυτοτελώς με συντελεστή 15% και εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση του νομικού προσώπου και των μετόχων του. Από 01.01.2014 και μετά, τα ανωτέρω αποθεματικά συμψηφίζονται υποχρεωτικά στο τέλος κάθε φορολογικού έτους με ζημιές από οποιαδήποτε αιτία που προέκυψαν κατά τα τελευταία 5 έτη μέχρι εξαντλήσεώς τους. Σε περίπτωση όμως διανομής ή κεφαλαιοποίησής τους υπόκεινται σε αυτοτελή φορολόγηση με συντελεστή 19%. Από 01.01.2015 δεν επιτρέπεται η τήρηση ειδικών λογαριασμών αφορολόγητων αποθεματικών.

Στο τέλος της χρήσεως 2013 η Εταιρία δεν προέβη σε κεφαλαιοποίηση ή διανομή οποιουδήποτε ποσού αφορολόγητου αποθεματικού. Το συνολικό ποσό των αφορολόγητων αποθεματικών ύψους 340 χιλ € περίπου θα συμψηφιστεί με φορολογικά αναγνωρίσιμες ζημιές της, εντός της χρήσεως 2014. Εκ της ανωτέρω πράξεως δεν προκύπτει δαπάνη φόρου εισοδήματος.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

4.25 ΠΡΟΤΕΙΝΟΜΕΝΟ ΜΕΡΙΣΜΑ

Την 27^η Μαρτίου 2014, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας κατά την έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσεως 2013, δεν πρότεινε προς τη Γενική Συνέλευση διανομή μερίσματος, λόγω των ζημιολογών αποτελεσμάτων.

4.26 ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΑΝΑ ΤΟΜΕΑ

Οι δραστηριότητες των εταιριών του Ομίλου αναφέρονται σ' έναν επιχειρηματικό τομέα, αυτόν της παραγωγής και πώλησης εσωρούχων –πυτζαμών (ανδρικών, γυναικείων και παιδικών) στο εσωτερικό και στο εξωτερικό της χώρας.

Επομένως το ενδιαφέρον πληροφόρησης επικεντρώνεται α) στη γεωγραφική κατανομή των πωλήσεων και β) στη γεωγραφική κατανομή των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου. Οι πωλήσεις κατανέμονται ανάλογα με την χώρα αποστολής των πωλούμενων αγαθών και τα περιουσιακά στοιχεία κατανέμονται ανάλογα με τη χώρα λειτουργίας τους.

| (Ποσά σε χιλ. €) ΕΤΟΣ 2012 | ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | Συνολικά ποσά |
|---------------------------------|---------------|--------------|------------------|
| Πωλήσεις | 11.648 | 1.078 | 12.726 |
| Μείον διεταιρικές | -346 | -440 | -786 |
| Πωλήσεις σε τρίτους | 11.302 | 638 | 11.940 |
| Μικτό κέρδος | 2.948 | 49 | 2.997 |
| Άλλα έσοδα /έξοδα | 1.270 | 6 | 1.276 |
| Λειτουργικές Δαπάνες | -6.279 | -165 | -6.444 |
| Λειτουργικό Αποτέλεσμα | -2.061 | -110 | -2.171 |
| Χρηματοοικονομικό κόστος | -960 | 0 | -960 |
| Αποτέλεσμα πρό φόρων | -3.021 | -110 | -3.131 |
| Φόροι εισοδήματος | | | -253 |
| Αποτέλεσμα μετά φόρων | | | -3.384 |
| Δικαιώματα μειοψηφίας | | | -108 |
| Καθαρό αποτέλεσμα Ομίλου | | | -3.276 |

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

| (Ποσά σε χιλ. €) ΕΤΟΣ 2013 | ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | Συνολικά ποσά |
|---------------------------------|---------------|--------------|------------------|
| Πωλήσεις | 11.580 | 1.210 | 12.790 |
| Μείον διεταιρικές | -443 | -700 | -1.143 |
| Πωλήσεις σε τρίτους | 11.137 | 510 | 11.647 |
| Μικτό κέρδος | 3.764 | 113 | 3.887 |
| Άλλα έσοδα /έξοδα | -32 | 0 | -32 |
| Λειτουργικές Δαπάνες | -6.000 | 139 | -6.169 |
| Λειτουργικό Αποτέλεσμα | -2.268 | -56 | -2.324 |
| Χρηματοοικονομικό κόστος | -932 | 0 | -932 |
| Αποτέλεσμα προ φόρων | -3.200 | -56 | -3.256 |
| Φόροι εισοδήματος | | | -11 |
| Αποτέλεσμα μετά φόρων | | | -3.267 |
| Δικαιώματα μειοψηφίας | | | -24 |
| Καθαρό αποτέλεσμα Ομίλου | | | -3.243 |

Τα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου ανά γεωγραφική περιοχή αναλύονται έως εξής:

| (Ποσά σε χιλ. €) ΕΤΟΣ 2012 | ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | Απαλειφή διεταιρικών συναλλαγών | Συνολικά ποσά |
|--|---------------|------------|---------------------------------------|------------------|
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία | 588 | 0 | | 588 |
| Ενσώματα πάγια | 11.986 | 311 | | 12.297 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 20.227 | 584 | -3.206 | 17.605 |
| Συμμετοχές | 2.630 | | -2.630 | 0 |
| Σύνολο υποχρεώσεων | -20.287 | -294 | 3.173 | -17.408 |
| Καθαρό σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων | 15.144 | 601 | -2.663 | 13.082 |

| (Ποσά σε χιλ. €) ΕΤΟΣ 2013 | ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ | ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ | Απαλειφή διεταιρικών συναλλαγών | Συνολικά ποσά |
|--|---------------|------------|---------------------------------------|------------------|
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία | 379 | 0 | | 379 |
| Ενσώματα πάγια | 11.676 | 295 | | 11.971 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 17.378 | 493 | -2.789 | 15.082 |
| Συμμετοχές | 2.440 | | -2.440 | 0 |
| Σύνολο υποχρεώσεων | -20.184 | -173 | 2.732 | -17.625 |
| Καθαρό σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων | 11.689 | 615 | -2.497 | 9.807 |

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

4.27 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ

Κατωτέρω αναλυτικά αναφέρονται τα υπόλοιπα της εταιρίας που προκύπτουν από τις συναλλαγές με τις θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρίες

Οι αγορές από την εταιρία MINCO ROMANIA S.R.L ποσού 564 χιλ. € αφορούν υπηρεσίες Φασόν που διενεργούνται από την Θυγατρική, καθώς και χρέωση μεταφορικών για την διακίνηση των προϊόντων και των Α& Β υλών.

Οι αγορές από την εταιρία ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε. ποσού 42 χιλ. € αφορούν κυρίως πωλήσεις Α & Β υλών και Προϊόντων.

Από τις πωλήσεις προς την Εταιρία ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε. ποσό 56 χιλ. € αφορά σε ενοίκιο Σημάτων και Παγίων, ποσό 27 χιλ € σε υπηρεσίες ενώ ποσό 401 χιλ. € αφορά κυρίως σε πωλήσεις Α & Β Υλών και Προϊόντων.

Οι πωλήσεις προς την θυγατρική J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D αφορούν πωλήσεις προϊόντων.

Στα υπόλοιπα προμηθευτών- πελατών της ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε. και MINCO SRL εμφανίζεται υπόλοιπο 15 χιλ το οποίο επαλείφεται για τις ανάγκες ενοποίησης των Οικονομικών καταστάσεων.

