



ΕΡΓΟΤΡΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.

Α.Φ.Μ. 094052402, Δ.Ο.Υ. Φ.Α.Ε. ΑΘΗΝΩΝ
ΑΡ.Γ.Ε.Μ.Η. 295801000
ΑΛ. ΠΑΝΑΓΟΥΛΗ 64, Ν. ΙΩΝΙΑ ΑΤΤΙΚΗΣ

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2014
(01/01/2014 ΕΩΣ 31/12/2014)

(Σύμφωνα με το άρθρο 5 του Ν.3556/2007)

Πίνακας περιεχομένων

A) Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου	3
B) Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου.....	4
Γ) Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....	29
Δ) Ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2014.....	31
Ε) Στοιχεία και Πληροφορίες της χρήσης 2014.....	60
ΣΤ) Πληροφορίες άρθρου 10 του Ν. 3401/2005	61

Βεβαιώνεται ότι η παρούσα ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2014 (01.01.2014-31.12.2014) είναι εκείνη που εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της 'ΕΡΓΟΤΡΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.', κατά την συνεδρίασή του την 27η Μαρτίου 2015. Η παρούσα ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2014 είναι αναρτημένη στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.triaalfa.gr όπου και θα παραμείνει στην διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον πέντε ετών από την ημερομηνία της συντάξεως και δημοσιοποίησής της. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιοποιημένα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία, στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένες γενικές οικονομικές πληροφορίες, αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρείας, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Επίσης, επισημαίνεται ότι, χάριν απλοποίησης, στα δημοσιευμένα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία έχουν γίνει ορισμένες συμπύξεις.

Α. Δηλώσεις μελών του Διοικητικού Συμβουλίου
(Σύμφωνα με το άρθρ. 4 παρ. 2 του Ν. 3556/2007)

Τα κατωτέρω μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας «ΕΡΓΟΤΡΙΑ ΤΡΙΑ Α.Ε.»

- 1) Μηνάς Δ. Εφραίμογλου, Πρόεδρος
- 2) Μαρίνα Μ. Εφραίμογλου, Αντιπρόεδρος
- 3) Δημήτριος Μ. Εφραίμογλου, Διευθύνων Σύμβουλος

Υπό την ανωτέρω ιδιότητά μας δηλώνουμε με την παρούσα ότι εξ όσων γνωρίζουμε:

Α) οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΕΡΓΟΤΡΙΑ ΤΡΙΑ Α.Ε.» για την χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2014 έως την 31η Δεκεμβρίου 2014, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της Εταιρείας.

Β) Η ετήσια έκθεση του διοικητικού συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και την θέση της εταιρείας, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει.

Αθήνα 27 Μαρτίου 2015

Ο Πρόεδρος
ΜΗΝΑΣ Δ. ΕΦΡΑΙΜΟΓΛΟΥ

Η αντιπρόεδρος
ΜΑΡΙΝΑ
Μ. ΕΦΡΑΙΜΟΓΛΟΥ

Ο Διευθύνων Σύμβουλος
ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ
Μ. ΕΦΡΑΙΜΟΓΛΟΥ

Α.Δ.Τ. ΑΕ 024017/06

Α.Δ.Τ. ΑΙ 597851/11

Α.Δ.Τ. ΑΚ 633161/13

**Β. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ
ΑΝΩΝΥΜΟΥ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΕΡΙΟΥΡΓΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ
ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ
1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014**

Προς την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρίας

Κύριοι Μέτοχοι,

Το Διοικητικό συμβούλιο της εταιρίας μας σας υποβάλλει για έγκριση τις οικονομικές καταστάσεις χρήσης από 1^{ης} Ιανουαρίου έως 31^{ης} Δεκεμβρίου 2014. Η χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2014 είναι η 40^η για την εταιρία με την παρούσα νομική της μορφή (ανώνυμη εταιρία) και η 87^η από ιδρύσεώς της.

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2014 έχουν συνταχθεί, όπως και εκείνες της προηγούμενης χρήσης σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση του Δ.Σ. καταρτίστηκε σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του άρθρου 43α § 3 του Κ. Ν. 2190/1920, τις διατάξεις του άρθρου 4 του Ν. 3556/2007 καθώς και των κατ' εξουσιοδότηση του ιδίου νόμου αποφάσεων του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

I. ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ

Τα οικονομικά αποτελέσματα της Α.Ε. Εριουργίας Τρία Άλφα διαμορφώθηκαν ως ακολούθως:

Κατά την χρήση 1/1 έως 31/12/2014 πραγματοποιήθηκαν πωλήσεις ύψους 207.866,82 ευρώ έναντι 537.014,64 ευρώ της προηγούμενης χρήσης μειωμένες δηλαδή κατά 61%. Διαμορφώθηκαν ζημιές προ φόρων 322.280,03 ευρώ σε σχέση με την προηγούμενη χρονιά, που οι ζημιές ήταν 298.179,36 ευρώ. Από την ανωτέρω ζημία σε λειτουργικά αίτια οφείλεται ποσό 256.618,89 ευρώ έναντι ποσού 225.182,95 ευρώ την προηγούμενη χρήση.

Στη συνέχεια παρατίθενται αριθμοδείκτες που απεικονίζουν την οικονομική κατάσταση της εταιρείας:

A. Δείκτες εξέλιξης

		31/12/2014	31/12/2013
1.Κύκλου εργασιών		-61,29%	90,34%
2.Ζημιών προ φόρων		8,08%	-38,92%
3.Ζημιών μετά φόρων		8,08%	-38,92%

Οι ανωτέρω δείκτες παρουσιάζουν τη μεταβολή του κύκλου εργασιών και των αποτελεσμάτων της εταιρείας κατά την παρούσα και την προηγούμενη χρήση.

Β. Δείκτες απόδοσης και αποδοτικότητα

		31/12/2014	31/12/2013
4. Ζημίες προ φόρων/πωλήσεις		-155,04%	-55,53%
5. Ζημίες μετά φόρων/πωλήσεις		-155,04%	-55,53%

Οι δείκτες αυτοί απεικονίζουν το τελικό αποτέλεσμα προ και μετά φόρων ως ποσοστό του κύκλου εργασιών.

		31/12/2014	31/12/2013
6. Ζημίες προ φόρων/Ιδια κεφ.		-37,92%	-25,44%

Ο ανωτέρω δείκτης απεικονίζει τα καθαρά αποτελέσματα χρήσης προ φόρων ως ποσοστό επί των ιδίων κεφαλαίων.

		31/12/2014	31/12/2013
7. Μικτές ζημίες/πωλήσεις		14,58%	17,54%

Ο ανωτέρω δείκτης απεικονίζει τα μικτά κέρδη της χρήσης ως ποσοστό επί του κύκλου εργασιών.

Γ. Δείκτες δανειακής επιβάρυνσης

		31/12/2014	31/12/2013
8. Τραπεζικές υποχρεώσεις /Ιδια κεφάλαια		1,15	0,81

Ο δείκτης αυτός απεικονίζει τις τραπεζικές υποχρεώσεις ως ποσοστό επί των ιδίων κεφαλαίων.

Δ. Δείκτες οικονομικής διάρθρωσης

		31/12/2014	31/12/2013
9. Κυκλοφ. περ. στ./Σύνολο Ενεργ.		68,47%	72,83%

Ο συγκεκριμένος δείκτης παρουσιάζει το ποσοστό των στοιχείων άμεσης ρευστότητας επί του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων.

		31/12/2014	31/12/2013
10. Ενσώματα πάγια/Ιδια κεφάλαια		75,27%	54,86%

Ο ανωτέρω δείκτης απεικονίζει το ποσοστό παγιοποίησης των ιδίων κεφαλαίων.

ΕΡΓΟΤΡΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.
Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2014
(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)

		31/12/2014	31/12/2013
11.Κυκλοφορ.περ.στ./Βραχ.υποχρ.		1,27	1,56

Ο ανωτέρω δείκτης απεικονίζει την γενική ρευστότητα της οικονομικής μονάδας.

		31/12/2014	31/12/2013
12.ΕΒΙΤΔΑ/Χρηματ/κό κόστος		3,97	3,30

Ε. Δείκτες κυκλοφοριακής ταχύτητας

		31/12/2014	31/12/2013
13.Αποθεμάτων		2.005	890
14.Είσπραξης απαιτήσεων		455	368
15.Εξόφλησης υποχρεώσεων		480	270

Οι ανωτέρω δείκτες παρουσιάζουν σε ημέρες τη μέση διάρκεια παραμονής των αποθεμάτων στις αποθήκες καθώς και τη μέση διάρκεια είσπραξης των απαιτήσεων και εξόφλησης των υποχρεώσεων της εταιρείας.

II. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Κατά τη Β' Επαναληπτική Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της εταιρείας, της 23.7.2014, αποφασίστηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας κατά ένα εκατομμύριο τριακόσιες σαράντα τέσσερις χιλιάδες εξακόσια τριάντα ευρώ (1.344.630 ευρώ) με συμψηφισμό συσσωρευμένων ζημιών, με σκοπό την κάλυψη των προϋποθέσεων εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 47 του Κ.Ν. 2190/1920, δια μείωσης της ονομαστικής αξίας των 1.011.000 μετοχών της εταιρείας κατά (1,33) ευρώ ανά μετοχή και η τροποποίηση του άρθρου 5 του καταστατικού αυτής. Ήδη με την από 7.8.2014 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας εγκρίθηκε η τροποποίηση του άρθρου 5 του καταστατικού της εταιρείας σύμφωνα με την από 23.7.2014 απόφαση της Β' Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων αυτής. Κατόπιν των ανωτέρω το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται πλέον σε ένα εκατομμύριο πεντακόσιες δέκα έξι χιλιάδες πεντακόσια ευρώ (1.516.500,00 ευρώ) και διαιρείται σε ένα εκατομμύριο έντεκα χιλιάδες (1.011.000) μετοχές της εταιρείας, ονομαστικής αξίας ένα ευρώ και πενήντα λεπτά (1,50 ευρώ) ανά μετοχή.

Εντός της χρήσης 2014 η εταιρεία προέβη σε συμψηφισμό αφορολόγητων αποθεματικών κεφαλαίων, σχηματισθέντων σε προηγούμενες χρήσεις, σύμφωνα με τις επιταγές του νέου ΚΦΕ (Ν.4172/2013) και της ΠΟΛ1007/02.01.2014, ποσού € 833.691,96, με συμψηφισμό ζημιών παρελθουσών χρήσεων.

III. ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

Παράγοντες Χρηματοπιστωτικού Κινδύνου

Η συνεχιζόμενη υποκατάσταση ίδιας παραγωγής με εισαγωγές, όπως αναλυτικά έχει εκτεθεί και σε παλαιότερες ανακοινώσεις μας έχει σημαντικές επιπτώσεις χρηματοπιστωτικού κινδύνου. Υπενθυμίζουμε ότι η προμήθεια πρώτων υλών (κυρίως ερίων tops) για την εριοβιομηχανία μας γινόταν με προθεσμιακό διακανονισμό

180 ημερών, ενώ τώρα είτε πρόκειται για εισαγωγές εριονημάτων, είτε για εισαγωγές υφασμάτων, γίνεται συνήθως με διακανονισμό 90 ημερών.

Ειδικά η εταιρία μας προκειμένου να επιτύχει καλύτερες τιμές, συνηθέστατα προτιμά διακανονισμό τοις μετρητοίς και μάλιστα προκαταβάλλοντας τμήμα της αξίας της παραγγελίας. Είναι προφανές ότι αυτό συνεπάγεται αύξηση χρηματικών αναγκών, άρα αύξηση δανεισμού, μείωση όμως κινδύνων από μεταβολές συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Συναλλαγματικοί Κίνδυνοι

Η Εταιρία όταν πραγματοποιεί εισαγωγές από χώρες εκτός της ζώνης Ευρώ (όπως π.χ. από Κίνα, Ινδία κ.α.), υφίσταται επίπτωση επί των αποτελεσμάτων της λόγω της διακύμανσης του συσχετισμού Ευρώ – Δολαρίου. Η Διοίκηση της Εταιρίας παρακολουθεί τις διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών και λαμβάνει τις κατάλληλες αποφάσεις, ώστε να μειώνεται ο συναλλαγματικός κίνδυνος.

Κίνδυνος Ταμειακών Ροών

Γεγονότα όπως ο χρόνος εξόφλησης των απαιτήσεων από πελάτες της Εταιρίας και η αύξηση των αποθεμάτων σε περίπτωση μη επίτευξης του προβλεπόμενου στόχου αύξησης των πωλήσεων, επηρεάζουν την ικανότητα της Εταιρίας να παράγει Ταμειακές Ροές. Η Εταιρία παρακολουθεί την κυκλοφοριακή ταχύτητα των απαιτήσεων και των αποθεμάτων και μειώνει όσο είναι δυνατό τον εν λόγω κίνδυνο.

Κίνδυνος Επιτοκίων Δανεισμού

Η Εταιρία δανείζεται σε Ευρώ με κυμαινόμενα επιτόκια. Ενδεχόμενη αύξηση επιτοκίων θα σημαίνει πρόσθετη χρηματοοικονομική επιβάρυνση για την Εταιρία. Η Εταιρία μελετά κάθε φορά τους τρόπους χρηματοδότησής της, ώστε να επιλέξει τον εκάστοτε προσφορότερο.

Πελάτες - Πιστωτικός Κίνδυνος

Η εταιρεία δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου. Οι πωλήσεις της εταιρίας γίνονται χονδρικώς (προς το εμπόριο και το Ελληνικό Δημόσιο), με χορήγηση σχετικής πίστωσης σε ανοικτό λογαριασμό ή με τη λήψη μεταχρονολογημένων επιταγών. Η Διοίκηση θεωρεί ότι οι περισσότερες απαιτήσεις της εταιρίας οι οποίες προέρχονται από το εμπόριο, είναι ασφαλούς εισπράξεως, λόγω αυξημένης διασποράς σε μεγάλο αριθμό πελατών αλλά και λόγω της φερεγγυότητας αυτών.

Εξ' άλλου, στα πλαίσια της πιστωτικής πολιτικής της εταιρίας, διερευνάται σε μόνιμη βάση η πιστοληπτική ικανότητα, η φερεγγυότητα και η εν γένει οικονομική συμπεριφορά κάθε νέου πελάτη και επικαιροποιούνται τα αντίστοιχα στοιχεία των παλαιών πελατών, δεδομένα με βάση τα οποία καθορίζονται ανάλογα και με τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς, τα πιστωτικά όρια, οι όροι πωλήσεων, εισπράξεων, οι απαιτούμενες εγγυήσεις κ.α.

Στην παρούσα χρήση σχηματίσθηκαν προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις ποσού € 30.000,00 πέραν των ήδη σχηματισμένων ποσού € 170.000,00 που σχηματίσθηκαν σε προηγούμενες χρήσεις.

Εξάρτηση από προμηθευτές - Αποθέματα

Η εταιρία δεν έχει ανησυχητική εξάρτηση από συγκεκριμένους προμηθευτές. Δεν υπάρχουν δεσμεύσεις, άλλωστε υπάρχουν πάντοτε πολλοί εναλλακτικοί προμηθευτές.

Η Εταιρία λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα (ασφάλεια, φύλαξη) για να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο και τις ενδεχόμενες ζημιές λόγω απώλειας αποθεμάτων από φυσικές καταστροφές, κλοπές κλπ. Παράλληλα, η Διοίκηση

της Εταιρίας επανεξετάζει την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων και σχηματίζει κατάλληλες προβλέψεις, ώστε η αξία τους στις οικονομικές καταστάσεις να ταυτίζεται με την πραγματική. Την 31/12/2014 το ιστορικό κόστος των αποθεμάτων ανερχόταν σε ποσό 1.364.390,39 Ευρώ, το οποίο μειώθηκε κατά ποσό 425.000,00 Ευρώ (ήτοι πρόβλεψη υποτίμησης χρήσης 2008: 165.485,78 Ευρώ πλέον υποτίμηση χρήσης 2009: 54.514,22 Ευρώ πλέον υποτίμηση χρήσης 2010: 35.000,00 Ευρώ πλέον υποτίμηση χρήσης 2011: 40.000,00 Ευρώ πλέον υποτίμηση χρήσης 2012: 55.000,00 Ευρώ πλέον υποτίμηση χρήσης 2013 € 45.000,00 1/1/2014-31/12/2014 30.000,00 Ευρώ).

Κίνδυνος Ρευστότητας

Η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας συμπεριλαμβάνει την διασφάλιση ύπαρξης επαρκών διαθεσίμων, καθώς και την εξασφάλιση της πιστοληπτικής ικανότητας μέσω εγκεκριμένων ορίων χρηματοδότησης. Εκτιμάται ότι δεν προβλέπονται βραχυπρόθεσμοι κίνδυνοι που ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς την ομαλή λειτουργία της εταιρίας. Η Διοίκηση της εταιρείας παρακολουθεί και αναπροσαρμόζει καθημερινά το ταμειακό πρόγραμμα ρευστότητας με βάση τις αναμενόμενες ταμειακές εισροές και εκροές.

IV. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΑΙ ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΒΑΣΕΙ ΤΗΣ ΠΑΡ. 7 ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 4 ΤΟΥ Ν. 3556/07

1. Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας:

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας διαιρείται σε 766.000 κοινές ονομαστικές και 245.000 προνομιούχες ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 1,5 Ευρώ η κάθε μία. Όλες οι μετοχές της εταιρίας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών στην κατηγορία Προς Διαγραφή. Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που συνδέονται με τις μετοχές αυτές είναι αυτά που καθορίζονται από τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920 σε συνδυασμό με τις διατάξεις του ν.3371/05. Η διάρθρωση και ο τρόπος σχηματισμού του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας, παρατίθενται αναλυτικά στο άρθρο 5 του καταστατικού της.

Οι μετοχές της εταιρίας είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες και δεν υπάρχουν περιορισμοί από το Νόμο και το Καταστατικό της για την μεταβίβαση ή την κατοχή τους.

Κάθε μετοχή της εταιρίας ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από το Νόμο και το καταστατικό της Εταιρίας το οποίο όμως δεν περιέχει διατάξεις περισσότερο περιοριστικές από ότι προβλέπει ο Νόμος. Η κατοχή του τίτλου της μετοχής συνεπάγεται αυτοδικαίως την αποδοχή από τον κύριο αυτής του καταστατικού της εταιρίας και των νομίμων αποφάσεων των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων. Το καταστατικό της εταιρίας περιέχει ειδικά δικαιώματα υπέρ συγκεκριμένων μετόχων. Τα δικαιώματα αυτά αφορούν τις προνομιούχες μετοχές οι οποίες είναι μη μετατρέψιμες σε κοινές και άνευ ψήφου. Οι προνομιούχες μη μετατρέψιμες σε κοινές άνευ ψήφου μετοχές απολαμβάνουν των κάτωθι προνομίων :

- α. προνομαϊκή απόληψη προ των κοινών μετά ψήφου μετόχων του κατά νόμου πρώτου μερίσματος
- β. προνομαϊκή απόδοση του κεφαλαίου του αντιστοιχούντος στις προνομιούχες άνευ ψήφου μετοχές και
- γ. καταβολή τόκου προς 6% ετησίως επί της ονομαστικής τους αξίας σε περίπτωση ανυπαρξίας ή μη επάρκειας κερδών προς καταβολή του πρώτου μερίσματος.

Η ευθύνη των μετόχων περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν. Οι μέτοχοι συμμετέχουν στη διοίκηση και τα κέρδη της εταιρίας σύμφωνα με το Νόμο και τις διατάξεις του Καταστατικού. Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που απορρέουν από κάθε μετοχή παρακολουθούν αυτή σε οποιονδήποτε καθολικό ή ειδικό διάδοχο του μετόχου. Οι μέτοχοι ενασκούν τα δικαιώματά τους σε σχέση με τη Διοίκηση της εταιρίας μόνο μέσω των Γενικών Συνελεύσεων.

