



ΕΡΙΟΥΡΓΙΑ 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

ΕΠΑΝΕΚΔΟΘΕΙΣΑ ΕΤΗΣΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2017
(01/01/2017 ΕΩΣ 31/12/2017)

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

Πίνακας περιεχομένων

A. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	3
B. ΕΠΑΝΕΚΔΟΘΕΙΣΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ.....	4
Γ. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ.....	31
Δ. ΕΠΑΝΕΚΔΟΘΕΙΣΑ ΕΤΗΣΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ	37
Ε. ΕΠΑΝΕΚΔΟΘΕΝΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2017.....	65
ΣΤ. ΕΠΑΝΕΚΔΟΘΕΙΣΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΟΥ ΑΡ. 10 του Ν. 3401/2005 ΣΤΗ ΧΡΗΣΗ 2017	66

Βεβαιώνεται ότι η παρούσα επανεκδοθείσα ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση της χρήσης 2017 (01.01.2017-31.12.2017) είναι εκείνη που εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της 'ΕΡΓΟΤΡΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.', κατά την συνεδρίασή του την 19η Οκτωβρίου 2018. Η παρούσα επανεκδοθείσα ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση της χρήσης 2017 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. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

(Σύμφωνα με το άρθρ. 4 παρ. 2 του Ν. 3556/2007)

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

- 1) Μηνάς Δ. Εφραίμογλου, Πρόεδρος
- 2) Δημήτριος Μ. Εφραίμογλου, Διευθύνων Σύμβουλος
- 3) Παναγιώτης Α. Χριστοφυλάκης, Μέλος ΔΣ

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

Α) Οι επανεκδοθείσες ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΕΡΓΟΤΡΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.» για την χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2017 έως την 31η Δεκεμβρίου 2017, 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 επανεκδοθείσα 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 19 Οκτωβρίου 2018

Ο Πρόεδρος
ΜΗΝΑΣ Δ. ΕΦΡΑΙΜΟΓΛΟΥ

Ο Διευθύνων Σύμβουλος
ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ
Μ. ΕΦΡΑΙΜΟΓΛΟΥ

Το Μέλος ΔΣ
ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ
Α. ΧΡΙΣΤΟΦΥΛΑΚΗΣ

Α.Δ.Τ. ΑΕ 024017/06

Α.Δ.Τ. ΑΜ 173666/15

Α.Δ.Τ. ΑΚ 814314

Β. ΕΠΑΝΕΚΔΟΘΕΙΣΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ

ΑΝΩΝΥΜΟΥ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΕΡΙΟΥΡΓΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ

ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΠΑΝΕΚΔΟΘΕΙΣΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ

1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

Προς την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρίας

Κύριοι Μέτοχοι,

Το Διοικητικό συμβούλιο της εταιρίας μας σας υποβάλλει για έγκριση τις επανεκδοθείσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις χρήσης από 1^{ης} Ιανουαρίου έως 31^{ης} Δεκεμβρίου 2017. Η χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2017 είναι η 43^η για την εταιρία με την παρούσα νομική της μορφή (ανώνυμη εταιρία) και η 90^η από ιδρύσεώς της.

Οι επανεκδοθείσες ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31/12/2017 έχουν συνταχθεί, όπως και εκείνες της προηγούμενης χρήσης σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η παρούσα επανεκδοθείσα 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. ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Η υλοποίηση του προγράμματος χρηματοδότησης της Ελληνικής Δημοκρατίας συνεχίζεται κανονικά με την επιτυχή ολοκλήρωση της αξιολόγησης ενώ και τα σημάδια σταθεροποίησης και σταδιακής ανάκαμψης της Ελληνικής Οικονομίας συνεχίζονται. Παρά το βελτιωμένο κλίμα οι μακρο-οικονομικοί κίνδυνοι για την Ελλάδα παραμένουν και ενδέχεται να επηρεάσουν τις δραστηριότητες και τα οικονομικά μεγέθη της εταιρίας. Η Διοίκηση αξιολογεί διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις στην εταιρεία, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν αρνητικών επιπτώσεων.

II. ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ

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

Κατά την χρήση 1/1/2017 έως 31/12/2017 πραγματοποιήθηκαν πωλήσεις ύψους 733.241,84 ευρώ έναντι 554.994,41 ευρώ της προηγούμενης χρήσης αυξημένες δηλαδή κατά 32,12%. Βασικές αιτίες της ανωτέρω βελτίωσης στον κύκλο εργασιών είναι η ενίσχυση της προώθησης των πωλήσεων της εταιρείας που οδήγησε στην προσέλκυση νέων πελατών. Διαμορφώθηκαν ζημίες προ φόρων 592.865,92 ευρώ, αυξημένες σε σχέση με την προηγούμενη χρονιά, που οι ζημίες ανήλθαν σε 129.310,02 ευρώ, κυρίως λόγω της πρόβλεψης που πραγματοποιήθηκε στη χρήση 2017 για βραδέως κινούμενα αποθέματα συνολικού ποσού € 636.452,04. Τα αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων ανήλθαν σε ζημία ποσού € 627.856,55 έναντι ζημίας ποσού € 108.911,24 την προηγούμενη χρήση. Οι ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητας ωστόσο παρέμειναν αρνητικές (€ 177.049,99 έναντι € 298.117,82 τη χρήση 2016).

ΕΡΙΟΥΡΓΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.
Επανεκδοθείσα Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2017
(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)

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

A. Δείκτες εξέλιξης

		31/12/2017	31/12/2016
Κύκλου εργασιών		32,12%	137,63%
Ζημιών προ φόρων		358,48%	-46,86%

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

B. Δείκτες απόδοσης και αποδοτικότητας

		31/12/2017	31/12/2016
Ζημίες προ φόρων/ Πωλήσεις		-80,86%	-23,30%

Ο δείκτης απεικονίζει το τελικό αποτέλεσμα προ φόρων ως ποσοστό του κύκλου εργασιών.

		31/12/2017	31/12/2016
Ζημίες προ φόρων / Ίδια κεφάλαια		854,78%	-24,75%

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

		31/12/2017	31/12/2016
Μικτά κέρδη / Πωλήσεις		-45,25%	26,78%

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

Γ. Δείκτες δανειακής επιβάρυνσης

		31/12/2017	31/12/2016
Τραπεζικές υποχρεώσεις / Ίδια κεφάλαια		-25,21	2,91

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

Δ. Δείκτες οικονομικής διάρθρωσης

		31/12/2017	31/12/2016
Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Σύνολο Ενεργητικού		63,94%	71,42%

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

ΕΡΓΟΥΡΓΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.
Επανεκδοθείσα Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2017
(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)

	31/12/2017	31/12/2016
Ενσώματα πάγια / Ίδια κεφάλαια	-939,39%	121,17%

Ο ανωτέρω δείκτης απεικονίζει το ποσοστό παγιοποίησης των ιδίων κεφαλαίων.

	31/12/2017	31/12/2016
Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	0,63	0,97

Ο ανωτέρω δείκτης απεικονίζει την γενική ρευστότητα της οικονομικής μονάδας.

	31/12/2017	31/12/2016
EBITDA / Χρηματοοικονομικό κόστος	32,09	6,04

Ε. Δείκτες κυκλοφοριακής ταχύτητας

	31/12/2017	31/12/2016
Αποθεμάτων	255	844
Είσπραξης απαιτήσεων	182	203
Εξόφλησης υποχρεώσεων	59	77

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.

ΣΤ. Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης

Λειτουργικά αποτελέσματα

Τα λειτουργικά αποτελέσματα υπολογίζονται ως τα αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA), προσαρμοσμένα και απαλλαγμένα επιπλέον από επιδράσεις ειδικών παραγόντων και έκτακτων στοιχείων. Σκοπός είναι η απεικόνιση της ορθότερης λειτουργικής απόδοσης της εταιρείας.

	2017	2016
Ζημίες προ φόρων	-592.865,92	-129.310,02
Πλέον/μείον:		
Αποσβέσεις	6.944,69	3.854,45
Αποτελέσματα επενδυτικής δραστηριότητας	-61.499,96	-1.499,99
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	19.564,64	18.044,32
EBITDA	-627.856,55	-108.911,24
Πλέον ειδικά / έκτακτα ποσά (προβλέψεις)	636.918,52	67.423,00
Λειτουργικά κέρδη / (ζημίες)	9.061,97	-41.488,24

ROCE (Return on Capital Employed)