Επίσης η ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε. κατά την χρήση του 2013 προέβη σε πωλήσεις προς την J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D ποσού 3 χιλ € το οποίο φαίνεται και ως υπόλοιπο στα βιβλία των εταιριών την 31.12.2013. Οι παραπάνω συναλλαγές επαλείφονται για τις ανάγκες ενοποίησης των Οικονομικών Καταστάσεων.

| ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|---|-------------------|-------------------|
| MINCO ROMANIA SRL | 0 | 280 |
| ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε. | 2.518 | 2.328 |
| J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D | 120 | 0 |
| ΣΥΝΟΛΑ | 2.638 | 2.608 |
| | | |
| ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΑ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
| MINCO ROMANIA SRL | 284 | 550 |
| ΕΛΕΤΕΝ Α.Ε. | 38 | 0 |
| J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D | 45 | 0 |
| ΣΥΝΟΛΑ | 367 | 550 |

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

| | 01.01- 31.12.2013 | 01.01- 31.12.2012 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΑΓΟΡΕΣ | | |
| MINCO ROMANIA SRL | 564 | 487 |
| ELETEN A.E | 42 | 22 |
| ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε. | 0 | 530 |
| J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D | 0 | 0 |
| ΣΥΝΟΛΑ | 606 | 1.038 |
| | | |
| ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ-ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ | 01.01- 31.12.2013 | 01.01- 31.12.2012 |
| MINCO ROMANIA SRL | 89 | 0 |
| ELETEN A.E | 484 | 416 |
| ΑΦΟΙ ΑΝΕΖΟΥΛΑΚΗ Α.Ε. | | 100 |
| J & B LADENIS MINERVA CYPRUS L.T.D | 133 | 0 |
| ΣΥΝΟΛΑ | 706 | 516 |

Επιπρόσθετα, οι αμοιβές των μελών της διοίκησης και των διευθυντικών στελεχών που πραγματοποιήθηκαν το έτος του 2013 σε χιλ. € έχουν ως ακολούθως:

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΛΩΝ

| Ποσά σε χιλ. € | 01.01- 31.12.2013 | 01.01- 31.12.2012 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| 1. Εκροές (Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου πλέον Μισθών Μελών Δ.Σ. Μελών Δ.Σ. & Διευθυντών) | | |
| Α) Εταιρίας | 566 | 608 |
| Β) Ομίλου | 635 | 679 |
| 2. Απαιτήσεις από Διευθυντικά Στελέχη & Μέλη διοίκησης | 22 | 26 |
| 3. Υποχρεώσεις προς Διευθυντικά Στελέχη & Μέλη διοίκησης | 230 | 230 |

Οι υποχρεώσεις προς μέλη της Διοίκησης ποσό 230 χιλ. € αφορούν άτοκο Δάνειο που έχει δοθεί στην Εταιρία από την Πρόεδρο του Δ.Σ.. Προς εξόφληση μέρους του ανωτέρω υπολοίπου έχουν δοθεί επιταγές πληρωτέες μεταχρονολογημένες ποσού 40 χιλ. €, το ποσό των οποίων περιλαμβάνεται στο ανοικτό σχετικό υπόλοιπο του ανωτέρω Πίνακα.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΛΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

4.28 ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ / ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Δικαστικές Υποθέσεις

Η Εταιρία και οι εταιρίες του Ομίλου, δεν εμπλέκονται σε δικαστικές υποθέσεις στα πλαίσια της κανονικής λειτουργίας τους, που θα μπορούσαν να έχουν σημαντική επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις τους.

Δεσμεύσεις / Εγγυητικές Επιστολές

Ο Όμιλος την 31^η Δεκεμβρίου 2013, είχε τις παρακάτω δεσμεύσεις:

| | |
|--|-------------------|
| • Εγγυήσεις σε μισθωμένα καταστήματα σε Εμπορικά Κέντρα. | 152 χιλ. € |
| • Εγγύηση στην εταιρία φυσικού αερίου | 16 χιλ. € |
| • Εγγύηση σε Ο.Α.Ε.Δ. | 49 χιλ. € |
| • Εγγύηση σε προμηθευτές εξωτερικού | 45 χιλ. € |
| Σύνολο | 262 χιλ. € |

4.29 ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΑΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΜΙΣΘΩΜΑΤΑ

Την 31^η Δεκεμβρίου 2013, ο Όμιλος είχε σε ισχύ συμβάσεις λειτουργικής μίσθωσης που αναφέρονται σε ενοικίαση μεταφορικών μέσων και ακινήτων που λήγουν σε διάφορες ημερομηνίες έως το έτος 2023.

Οι μελλοντικές πληρωμές μισθωμάτων λειτουργικών μισθώσεων, έχουν ως ακολούθως:

| Σε χιλ. € | Όμιλος | | Εταιρία | |
|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 |
| Ετη | | | | |
| 0-1 | 671 | 594 | 671 | 594 |
| 2-5 | 1.970 | 1.731 | 1.970 | 1.731 |
| Πάνω από 5 έτη | <u>1.078</u> | <u>638</u> | <u>1.078</u> | <u>638</u> |
| | 3.719 | 2.963 | 3.719 | 2.963 |

4.30 ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Μέχρι την στιγμή της κατάρτισης της παρούσας Οικονομικής Έκθεσης και του παρόντος Προσαρτήματος δεν έχει προκύψει κάποιο ιδιαίτερο γεγονός που χρήζει αναφοράς του.

4.31 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Ο Όμιλος εκτίθεται σε αρκετούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κίνδυνο αγοράς (επιτόκια τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας.

Ο Όμιλος μέσω της διαχείρισης του χρηματοοικονομικού κινδύνου στοχεύει στην αντιμετώπιση των παραγόντων που επηρεάζουν αρνητικά τα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα και απορρέουν από τη διακύμανση των μεταβλητών κόστους και εσόδων. Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνου εστιάζει στο μη προβλέψιμο των χρηματοοικονομικών αγορών και επιδιώκει την ελαχιστοποίηση των πιθανών δυσμενών επιδράσεων στα αποτελέσματα της εταιρίας.

Η διαχείριση του χρηματοοικονομικού κινδύνου διενεργείται από το τμήμα χρηματοοικονομικής διαχείρισης και οι πολιτικές αντιμετώπισής, τελούν υπό την έγκριση του διοικητικού συμβουλίου.

- *Κίνδυνος αγοράς*

Συναλλαγματικός Κίνδυνος: Ο συναλλαγματικός κίνδυνος του Ομίλου είναι μικρός με δεδομένο ότι ελάχιστες είναι οι εμπορικές συναλλαγές του σε ξένο νόμισμα. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις επηρεάζονται ελάχιστα από τη μετατροπή του νομίσματος της θυγατρικής στη Ρουμανία στο νόμισμα λειτουργίας του Ομίλου. Την 31 Δεκεμβρίου 2013, εάν το ρουμάνικο RON είχε υποτιμηθεί/ανατιμηθεί κατά 1% έναντι του Ευρώ, με όλες τις άλλες μεταβλητές να παραμένουν σταθερές, η καθαρή ζημιά του Ομίλου για τη χρήση θα ήταν χαμηλότερη/υψηλότερη κατά το ποσό των -1 χιλ. € και 1 χιλ. € αντίστοιχα, κυρίως ως αποτέλεσμα των συναλλαγματικών διαφορών κατά τη μετατροπή της κατάστασης αποτελεσμάτων της MINCO ROMANIA SRL.

Κίνδυνος τιμών: Η Μητρική αλλά και οι εταιρίες του Ομίλου εκτίθενται κυρίως σε κίνδυνο διακύμανσης των μεταβλητών που προσδιορίζουν το κόστος όπως τιμές πρώτων υλών και τιμές λοιπών κοστολογικών στοιχείων. Σε περίπτωση σημαντικής αύξησης του κόστους παραγωγής προϊόντων, εφόσον το επιτρέπουν οι συνθήκες της αγοράς και του ανταγωνισμού, αναπροσαρμόζει το τιμοκατάλογο πώλησης με στόχο τον περιορισμό του κινδύνου των τιμών.

Κίνδυνος επιτοκίων: Ο Όμιλος δανείζεται κυρίως σε κυμαινόμενο επιτόκιο και ως εκ τούτου εκτίθεται ως είναι φυσικό σε κίνδυνο διακύμανσης των επιτοκίων. Την 31^η Δεκεμβρίου 2013, η εταιρία είναι εκτεθειμένη στις μεταβολές της αγοράς του επιτοκίου όσον αφορά τον τραπεζικό δανεισμό της.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

Ο Όμιλος παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων στην αγορά και επιτυγχάνει τους πλέον ανταγωνιστικούς όρους χρηματοδότησης. Ο επισυναπτόμενος κατωτέρω Πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης και των ιδίων κεφαλαίων σε μια λογική μεταβολή του επιτοκίου της τάξεως του + 1% ή -1%.

| Ποσά σε Χιλ. € | 31.12.2013 Όμιλος | | 31.12.2013 Εταιρία | |
|-------------------|----------------------|-----|-----------------------|-----|
| | +1 % | -1% | +1% | -1% |
| Αποτέλεσμα Χρήσης | -142 | 142 | -140 | 140 |
| Καθαρή Θέση | -142 | 142 | -140 | 140 |

Κίνδυνος Αποθεμάτων: Ο Όμιλος λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα (ασφάλιση, φύλαξη) για την ελαχιστοποίηση των κινδύνων από τις ενδεχόμενες ζημιές λόγω απώλειας αποθεμάτων από φυσικές καταστροφές, κλοπές κ.λ.π..