Οι μέτοχοι έχουν προνόμιο προτίμησης σε κάθε μελλοντική αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της εταιρίας όπως ορίζεται στο άρθρο 13, παράγραφος 7 του κ. ν. 2190/20.

Κάθε κοινή μετοχή παρέχει το δικαίωμα μιας ψήφου. Συγκύριοι κοινών μετοχών, για να έχουν το δικαίωμα ψήφου, πρέπει να υποδείξουν εκπρόσωπο που θα τους εκπροσωπήσει στη Γενική Συνέλευση, μέχρι δε τον καθορισμό αυτόν αναστέλλεται η άσκηση των δικαιωμάτων τους.

Κάθε μέτοχος δικαιούται να μετέχει στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρίας είτε αυτοπροσώπως, είτε μέσω πληρεξουσίου. Για να μετάσχει μέτοχος στη Γενική Συνέλευση πρέπει να καταθέσει στο ταμείο της εταιρείας, πέντε (5) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ορισθείσα για την Συνέλευση ημερομηνία, την σχετική Βεβαίωση Δέσμευσης των Μετοχών του που θα παραλαμβάνει από τον Χειριστή του λογαριασμού του στο Σύστημα Άυλων Τίτλων (ΣΑΤ) εάν οι μετοχές του δεν βρίσκονται στον Ειδικό Λογαριασμό ή από το ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ Α.Ε. εάν οι μετοχές του βρίσκονται στον Ειδικό Λογαριασμό.

Οι δανειστές του μετόχου και οι διάδοχοί τους σε καμία περίπτωση δεν μπορούν να προκαλέσουν την κατάσχεση ή τη σφράγιση οποιουδήποτε περιουσιακού στοιχείου ή των βιβλίων της εταιρίας, ούτε να ζητήσουν τη διανομή ή εκκαθάριση της, ούτε να αναμιχθούν οπωσδήποτε στη διοίκηση ή τη διαχείρισή της.

Κάθε μέτοχος, οπουδήποτε και να κατοικεί, λογίζεται ότι έχει νόμιμη κατοικία την έδρα της εταιρίας ως προς τις σχέσεις του με αυτή και υπόκειται στην Ελληνική Νομοθεσία.

Μέτοχοι που έχουν το 5% του Μετοχικού Κεφαλαίου έχουν το δικαίωμα:

- Να ζητήσουν από το Πρωτοδικείο της έδρας της εταιρίας, το διορισμό ενός ή περισσότερων ελεγκτών για τον έλεγχο της εταιρίας, σύμφωνα με το άρθρο 40 του ν.2190/1920 .

- Να ζητήσουν τη σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων. Το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλέσει τη Συνέλευση αυτή εντός (45) ημερών από την ημέρα κατάθεσης της αίτησης στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Οι αιτούντες μέτοχοι οφείλουν να αναγράψουν στην αίτηση τα θέματα για τα οποία καλείται να αποφασίσει η Γενική Συνέλευση.

Κάθε μέτοχος μπορεί να ζητήσει, δέκα ημέρες πριν από την Τακτική Γενική Συνέλευση, τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και τις σχετικές εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών.

Το μερίσμα κάθε μετοχής πληρώνεται στους μετόχους της Εταιρείας, μέσα σε δύο (2) μήνες από την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης, που ενέκρινε τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, με την προσκόμιση της σχετικής βεβαίωσης του Κ.Α.Α., στα γραφεία της Εταιρείας ή όπου αλλού ορισθεί. Ο τρόπος και ο τόπος καταβολής ανακοινώνεται μέσω του Τύπου.

Τα μερίσματα τα οποία δεν έχουν ζητηθεί για μια πενταετία αφότου κατέστησαν απαιτητά παραγράφονται υπέρ του Δημοσίου.

2. Περιορισμοί στη μεταβίβαση μετοχών της εταιρείας:

Οι μετοχές της εταιρίας είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες και δεν υπάρχουν περιορισμοί από το Νόμο και το Καταστατικό της για την μεταβίβαση ή την κατοχή τους.

3. Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των άρθρων 9 έως 11 του Ν. 3556/2007:

Οι μέτοχοι (φυσικά ή νομικά πρόσωπα) που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα ποσοστό μεγαλύτερο από 3% του συνολικού αριθμού των μετοχών της μητρικής εταιρίας, κατά την έννοια των άρθρων 9 έως 11 του ν. 3556/2007 κατά την 31/12/2014, είναι οι εξής:

ΕΡΓΟΥΡΓΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.
Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2014
(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ ΜΕΤΟΧΟΥ	ΜΕΤΟΧΕΣ	% ΣΥΝ
ΔΗΜΗΤΡΗΣ ΜΗΝΑ ΕΦΡΑΙΜΟΓΛΟΥ	298.355	29,51
ΧΡΙΣΤΙΝΑ ΜΗΝΑ ΕΦΡΑΙΜΟΓΛΟΥ	143.750	14,22
ΑΓΑΠΗ ΜΗΝΑ ΕΦΡΑΙΜΟΓΛΟΥ	96.600	9,55
ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ / ΑΝΔΡΟΜΑΧΗ / ΑΝΝΑ ΧΑΤΖΗΑΝΤΩΝΟΓΛΟΥ	65.951	6,52
ΝΑΤΑΛΙΑ ΜΗΝΑ ΕΦΡΑΙΜΟΓΛΟΥ	50.600	5,00
ΜΥΡΤΩ ΜΗΝΑ ΕΦΡΑΙΜΟΓΛΟΥ	42.501	4,20
ΔΗΜΗΤΡΗΣ ΛΑΖΑΡΟΥ ΕΦΡΑΙΜΟΓΛΟΥ	39.606	3,92
ΜΑΡΙΝΑ ΜΗΝΑ ΕΦΡΑΙΜΟΓΛΟΥ	28.994	2,87
ΜΗΝΑΣ Δ. ΕΦΡΑΙΜΟΓΛΟΥ	28.993	2,87
ΑΓΓΕΛΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΔΗΣ	22.342	2,21
ΛΟΙΠΟ ΜΕΤΟΧΟΙ	193.308	19,12
ΣΥΝΟΛΟ	1.011.000	100%

Τα στοιχεία σχετικά με τα ποσοστά των ανωτέρω μετόχων, αντλήθηκαν από το τηρούμενο από την εταιρεία μετοχολόγιο και τις γνωστοποιήσεις που έχουν υποβάλει στην εταιρεία οι μέτοχοι σύμφωνα με την κείμενη χρηματιστηριακή νομοθεσία.

4. Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου:

Δεν υφίστανται μετοχές της εταιρείας παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

5. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου:

Δεν προβλέπονται στο καταστατικό της εταιρείας περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου.

6. Συμφωνίες μετόχων της εταιρείας:

Δεν έχει γνωστοποιηθεί στην εταιρία οποιαδήποτε συμφωνία μεταξύ των μετόχων που συνεπάγεται περιορισμούς στη μεταβίβαση μετοχών ή περιορισμούς στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου.

7. Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών του Δ.Σ. και τροποποίησης καταστατικού που διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/20:

Οι κανόνες για το διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και για την τροποποίηση του καταστατικού δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον κ.ν.2190/1920.

8. Αρμοδιότητα του Δ.Σ. ή ορισμένων μελών του για την έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών της εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 16 του Κ.Ν. 2190/20:

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

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

Δεν υπάρχουν σημαντικές συμφωνίες που έχει συνάψει η εταιρία και οι οποίες τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν, σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης, εκτός των δανειακών συμβάσεων των ομολογιακών δανείων που περιλαμβάνουν συνήθεις όρους για τυχόν αλλαγή του ιδιοκτησιακού καθεστώτος.

10. Σημαντικές συμφωνίες με μέλη του Δ.Σ. ή μέλη της εταιρείας:

Δεν υπάρχουν συμφωνίες που η εταιρία έχει συνάψει με μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου ή με το προσωπικό της, οι οποίες προβλέπουν αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησης τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης. Σε περίπτωση καταγγελίας των συμβάσεων εργασίας προσώπων που εργάζονται στην εταιρία με σύμβαση εξηρημένης εργασίας, εφαρμόζονται οι αποζημιώσεις που προβλέπονται από το νόμο.

V. ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης

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

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

1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

1.1 Γνωστοποίηση οικειοθελούς συμμόρφωσης της Εταιρείας με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Στη χώρα μας και κατά την ημερομηνία καταρτίσεως της παρούσας δήλωσης δεν υφίσταται πλείονες του ενός ευρέως αποδεκτοί Κώδικες Εταιρικής Διακυβέρνησης (Κ.Ε.Δ.) που να θεσπίζουν πρότυπα βέλτιστων πρακτικών διακυβέρνησης για τις ελληνικές εταιρείες, έλλειψη η οποία διαφοροποιεί την Ελλάδα από τις άλλες χώρες-μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης και καθιστά πιο δύσκολη την συμμόρφωση των ελληνικών εταιρειών με τις επιταγές της ευρωπαϊκής νομοθεσίας όσον αφορά την εταιρική διακυβέρνηση.

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

Η Εταιρεία μας συμμορφώνεται πλήρως με τις επιταγές και τις ρυθμίσεις των κατά τα ανωτέρω αναφερομένων νομοθετικών κειμένων (ιδίως κ.ν. 2190/1920, 3016/2002 και 3693/2008), οι οποίες αποτελούν και το ελάχιστο περιεχόμενο οιοδήποτε Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και συνιστούν (οι εν λόγω διατάξεις) έναν άτυπο τέτοιο Κώδικα.

Κατά το παρόν χρονικό στάδιο η Εταιρεία μας βρίσκεται σε φάση ουσιαστικής και ενδεδειγμένης επεξεργασίας, ανάπτυξης και διαμόρφωσης ενός Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, ο οποίος θεσπίζει και υιοθετεί

πρότυπα και κανόνες βέλτιστων πρακτικών διακυβέρνησης στις οποίες θα υπάγεται και θα ακολουθεί πιστά εφεξής η Εταιρεία.

Η διαμόρφωση του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, ο οποίος αφενός μεν θα συμπεριλαμβάνει και ενσωματώνει τις ελάχιστες υποχρεώσεις που προκύπτουν από τις ως άνω νομοθετικές διατάξεις και αφετέρου θα υιοθετεί πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης που συνάδουν με τις δραστηριότητες της Εταιρείας και εξυπηρετούν τις ανάγκες της με στόχο την προαγωγή της διαφάνειας και της αποτελεσματικότητας των λειτουργιών της Εταιρείας, απαιτεί μια εξειδικευμένη, μεθοδική και συστηματική εργασία, με σκοπό την παρουσίαση και υιοθέτηση ενός άρθριου, με βάση τις ως άνω παραμέτρους κειμένου. Η εν λόγω εργασία-διαδικασία έχει ξεκινήσει από την Εταιρεία, πλην όμως δεν έχει ακόμη ολοκληρωθεί .

Ενόψει των ανωτέρω και επί σκοπώ πλήρους συμμόρφωσης της Εταιρείας μας με τις επιταγές του ν. 3873/2010, η Εταιρεία μας δηλώνει ότι υιοθετεί τον ευρέως αποδεκτό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που διαμορφώθηκε από τον Σ.Ε.Β. (διαθέσιμο στο http://www.sev.org.gr/Uploads/pdf/KED_TELIKO_JAN2011.pdf) στον οποίο Κώδικα δηλώνει ότι υπάγεται.

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

Η Εταιρεία βεβαιώνει κατ' αρχάς με την παρούσα δήλωση ότι εφαρμόζει πιστά και απαρέγκλιτα τις διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας (κ.ν. 2190/1920, ν. 3016/2002 και ν. 3693/2008) οι οποίες διαμορφώνουν τις ελάχιστες απαιτήσεις που πρέπει να πληροί οιοσδήποτε Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης, εφαρμοζόμενος από Εταιρεία, οι μετοχές της οποίας διαπραγματεύονται σε οργανωμένη αγορά.

Οι εν λόγω ελάχιστες απαιτήσεις ενσωματώνονται στον ως άνω Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΣΕΒ) στον οποίο η Εταιρεία υπάγεται, πλην όμως ο εν λόγω Κώδικας περιέχει και μια σειρά από επιπλέον (των ελάχιστων απαιτήσεων) ειδικές πρακτικές και αρχές. Σε σχέση με τις εν λόγω πρόσθετες πρακτικές και αρχές υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή ορισμένες αποκλίσεις (συμπεριλαμβανομένης της περιπτώσεως της μη εφαρμογής), για τις οποίες αποκλίσεις ακολουθεί σύντομη ανάλυση καθώς και επεξήγηση των λόγων που δικαιολογούν αυτές.

Μέρος Α' - Το Διοικητικό Συμβούλιο και τα μέλη του

I. Ρόλος και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου

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

II. Ρόλος και απαιτούμενες ιδιότητες του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου

- Το Δ.Σ. δεν διορίζει ανεξάρτητο Αντιπρόεδρο προερχόμενο από τα ανεξάρτητα μέλη του.

III. Καθήκοντα και συμπεριφορά των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

• Το Δ.Σ. δεν έχει υιοθετήσει ως μέρος των εσωτερικών κανονισμών της Εταιρείας, πολιτικές διαχείρισης συγκρούσεων συμφερόντων ανάμεσα στα μέλη του και στην Εταιρεία, καθώς οι εν λόγω πολιτικές δεν έχουν ακόμη διαμορφωθεί. Δεν υφίσταται υποχρέωση αναλυτικής γνωστοποίησης τυχόν επαγγελματικών δεσμεύσεων των μελών του Δ.Σ. (συμπεριλαμβανομένων και σημαντικών μη εκτελεστικών δεσμεύσεων σε εταιρείες και μη κερδοσκοπικά ιδρύματα) πριν από το διορισμό τους στο Δ.Σ.

IV. Ανάδειξη υποψηφίων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

• Η μέγιστη θητεία των μελών του Δ.Σ. δεν είναι τετραετής, αλλά μεγαλύτερη ώστε να μην υπάρχει η ανάγκη εκλογής νέου Δ.Σ. σε συντομότερα χρονικά διαστήματα, γεγονός που έχει ως συνέπεια την επιβάρυνση με επιπλέον διατυπώσεις (νομοποίησης ενώπιον τρίτων κ.λ.π.)

V. Λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου

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

• Δεν υφίσταται υποστήριξη του Δ.Σ. 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 Δ.Σ.

• Δεν υφίσταται υποχρέωση για διενέργεια συναντήσεων σε τακτική βάση μεταξύ του Προέδρου του Δ.Σ. και των μη εκτελεστικών μελών του χωρίς την παρουσία των εκτελεστικών μελών προκειμένου να συζητά την επίδοση και τις αμοιβές των τελευταίων, καθώς όλα τα σχετικά θέματα συζητούνται παρουσία όλων των μελών του Δ.Σ.

• Δεν υφίστανται προγράμματα εισαγωγικής ενημέρωσης για τα νέα μέλη του Δ.Σ., δεδομένου ότι προτείνονται προς εκλογή ως μέλη του Δ.Σ. πρόσωπα που διαθέτουν ικανή και αποδεδειγμένη εμπειρία και οργανωτικές – διοικητικές ικανότητες.

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

VI. Αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου

• Δεν υφίσταται θεσμοθετημένη διαδικασία με σκοπό την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του Δ.Σ. και των επιτροπών του, ούτε αξιολογείται η επίδοση του Προέδρου του Δ.Σ. με διαδικασία στην οποία προΐσταται ο ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος ή άλλο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ., αφενός επειδή δεν υπάρχει ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος και αφετέρου επειδή η διαδικασία αυτή δεν θεωρείται αναγκαία ενόψει της οργανωτικής δομής της εταιρείας.

Μέρος Β' - Εσωτερικός έλεγχος

I. Εσωτερικός έλεγχος-Επιτροπή Ελέγχου

- πλήρης εναρμόνιση με τον Κ.Ε.Δ.

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 Δ.Σ. και κατά συνέπεια δεν υπάρχουν ρυθμίσεις για τα καθήκοντα της εν λόγω επιτροπής, την συχνότητα συνεδριάσεών της και για άλλα θέματα που αφορούν την λειτουργία της. Η σύσταση της εν λόγω επιτροπής, ενόψει της δομής και λειτουργίας της Εταιρείας δεν έχει αξιολογηθεί ως αναγκαία μέχρι σήμερα.

Μέρος Δ' - Σχέσεις με τους μετόχους

I. Επικοινωνία με τους μετόχους

- πλήρης εναρμόνιση με τον Κ.Ε.Δ.

II. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων

- πλήρης εναρμόνιση με τον Κ.Ε.Δ.

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

Η Εταιρεία εφαρμόζει πιστά τις προβλέψεις του κείμενου ως άνω νομοθετικού πλαισίου σχετικά με την εταιρική διακυβέρνηση. Δεν υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή εφαρμοζόμενες πρακτικές επιπλέον των ως άνω προβλέψεων σύμφωνα με τον ν. 3873 αρθρ. 2 § 2 περίπτωση ββ.

2. Διοικητικό Συμβούλιο

2.1 Σύσταση και τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου

2.1.1 Η Εταιρεία διοικείται και εκπροσωπείται από το Διοικητικό Συμβούλιο το οποίο δρα συλλογικά και απαρτίζεται από έξι έως ένδεκα (6 -11) μέλη εκλεγμένα από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Η διάρκεια της θητείας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι εξαετής. Εάν, λόγω θανάτου, παραιτήσεως, ή για οποιοδήποτε άλλο λόγο, χηρεύει θέση Συμβούλου, το Διοικητικό Συμβούλιο εκλέγει προσωρινά αντικαταστάτη για το υπόλοιπο της θητείας του αναπληρούμενου Συμβούλου. Η εκλογή αυτή υποβάλλεται προς έγκριση εις την αμέσως επόμενη τακτική ή έκτακτη Γενική Συνέλευση. Οι Σύμβουλοι είναι πάντοτε επανεκλέξιμοι και ανακλητοί, άνευ ανάγκης αιτιολογίας της σχετικής αποφάσεως της Γενικής Συνελεύσεως.

2.1.2 Το Διοικητικό Συμβούλιο οφείλει να συνέλθει εντός δέκα (10) ημερών από την ημέρα εκλογής του υπό της Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων, για να εκλέξει εκ των μελών του τον Πρόεδρο, τον Αντιπρόεδρο, έναν (1) ή δύο (2) Διευθύνοντες Συμβούλους, οι οποίοι ασκούν και την Γενική Διεύθυνση της Εταιρείας και τους Αναπληρωτές των Διευθυνόντων Συμβούλων, προσδιορίζοντας τις αρμοδιότητές τους. Το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει τα δικαιώματα, τις υποχρεώσεις και τις αμοιβές αυτών, αναλόγως της παρ' εκάστου προσφερομένης της

Εταιρείας εργασίας. Τον Πρόεδρο, απόντα ή κωλύμενο αναπληρώνει ο Αντιπρόεδρος, σε περίπτωση δε απουσίας ή κωλύματος και αυτού, ο με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου οριζόμενος Σύμβουλος.

2.1.3 Το Διοικητικό Συμβούλιο συνέρχεται στην έδρα της Εταιρείας, τακτικώς μεν κάθε ημερολογιακό μήνα την πρώτη Δευτέρα αυτού και αν συμπίπτει να είναι αργία την επομένη εργάσιμη ημέρα, εκτάκτως δε όσες φορές ο Πρόεδρος του Δ.Σ. κρίνει τούτο σκόπιμο ή αν αυτό ζητηθεί εκ των Συμβούλων.