Παράλληλα η Διοίκηση επανεξετάζει συνεχώς την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων για ενδεχόμενη υποτίμηση τους.

Πιστωτικός κίνδυνος: Η έκθεση του Ομίλου όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο περιορίζεται κυρίως στην πιθανή αθέτηση πελατών να αποπληρώσουν την οφειλή τους. Η μεγάλη διασπορά των πελατών καθώς και ο καθορισμός πιστωτικού ορίου για κάθε πελάτη, περιορίζει τον πιστωτικό κίνδυνο.

Η διαδικασία έγκρισης της πώλησης είναι πλήρως μηχανογραφημένη και πριν την χορήγηση της πίστωσης έχει προηγηθεί η εξασφάλιση της φερεγγυότητας των πελατών από το τμήμα Credit Control.

Η ενηλικίωση των απαιτήσεων του Ομίλου την 31^η Δεκεμβρίου 2013 αναλύεται ως εξής:

| Ποσά σε χιλ. € | Βραχυπρόθεσμες | | Μακροπρόθεσμες | |
|--------------------------|----------------|------------|----------------|----------------|
| | 6 μήνες | 6-12 μήνες | 1-5 έτη | Πάνω από 5 έτη |
| Απαιτήσεις | 4.177 | 147 | 45 | 59 |
| Σύνολο Απαιτήσεων | 4.177 | 147 | 45 | 59 |

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

Κίνδυνος Ρευστότητας: Ο Όμιλος διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητάς κατόπιν παρακολούθησης των χρεών του και των καθημερινών πληρωμών του με βάση τον ταμειακό προγραμματισμό που καταρτίζει σε τακτά χρονικά διαστήματα και σύμφωνα με τον ετήσιο / μηνιαίο προϋπολογισμό πωλήσεων και αγορών του.

Ο Όμιλος διαχειρίζεται τον κίνδυνο διατηρώντας τα απαραίτητα διαθέσιμα αλλά και τις επαρκείς πιστωτικές γραμμές στις τράπεζες πρωτίστως και δευτερευόντως με τους βασικούς προμηθευτές του.

Εντός της τρέχουσας χρήσεως 2014 αναμένεται η ολοκλήρωση των ήδη σχεδόν ολοκληρωμένων διαδικασιών αναχρηματοδότησης τμήματος υφιστάμενου βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού, μέσω εκδόσεως κοινού ομολογιακού δανείου ποσού έως € 13.400 χιλ με διοργανωτή την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος και επιλεγμένη ομάδα τραπεζών, βάσει ήδη εγκεκριμένης απόφασης ληφθείσας από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 15.02.2013. Με την υπογραφή της σχετικής συμβάσεως οι δείκτες ρευστότητας της Εταιρίας και του Ομίλου θα βελτιωθούν σημαντικά και το κεφάλαιο κινήσεως θα καταστεί θετικό. Λαμβάνοντας υπόψη τα δεδομένα της κλειόμενης χρήσεως βάσει των οποίων το κεφάλαιο κινήσεως είχε καταστεί αρνητικό και ανερχόταν σε -2.060 χιλ € και -2.350 χιλ € για τον Όμιλο και την Εταιρία αντίστοιχα και εκτιμώντας την επίδραση που θα επιφέρει η προαναφερόμενη διαδικασία αναχρηματοδότησης με την επιτυχή ολοκλήρωσή της εντός της τρέχουσας χρήσεως, υπολογίζεται ότι εάν αυτή είχε ολοκληρωθεί κατά τη λήξη της κλειόμενης χρήσεως το κεφάλαιο κινήσεως του Ομίλου και της Εταιρίας θα είχε καταστεί θετικό και θα ανερχόταν σε 11.340 χιλ € και 11.050 χιλ € αντίστοιχα (ενσωματωμένου του κόστους αναχρηματοδότησεως).

Η ενηλικίωση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων του Ομίλου την 31^η Δεκεμβρίου 2013 αναλύεται ως εξής:

| Ποσά σε χιλ. € | Βραχυπρόθεσμες | | Μακροπρόθεσμες | |
|--|----------------|-----------|----------------|----------------|
| | 6 μήνες | 6-12μήνες | 1-5 έτη | Πάνω από 5 έτη |
| Τραπεζικός Δανεισμός | 14.310 | 0 | 0 | 0 |
| Προμηθευτές & Λοιπές Βραχ/σμες Υποχρεώσεις | 2.633 | 0 | 0 | 0 |
| Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων | 16.943 | 0 | 0 | 0 |

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

Διαχείριση κεφαλαιουχικού κινδύνου

Η διοίκηση του Ομίλου διαχειρίζεται συντηρητικά τη δομή του κεφαλαίου ώστε να διασφαλίζεται πρώτιστα η υψηλή πιστοληπτική ικανότητα μέσω του δείκτη Καθαρό Χρέος προς Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων, λαμβάνοντας ταυτόχρονα υπ' όψιν και την αναγκαία μόχλευση που θα αριστοποιήσει χωρίς ιδιαίτερο ρίσκο το μεσοσταθμικό κόστος κεφαλαίου αλλά και την γενικότερη αποτελεσματικότητα του Ομίλου.

Ο συντελεστής μόχλευσης προσδιορίζει τη δομή του κεφαλαίου της Εταιρίας και υπολογίζεται ως ο συνολικός δανεισμός (βραχυπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα δάνεια όπως εμφανίζονται στον ενοποιημένο Ισολογισμό) μείον τα χρηματικά διαθέσιμα. Το συνολικό κεφάλαιο υπολογίζεται ως τα Ιδία Κεφάλαια που εμφανίζονται στον ενοποιημένο ισολογισμό συν το καθαρό χρέος.

| (Ποσά σε χιλ. €) | Όμιλος | | Εταιρία | |
|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 31.12.2013 | 31.12.2012 | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
| Συνολικός Δανεισμός | 14.310 | 14.268 | 14.092 | 13.958 |
| Μείον: Χρηματικά Διαθέσιμα | 252 | 479 | 203 | 422 |
| Καθαρό Χρέος | 14.058 | 13.789 | 13.889 | 13.536 |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων | 9.807 | 13.082 | 11.554 | 14.762 |
| Συνολικά Απασχολούμενα Κεφάλαια | 23.865 | 26.871 | 25.443 | 28.298 |
| Συντελεστής Μόχλευσης | 58,91% | 51,32% | 54,58% | 47,83% |

Κατά την κλειόμενη χρήση, όπως προκύπτει και από τον ανωτέρω πίνακα, ο συντελεστής μόχλευσης του Ομίλου και της Εταιρίας επιδεινώθηκε περαιτέρω λόγω: (α) της οριακής αύξησης του καθαρού χρέους κατά 269 χιλ. € και 353 χιλ. € για τον Όμιλο και την Εταιρία αντίστοιχα και (β) της μείωσης των ιδίων κεφαλαίων κατά 3.275 χιλ. € και 3.208 χιλ. € για τον Όμιλο και την Εταιρία αντίστοιχα λόγω πραγματοποίησης ισόποσων ζημιολογών αποτελεσμάτων χρήσης μετά φόρων.

Άλλοι Κίνδυνοι

Η Εταιρία και ο Όμιλος δεν αντιμετωπίζει άλλους κινδύνους πέραν αυτών που επηρεάζονται από τις οικονομικές συγκυρίες, όπως η επιδείνωση της οικονομίας με τις αρνητικές συνέπειες στην αγοραστική δύναμη των καταναλωτών.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

Η διοίκηση του Ομίλου αποδεδειγμένα, παρακολουθώντας συνεχώς τις τάσεις της αγοράς αντιδρά άμεσα για την προσαρμογή στις εκάστοτε συνθήκες προβαίνοντας σε επέκταση στην αγορά μέσα από την δημιουργία νέων προϊόντων καθώς και νέων σημείων πώλησης.

Η διοίκηση του Ομίλου αποδεδειγμένα, παρακολουθώντας συνεχώς τις τάσεις της αγοράς αντιδρά άμεσα για την προσαρμογή στις εκάστοτε συνθήκες προβαίνοντας σε επέκταση στην αγορά μέσα από την δημιουργία νέων προϊόντων καθώς και νέων σημείων πώλησης.

4.32 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΡΘΡΟΥ 10 ν. 3401/2005

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

| <u>A/A</u> | <u>ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ</u> | <u>ΕΙΔΟΣ ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗΣ</u> | <u>ΘΕΜΑ ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗΣ</u> | <u>ΔΙΑΔΙΚΤΥΑΚΟΣ ΤΟΠΟΣ</u> |
|------------|-------------------|---|---|--|
| 1. | 23/1/2013 | Προαναγγελία Γενικής Συνέλευσης | Προαναγγελία Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης 15/2/2013 | www.minerva.gr www.helex.gr |
| 2. | 25/1/2013 | Ανακοίνωση για επιχειρηματικές Εξελίξεις στην Εταιρία | Ανακοίνωση διακοπής λειτουργίας υποκ/τος της Εταιρίας στην πόλη της Αθήνας στην οδό Ερμού 56 & ενοικίαση χώρου για λειτουργία νέου υποκαταστήματος στον Πειραιά | www.minerva.gr www.helex.gr |
| 3. | 14/2/2013 | Μεταβίβαση δικαιωμάτων ψήφου λόγω έκτακτης Γ.Σ. | Μεταβολές επί των δικαιωμάτων ψήφου μετόχων ενόψει Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης 15/2/13 | www.minerva.gr www.helex.gr |
| 4. | 18/2/2013 | Αποφάσεις Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης | Αποφάσεις Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης 15/2/2013 | www.minerva.gr www.helex.gr |
| 5. | 22/2/2013 | Νέα σύνθεση Επιτροπής Ελέγχου | Νέα σύνθεση Επιτροπής Ελέγχου βάσει του άρθρου 37 του Ν 3963/2008 | www.minerva.gr www.helex.gr |
| 6. | 1/3/2013 | Ανακοίνωση για επιχειρηματικές εξελίξεις στην Εταιρία | Ανακοίνωση έναρξης νέου υποκαταστήματος στην πόλη των Σερρών | www.minerva.gr www.helex.gr |
| 7. | 28/3/2013 | Απαντήσεις σε επιστολές-ερωτήματα του ΧΑΑ/της ΕΚ | Απάντηση σχετικά με τις δραστηριότητες της Εταιρίας στην Κύπρο | www.minerva.gr www.helex.gr |
| 8. | 29/3/2013 | Ανακοίνωση Οικονομικού Ημερολογίου | Οικονομικό Ημερολόγιο 2013 | www.minerva.gr www.helex.gr |
| 9. | 29/3/2013 | Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ | Μητρική Οικονομική Κατάσταση 31.12.2012 | www.minerva.gr www.helex.gr |
| 10. | 29/3/2013 | Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ | Ενοποιημένη Οικονομική Κατάσταση 31.12.2012 | www.minerva.gr www.helex.gr |
| 11. | 09/4/2013 | Ανακοίνωση για επιχειρηματικές εξελίξεις στην Εταιρία | Ανακοίνωση έναρξης νέου υποκαταστήματος στην πόλη του Αγρινίου | www.minerva.gr www.helex.gr |
| 12. | 29/4/2013 | Ανακοίνωση για επιχειρηματικές εξελίξεις στην Εταιρία | Ανακοίνωση έναρξης νέου υποκαταστήματος στην πόλη της | www.minerva.gr www.helex.gr |

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013


| <u>A/A</u> | <u>ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ</u> | <u>ΕΙΔΟΣ ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗΣ</u> | <u>ΘΕΜΑ ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗΣ</u> | <u>ΔΙΑΔΙΚΤΥΑΚΟΣ ΤΟΠΟΣ</u> |
|------------|-------------------|--|---|--|
| | | | Θεσσαλονίκης επί της οδού Καρ.Ντηλ. | |
| 13. | 30/5/2013 | Ανακοίνωση Οικονομικού Ημερολογίου | Τροποποίηση Οικονομικού Ημερολογίου 2013 | www.minerva.gr www.helex.gr |
| 14. | 31/5/2013 | Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ | Μητρική Οικονομική Κατάσταση Α' Τριμήνου 2013 | www.minerva.gr www.helex.gr |
| 15. | 31/5/2013 | Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ | Ενοποιημένη Οικονομική Κατάσταση Α' Τριμήνου 2013 | www.minerva.gr www.helex.gr |
| 16. | 04/6/2013 | Προαναγγελία Γενικής Συνέλευσης | Προαναγγελία Γενικής Συνέλευσης 26/06/2013 | www.minerva.gr www.helex.gr |
| 17. | 25/6/2013 | Μεταβίβαση δικαιωμάτων ψήφου λόγω Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης | Μεταβολές επί των δικαιωμάτων ψήφου μετόχων ενόψει της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης 26/6/2013 | |
| 18. | 27/6/2013 | Αποφάσεις Γενικής Συνέλευσης | Αποφάσεις Τακτικής Γενικής Συνέλευσης 26/06/2013 | www.minerva.gr www.helex.gr |
| 19. | 28/8/2013 | Ανακοίνωση | Ανακοίνωση της Εταιρίας ότι προχωράει στην ίδρυση θυγατρικής εταιρίας στην Κύπρο | www.minerva.gr www.helex.gr |
| 20. | 30/8/2013 | Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ | Μητρική Οικονομική Κατάσταση Α' Εξαμήνου 2013 | www.minerva.gr www.helex.gr |
| 21. | 30/8/2013 | Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ | Ενοποιημένη Οικονομική Κατάσταση Α' Εξαμήνου 2013 | www.minerva.gr www.helex.gr |
| 22. | 16/9/2013 | Ανακοίνωση για επιχειρηματικές Εξελίξεις στην Εταιρία | Ανακοίνωση της Εταιρίας ότι προέβη στην ίδρυση με 100% συμμετοχή θυγατρικής εταιρίας στην Κύπρο με την επωνυμία J & B LADENIS BROS MINERVA CYPRUS LTD | www.minerva.gr www.helex.gr |
| 23. | 04/10/2013 | Ανακοίνωση για αποτελέσματα φορολογικού ελέγχου | Φορολογικό πιστοποιητικό με αποτέλεσμα χωρίς επιφύλαξη για την χρήση 2012 | www.minerva.gr www.helex.gr |
| 24. | 15/10/2013 | Γνωστοποίηση διενέργειας συναλλαγών | Αγορά 22.440 κοινών ανώνυμων μετοχών από την Μέτοχο & Πρόεδρο της Εταιρίας αξίας 15.704,77€ | www.minerva.gr www.helex.gr |
| 25. | 29/11/2013 | Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ | Μητρική Οικονομική Κατάσταση Γ' Τριμήνου 2013 | www.minerva.gr www.helex.gr |
| 26. | 29/11/2013 | Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ | Ενοποιημένη Οικονομική Κατάσταση Γ' Τριμήνου 2013 | www.minerva.gr www.helex.gr |
| 27. | 20/12/2013 | Ανακοίνωση για επιχειρηματικές εξελίξεις στην Εταιρία | Ανακοίνωση έναρξης δύο νέων υποκαταστημάτων της Εταιρίας στις πόλεις της Αθήνας (περιοχή Κορυδαλλού) και Βόλου | www.minerva.gr www.helex.gr |

4.33 ΔΙΑΘΕΣΙΜΟΤΗΤΑ

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρίας καθώς και οι οικονομικές καταστάσεις των εταιριών που ενοποιούνται, η έκθεση ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή και η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2013 έχουν αναρτηθεί στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρίας www.minerva.gr.