2.1.4 Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται το ήμισυ πλέον ενός των Συμβούλων. Ουδέποτε όμως ο αριθμός των αυτοπροσώπως παρισταμένων Συμβούλων δύναται να είναι μικρότερος των τριών (3). Το Διοικητικό Συμβούλιο λαμβάνει αποφάσεις με απόλυτη πλειοψηφία των παρόντων και αντιπροσωπευόμενων μελών.

Εξαιρετικώς, αποφάσεις που αφορούν: α) το γενικό πρόγραμμα επενδύσεων, β) την ίδρυση θυγατρικών εταιρειών, ή την εν γένει συμμετοχή εις ετέρας Εταιρείας, γ) την εκποίηση ή επιβάρυνση παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας, δ) την μεταβίβαση εξουσιών του Διοικητικού Συμβουλίου και την εκπροσώπηση της Εταιρείας, ε) την εκλογή μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου συμφώνα με το άρθρο 12 παρ. 3 του Καταστατικού, λαμβάνονται με πλειοψηφία πέντε (5) Συμβούλων, εάν ο συνολικός αριθμός τούτων είναι έξι (6), με πλειοψηφία έξι (6) Συμβούλων, εάν ο συνολικός αριθμός τούτων είναι επτά (7) ή οκτώ (8), με πλειοψηφία επτά (7) Συμβούλων, εάν ο συνολικός αριθμός τούτων είναι εννέα (9) και με πλειοψηφία εννέα (9) Συμβούλων, εάν ο συνολικός αριθμός τούτων είναι δέκα (10) ή ένδεκα (11). Σύμβουλος απών ή κωλύμενος δύναται να αντιπροσωπευθεί από άλλον Σύμβουλο, τον οποίο έχει ορίσει εγγράφως.

Κάθε Σύμβουλος δύναται να αντιπροσωπεύσει μόνον έναν έτερο Σύμβουλο. Η αντιπροσώπευση δεν ανατίθεται σε πρόσωπο μη μέλος του Συμβουλίου. Οι συζητήσεις και οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου τηρούνται σε πρακτικά καταχωρούμενα σε ειδικό βιβλίο. Αυτά υπογράφονται από τον Πρόεδρο και από τους παρισταμένους κατά την συνεδρίαση Συμβούλου. Σε περίπτωση αρνήσεως μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου να υπογράψει τα πρακτικά της συνεδρίασης, γίνεται περί τούτου μνεία σε αυτά. Αντίγραφα και αποσπάσματα των πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου υπογράφονται από τον Πρόεδρο ή τον Αντιπρόεδρο αυτού, ή αν αυτοί κωλύονται από τον νόμιμο αναπληρωτή τους.

2.1.5 Το Διοικητικό Συμβούλιο δικαιούται να αναθέτει την άσκηση των εξουσιών αυτού (εξαιρουμένων γενικώς των περιπτώσεων που απαιτείται συλλογική ενέργεια) συνολικά ή εν μέρει ως και την οργανική εκπροσώπηση της Εταιρείας σε ένα ή περισσότερα μέλη του με τον τίτλο των Διευθ. Συμβούλων, είτε και εκτός αυτών σε οιονδήποτε υπάλληλο ή μη της Εταιρείας, ορίζοντας συγχρόνως και τους αναπληρωτές αυτών σε περίπτωση απουσίας ή κωλύματος τούτων. Οι παραιτήσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας υποβάλλονται εις το Διοικητικό Συμβούλιο. Επί Δικαστηρίου δύναται κατόπιν σχετικής αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου να εκπροσωπείται η Εταιρεία από τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου, των Διευθυνόντων Συμβούλων, ή των αναπληρωτών εκάστου τούτων.

2.1.6 Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι αρμόδιο να αποφασίζει κάθε πράξη που αφορά την Διοίκηση της Εταιρείας, την διαχείριση της περιουσίας αυτής και την εν γένει επιδίωξη του σκοπού της Εταιρείας.

Ειδικότερα το Διοικητικό Συμβούλιο:

α) Συγκαλεί τις Γενικές Συνελεύσεις των Μετόχων, καθορίζει τις ημερήσιες διατάξεις αυτών και προβαίνει στις περί συγκλήσεως αυτών δημοσιεύσεις και ανακοινώσεις όπως ο Νόμος ορίζει.

β) Εκπροσωπεί την Εταιρεία την Ελλάδα και το Εξωτερικό, ενώπιον Δημοσίων, Δημοτικών, Κοινοτικών και λοιπών Αρχών ή Διεθνών Οργανισμών πάσης φύσεως, ή νομικών προσώπων, όλων των Δικαστηρίων παντός βαθμού και δικαιοδοσίας και ενώπιον του Αρείου Πάγου και του Συμβουλίου της Επικρατείας.

γ) Κανονίζει τα της εσωτερικής και εξωτερικής λειτουργίας της Εταιρείας, ενώ αποφασίζει, προσδιορίζει και ελέγχει κάθε δαπάνη.

δ) Αποφασίζει την ίδρυση, επέκταση ή κατάργηση υποκαταστημάτων, πρακτορείων ή γραφείων, οπουδήποτε κρίνει αυτό σκόπιμο.

ε) Προσδιορίζει την εκάστοτε χρήση των διαθεσίμων κεφαλαίων.

στ) Εγείρει αγωγές, υποβάλλει μηνύσεις, ασκεί ένδικα μέσα, τακτικά ή έκτακτα, παραιτείται αγωγών, μηνύσεων ή ενδίκων μέσων, δέχεται επάγει και αντεπάγει όρκους, προσβάλλει έγγραφα ως πλαστά, καταργεί δίκες, συνάπτει συμβιβασμούς δικαστικούς και εξώδικους, με οποιονδήποτε οφειλέτη ή δανειστή της Εταιρείας και υφ' οιοσδήποτε όρους, συνομολογεί διαιτησίας και διορίζει διαιτητές, ενεργεί και αίρει κατασχέσεις επί κινητών ή ακινήτων και εγγραφές και εξαλείψεις υποθηκών και προσημειώσεων.

ζ) Αγοράζει και πωλεί για λογαριασμό της Εταιρείας πρώτες ύλες, εμπορεύματα, μηχανήματα, ανταλλακτικά και οιαδήποτε άλλα υλικά.

η) Αγοράζει και πωλεί δια λογαριασμό της Εταιρείας ακίνητα ή κινητά, μισθώνει ή εκμισθώνει ταύτα.

θ) Χορηγεί εμπραγμάτους ασφαλείας πάσης φύσεως επί ακινήτων και κινητών της Εταιρείας (υποθήκες, προσημειώσεις υποθηκών, ενέχυρα και λοιπά).

ι) Εκχωρεί και ενεχυριάζει υφ' οιοσδήποτε εγκρίνει όρους, φορτωτικές, εμπορεύματα, συναλλαγματικές, γραμμάτια, χρεωστικά κατά τρίτων, αποδείξεις, απαιτήσεις κατά τρίτων από πωλήσεις εμπορευμάτων.

ια) Συνάπτει συμβάσεις με Τράπεζες για το άνοιγμα πιστώσεων, έκδοση εγγυητικών επιστολών ή πιστώσεων δι' ανοικτού λογαριασμού.

ιβ) Εκδίδει και οπισθογραφεί επιταγές.

ιγ) Εκδίδει, αποδέχεται, οπισθογραφεί και προεξοφλεί

συναλλαγματικές και γραμμάτια εις διαταγή.

ιδ) Αναλαμβάνει και εισπράττει χρήματα, μερίσματα αποδείξεις, τοκομερίδια.

ιε) Παρέχει και λαμβάνει δάνεια δια λογαριασμό της Εταιρείας, παρέχει εντολές πληρωμής και αναγνωρίζει υποχρεώσεις, παρέχει εξοφλήσεις και οιασδήποτε απαλλαγές.

ιστ) Παραλαμβάνει φορτωτικές και συνάπτει παντός είδους μισθώσεις και συμφωνίας μετά τρίτων νομικών ή φυσικών προσώπων.

ιζ) Συνάπτει κάθε είδους συμβάσεις και συμφωνίες μετά τρίτων φυσικών ή νομικών ημεδαπών ή αλλοδαπών προσώπων περί εμπορίας, εισαγωγής και εξαγωγής προϊόντων προς επίτευξη του σκοπού της Εταιρείας.

ιη) Αποφασίζει την συμμετοχή της Εταιρείας σε ήδη υπάρχουσες ή νεοϊδρυόμενες επιχειρήσεις και την δημιουργία νέων εμπορικών κλάδων της Εταιρείας.

ιθ) Παρέχει πιστώσεις και εγγυήσεις υπέρ τρίτων φυσικών ή νομικών προσώπων με τα οποία η Εταιρεία ευρίσκεται σε συναλλαγή, εφ' όσον αυτά κρίνονται σκόπιμα προς ευόδωση του εταιρικού σκοπού.

κ) Προσλαμβάνει και απολύει το υπαλληλικό και εργατικό προσωπικό και ορίζει τις αποδοχές αυτού και διορίζει Δικηγόρους και άλλους πληρεξουσίους προς εκπροσώπηση της Εταιρείας ενώπιον των Δικαστικών και λοιπών Αρχών και προς ενέργεια οιασδήποτε των άνω πράξεων και εν γένει διοικεί και διαχειρίζεται την εταιρική περιουσία και συνάπτει συμβόλαια δια λογαριασμό της σχετικά προς τις ανωτέρω πράξεις.

κα) Κλείνει τα βιβλία της Εταιρείας στο τέλος κάθε έτους, καταρτίζει τον ετήσιο ισολογισμό αυτής και προτείνει τα διανεμητέα των μετοχών μερίσματα και τα προς σχηματισμό αποθεματικών κεφαλαίων κρατηθησόμενα ποσά.

κβ) Αποφασίζει την συνομολόγηση εντόκων ή ατόκων δανείων από τους ιδρυτές της Εταιρείας υπό τους όρους του Νόμου και του καταστατικού της εταιρείας

κγ) Αποφασίζει την συμμετοχή της Εταιρείας σε διαγωνισμούς του Δημοσίου

κδ) Αντιπροσωπεύει την Εταιρεία ενώπιον Τελωνιακών Αρχών δια την παραλαβή εισαγομένων εμπορευμάτων ή/και την αποστολή εμπορευμάτων στο Εξωτερικό.

2.1.7 Το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει την καταβλητέα σε κάθε περίπτωση αμοιβή κατά την κρίσιν αυτού, παγία, περιοδική ή ορισμένη για συγκεκριμένη ενέργεια. Στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δύναται η χορήγηση αποζημίωσης για κάθε παράσταση αυτών στις συνεδριάσεις του Δ.Σ. Το ποσόν ορίζεται προσωρινώς από το Διοικητικό Συμβούλιο υπό την αίρεση της εγκρίσεώς του από τη Τακτική Γενική Συνέλευση.

2.1.8 Κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ευθύνεται έναντι της Εταιρείας κατά την διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων. Απαγορεύεται στους μετέχοντες της Διευθύνσεως της Εταιρείας Συμβούλους και τους Διευθυντές αυτής να ενεργούν κατ' επάγγελμα άνευ αδειάς της Γενικής Συνελεύσεως για ίδιον λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων πράξεις υπαγόμενες σε διαφορετικό εκ των επιδιωκόμενων από την Εταιρεία σκοπών και να μετέχουν ως ομόρρυθμοι εταίροι Εταιρειών ή διαχειριστές ή εταίροι Ε.Π.Ε. που επιδιώκουν τέτοιους σκοπούς. Απαγορεύεται απολύτως και είναι άκυρα δάνεια της Εταιρείας προς ιδρυτές, μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, Γενικούς Διευθυντές ή Διευθυντές αυτής συγγενείς αυτών μέχρι και τρίτου βαθμού εξ αίματος ή εξ αγχιστείας συμπεριλαμβανομένου, ή συζύγου των ανωτέρω, και η καθ' οιονδήποτε τρόπο παροχή πιστώσεων προς αυτούς, ή παροχή εγγυήσεων υπέρ αυτών προς τρίτους. Επίσης, δάνεια της Εταιρείας προς τρίτους, καθώς και η παροχή πιστώσεων σε αυτούς καθ' οιονδήποτε τρόπο ή παροχή εγγυήσεων υπέρ αυτών προς τον σκοπό αποκτήσεως υπ' αυτών μετοχών της Εταιρείας απαγορεύονται και είναι απολύτως άκυρα. Οποιοσδήποτε άλλες συμβάσεις της Εταιρείας με ως άνω πρόσωπα, πλην εκείνων οι οποίες δεν εξέρχονται των ορίων της τρέχουσας συναλλαγής της Εταιρείας με τους πελάτες της είναι άκυρες άνευ προηγουμένης ειδικής εγκρίσεως αυτών υπό της Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων, η οποία και δεν παρέχεται, αν στην απόφαση αντετάχθησαν μέτοχοι εκπροσωπώντας τουλάχιστον το εν τρίτον (1/3) του εν τη Συνέλευση εκπροσωπούμενου μετοχικού κεφαλαίου.

2.2 Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

2.2.1 Το ισχύον Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας εκλέχθηκε με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων την 14^η Ιουλίου 2011 με εξαετή θητεία, που αρχίζει από την εκλογή του και εκτείνεται μέχρι την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων που θα συγκληθεί το αργότερο μέχρι 30 Ιουνίου 2017 και συγκροτήθηκε σε σώμα την 1^η Αυγούστου 2011.

Το Δ.Σ. είναι εννεαμελές και αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη:

- 1) Μηνάς Εφραϊμογλου του Δημητρίου, Πρόεδρος, Εκτελεστικό μέλος
- 2) Μαρίνα Εφραϊμογλου του Μηνά, Αντιπρόεδρος, μη Εκτελεστικό μέλος
- 3) Δημήτριος Εφραϊμογλου του Μηνά, Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό μέλος.
- 4) Χριστίνα Εφραϊμογλου του Μηνά, Αναπληρώτρια Διευθύνουσα Σύμβουλος, Εκτελεστικό μέλος.
- 5) Δημήτριος Εφραϊμογλου του Λαζάρου, Μη Εκτελεστικό Μέλος.
- 6) Απόστολος Χριστοφιλάκης του Βασιλείου, Εκτελεστικό μέλος.
- 7) Ιωάννης Ρήγος του Δημοσθένη, Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό μέλος.
- 8) Κωνσταντίνος Αρεταίος του Γεωργίου, Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό μέλος.
- 9) Ζητρίδης Αλέξιος του Γρηγορίου, Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό μέλος.

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

- 1) Μηνάς Δ. Εφραϊμογλου : Είναι πτυχιούχος Οικονομικών Επιστημών της ΑΣΟΕΕ, με μεταπτυχιακές σπουδές στο London School of Economics στη Διοίκηση επιχειρήσεων (Business Administration).

2) Μαρίνα Εφραίμογλου του Μηνά : Είναι πτυχιούχος Οικονομολόγος του Πανεπιστημίου Αθηνών με μεταπτυχιακές σπουδές στο London School of Economics. Είναι μέλος του Δ.Σ. του Ιδρύματος Μείζονος Ελληνισμού. Διετέλεσε στέλεχος στην ΕΤΕΒΑ και της Midland Bank, ενώ το 1993 ίδρυσε τη χρηματιστηριακή εταιρεία TELESIS μία από τις δύο μεγαλύτερες χρηματιστηριακές εταιρείες στη χώρα μας.

3) Δημήτρης Μ. Εφραίμογλου : Είναι Πτυχιούχος Πολιτικός Μηχανικός του ΕΜΠ και έχει κάνει μεταπτυχιακές σπουδές στο Πανεπιστήμιο του Manchester (Project Management - Διοίκηση Έργων).

4) Χριστίνα Δ. Εφραίμογλου : Είναι Οικονομολόγος, πτυχιούχος του Οικονομικού Πανεπιστημίου Πειραιώς (πρώην ΑΒΣΠ) και του Πανεπιστημίου FORDHAM των ΗΠΑ (MBA). Έχει επίσης δίπλωμα Σχεδιάστριας Υφαντουργίας TEXTILE DESIGN.

5) Δημήτρης Εφραίμογλου του Λαζάρου: Είναι Μηχανικός Πληροφορικής. Αποφοίτησε το 1982 από την Ιόνιο Σχολή και το 1986 από το Southeastern College. Συνέχισε τις σπουδές του στο Πανεπιστήμιο της Βοστώνης από όπου έλαβε MA in Computer Science το 1991. Είναι Επικεφαλής Τμήματος Συστημάτων και Εφαρμογών Πληροφορικής του Ιδρύματος Μείζονος Ελληνισμού.

6) Απόστολος Χριστοφιλάκης : Είναι ο υπεύθυνος του τομέα κρατικών προμηθειών. Είναι τεχνικός με σπουδές στη Σχολή Κλωστικής Υφαντικής Πλεκτικής.

7) Ιωάννης Ρήγος του Δημοσθένη : Είναι πτυχιούχος του Guildhall University του Λονδίνου (Higher National Diploma in Commercial Operation of Shipping and Bachelor in Business Studies). Επαγγελματικά ασχολείται με Ναυτιλιακές Επιχειρήσεις (Director στην Drastirios Ship Management η οποία διαχειρίζεται και εκμεταλλεύεται πλοία ξηρού φορτίου).

8) Αρεταίος Κων/νος του Γεωργίου: Είναι πτυχιούχος Οικονομολόγος του Πανεπιστημίου Αθηνών, με MBA στο City University Business School του Λονδίνου. Διατελεί σύμβουλος επιχειρήσεων (Unilever και Sony) σε θέματα marketing - πωλήσεων και ανάπτυξης.

9) Αλέξιος Ζητρίδης : είναι Χημικός, πτυχιούχος του Πανεπιστημίου Αθηνών και Οικονομολόγος-Σύμβουλος Επιχειρήσεων με MBA στο Hull University of London.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδρίασε 25 φορές κατά τη διάρκεια της χρήσεως 2014.

2.3 Επιτροπή Ελέγχου

2.3.1 Η Εταιρεία συμμορφώθηκε με τις προβλέψεις και τις επιταγές του Ν.3693/2008 και η Γενική Συνέλευση της 14 Ιουλίου 2011 όρισε και ενέκρινε Επιτροπή Ελέγχου, αποτελούμενη από τα ακόλουθα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας:

- 1) Ρήγος Ιωάννης του Δημοσθένη
- 2) Αρεταίος Κων/νος του Γεωργίου
- 3) Ζητρίδης Αλέξιος του Γρηγορίου.

2.3.2 Οι αρμοδιότητες και υποχρεώσεις της Επιτροπής Ελέγχου συνίστανται:

- α) στην παρακολούθηση της διαδικασίας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης,
- β) στην παρακολούθηση της αποτελεσματικής λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, καθώς και την παρακολούθηση της ορθής λειτουργίας της μονάδας των εσωτερικών ελεγκτών της Εταιρείας,
- γ) στην παρακολούθηση της πορείας του υποχρεωτικού ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας,

δ) στην επισκόπηση και παρακολούθηση θεμάτων συναφών με την ύπαρξη και διατήρηση της αντικειμενικότητας και της ανεξαρτησίας του νόμιμου ελεγκτή ή του ελεγκτικού γραφείου, ιδιαίτερα όσον αφορά την παροχή στην Εταιρεία άλλων υπηρεσιών από το νόμιμο ελεγκτή ή το ελεγκτικό γραφείο.

2.3.3 Αποστολή της Επιτροπής Ελέγχου είναι η διασφάλιση της αποτελεσματικότητας και της αποδοτικότητας των εταιρικών εργασιών, ο έλεγχος της αξιοπιστίας της παρεχόμενης προς το επενδυτικό κοινό και τους μετόχους της Εταιρείας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, η συμμόρφωση της Εταιρείας με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, η περιφρούρηση των επενδύσεων και των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας και ο εντοπισμός και η αντιμετώπιση των σημαντικότερων κινδύνων.