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

4.34 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ 01.01.2013 –31.12.2013

|  | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|-----------------|--------------------|--------------------|---------------|----------------|------------------------------------|---|--------------------------|---|-------------|---------------------|----------------|-------------------|---|--|-------------|--------|--|--|--------------|--|---------------|---------------|--|--------|------------------------|-------|---------|-----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--|-------|-------|-------|-------|--|--------|--------|--------|--------|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---|-------|--------|-----|---------|-----------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|--------|--------------------------|-------|-------|-------|-------|--|--------|--------|--------|--------|----------------------------|--------|--------|--------|--------|--|--------|--------|--------|--------|---------------------------|-------|-------|-----|-------|----------------------------|--------|--------|--------|--------|---|-----|------|------|-----|--|------------|--------------|------------|--------------|---|--------|--------|--------|--------|--|------|------|------|------|--------------------|--------|--------|--------|--------|---|------------|------------|-------------|------------|--|---------|---------|---------|---------|---|--------|--------|--------|------|---|---|----|----|----|--------------------------------|---|---|----|---|--|----|----|----|----|--|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------------------------------|--|--|--|--|--|-----|-------|-----|-------|--------------------|----|--------|---|--------|--|-----------|-------------|------------|-------------|--|------|----|------|-----|--|-----|-----|-----|-----|---|------------|------------|------------|------------|
| ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΠΛΕΚΤΙΚΗΣ ΑΡ.ΓΕΜΗ : 6721890400 ΑΡ.Μ.Α.Ε. : 841106/Β/0009 6ο ΧΛΜ. ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ - ΟΡΑΙΟΚΑΣΤΡΟΥ Στοιχεία και Πληροφορίες της Χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2013 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2013 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (Διορθωμένα βάσει του Ν.2190, άρθρο 135 για επαναπόδοση των συνολικών ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, εννοημάτων και μη, κατά το ΔΑΠ) Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μια γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της εταιρείας, ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. και του ομίλου ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Σημειούμε επομένως στον αναγνώστη την πρόβλεψη σε οποιαδήποτε είδος επενδύσει/επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρεία, να ανατρέξει στην διαθέσιμη δωρεάν έκθεση της εταιρείας, όπου αναφέρονται οι εταιρικές και εννομησιμικές οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του κώδικα ελέγχου, του κώδικα ελέγχου όποτε αυτή απαιτείται. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ | ΣΥΝΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Διεύθυνση έδρας εταιρείας: 6ο Χλ. Θεσσαλονίκης - Οραιοκάστρο Τ.Κ. 56429 Αρμόδια Υπεύθυνη-Νομάρχη: Υπουργείο Ανάπτυξης & Ανταγωνιστικότητας, Δίπλωμα Ανώτατων Επαγγελματιών & Πιστωτών Νόμισμα Έλεγχής Λογιστικής: Δεσφ. Λόγος Σπυρ. Βραυβ. (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Α 22791) Έλεγχτική Εταιρεία: Β.Ο. Ε.Λ.Δ.Σ. Ορκωτοί Έλεγχτές Λογιστές Α.Ε. (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Α 163) Τύπος Έκθεσης Ελέγχου: Με σύμφωνη γνώμη Ημερομηνία Έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των Οικονομικών καταστάσεων: 27 Μαρτίου 2014 Διεύθυνση Διοικητικού Εταρείας: www.minerva.gr | <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th>ΟΝΟΜΑ</th> <th>ΘΕΣΗ</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Αναστασία Λαδίνη</td> <td>Πρόεδρος Δ.Σ.</td> </tr> <tr> <td>Παύλος Λαδίνης</td> <td>Αντιπρόεδρος Δ.Σ.</td> </tr> <tr> <td>Ελένη Λαδίνη Φιλίππου</td> <td>Διευθύντρια Στάθους Δ.Σ.</td> </tr> <tr> <td>Ιωάννης Σούγγαρης</td> <td>Μ.Δ.Σ. Δ.Σ.</td> </tr> <tr> <td>Δημήτρης Κουρουβλής</td> <td>Μ.Δ.Σ. Δ.Σ.</td> </tr> <tr> <td>Θεόδωρος Ασημάκης</td> <td>Μ.Δ.Σ. Δ.Σ.</td> </tr> <tr> <td>Αθανάσιος Σπανόπουλος</td> <td>Μ.Δ.Σ. Δ.Σ.</td> </tr> </tbody> </table> | ΟΝΟΜΑ | ΘΕΣΗ | Αναστασία Λαδίνη | Πρόεδρος Δ.Σ. | Παύλος Λαδίνης | Αντιπρόεδρος Δ.Σ. | Ελένη Λαδίνη Φιλίππου | Διευθύντρια Στάθους Δ.Σ. | Ιωάννης Σούγγαρης | Μ.Δ.Σ. Δ.Σ. | Δημήτρης Κουρουβλής | Μ.Δ.Σ. Δ.Σ. | Θεόδωρος Ασημάκης | Μ.Δ.Σ. Δ.Σ. | Αθανάσιος Σπανόπουλος | Μ.Δ.Σ. Δ.Σ. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ΟΝΟΜΑ | ΘΕΣΗ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Αναστασία Λαδίνη | Πρόεδρος Δ.Σ. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Παύλος Λαδίνης | Αντιπρόεδρος Δ.Σ. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ελένη Λαδίνη Φιλίππου | Διευθύντρια Στάθους Δ.Σ. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ιωάννης Σούγγαρης | Μ.Δ.Σ. Δ.Σ. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Δημήτρης Κουρουβλής | Μ.Δ.Σ. Δ.Σ. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Θεόδωρος Ασημάκης | Μ.Δ.Σ. Δ.Σ. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Αθανάσιος Σπανόπουλος | Μ.Δ.Σ. Δ.Σ. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ | ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ | Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th rowspan="2">ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</th> <th colspan="2">ΟΜΙΛΟΣ</th> <th colspan="2">ΕΤΑΙΡΙΑ</th> </tr> <tr> <th>31/12/2013</th> <th>31/12/2012</th> <th>31/12/2013</th> <th>31/12/2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Παροχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία</td> <td>11.971</td> <td>12.297</td> <td>11.611</td> <td>11.913</td> </tr> <tr> <td>Άλλα περιουσιακά στοιχεία</td> <td>379</td> <td>588</td> <td>347</td> <td>542</td> </tr> <tr> <td>Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</td> <td>199</td> <td>223</td> <td>2.610</td> <td>2.840</td> </tr> <tr> <td>Αποβλήματα</td> <td>10.300</td> <td>11.531</td> <td>8.054</td> <td>9.067</td> </tr> <tr> <td>Απαίτησης από πελάτες</td> <td>2.634</td> <td>2.987</td> <td>4.557</td> <td>4.940</td> </tr> <tr> <td>Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</td> <td>1.697</td> <td>2.385</td> <td>1.546</td> <td>2.445</td> </tr> <tr> <td>Τραπεζικά διαθέσιμα και ισοδύναμα</td> <td>252</td> <td>479</td> <td>203</td> <td>422</td> </tr> <tr> <td>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</td> <td>27.432</td> <td>30.490</td> <td>28.928</td> <td>32.169</td> </tr> </tbody> </table> | ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΙΑ | | 31/12/2013 | 31/12/2012 | 31/12/2013 | 31/12/2012 | Παροχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία | 11.971 | 12.297 | 11.611 | 11.913 | Άλλα περιουσιακά στοιχεία | 379 | 588 | 347 | 542 | Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | 199 | 223 | 2.610 | 2.840 | Αποβλήματα | 10.300 | 11.531 | 8.054 | 9.067 | Απαίτησης από πελάτες | 2.634 | 2.987 | 4.557 | 4.940 | Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | 1.697 | 2.385 | 1.546 | 2.445 | Τραπεζικά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 252 | 479 | 203 | 422 | ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | 27.432 | 30.490 | 28.928 | 32.169 | <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th rowspan="2">ΕΣΟΔΑ</th> <th colspan="2">ΟΜΙΛΟΣ</th> <th colspan="2">ΕΤΑΙΡΙΑ</th> </tr> <tr> <th>1/1-31/12/2013</th> <th>1/1-31/12/2012</th> <th>1/1-31/12/2013</th> <th>1/1-31/12/2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Κόστος εργασιών</td> <td>11.847</td> <td>11.940</td> <td>11.203</td> <td>11.334</td> </tr> <tr> <td>Μικτά κέρδη / (ζημιές)</td> <td>3.877</td> <td>2.996</td> <td>3.554</td> <td>2.894</td> </tr> <tr> <td>Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών επενδύσεων και