2.3.4 Η Επιτροπή Ελέγχου κατά την διάρκεια της χρήσεως 2014 (01/01/2014-31/12/2014) συνεδρίασε 3 φορές.

2.3.5 Διευκρινίζεται ότι ο Τακτικός Ελεγκτής της Εταιρείας, ο οποίος διενεργεί τον έλεγχο των ετησίων και των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων καθώς και τον φορολογικό έλεγχο, δεν παρέχει άλλου είδους μη ελεγκτικές υπηρεσίες προς την Εταιρεία ούτε συνδέεται με οποιαδήποτε άλλη σχέση με την Εταιρεία προκειμένου να διασφαλίζεται με τον τρόπο αυτό η αντικειμενικότητα, η αμεροληψία και η ανεξαρτησία του.

3. Γενική Συνέλευση των μετόχων

3.1 Τρόπος λειτουργίας – βασικές εξουσίες

3.1.1 Η Γενική Συνέλευση είναι το ανώτατο όργανο της Εταιρείας. Δικαιούται ν' αποφασίζει για κάθε εταιρική υπόθεση και να αποφαινεται για όλα τα ζητήματα που υποβάλλονται σε αυτή. Η Γενική Συνέλευση είναι αποκλειστικώς αρμόδια να αποφασίζει περί:

- α) Τροποποιήσεων του Καταστατικού συμπεριλαμβανομένων και των αυξήσεων του εταιρικού κεφαλαίου,
- β) εκλογής μελών Δ.Σ. και ελεγκτών,
- γ) εγκρίσεως των ετησίων λογαριασμών (ετησίων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας,
- δ) διαθέσεως των ετησίων κερδών,
- ε) εκδόσεως δανείου δι' ομολογιών περί των άρθρων 3α, 3β, 3γ, του Κωδικοποιημένου Νόμου 2190/1920 και αι διατάξεις του Ν.Δ. 148/1967 ως τροποποιηθείς ισχύει,
- στ) συγχωνεύσεως, παρατάσεως της διάρκειας ή διαλύσεως της Εταιρείας,
- ζ) διορισμού εκκαθαριστών και περί απαλλαγής του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών από πάσης ευθύνης η) περί μεταβολής του αντικειμένου της επιχειρήσεως και
- θ) αποζημιώσεως των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η Γενική Συνέλευση, συγκαλείται από το Διοικητικό Συμβούλιο, συνέρχεται τακτικά στην έδρα της Εταιρείας τουλάχιστον μία φορά κάθε εταιρική χρήση και πάντοτε εντός του πρώτου εξαμήνου από τη λήξη κάθε εταιρικής χρήσης. Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται, όσες φορές κρίνει τούτο αναγκαίο ή αν το ζητήσουν μέτοχοι που εκπροσωπούν το κατά το νόμο και το καταστατικό απαιτούμενο ποσοστό να συγκαλέσει την Συνέλευση σε έκτακτη συνεδρίαση.

3.1.2 Η Γενική Συνέλευση με εξαίρεση τις επαναληπτικές Συνελεύσεις και εκείνες που εξομοιώνονται με αυτές, συγκαλείται είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία που ορίζεται για την συνεδρίασή της. Διευκρινίζεται ότι συνυπολογίζονται και οι μη εργάσιμες ημέρες. Η ημέρα δημοσίευσης της πρόσκλησης και η ημέρα της συνεδρίασής της δεν υπολογίζονται. Προκειμένου περί επαναληπτικών Γενικών Συνελεύσεων ή εκείνων που εξομοιώνονται με αυτές, οι ανωτέρω προθεσμίες συντέμνονται κατά το ήμισυ. Η πρόσκληση της Γενικής Συνελεύσεως περιλαμβάνει τουλάχιστον το οίκημα, την χρονολογία και την ώρα της συνεδρίας καθώς και τα θέματα της ημερησίας διάταξης. Οι μέτοχοι που έχουν δικαίωμα συμμετοχής, καθώς και ακριβείς οδηγίες για τον τρόπο με

τον οποίο οι μέτοχοι θα μπορέσουν να μετράσουν στην συνέλευση και ν' ασκήσουν τα δικαιώματά τους αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου ή ενδεχομένως και εξ αποστάσεως. Πρόσκληση για σύγκληση Γενικής Συνέλευσης δεν απαιτείται στην περίπτωση κατά την οποία παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται μέτοχοι που εκπροσωπούν το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου και κανείς από αυτούς δεν αντιλέγει στην πραγματοποίησή της και στην λήψη αποφάσεων.

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

3.1.4 Οι αποφάσεις της Γενικής Συνελεύσεως λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων, που εκπροσωπούνται σ' αυτή. Εξαιρετικώς όταν πρόκειται για αποφάσεις που αφορούν α) τη μεταβολή της εθνικότητας της Εταιρείας, β) τη μεταβολή της έδρας της Εταιρείας, γ) τη μεταβολή του σκοπού ή του αντικειμένου της επιχειρήσεως της Εταιρείας, δ) την επαύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων, στ) την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με εξαίρεση τις αυξήσεις του άρθρου 10 του Καταστατικού ή επιβαλλόμενη από διατάξεις νόμων, ή γενομένη με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών ή μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός αν γίνεται σύμφωνα με την παρ. 6 του άρθρου 16 του κ.ν. 2190/1920, ε) την έκδοση ομολογιακού δανείου κατά τις διατάξεις των άρθρων 3α και 3β κ.ν. 2190/1920 όπως ισχύει σήμερα, στ) τη μεταβολή του τρόπου διαθέσεως των κερδών, ζ) τη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση της Εταιρείας, η) την παράταση ή μείωση της διάρκειας της Εταιρείας, θ) τη διάλυση της Εταιρείας, ι) κάθε άλλη περίπτωση, κατά την οποία ο νόμος ορίζει ότι για την λήψη ορισμένης αποφάσεως από την Γενική Συνέλευση απαιτείται η απαρτία της παραγράφου αυτής, η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα στα θέματα της ημερησίας διατάξεως όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτήν μέτοχοι που εκπροσωπούν τα δύο τρίτα (2/3) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Αν δεν συντελεσθεί απαρτία η Γενική Συνέλευση προσκαλείται και συνέχεται εκ νέου, βρίσκεται δε σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της αρχικής ημερησίας διατάξεως, όταν εκπροσωπείται σε αυτή το (1/2) τουλάχιστον του καταβεβλημένου εταιρικού κεφαλαίου. Μη συντελεσθείσης και της απαρτίας αυτής, η Συνέλευση, προσκαλουμένη εκ νέου, βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της αρχικής ημερησίας διατάξεως, όταν εκπροσωπείται κατ' αυτή το (1/3) τουλάχιστον του καταβεβλημένου εταιρικού κεφαλαίου.

3.1.5 Ο Πρόεδρος, ή όταν αυτός κωλύεται ο νόμιμος αναπληρωτής του, προεδρεύει της Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων προσωρινώς, ορίζει γραμματέα μεταξύ των παρισταμένων μετόχων, μέχρις ότου ελεγχθεί και επικυρωθεί από την Γενική Συνελεύσεως ο κατάλογος των μετόχων που δικαιούνται να συμμετάσχουν στην Συνέλευση και εκλέγει το Τακτικό Προεδρείο αυτής αποτελούμενο από τον Πρόεδρο και τον Γραμματέα ο οποίος εκτελεί και χρέη ψηφοδέκτη.

3.1.6 Κάθε μετά ψήφου μετοχή παρέχει δικαίωμα μίας ψήφου στη Συνέλευση. Ο μέτοχος παρίσταται στις Γενικές Συνελεύσεις είτε αυτοπροσώπως, είτε δια πληρεξουσίου που έχει ορίσει με απλή επιστολή. Το εκ της μετοχής δικαίωμα ψήφου ανήκει αποκλειστικώς και μόνον στον κύριο της μετοχής ή σε τον τυχόν ενεχυρούχο δανειστή, εάν τούτο έχει ρητώς συμφωνηθεί στη σύμβαση ενεχυρίασης. Απαγορεύεται εις την Εταιρεία η απόκτηση ιδίων μετοχών, τηρουμένων των διατάξεων του άρθρου 16 του Κ.Ν. 2190/1920. Οι αποφάσεις της Γενικής Συνελεύσεως λαμβάνονται κατ' απόλυτη πλειοψηφία των εκπροσωπούμενων σε αυτή ψήφων, με φανερή ψηφοφορία δι' ανατάσεως κ.λ.π., εφ' όσον ο Νόμος ή το παρόν Καταστατικό δεν ορίζει άλλως. Εξαιρετικώς, οι αποφάσεις της παραγράφου 3 του άρθρου 24 του καταστατικού της εταιρίας λαμβάνονται με πλειοψηφία των δύο

τρίτων (2/3) των εκπροσωπούμενων σε αυτή ψήφων. Κάθε ψηφοφορία για την εκλογή προσώπων ενεργείται μυστικά με τη χρήση ψηφοδελτίων, με εξαίρεση του Προέδρου της Συνέλευσης και εφ' όσον συντρέχει ομοφωνία.

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

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

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

3.1.10 Μετά την ψήφιση των ετησίων οικονομικών καταστάσεων η Γενική Συνέλευση αποφαινεται με ειδική ψηφοφορία για την απαλλαγή του Διοικητικού Συμβουλίου και των ελεγκτών από πάσα ευθύνη αποζημιώσεως. Η απαλλαγή αυτή καθίσταται ανίσχυρη στις περιπτώσεις του άρθρου 22α του Ν. 2190/1920. Της ψηφοφορίας περί απαλλαγής του Διοικητικού Συμβουλίου δικαιούνται να μετέχουν τα μέλη αυτού μόνο αν είναι κάτοχοι μετοχών. Το αυτό ισχύει και για των υπαλλήλων μετόχων της Εταιρείας.

3.1.11 Οι συζητήσεις και αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης καταχωρούνται περιληπτικά σε ειδικό βιβλίο, που μπορεί να τηρείται και κατά το μηχανογραφικό σύστημα και το οποίο υπογράφεται από τον Πρόεδρο και από τον Αναπληρωτή του και από τους παρισταμένους στην συνεδρίαση συμβούλους. Ύστερα από αίτηση μετόχου ο Πρόεδρος υποχρεούται να καταχωρήσει στα πρακτικά ακριβή περίληψη της γνώμης του. Στο βιβλίο αυτό καταχωρείται επίσης κατάλογος των παραστάτων ή αντιπροσωπευθέντων κατά την συνεδρίαση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Η κατάρτιση και υπογραφή πρακτικού απ' όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους αντιπροσώπους τους ισοδυναμεί με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου. Αν στη Γενική Συνέλευση παρίσταται ένας (1) μόνον μέτοχος, είναι υποχρεωτική η παρουσία Συμβολαιογράφου, που προσυπογράφει τα πρακτικά της συνελεύσεως.

3.2 Δικαιώματα μετόχων και τρόπος άσκησής τους

3.2.1 Την ακύρωση της αποφάσεως της Γενικής Συνελεύσεως δικαιούνται να ζητήσουν: α) μέτοχοι εκπροσωπούντες το εν εικοστό (1/20) του εταιρικού κεφαλαίου, εάν παρέστησαν εις την Γενική Συνέλευση και αντετάχθησαν στην ληφθείσα απόφαση ή εάν παρά τον Νόμο απεκλείσθησαν από την Γενική Συνέλευση, ή εάν η Συνέλευση δεν συνεκλήθη ως έδει, β) το Διοικητικό Συμβούλιο, γ) κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, εάν με την εκτελέσεως της αποφάσεως ήθελε εκτεθεί σε ποινική δίωξη ή υποχρέωση προς αποζημίωση.

3.2.2 Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου εταιρικού κεφαλαίου, υποχρεούται το Διοικητικό Συμβούλιο να συγκαλέσει έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, ορίζοντας ημέρα συνεδρίασης αυτής, η οποία δεν πρέπει να απέχει περισσότερο από τριάκοντα (30) ημέρες από την

ημερομηνία επίδοσης της αίτησης στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Η αίτηση περιέχει το αντικείμενο της ημερησίας διατάξεως.

3.2.3 Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου εταιρικού κεφαλαίου, ο Πρόεδρος της Γενικής Συνέλευσης υποχρεούται να αναβάλλει για μια μόνο φορά τις αποφάσεις της Γενικής Συνελεύσεως τακτικής ή εκτάκτου, ορίζοντας ημέρα συνεδριάσεως για τη λήψη τους, εκείνη που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων, που όμως δεν μπορεί να απέχει περισσότερο από τριάντα (30) ημέρες από την ημέρα της αναβολής. Η μετά την αναβολή Γενική Συνέλευση αποτελεί συνέχιση της προηγούμενης και δεν απαιτείται επανάληψη των διατυπώσεων δημοσίευσης της πρόσκλησης των μετόχων, σε αυτή δε μπορούν να μετάσχουν και νέοι μέτοχοι τηρουμένων των διατάξεων των άρθρων 27 παρ. 2 και 28 του κ.ν. 2190/1920.

3.2.4 Σε περίπτωση αίτησης μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η οποία πρέπει να υποβληθεί στην Εταιρεία πέντε (5) ολόκληρες ημέρες πριν από την τακτική Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υποχρεωμένο ν' ανακοινώνει στην Γενική Συνέλευση τα ποσά που μέσα στην τελευταία διετία καταβλήθηκαν για οποιαδήποτε αιτία από την Εταιρεία σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή στους Διευθυντές ή άλλους υπαλλήλους της, καθώς και κάθε άλλη σύμβαση της Εταιρείας που καταρτίστηκε για οποιαδήποτε αιτία με τα ίδια πρόσωπα. Επίσης με αίτηση οιοδήποτε μετόχου που υποβάλλεται κατά τα ανωτέρω το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει τις συγκεκριμένες πληροφορίες που του ζητούνται σχετικά με τις υποθέσεις της Εταιρείας στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερησίας διατάξεως. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί να δώσει τις πληροφορίες που του ζητούνται για αποχρώντα λόγο, αναγράφοντας την σχετική αιτιολογία στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι κατά τις περιστάσεις η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με τις παρ. 3 ή 6 του άρθρου 18 του κ.ν. 2190/1920.

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

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

3.2.7 Μέτοχοι της Εταιρείας, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν έλεγχο της Εταιρείας από το Μονομελές Πρωτοδικείο της περιφέρειας, στην οποία εδρεύει η εταιρεία, που δικάζει κατά την διαδικασία της εκούσιας δικαιοδοσίας. Ο έλεγχος διατάσσεται αν πιθανολογούνται πράξεις που παραβιάζουν διατάξεις των νόμων ή του Καταστατικού ή των αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης, οι δε καταγγελλόμενες πράξεις θα πρέπει να έχουν συμβεί εντός διετίας (2ετίας) από τη χρονολογία της εγκρίσεως του Ισολογισμού της χρήσεως, εντός της οποίας ετελέσθησαν αυτές.

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

4. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου και διαχείριση κινδύνων

4.1 Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου

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

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

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

4.2 Διαχείριση των κινδύνων της Εταιρείας σε σχέση με την διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Η εταιρία έχει επενδύσει στην ανάπτυξη και συντήρηση προηγμένων μηχανογραφικών υποδομών που εξασφαλίζουν μέσα από σειρά δικλίδων ασφαλείας την ορθή απεικόνιση των οικονομικών μεγεθών. Παράλληλα ανάλυση των αποτελεσμάτων πραγματοποιείται σε ημερήσια βάση καλύπτοντας όλα τα σημαντικά πεδία της επιχειρηματικής δραστηριότητας.

Αντιπαραβολές πραγματοποιούνται μεταξύ πραγματικών, ιστορικών και προϋπολογισμένων λογαριασμών εσόδων και εξόδων με επαρκή λεπτομερή εξήγηση όλων των σημαντικών αποκλίσεων.

5. Λοιπά διαχειριστικά ή εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας

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

6. Πρόσθετα πληροφοριακά στοιχεία

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

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

α) διάρθρωση του κεφαλαίου τους, συμπεριλαμβανομένων των τίτλων που δεν είναι εισηγμένοι προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά κράτους μέλους και, κατά περίπτωση, ένδειξη των διαφόρων κατηγοριών

μετοχών με τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που συνδέονται με κάθε κατηγορία μετοχών και το ποσοστό του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου που αντιπροσωπεύουν,

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

γ) τις σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές (συμπεριλαμβανομένων εμμέσων συμμετοχών μέσω πυραμιδικών διαρθρώσεων ή αλληλοσυμμετοχής) κατά την έννοια του άρθρου 85 της οδηγίας 2001/34/ΕΚ,

δ) τους κατόχους κάθε είδους τίτλων που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου και περιγραφή των εν λόγω δικαιωμάτων,

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

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

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

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

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

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

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

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

- ως προς το σημείο γ: η εταιρεία δεν διαθέτει άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές σε άλλες Εταιρείες (συμπεριλαμβανομένων έμμεσων συμμετοχών μέσω πυραμιδικών διαρθρώσεων ή αλληλοσυμμετοχής) κατά την έννοια των άρθρων 85 και 89 της οδηγίας 2001/34/ΕΚ

- ως προς το σημείο δ: δεν υφίστανται οιοδήποτε είδους τίτλοι, οι οποίοι παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

- ως προς το σημείο στ: δεν υφίστανται γνωστοί περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου, όπως περιορισμοί των δικαιωμάτων ψήφου σε κατόχους δεδομένου ποσοστού ή αριθμού ψήφων, προθεσμίες άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου, ή συστήματα στα οποία, με τη συνεργασία της εταιρείας, τα χρηματοπιστωτικά δικαιώματα που απορρέουν από τίτλους διαχωρίζονται από την κατοχή των τίτλων. Αναφορικά με την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου κατά την Γενική Συνέλευση εκτενής αναφορά γίνεται στην Ενότητα 3 της παρούσας Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης .

- ως προς το σημείο η: αναφορικά με τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του

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

σήμερα. Οι κανόνες αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην Ενότητα 2 της παρούσας Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης

• ως προς το σημείο θ: δεν υφίσταται ειδικές εξουσίες των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αναφορικά με έκδοση ή την επαναγορά μετοχών.

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

VI. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ

Όπως και σε προηγούμενα έτη, έτσι και το 2014 κατεβλήθη μεγάλη προσπάθεια να περιορισθούν στο ελάχιστο δυνατό τα έξοδα. Εντονότερη προσπάθεια καταβλήθηκε στον περιορισμό των εξόδων διοικητικής λειτουργίας, αν και η παραδοσιακή λιτότητα της εταιρίας δεν άφηνε πολλά περιθώρια. Επειδή όμως το παράδειγμα πρέπει πάντοτε να δίνεται από τους υψηλόβαθμους, ο Πρόεδρος της εταιρίας παραιτήθηκε πλήρως από οποιαδήποτε αμοιβή, περιλαμβανομένης και της αμοιβής που είχε αποφασισθεί κατά την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση της 23/7/2014. Πάντοτε θα καταβάλλεται από το Διοικητικό Συμβούλιο κάθε δυνατή προσπάθεια για το καλύτερο δυνατό αποτέλεσμα, μέσα στο πλαίσιο των οικονομικών δυνατοτήτων της εταιρίας και των δύσκολων καταστάσεων που ο κλάδος της κλωστοϋφαντουργίας αντιμετωπίζει.

Κατά τη χρήση 2014 υπήρξαν συνήθεις συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη που αφορούν αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου οι οποίες είναι:

- α) Αμοιβές Διευθυντικών Στελεχών και μελών της Διοίκησης συνολικά € 12.000,00 έναντι του ποσού € 12.000,00 για τη χρήση 2013.
- β) Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης € 12.360,00.