αποτελεσμάτων</td> <td>-2.324</td> <td>-2.172</td> <td>-2.040</td> <td>-1.531</td> </tr> <tr> <td>Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων</td> <td>-3.256</td> <td>-3.130</td> <td>-3.181</td> <td>-3.401</td> </tr> <tr> <td>Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α)</td> <td>-3.267</td> <td>-3.384</td> <td>-3.208</td> <td>-3.182</td> </tr> <tr> <td>καταμένονται σε:</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Ισοκλήτες Μητρικής</td> <td>-3.243</td> <td>-3.276</td> <td>-3.208</td> <td>-3.182</td> </tr> <tr> <td>Δικαιώματα Μετοχητών</td> <td>24</td> <td>-108</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)</td> <td>-8</td> <td>-16</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Συνεγκριτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)</td> <td>-3.275</td> <td>-3.400</td> <td>-3.208</td> <td>-3.182</td> </tr> <tr> <td>καταμένονται σε:</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Ισοκλήτες Μητρικής</td> <td>-3.251</td> <td>-3.292</td> <td>-3.208</td> <td>-3.182</td> </tr> <tr> <td>Δικαιώματα Μετοχητών</td> <td>24</td> <td>-108</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά σε ευρώ</td> <td>-0,5231</td> <td>-0,5284</td> <td>-0,5174</td> <td>-0,5132</td> </tr> <tr> <td>Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποβλήτων (ΕΒΙΠΔΑ)</td> <td>-1.546</td> <td>-1.175</td> <td>-1.341</td> <td>-692</td> </tr> </tbody> </table> | ΕΣΟΔΑ | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΙΑ | | 1/1-31/12/2013 | 1/1-31/12/2012 | 1/1-31/12/2013 | 1/1-31/12/2012 | Κόστος εργασιών | 11.847 | 11.940 | 11.203 | 11.334 | Μικτά κέρδη / (ζημιές) | 3.877 | 2.996 | 3.554 | 2.894 | Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών επενδύσεων και αποτελεσμάτων | -2.324 | -2.172 | -2.040 | -1.531 | Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων | -3.256 | -3.130 | -3.181 | -3.401 | Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α) | -3.267 | -3.384 | -3.208 | -3.182 | καταμένονται σε: | | | | | Ισοκλήτες Μητρικής | -3.243 | -3.276 | -3.208 | -3.182 | Δικαιώματα Μετοχητών | 24 | -108 | 0 | 0 | Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β) | -8 | -16 | 0 | 0 | Συνεγκριτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β) | -3.275 | -3.400 | -3.208 | -3.182 | καταμένονται σε: | | | | | Ισοκλήτες Μητρικής | -3.251 | -3.292 | -3.208 | -3.182 | Δικαιώματα Μετοχητών | 24 | -108 | 0 | 0 | Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά σε ευρώ | -0,5231 | -0,5284 | -0,5174 | -0,5132 | Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποβλήτων (ΕΒΙΠΔΑ) | -1.546 | -1.175 | -1.341 | -692 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΙΑ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 31/12/2013 | 31/12/2012 | 31/12/2013 | 31/12/2012 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Παροχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία | 11.971 | 12.297 | 11.611 | 11.913 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Άλλα περιουσιακά στοιχεία | 379 | 588 | 347 | 542 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | 199 | 223 | 2.610 | 2.840 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Αποβλήματα | 10.300 | 11.531 | 8.054 | 9.067 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Απαίτησης από πελάτες | 2.634 | 2.987 | 4.557 | 4.940 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | 1.697 | 2.385 | 1.546 | 2.445 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Τραπεζικά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 252 | 479 | 203 | 422 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | 27.432 | 30.490 | 28.928 | 32.169 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ΕΣΟΔΑ | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΙΑ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 1/1-31/12/2013 | 1/1-31/12/2012 | 1/1-31/12/2013 | 1/1-31/12/2012 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Κόστος εργασιών | 11.847 | 11.940 | 11.203 | 11.334 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Μικτά κέρδη / (ζημιές) | 3.877 | 2.996 | 3.554 | 2.894 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών επενδύσεων και αποτελεσμάτων | -2.324 | -2.172 | -2.040 | -1.531 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων | -3.256 | -3.130 | -3.181 | -3.401 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α) | -3.267 | -3.384 | -3.208 | -3.182 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| καταμένονται σε: | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ισοκλήτες Μητρικής | -3.243 | -3.276 | -3.208 | -3.182 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Δικαιώματα Μετοχητών | 24 | -108 | 0 | 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β) | -8 | -16 | 0 | 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Συνεγκριτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β) | -3.275 | -3.400 | -3.208 | -3.182 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| καταμένονται σε: | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ισοκλήτες Μητρικής | -3.251 | -3.292 | -3.208 | -3.182 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Δικαιώματα Μετοχητών | 24 | -108 | 0 | 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά σε ευρώ | -0,5231 | -0,5284 | -0,5174 | -0,5132 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποβλήτων (ΕΒΙΠΔΑ) | -1.546 | -1.175 | -1.341 | -692 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΛΟΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ | ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ΕΜΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ | Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th rowspan="2"></th> <th colspan="2">ΟΜΙΛΟΣ</th> <th colspan="2">ΕΤΑΙΡΙΑ</th> </tr> <tr> <th>1/1-31/12/2013</th> <th>1/1-31/12/2012</th> <th>1/1-31/12/2013</th> <th>1/1-31/12/2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Έσοδα Ιδίων Κεφαλαίων ενδεδειγμένης χρήσης (1/1/2013 και 1/1/2012 αντίστοιχα)</td> <td>13.082</td> <td>16.483</td> <td>14.762</td> <td>17.944</td> </tr> <tr> <td>Ενεργειακά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (συνεχίζονται & διακοπίζονται δραστηριότητες)</td> <td>-3.275</td> <td>-3.400</td> <td>-3.208</td> <td>-3.182</td> </tr> <tr> <td>Έσοδα Ιδίων Κεφαλαίων Λήξης χρήσης (31/12/2013 και 31/12/2012 αντίστοιχα)</td> <td>9.807</td> <td>13.082</td> <td>11.554</td> <td>14.762</td> </tr> </tbody> </table> | | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΙΑ | | 1/1-31/12/2013 | 1/1-31/12/2012 | 1/1-31/12/2013 | 1/1-31/12/2012 | Έσοδα Ιδίων Κεφαλαίων ενδεδειγμένης χρήσης (1/1/2013 και 1/1/2012 αντίστοιχα) | 13.082 | 16.483 | 14.762 | 17.944 | Ενεργειακά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (συνεχίζονται & διακοπίζονται δραστηριότητες) | -3.275 | -3.400 | -3.208 | -3.182 | Έσοδα Ιδίων Κεφαλαίων Λήξης χρήσης (31/12/2013 και 31/12/2012 αντίστοιχα) | 9.807 | 13.082 | 11.554 | 14.762 | <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th rowspan="2"></th> <th colspan="2">ΕΝΔΟΧΩΡΕΥΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</th> <th colspan="2">ΕΤΑΙΡΙΑ</th> </tr> <tr> <th>1/1-31/12/2013</th> <th>1/1-31/12/2012</th> <th>1/1-31/12/2013</th> <th>1/1-31/12/2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Λειτουργικές δραστηριότητες</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων, συνεχιζόμενες δραστηριότητες</td> <td>-3.256</td> <td>-3.130</td> <td>-3.181</td> <td>-3.401</td> </tr> <tr> <td>Πλέον / μείον προσαρμογές για:</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Αποσβέσεις</td> <td>778</td> <td>997</td> <td>699</td> <td>839</td> </tr> <tr> <td>Χρηματικοί τόκοι και συναφή έσοδα</td> <td>932</td> <td>959</td> <td>901</td> <td>910</td> </tr> <tr> <td>Προβλέψεις</td> <td>506</td> <td>-394</td> <td>699</td> <td>600</td> </tr> <tr> <td>Συναλλαγματικές διαφορές</td> <td>-4</td> <td>-18</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Αποτελεσματικά έσοδα, έσοδα κερδών και (ζημιές) επενδυτικές δραστηριότητες</td> <td>-16</td> <td>-16</td> <td>-67</td> <td>-22</td> </tr> <tr> <td></td> <td>-1.060</td> <td>-1.602</td> <td>-949</td> <td>-1.074</td> </tr> <tr> <td>Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβλητά λειτουργικά κεφάλαια κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Μείωση (αύξηση) αποβλήτων</td> <td>1.131</td> <td>1.734</td> <td>913</td> <td>1.235</td> </tr> <tr> <td>Μείωση (αύξηση) απαιτήσεων</td> <td>564</td> <td>1.418</td> <td>849</td> <td>971</td> </tr> <tr> <td>Αύξηση (μείωση) υποχρεώσεων (πλην Διαθεσίμων)</td> <td>245</td> <td>115</td> <td>-139</td> <td>186</td> </tr> <tr> <td></td> <td>680</td> <td>1.666</td> <td>674</td> <td>1.318</td> </tr> <tr> <td>Μείον:</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Χρηματικοί τόκοι και συναφή έσοδα καταβλητέα</td> <td>-932</td> <td>-959</td> <td>-901</td> <td>-910</td> </tr> <tr> <td>Καταβλητέα φόρα</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες(α)</td> <td>-52</td> <td>708</td> <td>-227</td> <td>458</td> </tr> <tr> <td>Επενδυτικές δραστηριότητες</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων</td> <td>-234</td> <td>-148</td> <td>-204</td> <td>-163</td> </tr> <tr> <td>Εισπραχές από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων</td> <td>3</td> <td>16</td> <td>69</td> <td>25</td> </tr> <tr> <td>Πωλήσεις / (Αγορές) θυγατρικών</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>-5</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Μείωση (αύξηση) λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων</td> <td>14</td> <td>22</td> <td>14</td> <td>14</td> </tr> <tr> <td>Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες(β)</td> <td>-217</td> <td>-108</td> <td>-128</td> <td>-124</td> </tr> <tr> <td>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Εισπραχές από εκδόσεις/αναλήψεις δανείων</td> <td>134</td> <td>1.829</td> <td>134</td> <td>1.290</td> </tr> <tr> <td>Εξοφλήσεις δανείων</td> <td>92</td> <td>-2.359</td> <td>0</td> <td>-1.474</td> </tr> <tr> <td>Σύνολο εισροών (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</td> <td>42</td> <td>-530</td> <td>134</td> <td>-184</td> </tr> <tr> <td>Καθαρά αύξηση (μείωση) στα Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ)</td> <td>-227</td> <td>68</td> <td>-219</td> <td>100</td> </tr> <tr> <td>Τραπεζικά διαθέσιμα και ισοδύναμα ενδεδειγμένης χρήσης</td> <td>479</td> <td>411</td> <td>422</td> <td>322</td> </tr> <tr> <td>Τραπεζικά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης</td> <td>252</td> <td>479</td> <td>203</td> <td>422</td> </tr> </tbody> </table> | | ΕΝΔΟΧΩΡΕΥΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | | ΕΤΑΙΡΙΑ | | 1/1-31/12/2013 | 1/1-31/12/2012 | 1/1-31/12/2013 | 1/1-31/12/2012 | Λειτουργικές δραστηριότητες | | | | | Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων, συνεχιζόμενες δραστηριότητες | -3.256 | -3.130 | -3.181 | -3.401 | Πλέον / μείον προσαρμογές για: | | | | | Αποσβέσεις | 778 | 997 | 699 | 839 | Χρηματικοί τόκοι και συναφή έσοδα | 932 | 959 | 901 | 910 | Προβλέψεις | 506 | -394 | 699 | 600 | Συναλλαγματικές διαφορές | -4 | -18 | 0 | 0 | Αποτελεσματικά έσοδα, έσοδα κερδών και (ζημιές) επενδυτικές δραστηριότητες | -16 | -16 | -67 | -22 | | -1.060 | -1.602 | -949 | -1.074 | Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβλητά λειτουργικά κεφάλαια κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες | | | | | Μείωση (αύξηση) αποβλήτων | 1.131 | 1.734 | 913 | 1.235 | Μείωση (αύξηση) απαιτήσεων | 564 | 1.418 | 849 | 971 | Αύξηση (μείωση) υποχρεώσεων (πλην Διαθεσίμων) | 245 | 115 | -139 | 186 | | 680 | 1.666 | 674 | 1.318 | Μείον: | | | | | Χρηματικοί τόκοι και συναφή έσοδα καταβλητέα | -932 | -959 | -901 | -910 | Καταβλητέα φόρα | 0 | 0 | 0 | 0 | Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες(α) | -52 | 708 | -227 | 458 | Επενδυτικές δραστηριότητες | | | | | Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων | -234 | -148 | -204 | -163 | Εισπραχές από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων | 3 | 16 | 69 | 25 | Πωλήσεις / (Αγορές) θυγατρικών | 0 | 0 | -5 | 0 | Μείωση (αύξηση) λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων | 14 | 22 | 14 | 14 | Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες(β) | -217 | -108 | -128 | -124 | Χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | | | | Εισπραχές από εκδόσεις/αναλήψεις δανείων | 134 | 1.829 | 134 | 1.290 | Εξοφλήσεις δανείων | 92 | -2.359 | 0 | -1.474 | Σύνολο εισροών (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ) | 42 | -530 | 134 | -184 | Καθαρά αύξηση (μείωση) στα Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ) | -227 | 68 | -219 | 100 | Τραπεζικά διαθέσιμα και ισοδύναμα ενδεδειγμένης χρήσης | 479 | 411 | 422 | 322 | Τραπεζικά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης | 252 | 479 | 203 | 422 |
| | | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΙΑ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 1/1-31/12/2013 | 1/1-31/12/2012 | 1/1-31/12/2013 | 1/1-31/12/2012 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Έσοδα Ιδίων Κεφαλαίων ενδεδειγμένης χρήσης (1/1/2013 και 1/1/2012 αντίστοιχα) | 13.082 | 16.483 | 14.762 | 17.944 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ενεργειακά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (συνεχίζονται & διακοπίζονται δραστηριότητες) | -3.275 | -3.400 | -3.208 | -3.182 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Έσοδα Ιδίων Κεφαλαίων Λήξης χρήσης (31/12/2013 και 31/12/2012 αντίστοιχα) | 9.807 | 13.082 | 11.554 | 14.762 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | ΕΝΔΟΧΩΡΕΥΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | | ΕΤΑΙΡΙΑ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 1/1-31/12/2013 | 1/1-31/12/2012 | 1/1-31/12/2013 | 1/1-31/12/2012 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Λειτουργικές δραστηριότητες | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων, συνεχιζόμενες δραστηριότητες | -3.256 | -3.130 | -3.181 | -3.401 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Πλέον / μείον προσαρμογές για: | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Αποσβέσεις | 778 | 997 | 699 | 839 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Χρηματικοί τόκοι και συναφή έσοδα | 932 | 959 | 901 | 910 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Προβλέψεις | 506 | -394 | 699 | 600 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Συναλλαγματικές διαφορές | -4 | -18 | 0 | 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Αποτελεσματικά έσοδα, έσοδα κερδών και (ζημιές) επενδυτικές δραστηριότητες | -16 | -16 | -67 | -22 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | -1.060 | -1.602 | -949 | -1.074 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβλητά λειτουργικά κεφάλαια κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Μείωση (αύξηση) αποβλήτων | 1.131 | 1.734 | 913 | 1.235 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Μείωση (αύξηση) απαιτήσεων | 564 | 1.418 | 849 | 971 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Αύξηση (μείωση) υποχρεώσεων (πλην Διαθεσίμων) | 245 | 115 | -139 | 186 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 680 | 1.666 | 674 | 1.318 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Μείον: | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Χρηματικοί τόκοι και συναφή έσοδα καταβλητέα | -932 | -959 | -901 | -910 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Καταβλητέα φόρα | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες(α) | -52 | 708 | -227 | 458 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Επενδυτικές δραστηριότητες | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων | -234 | -148 | -204 | -163 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Εισπραχές από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων | 3 | 16 | 69 | 25 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Πωλήσεις / (Αγορές) θυγατρικών | 0 | 0 | -5 | 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Μείωση (αύξηση) λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων | 14 | 22 | 14 | 14 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες(β) | -217 | -108 | -128 | -124 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Εισπραχές από εκδόσεις/αναλήψεις δανείων | 134 | 1.829 | 134 | 1.290 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Εξοφλήσεις δανείων | 92 | -2.359 | 0 | -1.474 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Σύνολο εισροών (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ) | 42 | -530 | 134 | -184 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Καθαρά αύξηση (μείωση) στα Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ) | -227 | 68 | -219 | 100 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Τραπεζικά διαθέσιμα και ισοδύναμα ενδεδειγμένης χρήσης | 479 | 411 | 422 | 322 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Τραπεζικά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης | 252 | 479 | 203 | 422 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. Οι εταιρείες του Ομίλου με τη αντίστοιχη διαθέσιμη τους και ποσοστά συμμετοχής που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις είναι: Μέθοδος πλήρους ενσωμάτωσης ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. "MINERVA" Μητρική 6ο χλ. Θεσσαλονίκης - Οραιοκάστρο MINCO ROMANIA SRL 100,00% Znači Steer No 5 Râșnița de vade ROMANIA ΕΛ.