VII. ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ

Όπως είχε γνωστοποιηθεί στις οικονομικές καταστάσεις της προηγούμενης χρήσης, σημαντικό τμήμα των πωλήσεων της μονάδος έχει χαθεί δεδομένου ότι κατευθυνόταν προς τις ένοπλες δυνάμεις. Το γεγονός αυτό είναι σε μεγάλο βαθμό καθοριστικό για την επιβίωση της μονάδος αλλά και της όλης Ελληνικής Εριοβιομηχανίας. Σε αυτό οφείλεται, κατά κύριο λόγο, η μη ύπαρξη σημαντικού ύψους κύκλου εργασιών κατά την τελευταία τετραετία και η απασχόληση μικρού αριθμού προσωπικού.

Επιπλέον, όπως έχει ήδη αναφερθεί, από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας, η οποία ολοκληρώθηκε εντός της χρήσης 2013, δεν συγκεντρώθηκαν κεφάλαια επαρκή για επενδύσεις σε φωτοβολταϊκά πάρκα. Ωστόσο πρέπει να σημειωθεί ότι και αν υπήρχαν, έχει καταστεί αμφιβόλου σκοπιμότητας η επένδυση σε φωτοβολταϊκά πάρκα, καθώς η πολιτεία, με διαδοχικές μειώσεις τιμών ή επιβολές επιβαρύνσεων, διαμόρφωσε την επένδυση σε φωτοβολταϊκά από εξόχως συμφέρουσα σε σχεδόν αρνητική. Επιπλέον διέκοψε ουσιαστικά τη χορήγηση νέων αδειών. Κατά συνέπεια, θα πρέπει μάλλον να αναζητηθούν νέες διέξοδοι επιχειρηματικής ανάπτυξης.

Στο σημείο αυτό, πρέπει να σημειωθεί ότι έχει διαφανεί κάποια μικρή έστω «κινητικότητα» στον τομέα των κρατικών προμηθειών, δηλαδή στον τομέα τον οποίο επί τόσα χρόνια (δεκαετίες) διακρινόμαστε και που συνιστούσε το κύριο πεδίο δραστηριότητάς μας και συνάθροιζε τον κύκλο εργασιών μας. Στην παρούσα φάση λόγω του δυσμενούς οικονομικού κλίματος λείπουν προκληρύξεις μειοδοτικών διαγωνισμών. Συσσωρεύονται, όμως,

ανάγκες ένδυσης του Στρατού, του Δημόσιου και του ευρύτερου Δημόσιου Τομέα, τις οποίες φιλοδοξούμε να καλύψουμε σε σημαντικό ποσοστό.

Επιπλέον εξετάζεται πρόταση συνεργασίας με σχεδιαστή μόδας και ξένο οίκο, η οποία θα μας δίνει τη δυνατότητα να παρουσιάζουμε δύο φορές το χρόνο σύγχρονες συλλογές (μόδα) απευθυνόμενοι στην ελληνική αγορά κυρίως (αλλά όχι μόνο). Όπως είναι φανερό, η προοπτική αυτή, που βρίσκεται σε πλήρη αντιστοιχία με παλαιότερες επιδόσεις μας όταν η μόδα ενδύσεως αφορούσε κυρίως το ύφασμα (σχέδιο – χρώμα) και όχι το ένδυμα (κοπή – ραφή), μας συγκινεί ιδιαίτερα, αλλά, προφανώς η υλοποίησή της δεν εξαρτάται κυρίως από εμάς.

Τέλος, το σημαντικότερο περιουσιακό στοιχείο της εταιρείας είναι το ακίνητό της (οικοδομικό τετράγωνο περίπου πέντε στρέμματα). Σε πολλές παλαιότερες ανακοινώσεις μας, είχαμε αναφερθεί σε σχετικές προσπάθειές μας και σχέδια, που ευτυχώς, όπως εκ των υστέρων εφάνει, δεν είχαν οδηγήσει σε έναρξη εργασιών. Με την έλευση της κρίσης, οι σχετικές προσπάθειες είχαν καταστεί άνευ νοήματος, όμως, είχε αρχίσει να παρατηρείται αλλαγή κλίματος, και είχαν διαφανεί πολύ ενδιαφέρουσες προοπτικές, που αναφέρονταν είτε σε μεταβίβαση του ακινήτου, είτε σε μακροχρόνια μίσθωση, είτε ακόμη και σε διατήρησή του, αλλά με σημαντικές οικοδομικές παρεμβάσεις, που θα αποβλέπουν σε νέα, πρωτοποριακής μορφής, αξιοποίηση των κτιρίων.

Με βάση τα παραπάνω είναι εύλογη η προσδοκία της Διοίκησης ότι η Εταιρία θα συνεχίσει την επιχειρηματική της δραστηριότητα. Ως εκ τούτου, η Διοίκηση συνεχίζει να υιοθετεί την «αρχή της επιχειρηματικής συνέχειας των δραστηριοτήτων της» κατά την κατάρτιση των Οικονομικών της Καταστάσεων για την χρήση 1 Ιανουαρίου μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2014.

Τελειώνοντας, σημειώνουμε ότι από την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων μέχρι την ημερομηνία που συντάχθηκε η έκθεση αυτή δεν έχει συμβεί κάποιο άλλο σημαντικό γεγονός που θα μπορούσε να επηρεάσει την πορεία της εταιρίας.

Η παρούσα Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς επίσης και οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 1/1 – 31/12/2014, οι σημειώσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων και η έκθεση ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή, δημοσιοποιούνται στην ηλεκτρονική διεύθυνση της εταιρείας www.triaalfa.gr.

Αθήνα, 27 Μαρτίου 2015
για το Δ.Σ.

Ο Πρόεδρος

ΜΗΝΑΣ Δ. ΕΦΡΑΙΜΟΓΛΟΥ

Γ. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

**Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης εταιρείας
‘ΕΡΙΟΥΡΓΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ ΑΕ’**

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις, της Εταιρείας ‘ΕΡΙΟΥΡΓΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ ΑΕ’, οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2014, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσεως, συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσης που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λουπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλείδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθιστάται 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 οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχο μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια. Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλείδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη την οικονομική θέση της Εταιρείας ‘ΕΡΙΟΥΡΓΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ ΑΕ’ κατά την 31η Δεκεμβρίου 2014 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Έμφαση Θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 2.1 που παρατίθεται στις σημειώσεις των Οικονομικών Καταστάσεων, στην οποία γίνεται κυρίως αναφορά στο γεγονός ότι α) Οι ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες έχουν καταστεί αρνητικές, β) Η εταιρεία εμφανίζει μη σημαντικό ύψος κύκλου εργασιών την τελευταία τετραετία, γ) Η εταιρεία απασχολεί μικρό αριθμό προσωπικού. Τα ανωτέρω γεγονότα υποδηλώνουν την ύπαρξη αμφιβολίας ως προς τη δυνατότητα της εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Στην ίδια σημείωση αναφέρονται τα μέτρα που έχουν ληφθεί ή σχεδιαστεί από τη διοίκηση για τη διασφάλιση της ομαλής συνέχισης της δραστηριότητας της εταιρείας. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

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 οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43^α και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.



TMS Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Λουκιανού 6, 10675, Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 166



Ανεξάρτητο μέλος της IAPA International

Αθήνα, 30 Μαρτίου 2015

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Θεόδωρος Ζερβός
Α.Μ. ΣΟΕΛ 17591



ΕΡΓΟΤΡΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.

Α.Φ.Μ. 094052402, Δ.Ο.Υ. Φ.Α.Ε. ΑΘΗΝΩΝ
ΑΡ.Γ.Ε.Μ.Η. 295801000
ΑΛ. ΠΑΝΑΓΟΥΛΗ 64, Ν. ΙΩΝΙΑ ΑΤΤΙΚΗΣ

**Δ) ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
ΤΗΣ 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014
(01/01/2014 ΕΩΣ 31/12/2014)**

**ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ (Δ.Π.Χ.Π.)
ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΥΙΟΘΕΤΗΘΕΙ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΝΩΣΗ**

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

	Εταιρική κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης 2014
	Εταιρική κατάσταση συνολικού εισοδήματος χρήσης 2014
	Εταιρική κατάσταση οικονομικής θέσης της 31.12.2014
	Εταιρική κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων χρήσης 2014
	Εταιρική κατάσταση ταμειακών ροών χρήσης 2014
	Σημειώσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων
1	Γενικές πληροφορίες
2	Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων Δήλωση Συμμόρφωσης Ενοποίηση - Θυγατρικές Επιχειρήσεις Συναλλαγματικές μετατροπές Ενσώματα πάγια Αποθέματα Απαιτήσεις από πελάτες Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα Μετοχικό κεφάλαιο Αναβαλλόμενοι φόροι Παροχές σε εργαζόμενους Αναγνώριση εσόδων – εξόδων Εύλογη Αξία χρηματοοικονομικών Στοιχείων Νέα πρότυπα , διερμηνείες και βελτιώσεις
3	Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου
4	Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοικήσεως
5	Ενσώματες ακινητοποιήσεις
6	Αποθέματα
7	Πελάτες
8	Λοιπές Απαιτήσεις
9	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα
10	Μετοχικό Κεφάλαιο
11	Υπέρ το άρτιο
12	Λοιπά Αποθεματικά
13	Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους
14	Λοιπές προβλέψεις
15	Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις
16	Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις
17	Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις
18	Λοιπές προβλέψεις
19	Πωλήσεις
20	Κόστος πωληθέντων
21	Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως
22	Έξοδα Διοίκησης
23	Έξοδα Διάθεσης
24	Άλλα έξοδα
25	Χρηματοοικονομικό κόστος
26	Ζημιές ανά μετοχή
27	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη
28	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις
29	Ενδεχόμενες απαιτήσεις και σημαντικά γεγονότα της χρήσης
30	Αμοιβές Ελεγκτών
31	Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης του Ισολογισμού

**ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ
ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2014 ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014**

	Σημ.	1.1-31.12.2014	1.1-31.12.2013
Πωλήσεις	19	207.866,82	537.014,64
Κόστος Πωλήσεων	20	-177.562,13	-442.800,34
ΜΙΚΤΟ ΚΕΡΔΟΣ		30.304,69	94.214,30
Άλλα Έσοδα	21	6.397,92	5.940,54
Έξοδα Διοίκησης	22	-214.528,77	-187.293,67
Έξοδα Διάθεσης	23	-40.802,44	-41.071,97
Άλλα Έξοδα	24	-39.038,08	-101.657,59
Χρηματοοικονομικό Κόστος	25	-64.613,35	-68.310,97
ΖΗΜΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		-322.280,03	-298.179,36
Φόρος Εισοδήματος		0,00	0,00
ΖΗΜΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ		-322.280,03	-298.179,36
Ζημίες ανά μετοχή-βασικά (σε €)	26	-0,3188	-0,3229

**ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΤΗΣ
ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2014 ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014**

	Σημ.	1.1-31.12.2014	1.1-31.12.2013
ΖΗΜΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ		-322.280,03	-298.179,36
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου)		0,00	-8.102,95
ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΖΗΜΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ		-322.280,03	-306.282,31

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2014

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014

ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημ	31/12/2014	31/12/2013
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	5	639.703,16	643.041,23
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		354,00	354,00
Σύνολο πάγιου ενεργητικού		640.057,16	643.395,23
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Αποθέματα	6	939.390,39	1.038.842,77
Πελάτες	7	262.959,92	549.264,78
Λοιπές απαιτήσεις	8	165.775,21	131.388,04
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	9	22.081,58	4.737,27
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		1.390.207,10	1.724.232,86
Σύνολο ενεργητικού		2.030.264,26	2.367.628,09
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	10	1.516.500,00	2.861.130,00
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	11	36.615,77	36.615,77
Λοιπά αποθεματικά	12	174.654,58	1.008.346,54
Ζημίες εις νέον		-877.937,48	-2.733.979,41
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		849.832,87	1.172.112,90
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	13	60.000,00	60.000,00
Λοιπές προβλέψεις	14	25.000,00	25.000,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	15	4.500,00	4.500,00
		89.500,00	89.500,00
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	16	104.078,72	134.263,26
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	17	978.768,21	952.429,04
Λοιπές προβλέψεις	18	8.084,46	19.322,89
		1.090.931,39	1.106.015,19
Σύνολο υποχρεώσεων		1.180.431,39	1.195.515,19
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		2.030.264,26	2.367.628,09

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2014

ΕΡΓΟΥΡΓΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.
Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2014
(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Ζημίες εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο 1.1.2014	2.861.130,00	36.615,77	1.008.346,54	-2.733.979,41	1.172.112,90
Ζημίες περιόδου	-	-	-	-322.280,03	-322.280,03
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου με συμψηφισμό ζημιών	-1.344.630,00	-	-	1.344.630,00	-
Μείωση αποθεματικών με συμψηφισμό ζημιών	-	-	-833.691,96	833.691,96	-
Σύνολα περιόδου	<u>-1.344.630,00</u>	<u>-</u>	<u>-833.691,96</u>	<u>1.856.041,93</u>	<u>-322.280,03</u>
Υπόλοιπο 31.12.2014	<u>1.516.500,00</u>	<u>36.615,77</u>	<u>174.654,58</u>	<u>-877.937,48</u>	<u>849.832,87</u>
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Ζημίες εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο 1.1.2013	1.726.300,00	44.718,72	1.008.346,54	-2.435.800,05	343.565,21
Ζημίες περιόδου	-	-	-	-298.179,36	-298.179,36
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	1.134.830,00	-	-	-	1.134.830,00
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	-8.102,95	-	-	-8.102,95
Σύνολα περιόδου	<u>1.134.830,00</u>	<u>-8.102,95</u>	<u>-</u>	<u>-298.179,36</u>	<u>828.547,69</u>
Υπόλοιπο 31.12.2013	<u>2.861.130,00</u>	<u>36.615,77</u>	<u>1.008.346,54</u>	<u>-2.733.979,41</u>	<u>1.172.112,90</u>

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2014

**ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014**

<u>Έμμεση μέθοδος</u>	Σημ.	1.1-31.12.2014	1.1-31.12.2013
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>			
Ζημιές προ φόρων	26	-322.280,03	-298.179,36
Πλέον/μείον προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις	5	5.047,76	4.685,44
Προβλέψεις		60.000,00	105.000,00
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας		-3.999,97	-2.999,77
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα		64.613,35	68.310,97
Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:			
Μείωση αποθεμάτων	6	69.452,38	67.583,47
Μείωση απαιτήσεων		221.917,69	170.116,61
(Μείωση) υποχρεώσεων (πλην δανειακών)		-41.422,97	-234.394,09
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα		-67.274,18	-69.954,85
Καταβεβλημένοι φόροι		-	-
Σύνολο (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		-13.945,97	-189.831,58
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>			
Αγορά ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων		-1.709,72	-
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	21	4.000,00	3.000,00
Σύνολο εισροών από επενδυτικές δραστ/τες (β)		2.290,28	3.000,00
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>			
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	10	-	1.134.830,00
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου		-	-8.102,95
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	17	120.000,00	120.000,00
Εξοφλήσεις δανείων	17	-91.000,00	-1.075.000,00
Σύνολο εισροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)		29.000,00	171.727,05
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)		17.344,31	-15.104,53
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	9	4.737,27	19.841,80
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	9	22.081,58	4.737,27

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2014

Σημειώσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων

1. Γενικές Πληροφορίες

Η εταιρεία 'ΕΡΓΟΤΡΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.' συστάθηκε το έτος 1927 ως Ομόρρυθμος Εταιρεία με την επωνυμία «ΣΤΥΛΟΓΛΟΥ – ΕΦΡΑΙΜΟΓΛΟΥ Ο.Ε.» και αφού μετετράπη το 1933 σε ετερόρρυθμη εταιρεία με την επωνυμία 'ΑΘΑΝΑΣΟΓΛΟΥ – ΕΦΡΑΙΜΟΓΛΟΥ – ΣΤΥΛΟΓΛΟΥ', επανήλθε το 1950 στην αρχική εταιρική της σύνθεση ως 'ΣΤΥΛΟΓΛΟΥ – ΕΦΡΑΙΜΟΓΛΟΥ & ΣΙΑ Ο.Ε.'. Το 1975 μετετράπη σε Ανώνυμη Εταιρεία. Έχει έδρα το δήμο Ν. Ιωνίας Αττικής, Αλ. Παναγούλη 64. Είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών και η ηλεκτρονική διεύθυνση (site) της εταιρείας στο διαδίκτυο είναι www.triaalfa.gr.

Το σύνολο των κοινών ονομαστικών μετοχών της εταιρείας την 31.12.2013 ήταν 766.000 με δικαίωμα ψήφου και 245.000 προνομίου χωρίς δικαίωμα ψήφου, ονομαστικής αξίας € 2,83 η κάθε μία. Το σύνολο των μετοχών της Εταιρείας έχει ενταχθεί από τις 7/10/2011, με την από 6/10/2011 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Χ.Α., στην Κατηγορία «Προς Διαγραφή» του Χρηματιστηρίου Αθηνών, κατ' εφαρμογή των κριτηρίων της παρ. 3β του άρθρου 2.6.12 του ισχύοντος Κανονισμού του Χ.Α., καθώς τα ετήσια έσοδα της Εταιρείας ανέρχονται σε ποσό μικρότερο των 2 εκατ. Ευρώ.

Σημειώνεται ότι με την από 1/11/2012 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Χρηματιστηρίου Αθηνών, η Εταιρεία έχει προθεσμία δεκαοκτώ (18) μηνών, ήτοι έως τις 2/5/2014, οπότε και θα εξετασθεί εάν έχει αρθεί ή όχι ο λόγος διαγραφής των μετοχών της Εταιρείας από το Χ.Α. (πλήρωση κριτηρίου «χαμηλών εσόδων»). Επιπροσθέτως, σύμφωνα με την ανωτέρω απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Χρηματιστηρίου Αθηνών, η Εταιρεία μέχρι το πέρας της ως άνω παρασχεθείσας προθεσμίας έχει την υποχρέωση δημοσιοποίησης εξαμήνης έκθεσης αναφοράς προόδου των ενεργειών για τις οποίες έχει δεσμευθεί, προς ενημέρωση του επενδυτικού κοινού. Τυχόν καθυστέρηση ή αδυναμία της Εταιρείας πλήρωσης των προϋποθέσεων που ορίζονται στο άρθρο 2.6.12, παρ. 3β του ισχύοντος Κανονισμού του Χ.Α. για αναθεώρηση της ένταξής της στην Κατηγορία «Προς Διαγραφή», θα έχει ως αποτέλεσμα στο μέλλον την οριστική διαγραφή των μετοχών της από την Αγορά Αξιών του Χ.Α. Στο πλαίσιο αυτό, η εταιρεία με επιστολή της προς το χρηματιστήριο Αθηνών, την 8η Μαΐου 2014, αιτήθηκε τη χορήγηση νέας προθεσμίας δεκαοκτώ (18) μηνών, ώστε να διαφανεί η πρόοδος υλοποίησης των επιχειρηματικών της σχεδίων, που εκεί παρατίθενται. Αναμένεται η σχετική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2014 εγκρίθηκαν με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου την 27η Μαρτίου 2015. Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας κατά την ημερομηνία έγκρισης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων είχε ως εξής:

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα
Μηνάς Δημ. Εφραίμογλου	Πρόεδρος – Εκτελεστικό Μέλος
Μαρίνα Μηνά Εφραίμογλου	Αντιπρόεδρος – Μη εκτελεστικό Μέλος
Δημήτριος Μηνά Εφραίμογλου	Διευθύνων Σύμβουλος – Εκτελεστικό Μέλος
Χριστίνα Μηνά Εφραίμογλου	Αναπληρώτρια Διευθύνουσα Σύμβουλος – Εκτελεστικό Μέλος
Δημήτριος Λαζ. Εφραίμογλου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Απόστολος Βασ. Χριστοφιλάκης	Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννης Δημοσθένης Ρήγος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Γεωργίου Αρεταίος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αλέξιος Γρηγορίου Ζητρίδης	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Η θητεία του ανωτέρω Διοικητικού Συμβουλίου λήγει στις 30 Ιουνίου 2017.

2. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

2.1 Δήλωση Συμμόρφωσης

Οι ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2014 έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ), συμπεριλαμβανομένων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΔΛΠ) και τις ερμηνείες των ΔΠΧΠ που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεργειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέχρι την 31.12.2014. Δεν υπάρχουν Πρότυπα που να έχουν εφαρμοσθεί πριν την ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους. Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ. Σημειώνεται ότι τυχόν αποκλίσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Επίσης, οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους όπως αυτή έχει τροποποιηθεί από την αναπροσαρμογή της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους μέσω των αποτελεσμάτων.

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρείας. Σημαντικές παραδοχές από την διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών μεθόδων της Εταιρείας έχουν επισημανθεί όπου κρίνεται σκόπιμο.

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι οικονομικές καταστάσεις, είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2013.

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της επιχειρηματικής συνέχειας των δραστηριοτήτων της και προϋποθέτει ότι η εταιρεία θα έχει έσοδα και επαρκή χρηματοδότηση για να εξυπηρετηθούν οι χρηματοδοτικές και λειτουργικές της ανάγκες στο άμεσο μέλλον.

Όπως είχε γνωστοποιηθεί στις οικονομικές καταστάσεις της προηγούμενης χρήσης, σημαντικό τμήμα των πωλήσεων της μονάδος έχει χαθεί δεδομένου ότι κατευθυνόταν προς τις ένοπλες δυνάμεις. Το γεγονός αυτό είναι σε μεγάλο βαθμό καθοριστικό για την επιβίωση της μονάδος αλλά και της όλης Ελληνικής Εριοβιομηχανίας. Σε αυτό οφείλεται, κατά κύριο λόγο, η μη ύπαρξη σημαντικού ύψους κύκλου εργασιών κατά την τελευταία τετραετία, η εμφάνιση αρνητικών ταμειακών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες και η απασχόληση μικρού αριθμού προσωπικού.

Επιπλέον, όπως έχει ήδη αναφερθεί, από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας, η οποία ολοκληρώθηκε εντός της χρήσης 2013, δεν συγκεντρώθηκαν κεφάλαια επαρκή για επενδύσεις σε φωτοβολταϊκά πάρκα. Ωστόσο πρέπει να σημειωθεί ότι και αν υπήρχαν, έχει καταστεί αμφιβόλου σκοπιμότητας η επένδυση σε φωτοβολταϊκά πάρκα, καθώς η πολιτεία, με διαδοχικές μειώσεις τιμών ή επιβολές επιβαρύνσεων, διαμόρφωσε την επένδυση σε φωτοβολταϊκά από εξόχως συμφέρουσα σε σχεδόν αρνητική. Επιπλέον διέκοψε ουσιαστικά τη χορήγηση νέων αδειών. Κατά συνέπεια, θα πρέπει μάλλον να αναζητηθούν νέες διέξοδοι επιχειρηματικής ανάπτυξης.

Στο σημείο αυτό, πρέπει να σημειωθεί ότι έχει διαφανεί κάποια μικρή έστω «κινητικότητα» στον τομέα των κρατικών προμηθειών, δηλαδή στον τομέα τον οποίο επί τόσα χρόνια (δεκαετίες) διακρινόμαστε και που συνιστούσε το κύριο πεδίο δραστηριότητάς μας και συνάθροιζε τον κύκλο εργασιών μας. Στην παρούσα φάση λόγω του δυσμενούς οικονομικού κλίματος λείπουν προκληρύξεις μειοδοτικών διαγωνισμών. Συσσωρεύονται, όμως, ανάγκες ένδυσης του Στρατού, του Δημόσιου και του ευρύτερου Δημόσιου Τομέα, τις οποίες φιλοδοξούμε να καλύψουμε σε σημαντικό ποσοστό.

Επιπλέον εξετάζεται πρόταση συνεργασίας με σχεδιαστή μόδας και ξένο οίκο, η οποία θα μας δίνει τη δυνατότητα να παρουσιάζουμε δύο φορές το χρόνο σύγχρονες συλλογές (μόδα) απευθυνόμενοι στην ελληνική αγορά κυρίως (αλλά όχι μόνο). Όπως είναι φανερό, η προοπτική αυτή, που βρίσκεται σε πλήρη αντιστοιχία με παλαιότερες επιδόσεις μας όταν η μόδα ενδύσεως αφορούσε κυρίως το ύφασμα (σχέδιο – χρώμα) και όχι το ένδυμα (κοπή – ραφή), μας συγκινεί ιδιαίτερα, αλλά, προφανώς η υλοποίησή της δεν εξαρτάται κυρίως από εμάς.

Τέλος, το σημαντικότερο περιουσιακό στοιχείο της εταιρείας είναι το ακίνητό της (οικοδομικό τετράγωνο περίπου πέντε στρέμματα). Σε πολλές παλαιότερες ανακοινώσεις μας, είχαμε αναφερθεί σε σχετικές προσπάθειές μας και σχέδια, που ευτυχώς, όπως εκ των υστέρων εφάνει, δεν είχαν οδηγήσει σε έναρξη εργασιών. Με την έλευση της κρίσης, οι σχετικές προσπάθειες είχαν καταστεί άνευ νοήματος, όμως, είχε αρχίσει να παρατηρείται αλλαγή κλίματος, και είχαν διαφανεί πολύ ενδιαφέρουσες προοπτικές, που αναφέρονταν είτε σε μεταβίβαση του ακινήτου, είτε σε μακροχρόνια μίσθωση, είτε ακόμη και σε διατήρησή του, αλλά με σημαντικές οικοδομικές παρεμβάσεις, που θα αποβλέπουν σε νέα, πρωτοποριακής μορφής, αξιοποίηση των κτιρίων.

Με βάση τα παραπάνω είναι εύλογη η προσδοκία της Διοίκησης ότι η Εταιρία θα συνεχίσει την επιχειρηματική της δραστηριότητα. Ως εκ τούτου, η Διοίκηση συνεχίζει να υιοθετεί την «αρχή της επιχειρηματικής συνέχειας των δραστηριοτήτων της» κατά την κατάρτιση των Οικονομικών της Καταστάσεων για την χρήση 1 Ιανουαρίου μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2014.

2.2 Ενοποίηση - Θυγατρικές Επιχειρήσεις

Από το β' τρίμηνο του 2005 έπαυσε να υφίσταται η μοναδική θυγατρική εταιρία «ΟΡΓΑΝΩΣΗ ΜΕΛΕΤΗ ΕΜΠΟΡΙΑ Ο.Μ.Ε. Α.Ε.» επειδή ολοκληρώθηκε η διαδικασία εκκαθάρισής της που είχε αποφασιστεί από την Γ.Σ. των μετόχων της 30/06/03 (Ισολογισμός πέρατος εκκαθάρισης 29/06/05 και απόφαση αρ. πρωτ.23779/12.09.05 Νομαρχίας Αθηνών) συνεπώς από τη χρήση 2005 δεν συντάσσονται ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την εταιρία.

2.3 Συναλλαγματικές μετατροπές

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα της Εταιρίας (ευρώ) βάσει των ισοτιμιών που υφίστανται κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα κατά την διάρκεια της περιόδου και κατά την ημερομηνία του ισολογισμού με τις υπάρχουσες ισοτιμίες, καταχωρούνται στα αποτελέσματα, όταν δεν απαιτείται σημαντικό χρονικό διάστημα προκειμένου να μπορέσουν να λειτουργήσουν ή να πωληθούν.

2.4 Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις ζημιές απομείωσης. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτές δαπάνες για την απόκτηση στοιχείων. Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται σε μεταγενέστερες χρήσεις αυξάνουν τη λογιστική αξία των ενσώματων παγίων μόνο εάν πιθανολογείται ότι θα εισρεύσουν στην εταιρία μελλοντικά οικονομικά οφέλη και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται. Κατά την πώληση των ενσώματων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στα αποτελέσματα χρήσεως. Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των ενσώματων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο και με τους παρακάτω συντελεστές.

	%
Κτίρια και λοιπές εγκαταστάσεις	4-8
Μηχανήματα και εγκαταστάσεις	4-15
Έπιπλα και σκεύη	10-20
Μεταφορικά μέσα	10-15

Το κόστος δανεισμού που σχετίζεται άμεσα με την απόκτηση, κατασκευή ή παραγωγή περιουσιακών στοιχείων, η ολοκλήρωση των οποίων απαιτεί σημαντικό χρόνο, προστίθεται στο κόστος τους μέχρι το χρόνο που είναι ουσιαστικά έτοιμα προς χρήση ή προς πώληση.

2.5 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος κτήσεως προσδιορίζεται με τη μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Το κόστος των ετοιμών προϊόντων περιλαμβάνει το κόστος των άμεσων υλικών, το άμεσο εργατικό κόστος και γενικά βιομηχανικά έξοδα. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχών εξόδων πώλησης όπου συντρέχει περίπτωση.

2.6 Απαιτήσεις από πελάτες

Η αποτίμηση των πελατών γίνεται στην ονομαστική αξία των απαιτήσεων αφού μειωθούν με τυχόν επισφάλειες.

2.7 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

2.8 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο αποτελείται από κοινές και προνομιούχες μετοχές ίσης ονομαστικής αξίας καθεμιάς από τις μετοχές αυτές.

2.9 Αναβαλλόμενοι φόροι

Ο φόρος εισοδήματος υπολογίζεται επί των φορολογητέων κερδών της περιόδου με τον εκάστοτε ισχύοντα συντελεστή. Τα φορολογητέα κέρδη διαφέρουν από τα καθαρά κέρδη της εταιρίας όπως αυτά αναφέρονται στις οικονομικές καταστάσεις διότι δεν

περιλαμβάνουν έσοδα ή έξοδα τα οποία δεν φορολογούνται ή αναγνωρίζονται φορολογικά σε άλλες χρήσεις και δεν περιλαμβάνουν ποσά τα οποία ουδέποτε φορολογούνται ή αναγνωρίζονται φορολογικά.

Αναβαλλόμενη φορολογία ή ετεροχρονισμένη φορολογία είναι ο φόρος που εκάστοτε οφείλεται ή απαιτείται λόγω χρονικής διαφοράς στη φορολογία εσόδων ή φορολογική αναγνώριση εξόδων και λογιστικοποιείται στο μέγεθος που αναμένεται να ανακύψει μελλοντικά. Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση αναγνωρίζεται κατά κανόνα για όλες τις πρόσκαιρες φορολογικές διαφορές και φορολογική απαίτηση αναγνωρίζεται στο βαθμό που πιθανολογείται να υπάρξουν φορολογητέα κέρδη και να συμφηφιστεί με την αντίστοιχη ανακύπτουσα φορολογική υποχρέωση. Τα ποσά των αναβαλλόμενων φόρων (απαιτήσεις και υποχρεώσεις) αξιολογούνται κατά την ημερομηνία του εκάστοτε Ισολογισμού και αναθεωρούνται αν απαιτηθεί, συνεκτιμώντας νέα δεδομένα και συγκυρίες που επιδρούν στη διαθεσιμότητα μελλοντικών φορολογητέων κερδών για την αξιοποίηση τούτων. Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται με βάση τα ποσοστά φορολογίας που αναμένεται να ισχύουν στη χρήση κατά την οποία ανακύπτει φορολογική υποχρέωση ή απαίτηση. Αυτός ο φόρος επιβαρύνει ή πιστώνεται στα αποτελέσματα πλην της περίπτωσης που συνδέεται με ποσά που μεταφέρονται απ' ευθείας στα Ίδια Κεφάλαια οπότε και ο φόρος έχει την ίδια λογιστική μεταχείριση.

2.10 Παροχές σε εργαζόμενους

A) Βραχυπρόθεσμες

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

B) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Σύμφωνα με την Ελληνική Εργατική Νομοθεσία η εταιρία είναι υποχρεωμένη με την συνταξιοδότηση οποιουδήποτε μέλους του προσωπικού να καταβάλει σε αυτό συγκεκριμένη χρηματική παροχή. Η χρηματική αυτή παροχή οφείλεται κατά τη στιγμή της συνταξιοδότησης και ισούται με το 40% του ποσού που προσδιορίζεται με παραμέτρους :

- α) το χρόνο υπηρεσίας στην εταιρία
- β) τη μηνιαία αμοιβή κατά το έτος συνταξιοδότησης και
- γ) λοιπούς παράγοντες όπως προσδιορίζονται από την σχετική νομοθεσία

Η υποχρέωση αυτή προσδιορίζεται ως παρούσα αξία της καθορισμένης παροχής συνεκτιμώντας αναλογιστικές παραμέτρους που υφίστανται κατά την ημερομηνία ισολογισμού. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται αναλογιστικά με τη χρήση της μεθόδου της Προβλεπόμενης Πιστούμενης Μονάδος (Projected Unit Credit Method) από ανεξάρτητη εταιρεία αναλογιστών.

2.11 Αναγνώριση εσόδων - εξόδων

Τα έσοδα αποτιμώνται στην εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, προ Φ.Π.Α. και λοιπών φόρων και μετά τις εκπτώσεις και επιστροφές. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής :

α) Πωλήσεις αγαθών

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

β) Παροχή Υπηρεσιών

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

γ) Έξοδα

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση.

2.12 Εύλογη αξία Χρηματοοικονομικών στοιχείων

Δεν υφίσταται διαφορά μεταξύ των εύλογων αξιών και των αντίστοιχων λογιστικών των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού (δηλαδή των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων, των ταμειακών διαθεσίμων, των προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων, των δανείων και των χρηματοδοτικών μισθώσεων). Η εύλογη αξία ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου είναι το ποσό που εισπράττεται για την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή πληρώνεται για το διακανονισμό μιας υποχρέωσης σε μία συναλλαγή υπό κανονικές συνθήκες μεταξύ δύο εμπορικά συναλλασσόμενων κατά την ημερομηνία αποτίμησης της. Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων των Οικονομικών Καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2014 προσδιορίστηκε με την καλύτερη δυνατή εκτίμηση από την Διοίκηση. Σε περιπτώσεις όπου δεν υπάρχουν διαθέσιμα δεδομένα ή είναι αυτά περιορισμένα από ενεργές χρηματαγορές οι αποτιμήσεις των εύλογων αξιών έχουν προκύψει από την εκτίμηση της Διοίκησης σύμφωνα με τις διαθέσιμες πληροφορίες που υπάρχουν.

Οι μέθοδοι αποτίμησης της εύλογης αξίας ιεραρχούνται σε τρία επίπεδα:

- Επίπεδο 1: Χρηματιστηριακές αξίες από ενεργές χρηματαγορές για ακριβώς ίδια εμπορεύσιμα στοιχεία,
- Επίπεδο 2: Αξίες που δεν είναι επιπέδου 1 αλλά μπορεί να εντοπισθούν ή να προσδιορισθούν άμεσα ή έμμεσα μέσω χρηματιστηριακών τιμών από ενεργές χρηματαγορές,
- Επίπεδο 3: Αξίες για περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις που δεν βασίζονται σε χρηματιστηριακές τιμές από ενεργές χρηματαγορές.

Οι παρακάτω μέθοδοι και παραδοχές χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της εύλογης αξίας για κάθε κατηγορία χρηματοοικονομικού στοιχείου:

- Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις: Η λογιστική αξία τείνει να είναι ίδια με την εύλογη επειδή είτε η λήξη αυτών των χρηματοοικονομικών στοιχείων είναι βραχυπρόθεσμη είτε δεν υπάρχει συναλλαγματικός κίνδυνος που να επηρεάζει την εύλογη αξία.
- Δάνεια: Η λογιστική αξία τείνει να είναι ίδια με την εύλογη επειδή τα δάνεια αυτά είναι σε τοπικό νόμισμα και έντοκα με κυμαινόμενο επιτόκιο.

2.13 Νέα τροποποιημένα πρότυπα διερμηνείες και βελτιώσεις:

Οι λογιστικές αρχές σύμφωνα με τις οποίες συντάχθηκαν οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις είναι σύμφωνες με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων του οικονομικού έτους 2013, εκτός από την υιοθέτηση των νέων προτύπων και διερμηνειών, η εφαρμογή των οποίων έγινε υποχρεωτική για τις περιόδους μετά την 1 Ιανουαρίου 2014.

A. Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές για την τρέχουσα οικονομική χρήση.

ΔΛΠ 32, Χρηματοοικονομικά μέσα: παρουσίαση- τροποποίηση (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2014).

Οι τροποποιήσεις αντιμετωπίζουν ασυνέπειες στην τρέχουσα πρακτική όταν εφαρμόζονται τα κριτήρια συμψηφισμού. Αυτές διευκρινίζουν το νόημα της πρότασης 'την παρούσα στιγμή έχει έννομο δικαίωμα συμψηφισμού' και ότι κάποια συστήματα ακαθάριστου

διακανονισμού μπορεί να θεωρηθούν ισοδύναμα με καθαρό διακανονισμό. Δεν υπάρχει επίδραση του ΔΛΠ 32 στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

ΔΠΧΑ 10, Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2014, όπως υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση).

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). Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 10, ένας επενδυτής υποχρεούται να ενοποιήσει μια επένδυση όταν πληρούνται και τα τρία κριτήρια: (α) η οικονομική οντότητα έχει δικαίωμα πάνω στην επένδυση, (β) ο επενδυτής εκτίθεται ή έχει δικαιώματα σε μεταβλητές αποδόσεις από τη συμμετοχή του στην επένδυση και (γ) ο επενδυτής έχει την δυνατότητα να επηρεάζει τις αποδόσεις.

Ο αναθεωρημένος ορισμός του ελέγχου εστιάζει στην ανάγκη να υπάρχει ταυτόχρονα το δικαίωμα (η δυνατότητα να κατευθύνονται οι δραστηριότητες που επηρεάζουν σημαντικά τις αποδόσεις) και οι μεταβλητές αποδόσεις (θετικές, αρνητικές ή και τα δύο) προκειμένου να υπάρχει έλεγχος. Το νέο πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις αναφορικά με συμμετοχικά δικαιώματα και δικαιώματα άσκησης βέτο (protective rights), καθώς επίσης και αναφορικά με σχέσεις πρακτόρευσης / πρακτορευομένου. Δεν υπάρχει επίδραση του ΔΠΧΑ 10 στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 11, Από κοινού συμφωνίες (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2014, όπως υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση).

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. Δεν υπάρχει επίδραση του ΔΠΧΑ 11 στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 12, Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2014, όπως υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση).

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

ΔΛΠ 27, Ατομικές οικονομικές καταστάσεις - τροποποίηση (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2014, όπως υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση).

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 τις ατομικές οικονομικές καταστάσεις. Δεν υπάρχει επίδραση του ΔΛΠ 27 στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 28, Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες - τροποποίηση (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2014, όπως υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση).