ΕΤ.ΕΝ. Α.Ε. 90,53% 6ο χλ. Θεσσαλονίκης - Οραιοκάστρο J & B LADENIS BROS MINERVA CYPRUS L.T.D. Ομίλου 10 Λεωφόρος Κύπρου 100,00% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2. Οι βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν είναι αυτές που προβλέπονται για Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α) και οι οποίες είναι ίδιες με αυτές των Οικονομικών καταστάσεων του 2012, με εξαίρεση τα κεί η ανεπιβεβαιωμένα Λογιστικά Πρότυπα και Διαρρυθμίσεις που ήρθαν σε ισχύ το 2013. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3. Οι αναλυτικές φορολογικές χρήσεις της Εταιρείας και του Ομίλου παρατίθενται αναλυτικά στην σημείωση 4.9 των οικονομικών καταστάσεων. Έχει πραγματοποιηθεί αυτοεπιθεωρητική πρόβλεψη για αναλυτικές φορολογικές χρήσεις ποσό € 74 χιλ. για τη Μητρική και ποσό € 84 χιλ. για τον Όμιλο. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 4. Επί των παγίων στοιχείων δεν υφίστανται εμπραγμάτως ή άλλα βάρη, του Ομίλου και της Εταιρείας. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 5. Δεν υπάρχουν επίδικες ή από διαπραγμάτευση κερδών και απώλειες δικαστικών ή διοικητικών οργάνων, που ενδέχεται να έχουν σημαντικό επίσημο στην οικονομική κατάσταση του Ομίλου, και επομένως δεν έχει πραγματοποιηθεί σχετική πρόβλεψη. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 6. Αριθμός απορροφούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας χρήσης Ομίλου 349 και Εταιρείας 221 άτομα, με αριθμό απορροφούμενου προσωπικού του προηγούμενου έτους Ομίλου 336 και Εταιρείας 233. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 7. Δεν έχουν διαπραγμαθεί «λίστες προβλήματων». | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 8. Ποσό Εισροών και Εκροών οριστικά από την έκθεση της διαχειριστικής χρήσης και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας στη λήξη της κλεισίματος χρήσης, που έχουν προκύψει από συναλλαγές της με τα συνδεδεμένα κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24 προς αυτήν μέρη, είναι ως εξής: | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th></th> <th>Όμιλος</th> <th>Εταιρεία</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>α) Έσοδα</td> <td>-</td> <td>706</td> </tr> <tr> <td>β) Έξοδα</td> <td>-</td> <td>606</td> </tr> <tr> <td>γ) Απαιτήσεις</td> <td>-</td> <td>2.638</td> </tr> <tr> <td>δ) Υποχρεώσεις</td> <td>-</td> <td>367</td> </tr> <tr> <td>ε) Συναλλαγές και συμβάσεις διυλιστικών σπληνών με κλίση της διοίκησης</td> <td>635</td> <td>596</td> </tr> <tr> <td>στ) Απαιτήσεις από δυνάμει επίκληση και μέλη της διοίκησης</td> <td>22</td> <td>22</td> </tr> <tr> <td>ζ) Υποχρεώσεις προς τα δυνάμει επίκληση και μέλη της διοίκησης</td> <td>230</td> <td>230</td> </tr> </tbody> </table> | | Όμιλος | Εταιρεία | α) Έσοδα | - | 706 | β) Έξοδα | - | 606 | γ) Απαιτήσεις | - | 2.638 | δ) Υποχρεώσεις | - | 367 | ε) Συναλλαγές και συμβάσεις διυλιστικών σπληνών με κλίση της διοίκησης | 635 | 596 | στ) Απαιτήσεις από δυνάμει επίκληση και μέλη της διοίκησης | 22 | 22 | ζ) Υποχρεώσεις προς τα δυνάμει επίκληση και μέλη της διοίκησης | 230 | 230 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Όμιλος | Εταιρεία | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| α) Έσοδα | - | 706 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| β) Έξοδα | - | 606 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| γ) Απαιτήσεις | - | 2.638 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| δ) Υποχρεώσεις | - | 367 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ε) Συναλλαγές και συμβάσεις διυλιστικών σπληνών με κλίση της διοίκησης | 635 | 596 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| στ) Απαιτήσεις από δυνάμει επίκληση και μέλη της διοίκησης | 22 | 22 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ζ) Υποχρεώσεις προς τα δυνάμει επίκληση και μέλη της διοίκησης | 230 | 230 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 9. Δεν καταγράφονται από τη Μητρική όμως και από τις θυγατρικές της εταιρείας, στη λήξη της κλεισίματος χρήσης μετρες της Μητρικής. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 10. Το κέρδη από μετοχή υποαγοράστηκαν με βάση το μέσο σταθμικό αριθμό επί του συνόλου των μετρεών. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 11. Τα «λοιστικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους» αναφέρονται διαφοράς από μεταρρύθμιση των οικονομικών καταστάσεων της θυγατρικής MINCO ROMANIA SRL. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 12. Ταυτόσημες διαφορές σε απόβλητα οφειλόμενα σε στοιχεία καταστάσεων. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 13. Η Μητρική Εταιρεία απομνημόνευσε στην παρούσα χρήση τη συμμετοχή της στην εταιρεία ΕΛ.ΕΤ.ΕΝ Α.Ε. με βάση το Δ.Λ.Π. 36 κατά € 240 χιλ. εκπνεύοντας τα αποτελέσματά της. Μετά την απομνημόνευση το συνολικό ποσό της συμμετοχής στην εταιρεία ΕΛ.ΕΤ.ΕΝ Α.Ε. στις οικονομικές καταστάσεις της Μητρικής ανέρχεται σε χιλ. € 1.598. Η παρούσα απομνημόνευση δεν είχε επίδραση στον υπολογισμό κύκλου εργασιών, στα εισοδήματα αποτελεσμάτων. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 14. Την 9η Σεπτεμβρίου 2013 η Μητρική πρόβλεψη στην ίδρυση της εταιρείας με την επωνυμία J&B LADENIS BROS MINERVA CYPRUS L.T.D η οποία ενσωματώθηκε στις οικονομικές καταστάσεις της κλεισίματος περιόδου με την μέθοδο της ολικής ενσωμάτωσης. Κατά συνέπεια η εν λόγω εταιρεία δε συμπεριλαμβάνεται στις οικονομικές καταστάσεις της αντίστοιχης συγκεκριμένης περιόδου. (Αναλυτικά σημείωση 4.12 των Οικονομικών Καταστάσεων) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th>Ημερομηνία</th> <th>27 Μαρτίου 2014</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Οικονομικές Δ/σεις</td> <td>Οικονομικές Δ/σεις</td> </tr> <tr> <td>Ελεγκτής</td> <td>Ελεγκτής</td> </tr> <tr> <td>ΑΝΑΣΤΑΣΙΑ ΛΑΔΕΝΗ Α.Τ. ΑΒ 710542</td> <td>ΕΛΕΝΗ ΛΑΔΕΝΗ-ΦΙΛΙΠΠΟΥ Α.Τ. ΑΒ 710180</td> </tr> <tr> <td></td> <td>ΚΟΥΡΟΥΒΕΤΗΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Α.Τ. ΑΕ 688930</td> </tr> </tbody> </table> | Ημερομηνία | 27 Μαρτίου 2014 | Οικονομικές Δ/σεις | Οικονομικές Δ/σεις | Ελεγκτής | Ελεγκτής | ΑΝΑΣΤΑΣΙΑ ΛΑΔΕΝΗ Α.Τ. ΑΒ 710542 | ΕΛΕΝΗ ΛΑΔΕΝΗ-ΦΙΛΙΠΠΟΥ Α.Τ. ΑΒ 710180 | | ΚΟΥΡΟΥΒΕΤΗΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Α.Τ. ΑΕ 688930 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ημερομηνία | 27 Μαρτίου 2014 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Οικονομικές Δ/σεις | Οικονομικές Δ/σεις | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ελεγκτής | Ελεγκτής | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ΑΝΑΣΤΑΣΙΑ ΛΑΔΕΝΗ Α.Τ. ΑΒ 710542 | ΕΛΕΝΗ ΛΑΔΕΝΗ-ΦΙΛΙΠΠΟΥ Α.Τ. ΑΒ 710180 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | ΚΟΥΡΟΥΒΕΤΗΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Α.Τ. ΑΕ 688930 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

ΑΦΟΙ Ι. & Β. ΛΑΔΕΝΗΣ Α.Ε. MINERVA
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

ΥΠΕΥΘΥΝΟΙ ΓΙΑ ΤΗΝ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Θεσ/νίκη 27 Μαρτίου 2014

Η Πρόεδρος του Δ.Σ.

Η Διευθύνουσα Σύμβουλος

Ο Οικονομικός Διευθυντής

Αναστασία Λαδένη

Ελένη Λαδένη-Φιλίππου

Κουρουβέης Δημήτρης