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. Δεν υπάρχει επίδραση του ΔΛΠ 28 στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12 (Τροποποίηση) "Οδηγία μετάβασης"

Η οδηγία εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014. Το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 10 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, του ΔΠΧΑ 11 Από Κοινού Συμφωνίες και του ΔΠΧΑ 12 Γνωστοποιήσεις συμμετοχών σε άλλες επιχειρήσεις. Οι τροποποιήσεις αλλάζουν την οδηγία μετάβασης έτσι ώστε να παρέχουν μεγαλύτερη ελάφρυνση από την πλήρη αναδρομική εφαρμογή. Η ημερομηνία της «πρώτης εφαρμογής» του ΔΠΧΑ 10 ορίζεται ως η «έναρξη της ετήσιας περιόδου στην οποία εφαρμόζεται το ΔΠΧΑ 10 για πρώτη φορά». Η εκτίμηση για την ύπαρξη ελέγχου πραγματοποιείται κατά την «ημερομηνία της πρώτης εφαρμογής» αντί της έναρξης της συγκριτικής περιόδου. Εφόσον η εκτίμηση ελέγχου είναι διαφορετική μεταξύ ΔΠΧΑ 10 και ΔΛΠ 27/Διερμηνία 12, πρέπει να καθοριστούν οι αναδρομικές προσαρμογές. Ωστόσο, εάν η εκτίμηση ελέγχου είναι όμοια, δεν απαιτείται αναδρομική εφαρμογή. Εάν παρουσιάζονται περισσότερες από μία συγκριτικές περιόδους, παρέχεται πρόσθετη ελάφρυνση που απαιτεί την επαναδιατύπωση μόνο μίας περιόδου. Για τους ίδιους λόγους το ΣΔΛΠ τροποποίησε το ΔΠΧΑ 11 Από Κοινού Συμφωνίες και του ΔΠΧΑ 12 Γνωστοποιήσεις συμμετοχών σε άλλες επιχειρήσεις για να παρέχει ελάφρυνση κατά τη μετάβαση. Δεν υπάρχει επίδραση της τροποποίησης στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

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

Η τροποποίηση του ΔΠΧΑ 10 ορίζει μία εταιρεία επενδύσεων και παρέχει μία εξαίρεση από την ενοποίηση. Πολλά επενδυτικά κεφάλαια και παρόμοιες εταιρείες που πληρούν τον ορισμό των εταιρειών επενδύσεων εξαιρούνται από την ενοποίηση των περισσότερων θυγατρικών τους, οι οποίες λογιστικοποιούνται ως επενδύσεις σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, παρόλο που ασκείται έλεγχος. Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 12 εισάγουν τις γνωστοποιήσεις που χρειάζεται να παρέχει μια εταιρεία επενδύσεων. Δεν υπάρχει επίδραση της τροποποίησης στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

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

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί: α) την γνωστοποίηση της ανακτήσιμης αξίας ενός περιουσιακού στοιχείου ή μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών (ΜΔΤΡ) όταν έχει αναγνωριστεί ή αναστραφεί μια ζημιά απομείωσης και β) λεπτομερείς γνωστοποιήσεις σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας μείον έξοδα πώλησης όταν έχει αναγνωριστεί ή αναστραφεί μια ζημιά απομείωσης. Επίσης, αφαιρεί την

απαίτηση να γνωστοποιηθεί η ανακτήσιμη αξία όταν μία ΜΔΤΡ περιέχει υπεραξία ή άυλα περιουσιακά στοιχεία με απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή και δεν υπάρχει απομείωση. Δεν υπάρχει επίδραση της τροποποίησης στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

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

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

Β. Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές για μεταγενέστερες περιόδους.

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. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτής της τροποποίησης στις οικονομικές καταστάσεις.

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2012 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Φεβρουαρίου 2015)

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υεισέρχονται σε επτά ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του κύκλου 2010-2012 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ. 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 εταιρεία που παρέχει υπηρεσίες βασικού διοικητικού στελέχους στην οικονομική οντότητα ή στην μητρική εταιρεία της οικονομικής οντότητας.

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2013 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2015)

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υεισιέρχονται 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 Ε.Ε.

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 ΔΛΔ 39/ΔΠΧΑ 9.

ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα»:

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

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» και μεταγενέστερες τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 «Υποχρεωτική ημερομηνία εφαρμογής και γνωστοποιήσεις μετάβασης» και ΔΠΧΑ 9 «Λογιστική αντιστάθμισης» και τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9, ΔΠΧΑ 7 και ΔΛΠ 39:

Το ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά μέρος του ΔΛΠ 39 που αφορά στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Το ΣΔΛΠ εξέδωσε επίσης το ΔΠΧΑ 9 «Λογιστική Αντιστάθμισης», την τρίτη φάση στο έργο αντικατάστασης του ΔΛΠ 39, το οποίο καθιερώνει μία προσέγγιση της λογιστικής αντιστάθμισης βασιζόμενη σε αρχές και αντιμετωπίζει ασυνέπειες και αδυναμίες στο τρέχον μοντέλο του ΔΛΠ 39. Το πρότυπο και οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ.

ΕΔΔΠΧΑ 21 «Εισφορές»: (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 17η Ιουνίου 2014).

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

ΔΛΠ 19 Παροχές σε εργαζομένους (Τροποποίηση): Εισφορές των εργαζομένων (Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Φεβρουαρίου 2015).

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για εισφορές από εργαζομένους ή τρίτους σε προγράμματα καθορισμένων παροχών. Ο στόχος της τροποποίησης είναι η απλοποίηση του λογιστικού χειρισμού των εισφορών που είναι ανεξάρτητες από τον αριθμό των ετών υπηρεσίας των εργαζομένων, για παράδειγμα, για τις εισφορές των εργαζομένων που υπολογίζονται σύμφωνα με ένα σταθερό ποσοστό του μισθού.

ΔΠΧΑ 11 (Τροποποίηση) «Από κοινού Συμφωνίες»: (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016).

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί από έναν επενδυτή να εφαρμόσει την μέθοδο της εξαγοράς όταν αποκτά συμμετοχή σε μία από κοινού δραστηριότητα η οποία αποτελεί μία 'επιχείρηση'. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την ΕΕ.

ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38 (Τροποποιήσεις) «Διευκρίνιση των Επιτρεπτών Μεθόδων Απόσβεσης»: (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016).

Αυτή η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η χρήση μεθόδων βασισμένων στα έσοδα δεν είναι κατάλληλες για τον υπολογισμό των αποσβέσεων ενός περιουσιακού στοιχείου και επίσης διευκρινίζει πως τα έσοδα δεν θεωρούνται κατάλληλη βάση επιμέτρησης της ανάλωσης των οικονομικών οφελών που ενσωματώνονται σε ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο. Αυτές οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την ΕΕ.

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβόλαια με Πελάτες»: (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017).

Σκοπός του προτύπου είναι να παρέχει ένα ενιαίο, κατανοητό μοντέλο αναγνώρισης των εσόδων από όλα τα συμβόλαια με πελάτες ώστε να βελτιώσει τη συγκρισιμότητα μεταξύ εταιρειών του ίδιου κλάδου, διαφορετικών κλάδων και διαφορετικών κεφαλαιαγορών. Περιλαμβάνει τις αρχές που πρέπει να εφαρμόσει μία οικονομική οντότητα για να προσδιορίσει την επιμέτρηση των εσόδων και τη χρονική στιγμή της αναγνώρισής τους. Η βασική αρχή είναι ότι μία οικονομική οντότητα θα αναγνωρίσει τα έσοδα με τρόπο που να απεικονίζει τη μεταβίβαση των αγαθών ή υπηρεσιών στους πελάτες στο ποσό το οποίο αναμένει να δικαιούται σε αντάλλαγμα για αυτά τα αγαθα ή τις υπηρεσίες. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την ΕΕ.

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Εταιρικές οικονομικές καταστάσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016).

Αυτή η τροποποίηση επιτρέπει στις οικονομικές οντότητες να χρησιμοποιούν την μέθοδο της καθαρής θέσης προκειμένου να λογιστικοποιήσουν τις επενδύσεις σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς στις εταιρικές τους οικονομικές καταστάσεις και επίσης ξεκαθαρίζει τον ορισμό των εταιρικών οικονομικών καταστάσεων. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 10 και ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) «Πώληση ή εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και μιας συγγενούς εταιρείας ή κοινοπραξίας»(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016).

Οι τροποποιήσεις διευθετούν μία ασυνέπεια μεταξύ των διατάξεων του ΔΠΧΑ 10 και του ΔΛΠ 28 σχετικά με την πώληση ή εισφορά των περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και μιας συγγενούς εταιρείας ή κοινοπραξίας. Η βασική συνέπεια των τροποποιήσεων είναι πως αναγνωρίζεται ολόκληρο το κέρδος ή η ζημιά μιας συναλλαγής που περιλαμβάνει μία δραστηριότητα (είτε με τη μορφή μιας θυγατρικής είτε όχι). Μερικό κέρδος ή ζημιά αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν αποτελούν μια δραστηριότητα, ακόμα και αν αυτά τα περιουσιακά στοιχεία έχουν τη μορφή μιας θυγατρικής. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2014 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016)

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται σε τέσσερα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του κύκλου 2012-2014 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 5 «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως όταν ένα περιουσιακό στοιχείο (ή ομάδα στοιχείων) αναταξινομείται από «διακρατούμενο προς πώληση» σε «διακρατούμενο προς διανομή», ή το αντίθετο, αυτό δεν αποτελεί αλλαγή στο σχέδιο για πώληση ή διανομή και δεν πρέπει να λογιστικοποιείται σαν αλλαγή.

ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις»

Η τροποποίηση προσθέτει συγκεκριμένες οδηγίες προκειμένου να βοηθήσει τη διοίκηση να προσδιορίσει εάν οι όροι μίας συμφωνίας για εξυπηρέτηση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου το οποίο έχει μεταβιβαστεί συνιστούν συνεχιζόμενη ανάμειξη και διευκρινίζει πως οι επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις που απαιτούνται βάσει της τροποποίησης του ΔΠΧΑ 7 «Γνωστοποιήσεις – Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων» δεν απαιτούνται για όλες τις ενδιάμεσες περιόδους, εκτός εάν έτσι ορίζεται από το ΔΛΠ 34.

ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως, όταν προσδιορίζεται το επιτόκιο προεξόφλησης για τις υποχρεώσεις παροχών προσωπικού μετά την έξοδο από την υπηρεσία, το σημαντικό είναι το νόμισμα στο οποίο παρουσιάζονται οι υποχρεώσεις και όχι η χώρα στην οποία αυτές προκύπτουν.

ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά»

Η τροποποίηση διευκρινίζει την έννοια του «πληροφόρηση που γνωστοποιείται οπουδήποτε αλλού στην ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά» που αναφέρεται στο πρότυπο.

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28: Επενδυτικές επιχειρήσεις: Εφαρμογή της Εξαίρεσης Ενοποίησης (Τροποποιήσεις) (εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν την εφαρμογή της απαλλαγής των εταιρειών επενδύσεων και των θυγατρικών τους από την υποχρέωση ενοποίησης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 1: Πρωτοβουλία σχετικά με τις γνωστοποιήσεις (Τροποποίηση): (εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016).

Οι τροποποιήσεις του ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων ενθαρρύνουν περαιτέρω τις εταιρείες να εφαρμόζουν την επαγγελματική τους κρίση στον καθορισμό των πληροφοριών που πρέπει να γνωστοποιηθούν και πώς να τις παρουσιάζουν στις οικονομικές τους καταστάσεις. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

3.1 Παράγοντες χρηματοπιστωτικού Κινδύνου

Η εταιρεία εκτίθεται σε διάφορους χρηματοπιστωτικούς κινδύνους (συμπεριλαμβανομένων των συναλλαγματικών κινδύνων, κινδύνων μεταβολής του επιπέδου των επιτοκίων & κινδύνων ταμειακών ροών), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Στην συνέχεια αναλύεται η ευαισθησία των αποτελεσμάτων και της καθαρής θέσης της εταιρείας μετά από φόρους.

3.1.1 Κίνδυνοι Αγοράς

3.1.1.1 Συναλλαγματικοί Κίνδυνοι

Η Εταιρία όταν πραγματοποιεί εισαγωγές από χώρες εκτός της ζώνης Ευρώ (όπως π.χ. από Κίνα, Ινδία κ.α.), υφίσταται επίπτωση επί των αποτελεσμάτων της λόγω της διακύμανσης του συσχετισμού Ευρώ – Δολαρίου. Η Διοίκηση της Εταιρίας παρακολουθεί τις διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών και λαμβάνει τις κατάλληλες αποφάσεις, ώστε να μειώνεται ο συναλλαγματικός κίνδυνος.

3.1.1.2 Κίνδυνοι Ταμειακών Ροών και Επιτοκίων

Γεγονότα όπως ο χρόνος εξόφλησης των απαιτήσεων από πελάτες της Εταιρίας και η αύξηση των αποθεμάτων σε περίπτωση μη επίτευξης του προβλεπόμενου στόχου αύξησης των πωλήσεων, επηρεάζουν την ικανότητα της Εταιρίας να παράγει Ταμειακές Ροές. Η Εταιρία παρακολουθεί την κυκλοφοριακή ταχύτητα των απαιτήσεων και των αποθεμάτων και μειώνει όσο είναι δυνατό τον εν λόγω κίνδυνο. Η Εταιρία δανείζεται σε Ευρώ με κυμαινόμενα επιτόκια. Ενδεχόμενη αύξηση επιτοκίων θα σημαίνει πρόσθετη χρηματοοικονομική επιβάρυνση για την Εταιρία. Η Εταιρία μελετά κάθε φορά τους τρόπους χρηματοδότησής της, ώστε να επιλέξει τον εκάστοτε προσφορότερο.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2014 τα μετά από φόρους αποτελέσματα και η καθαρή θέση της εταιρείας θα είχαν διαμορφωθεί κατά € 4.799 (€ 4.597 το 2013) χαμηλότερα / υψηλότερα αν τα επιτόκια δανεισμού ήταν κατά 50 μονάδες βάσης υψηλότερα / χαμηλότερα, με τις λοιπές μεταβλητές να παραμένουν σταθερές. Αυτό θα συνέβαινε κυρίως λόγω του υψηλότερου / χαμηλότερου χρηματοοικονομικού κόστους για τραπεζικό δανεισμό με κυμαινόμενο επιτόκιο σε Ευρώ και σε ξένο νόμισμα.

3.2. Πιστωτικός Κίνδυνος

Η εταιρεία δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου. Οι πωλήσεις της εταιρίας γίνονται χονδρικός (προς το εμπόριο και το Ελληνικό Δημόσιο), με χορήγηση σχετικής πίστωσης σε ανοικτό λογαριασμό ή με τη λήψη μεταχρονολογημένων επιταγών. Η Διοίκηση θεωρεί ότι οι περισσότερες απαιτήσεις της εταιρίας οι οποίες προέρχονται από το εμπόριο, είναι ασφαλούς εισπράξεως, λόγω αυξημένης διασποράς σε μεγάλο αριθμό πελατών αλλά και λόγω της φερεγγυότητας αυτών. Εξ' άλλου, στα πλαίσια της

πιστωτικής πολιτικής της εταιρίας, διερευνάται σε μόνιμη βάση η πιστοληπτική ικανότητα, η φερεγγυότητα και η εν γένει οικονομική συμπεριφορά κάθε νέου πελάτη και επικαιροποιούνται τα αντίστοιχα στοιχεία των παλαιών πελατών, δεδομένα με βάση τα οποία καθορίζονται ανάλογα και με τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς, τα πιστωτικά όρια, οι όροι πωλήσεων, εισπράξεων, οι απαιτούμενες εγγυήσεις κ.α.

3.3. Κίνδυνος Ρευστότητας

Η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας συμπεριλαμβάνει την διασφάλιση ύπαρξης επαρκών διαθεσίμων και ισοδύναμων καθώς και την εξασφάλιση της πιστοληπτικής ικανότητας μέσω εγκεκριμένων ορίων χρηματοδότησης. Υπάρχει κίνδυνος ρευστότητας για την εταιρία λόγω των τρεχουσών οικονομικών συγκυριών και του δανεισμού που έχει. Ο κίνδυνος ρευστότητας λόγω δανεισμού θα αντιμετωπιστεί με μείωση του, από την εντατικοποίηση εισπράξεων των απαιτήσεων της εταιρίας.

3.4 Κίνδυνος Αποθεμάτων

Η εταιρεία λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα (ασφάλεια, φύλαξη) για να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο και τις ενδεχόμενες ζημιές λόγω απώλειας αποθεμάτων από φυσικές καταστροφές, κλοπές, κλπ. Παράλληλα η Διοίκηση επανεξετάζει την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων και σχηματίζει κατάλληλες προβλέψεις, ώστε η αξία τους στις οικονομικές καταστάσεις να ταυτίζεται με την πραγματική.

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοικήσεως

Η σύνταξη Οικονομικών Καταστάσεων, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών, οι οποίες δύνανται να επηρεάσουν τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων, καθώς επίσης και τα ποσά των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της λογιστικής χρήσεως. Η χρήση της διαθέσιμης πληροφόρησης και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις, ενώ οι όποιες αποκλίσεις δύνανται να έχουν σημαντική επίπτωση επί των Οικονομικών Καταστάσεων. Η φορολογική υποχρέωση της εταιρίας δεν οριστικοποιείται πριν τα βιβλία και στοιχεία ελεγχθούν από τις ελληνικές φορολογικές αρχές.

Η εταιρεία για την ανέλεγκτη χρήση 2010 έχει σχηματίσει σε προηγούμενες περιόδους πρόβλεψη ποσού ευρώ 25.000,00. Όταν το τελικό αποτέλεσμα του ελέγχου είναι διαφορετικό τότε η διαφορά θα μεταφερθεί στα αποτελέσματα του έτους διενέργειας του ελέγχου.

Σημειώνεται ότι, για την χρήση 2011 και μετά, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες και οι Εταιρίες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 και Ν. 3190/1955 αντίστοιχα, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στη συνέχεια ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο την υποβάλλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών εντός δέκα ημερών από την καταληκτική ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων της εταιρίας από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Το Υπουργείο Οικονομικών θα επιλέξει δείγμα εταιρειών τουλάχιστον της τάξης του 9% για έλεγχο από τις αρμόδιες ελεγκτικές υπηρεσίες του Υπουργείου. Ο έλεγχος αυτός θα πρέπει να ολοκληρωθεί σε διάστημα όχι αργότερο των δεκαοκτώ μηνών από την ημερομηνία υποβολής της «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης» στο Υπουργείο Οικονομικών.

Για την εταιρεία «ΕΡΓΟΤΡΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ ΑΕ», ο φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2011, 2012 και 2013 διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές της και η εταιρεία έλαβε την Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης βάσει της οποίας δεν προέκυψαν επιπλέον φορολογικές υποχρεώσεις. Για τη χρήση 2014 ο φορολογικός έλεγχος των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2014. Δεν αναμένεται με την ολοκλήρωσή του να προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις οι οποίες να έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

ΕΡΓΟΤΡΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.
Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2014
(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)

5. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

	Εδαφικές Εκτάσεις	Κτίρια	Μηχανήματα και εγκαταστάσεις	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος						
01.01.2014	624.923,02	2.301.630,08	1.905.576,88	64.952,86	92.219,33	4.989.302,17
Αγορές περιόδου	-	-	1.000,00	-	709,72	1.709,72
Πωλήσεις περιόδου	-	-	-53.623,01	-	-	-53.623,01
31.12.2014	624.923,02	2.301.630,08	1.852.953,87	64.952,86	92.929,05	4.937.388,88
Αποσβέσεις						
01.01.2014	-	-2.301.629,94	-1.900.763,53	-51.650,08	-92.217,38	-4.346.260,93
Αποσβέσεις περιόδου	-	-	-1.338,07	-3.000,00	-709,69	-5.047,76
Αποσβέσεις μειώσεων	-	-	53.622,98	-	-	53.622,98
31.12.2014	-	-2.301.629,94	-1.848.478,62	-54.650,08	-92.927,07	-4.297.685,71
31.12.2014 (Αναπόσβεστη αξία)	624.923,02	0,14	4.475,25	10.302,78	1,98	639.703,16
	Εδαφικές Εκτάσεις	Κτίρια	Μηχανήματα και εγκαταστάσεις	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος						
01.01.2013	624.923,02	2.301.630,08	2.447.555,04	64.952,86	92.219,33	5.531.280,33
Αγορές περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Πωλήσεις περιόδου	0,00	0,00	-541.978,16	0,00	0,00	-541.978,16
31.12.2013	624.923,02	2.301.630,08	1.905.576,88	64.952,86	92.219,33	4.989.302,17
Αποσβέσεις						
01.01.2013	0,00	-2.301.629,94	-2.442.403,37	-47.302,72	-92.217,38	-4.883.553,41
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	0,00	-338,08	-4.347,36	0,00	-4.685,44
Αποσβέσεις μειώσεων	0,00	0,00	541.977,92	0,00	0,00	541.977,92
31.12.2013	0,00	-2.301.629,94	-1.900.763,53	-51.650,08	-92.217,38	-4.346.260,93
31.12.2013 (Αναπόσβεστη αξία)	624.923,02	0,14	4.813,35	13.302,78	1,95	643.041,23

6. Αποθέματα

Τα αποθέματα της 31.12.2014 και της 31.12.2013 αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2014	31.12.2013
Εμπορεύματα	326.473,39	356.326,08
Προϊόντα	828.243,80	865.679,11
Α' και Β' Ύλες	163.151,13	163.340,56
Αναλώσιμα	46.522,07	48.497,02
Σύνολο	1.364.390,39	1.433.842,77
Μείον:		
Πρόβλεψη υποτίμησης αποθεμάτων	-425.000,00	-395.000,00
Σύνολο	939.390,39	1.038.842,77

Η διοίκηση της εταιρείας εξετάζει την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων και σχηματίζει κατάλληλες προβλέψεις, ώστε η αξία τους στις οικονομικές καταστάσεις να ταυτίζεται με την πραγματική. Την 31/12/2014 η αξία των αποθεμάτων ανερχόταν σε ποσό € 1.364.390,39, η οποία μειώθηκε κατά ποσό € 425.000,00 (ήτοι πρόβλεψη υποτίμησης χρήσης 2008 € 165.485,78 πλέον υποτίμηση χρήσης 2009 € 54.514,22 πλέον υποτίμηση χρήσης 2010 € 35.000,00 πλέον υποτίμηση χρήσης 2011 € 40.000,00 πλέον υποτίμηση χρήσης 2012 € 55.000,00 πλέον υποτίμηση χρήσης 2013 € 45.000,00 , πλέον υποτίμηση χρήσης 2014 € 30.000,00 που επιβάρυνε το κόστος πωληθέντων των αντίστοιχων χρήσεων).

7. Πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες της 31.12.2014 και της 31.12.2013 αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2014	31.12.2013
Πελάτες	310.849,46	610.270,54
Γραμμάτια εισπρακτέα	18.035,31	22.734,28
Επιταγές εισπρακτέες (μεταχρονολογημένες)	71.822,79	25.176,58
Επιταγές σε καθυστέρηση	62.252,36	61.083,38
Μείον: Προβλέψεις	-200.000,00	-170.000,00
Σύνολο	262.959,92	549.264,78

8. Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις της 31.12.2014 και της 31.12.2013 αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2014	31.12.2013
Χρεώστες Διάφοροι	38.092,96	43.131,49
Ελληνικό Δημόσιο - Προκ/νοι Φόροι	70.998,83	77.845,71
Παραγγελίες στο εξωτερικό	53.658,42	8.705,84
Έξοδα επόμενων χρήσεων	1.925,00	1.505,00
Προκαταβολές	-	200,00
Έσοδα χρήσης εισπρακτέα	1.100,00	-
Σύνολο	165.775,21	131.388,04

9. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της 31.12.2014 και της 31.12.2013 αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Καταθέσεις Όψεως σε €	2.863,87	4.536,84
Διαθέσιμα στο ταμείο	19.217,71	200,43
Σύνολο	<u>22.081,58</u>	<u>4.737,27</u>

10. Μετοχικό Κεφάλαιο

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της 31.12.2014 και της 31.12.2013 αναλύεται ως ακολούθως:

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο κοινών μετοχών	1.149.000,00	2.167.780,00
Καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο προνομιούχων μετοχών	367.500,00	693.350,00
Σύνολο	<u>1.516.500,00</u>	<u>2.861.130,00</u>

Βάσει της από 23/07/2014 απόφασης της Έκτακτης γενικής Συνέλευσης των μετόχων , εντός του 2014 πραγματοποιήθηκε μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας, με συμψηφισμό ζημιών προηγούμενων χρήσεων ποσού € 1.344.630, για την κάλυψη των προϋποθέσεων εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 47 του Κ.Ν. 2190/1920

11. Υπέρ το άρτιο

Το Υπέρ το άρτιο της 31.12.2014 και της 31.12.2013 αναλύεται ως ακολούθως:

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Καταβεβλημένη Διαφορά από Έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	36.615,77	36.615,77
Σύνολο	<u>36.615,77</u>	<u>36.615,77</u>

12. Λοιπά Αποθεματικά

Τα Λοιπά Αποθεματικά της 31.12.2014 και της 31.12.2013 αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Αφορολόγητα Αποθεματικά	-	708.163,79
Τακτικό Αποθεματικό	174.654,58	174.654,58
Ειδικά Αποθεματικά	-	117.819,37
Λοιπά Αποθεματικά	-	7.708,80
Σύνολο	<u>174.654,58</u>	<u>1.008.346,54</u>

13. Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους

Το ύψος της υποχρέωσης για αποζημίωση προσωπικού κατά την έξοδο του από την υπηρεσία που προκύπτει από το Ν.2112/1920 προσδιορίστηκε με βάση αναλογιστική μελέτη, η οποία έχει συνταχθεί εντός της χρήσης 2008 από ανεξάρτητους αναλογιστές και υπερκαλύπτεται από πρόβλεψη σχηματισθείσα σε προηγούμενες χρήσεις. Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν είναι:

	<u>31/12/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
- Προεξοφλητικό επιτόκιο	5,30%	4,60%
- Αναμενόμενη απόδοση επενδύσεων	5,30%	4,60%
- Μέση ετήσια αύξηση μισθολογίου	5,00%	5,00%

Σημειώνεται ότι τις παραπάνω χρήσεις η εταιρεία απασχολούσε 19 άτομα ενώ την 31/12/2014 απασχολούσε 4 άτομα.

14. Λοιπές Προβλέψεις

Το σύνολο της πρόβλεψης ποσού € 25.000 αφορά την ανέλεγκτη φορολογικά χρήση 2010. Για τη χρήση 2014, βρίσκεται σε εξέλιξη ο φορολογικός έλεγχος, ο οποίος διεξάγεται από το νόμιμο Ελεγκτή που ελέγχει τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας. Δεν αναμένεται με την ολοκλήρωσή του να προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις οι οποίες να έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

15. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Το σύνολο του ποσού € 4.500,00 που εμφανίζεται στις οικονομικές καταστάσεις αφορά ληφθείσες εγγυήσεις μισθωμάτων.

16. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι προμηθευτές και οι λοιπές υποχρεώσεις της 31.12.2014 και της 31.12.2013 αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Προμηθευτές	19.592,93	13.517,77
Επιταγές πληρωτέες	1.472,31	874,10
Πιστωτές διάφοροι	70.484,28	106.979,38
Υποχρεώσεις από φόρους - τέλη	5.474,32	5.453,56
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	7.054,88	7.438,45
Σύνολο	<u>104.078,72</u>	<u>134.263,26</u>

17. Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις

Οι βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις αναφέρονται σε συμβάσεις παροχής πίστωσης σε ανοιχτό αλληλόχρεο λογαριασμό, και αναλύονται ως εξής:

	31.12.2014	31.12.2013
EFG EUROBANK	759.430,31	832.161,21
EFG EUROBANK Luxembourg	219.337,90	120.267,83
Σύνολο	978.768,21	952.429,04

18. Λοιπές προβλέψεις

Οι λοιπές προβλέψεις της 31.12.2014 και της 31.12.2013 αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2014	31.12.2013
Κρατήσεις υπέρ Δημοσίου	6.858,48	17.381,76
Λοιπές προβλέψεις	1.225,98	1.941,13
Σύνολο	8.084,46	19.322,89

19. Πωλήσεις

Οι πωλήσεις της 31.12.2014 και της 31.12.2013 αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2014	31.12.2013
Εμπορεύματα	167.610,08	360.831,11
Έτοιμα Προϊόντα	32.743,06	19.355,91
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	7.500,00	150.190,00
Πωλήσεις υλικών	13,68	6.637,62
Σύνολο	207.866,82	537.014,64

20. Κόστος πωληθέντων

Το κόστος πωληθέντων της 31.12.2014 και της 31.12.2013 αναλύεται ως ακολούθως:

	31.12.2014	31.12.2013
Κόστος πωληθέντων αποθεμάτων	177.562,13	291.849,94
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	-	150.950,40
Σύνολο	177.562,13	442.800,34

21. Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως

Τα άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως της 31.12.2014 και της 31.12.2013 αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2014	31.12.2013
Έσοδα μίσθωσης ακινήτου	1.100,00	-
Έκτακτα κέρδη	4.000,00	3.000,00
Έκτακτα έσοδα	1.297,92	2.940,54
Σύνολο	6.397,92	5.940,54

22. Έξοδα Διοίκησης

Τα έξοδα διοίκησης της 31.12.2014 και της 31.12.2013 αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2014	31.12.2013
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	82.626,84	83.546,55
αμοιβές και έξοδα τρίτων	53.933,00	29.499,70
Παροχές τρίτων	24.803,36	19.391,97
Φόροι - Τέλη	11.055,26	12.903,14
Διάφορα Έξοδα	37.400,63	37.266,87
Αποσβέσεις	4.709,68	4.685,44
Σύνολο	214.528,77	187.293,67

23. Έξοδα Διάθεσης

Τα έξοδα διάθεσης της 31.12.2014 και της 31.12.2013 αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2014	31.12.2013
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	8.499,18	14.501,56
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	7.990,32	-
Παροχές τρίτων	3.225,68	382,70
Φόροι - Τέλη	665,71	13.552,97
Διάφορα Έξοδα	20.083,47	12.634,74
Αποσβέσεις	338,08	-
Σύνολο	40.802,44	41.071,97

24. Άλλα έξοδα

Τα άλλα έξοδα της 31.12.2014 και της 31.12.2013 αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2014	31.12.2013
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	30.000,00	60.000,00
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	2.048,00	18.291,27
Έκτακτα έξοδα/ζημίες	1.226,55	6.024,02
Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	5.763,53	17.342,30
Σύνολο	39.038,08	101.657,59

25. Χρηματοοικονομικό κόστος

Το χρηματοοικονομικό κόστος της 31.12.2014 και της 31.12.2013 αναλύεται ως ακολούθως:

	31.12.2014	31.12.2013
Τόκοι δανείων	60.727,84	63.553,60
Λοιπά έξοδα τραπεζών	3.885,51	4.757,37
Σύνολο	64.613,35	68.310,97

26. Ζημίες ανά μετοχή

Το κέρδος ή η ζημία ανά μετοχή που αναλογεί στους κοινούς μετόχους υπολογίζεται με διαίρεση του κέρδους ή της ζημίας της χρήσης από τη συνεχιζόμενη εκμετάλλευση με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία στην διάρκεια της χρήσης.

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Ζημίες Χρήσης	(322.280,03)	(298.179,36)
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	1.011.000	923.350
Ζημίες ανά μετοχή	(0,3188)	(0,3229)

27. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2014 υπήρξαν συνήθεις συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, που αφορούσαν αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών Διοικητικού Συμβουλίου ποσού € 12.000,00 έναντι ποσού € 12.000,00 την προηγούμενη χρήση 2013. Οι υποχρεώσεις προς τα μέλη της Διοίκησης κατά την 31.12.2014 ανέρχονταν σε ποσό € 12.360,00 (31.12.2013: € 12.360,00).

28. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

28.1. Εγγυητικές Επιστολές

Κατά την 31.12.2014 οι τράπεζες είχαν εκδώσει για την εταιρεία εγγυητικές επιστολές συμμετοχής σε διαγωνισμούς και καλής εκτελέσεως, συνολικού ποσού € 89.713,09.

28.2. Ανέλεγκτες χρήσεις

Η εταιρεία 'ΕΡΓΟΤΡΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.' δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τη χρήση 2010, για την οποία έχει σχηματίσει πρόβλεψη για ενδεχόμενες φορολογικές υποχρεώσεις ποσού € 25.000. Σημειώνεται ότι, για την χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 και Ν. 3190/1955 αντίστοιχα, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στη συνέχεια ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο την υποβάλλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών εντός δέκα ημερών από την καταληκτική ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Το Υπουργείο Οικονομικών θα επιλέξει δείγμα εταιρειών τουλάχιστον της τάξης του 9% για έλεγχο από τις αρμόδιες ελεγκτικές υπηρεσίες του Υπουργείου. Ο έλεγχος αυτός θα πρέπει να ολοκληρωθεί σε διάστημα όχι αργότερο των δεκαοκτώ μηνών από την ημερομηνία υποβολής της «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης» στο Υπουργείο Οικονομικών.

Για την εταιρεία 'ΕΡΓΟΤΡΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.', ο φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2011, 2012 και 2013, διενεργήθηκε από τους νόμιμους ελεγκτές της και η εταιρεία έλαβε την Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης βάσει της οποίας δεν προέκυψαν επιπλέον φορολογικές υποχρεώσεις. Για τη χρήση 2014 ο φορολογικός

έλεγχος των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2014. Δεν αναμένεται με την ολοκλήρωσή του να προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις οι οποίες να έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

29. Ενδεχόμενες απαιτήσεις και σημαντικά γεγονότα της χρήσης

Κατά τη Β' Επαναληπτική Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της εταιρείας, της 23.7.2014, αποφασίστηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας κατά ένα εκατομμύριο τριακόσιες σαράντα τέσσερις χιλιάδες εξακόσια τριάντα ευρώ (1.344.630 ευρώ) με συμψηφισμό συσσωρευμένων ζημιών, με σκοπό την κάλυψη των προϋποθέσεων εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 47 του Κ.Ν. 2190/1920, δια μείωσης της ονομαστικής αξίας των 1.011.000 μετοχών της εταιρείας κατά (1,33) ευρώ ανά μετοχή και η τροποποίηση του άρθρου 5 του καταστατικού αυτής. Ήδη με την από 7.8.2014 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας εγκρίθηκε η τροποποίηση του άρθρου 5 του καταστατικού της εταιρείας σύμφωνα με την από 23.7.2014 απόφαση της Β' Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων αυτής. Κατόπιν των ανωτέρω το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται πλέον σε ένα εκατομμύριο πεντακόσιες δέκα έξι χιλιάδες πεντακόσια ευρώ (1.516.500,00 ευρώ) και διαιρείται σε ένα εκατομμύριο έντεκα χιλιάδες (1.011.000) μετοχές της εταιρείας, ονομαστικής αξίας ένα ευρώ και πενήντα λεπτά (1,50 ευρώ) ανά μετοχή.

Εντός της χρήσης 2014 η εταιρεία προέβη σε συμψηφισμό αφορολόγητων αποθεματικών κεφαλαίων, σχηματισθέντων σε προηγούμενες χρήσεις, σύμφωνα με τις επιταγές του νέου ΚΦΕ (Ν.4172/2013) και της ΠΟΛ1007/02.01.2014, ποσού € 833.691,96, με συμψηφισμό ζημιών παρελθουσών χρήσεων.

30. Αμοιβές ελεγκτών

Η αμοιβή των ελεγκτών των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2014 ανήλθε σε ποσό € 5.000,00 και για το φορολογικό έλεγχο σε ποσό € 5.000,00, πλέον ΦΠΑ.

31. Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού

Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού που να επηρεάζουν ουσιωδώς τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

Αθήνα, 27 Μαρτίου 2015

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου

ΜΗΝΑΣ Δ. ΕΦΡΑΙΜΟΓΛΟΥ
Α.Τ. ΑΕ 024017/06

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Μ. ΕΦΡΑΙΜΟΓΛΟΥ
Α.Τ. ΑΚ 633161/13

ΦΙΛΙΠΠΟΣ Θ. ΒΑΡΒΕΡΗΣ
Α.Τ. ΑΕ 054546/07

ΣΤ. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΟΥ ΑΡ. 10 του Ν. 3401/2005 ΣΤΗ ΧΡΗΣΗ 2014

Η εταιρία, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και στα πλαίσια αναφοράς του επενδυτικού κοινού, δημοσίευσε στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χρηματιστηρίου Αθηνών, κατά την διάρκεια της οικονομικής χρήσης 2014, τις κάτωθι πληροφορίες.

Οι κατωτέρω πληροφορίες είναι αναρτημένες στο διαδικτυακό τόπο της εταιρίας <http://www.triaalfa.gr> καθώς και στο site του Χρηματιστηρίου Αθηνών <http://www.ase.gr>.

10 Οκτ 2014 11:17	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΜΕΙΩΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΜΕ ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΤΗΣ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ ΤΗΣ ΜΕΤΟΧΗΣ ΧΩΡΙΣ ΕΚΔΟΣΗ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	www.ase.gr www.triaalfa.gr
23 Ιουλ 2014 15:49	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ	www.ase.gr www.triaalfa.gr
23 Ιουλ 2014 15:48	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ	www.ase.gr www.triaalfa.gr
11 Ιουλ 2014 14:08	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ	www.ase.gr www.triaalfa.gr
11 Ιουλ 2014 14:03	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ	www.ase.gr www.triaalfa.gr
30 Ιουν 2014 14:13	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ	www.ase.gr www.triaalfa.gr
30 Ιουν 2014 14:08	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ	www.ase.gr www.triaalfa.gr
06 Ιουν 2014 10:22	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΕΚΘΕΣΗ Δ.Σ. ΕΙΣΗΓΜΕΝΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ, ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 4.1.4.1 ΤΟΥ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ ΤΟΥ Χ.Α.	www.ase.gr www.triaalfa.gr
05 Ιουν 2014 11:32	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΡΟΑΝΑΓΓΕΛΙΑ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ	www.ase.gr www.triaalfa.gr
05 Ιουν 2014 11:30	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΡΟΑΝΑΓΓΕΛΙΑ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ	www.ase.gr www.triaalfa.gr
06 Μαΐ 2014 10:04	ΑΠΑΝΤΗΣΕΙΣ ΣΕ ΕΠΙΣΤΟΛΕΣ - ΕΡΩΤΗΜΑΤΑ ΤΟΥ Χ.Α./ΤΗΣ Ε.Κ.	www.ase.gr www.triaalfa.gr

Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων

31/03/2014	Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων βάσει ΔΛΠ, χρήσης 2013 (01/01-31/12/2013)	www.ase.gr www.triaalfa.gr
30/05/2014	Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων βάσει ΔΛΠ, περιόδου 01/01-31/03/2014	www.ase.gr www.triaalfa.gr
28/08/2014	Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων βάσει ΔΛΠ, περιόδου 01/01-30/06/2014	www.ase.gr www.triaalfa.gr
27/11/2014	Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων βάσει ΔΛΠ, περιόδου 01/01-30/09/2014	www.ase.gr www.triaalfa.gr

Κατά την περίοδο 1/1/2014 έως 31/12/2014 δεν υπήρξαν συναλλαγές σχετικά με μετοχές της εταιρίας από υπόχρεα πρόσωπα κατά το άρθρο 13 παρ. 1 του Ν. 3340/2005.

Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης της ετήσιας οικονομικής έκθεσης

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, η έκθεση ελέγχου του ορκωτού Ελεγκτή και η έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση 2014 έχουν αναρτηθεί στην ηλεκτρονική διεύθυνση της εταιρίας www.triaalfa.gr