Ο δείκτης διαιρεί τα αποτελέσματα προ φόρων και χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια, τα οποία περιλαμβάνουν την καθαρή θέση και το σύνολο των δανείων της εταιρείας. Αποσκοπεί στην απεικόνιση της αποδοτικότητας των απασχολούμενων κεφαλαίων.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ζημίες προ φόρων	-592.865,92	-129.310,02
Πλέον Χρηματοοικονομικό κόστος	19.564,64	18.044,32
Ζημίες προ φόρων και χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων	-573.301,28	-111.265,70
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	-69.359,03	522.411,73
Δανειακές υποχρεώσεις	1.748.861,05	1.518.648,45
Απασχολούμενα κεφάλαια	1.679.502,02	2.041.060,18
ROCE= Ζημίες προ φόρων και χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων / Απασχολούμενα κεφάλαια	-0,34	-0,05

III. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Την 20/06/2017 συνήλθε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας, κατά την οποία, μεταξύ άλλων, ενέκρινε την ετήσια χρηματοοικονομική έκθεση της χρήσης 2016, αποφάσισε την απαλλαγή του Διοικητικού Συμβουλίου και του Ορκωτού Ελεγκτή από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τη χρήση 2016, εξέλεξε ελεγκτική εταιρεία για τη χρήση 2017 και προεγκρίθηκαν αμοιβές για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

IV. ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

Υπάρχει μεγάλος αριθμός μειοδοτικών διαγωνισμών στους οποίους έχει μετάσχει η εταιρία μας και το αποτέλεσμα των οποίων είναι αβέβαιο. Η αβεβαιότητα αυτή δεν πρέπει να εκληφθεί ως απαισιοδοξία, συνεπάγεται όμως διογκωμένα έξοδα, ιδίως αλλά όχι μόνο με τη μορφή δαπανών για εγγυητικές επιστολές.

Πρέπει να υπογραμμισθεί ότι μεγάλο μέρος από τις προσφορές που έχει καταθέσει η εταιρία μας αφορά υφάσματα ή στολές εκ βάμβακος καθώς και άλλα είδη που ευρίσκονται εκτός του πεδίου ειδίκευσης των βιομηχανικών μας εγκαταστάσεων. Αυτό προφανώς δημιουργεί πρόβλημα εφόσον τόσες εγκαταστάσεις παραμένουν ουσιαστικά ακρησιμοποίητες και τίθεται θέμα αξιοποίησης των εγκαταστάσεων του εργοστασίου και ειδικότερα του οικοπέδου. Προσπάθειες έχουν καταβληθεί χωρίς να υπάρχει τίποτε το συγκεκριμένο προς το παρόν και δυστυχώς η γενικότερη οικονομική συγκυρία, δεν βοηθά.

Μακροοικονομικό περιβάλλον

Οι κεφαλαιακοί έλεγχοι που επιβλήθηκαν στη χώρα την 28η Ιουνίου 2015 και περιελάμβαναν ένα ημερήσιο όριο για όλες τις αναλήψεις από ΑΤΜ και περιορισμούς στις πληρωμές στο εξωτερικό επηρέασαν τις εγχώριες συναλλαγές όπως επίσης και τις συναλλαγές με τους ξένους προμηθευτές και πιστωτές, όπως αναμενόταν. Η εταιρεία συνεχίζει να παρακολουθεί τις εξελίξεις αναφορικά με τον περιορισμό στην κίνηση κεφαλαίων, λαμβάνοντας κάθε αναγκαίο μέτρο για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις εγχώριες δραστηριότητες της ώστε να εξασφαλίζει την απρόσκοπτη συνέχισή τους. Η εταιρεία έως σήμερα ανταποκρίνεται επιτυχώς στις δυσμενείς συνθήκες που έχουν διαμορφωθεί, διασφαλίζοντας την απαιτούμενη ρευστότητα.

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. Οι πωλήσεις της εταιρείας πραγματοποιούνται αποκλειστικά σε €.

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. Ο κίνδυνος μεταβολής των επιτοκίων δανεισμού χαρακτηρίζεται ως χαμηλός καθώς η εταιρεία δεν είναι εκτεθειμένη σε μακροπρόθεσμο δανεισμό.

Πελάτες - Πιστωτικός Κίνδυνος

Η εταιρεία δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου. Οι πωλήσεις της εταιρίας γίνονται χονδρικής (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. Οι πελάτες που θεωρούνται επισφαλείς, επανεκτιμώνται σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων και για τη ζημία που εκτιμάται ότι θα προκύψει από αυτές, σχηματίζεται σχετική πρόβλεψη απομείωσης. Ο μέγιστος πιστωτικός κίνδυνος στον οποίο είναι εκτεθειμένη η Εταιρεία, κατά την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων, είναι η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών της στοιχείων.

ΕΡΙΟΥΡΓΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.
Επανεκδοθείσα Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2017
(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)

Εξάρτηση από προμηθευτές - Αποθέματα

Η εταιρία δεν έχει 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις να ταυτίζεται με την πραγματική.

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. Παρακάτω παρουσιάζεται η ανάλυση με τις λήξεις των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων:

31.12.2017	Έως 1 έτος	Από 1 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Τραπεζικός Δανεισμός	1.748.861,05	-	-
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	97.935,33	-	-
31.12.2016	Έως 1 έτος	Από 1 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Τραπεζικός Δανεισμός	1.518.648,45	-	-
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	116.648,53	-	-

Διαχείριση Κεφαλαίου

Οι στόχοι σε σχέση με τη διαχείριση κεφαλαίου είναι να διασφαλιστεί η δυνατότητα απρόσκοπτης λειτουργίας της εταιρείας στο μέλλον με σκοπό να παρέχει ικανοποιητικές αποδόσεις στους μετόχους και να διατηρήσει ιδανική κατανομή κεφαλαίου μειώνοντας κατ' αυτόν τον τρόπο το κόστος κεφαλαίου. Το κεφάλαιο επισκοπείται με βάση τον συντελεστή μόχλευσης. Ο συντελεστής υπολογίζεται ως το καθαρό χρέος διαιρούμενο με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια. Το καθαρό χρέος υπολογίζεται ως ο συνολικός δανεισμός μείον τα χρηματικά διαθέσιμα. Τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια υπολογίζονται ως τα ίδια κεφάλαια που εμφανίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, συν το καθαρό χρέος.

	31.12.2017	31.12.2016
Σύνολο δανεισμού	1.748.861,05	1.518.648,45
Μείον: Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	259.517,79	195.536,27
Καθαρός δανεισμός	1.489.343,26	1.323.112,18
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής	-69.359,03	522.411,73
Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια	1.419.984,23	1.845.523,91
Συντελεστής μόχλευσης	104,88%	71,69%

Πρόσθετες φορολογικές κρατικές επιβαρύνσεις

Τα προηγούμενα έτη το Ελληνικό Δημόσιο επέβαλλε έκτακτες φορολογικές εισφορές. Δεδομένης της τρέχουσας δημοσιονομικής θέσης του Ελληνικού Δημοσίου, πρόσθετα φορολογικά μέτρα μπορεί να επιβληθούν, που θα μπορούσαν να έχουν ασήμαντες μόνο αρνητικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

Επίδικες υποθέσεις

Η εταιρεία δεν εμπλέκεται σε επίδικες υποθέσεις, η τελική έκβαση των οποίων θα είχε σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις χρήσης 2017.

V. 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 εταιρείας διαρείται σε 766.000 κοινές ονομαστικές και 245.000 προνομιούχες ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 1 Ευρώ η κάθε μία. Όλες οι μετοχές της εταιρείας 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 εταιρείας είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες και δεν υπάρχουν περιορισμοί από το Νόμο και το Καταστατικό της για την μεταβίβαση ή την κατοχή τους.

Κάθε μετοχή της εταιρείας ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από το Νόμο και το καταστατικό της Εταιρείας 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 εταιρείας και των νομίμων αποφάσεων των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων. Το καταστατικό της εταιρείας 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. προνομακή απόληψη προ των κοινών μετά ψήφου μετοχών του κατά νόμου πρώτου μερίσματος
- β. προνομακή 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 εταιρείας 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 εταιρείας μόνο μέσω των Γενικών Συνελεύσεων.

Οι μέτοχοι έχουν προνόμιο προτίμησης σε κάθε μελλοντική αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της εταιρείας 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 εταιρίας, 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 περισσοτέρων 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις και τις σχετικές εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών.

Το μέρος κάθε μετοχής πληρώνεται στους μετόχους της Εταιρίας, μέσα σε δύο (2) μήνες από την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης, που ενέκρινε τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, με την προσκόμιση της σχετικής βεβαίωσης του Κ.Α.Α., στα γραφεία της Εταιρίας ή όπου αλλού οριστεί. 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 εταιρίας:

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 2% του συνολικού αριθμού των μετοχών της μητρικής εταιρίας, κατά την έννοια των άρθρων 9 έως 11 του ν. 3556/2007 κατά την 31/12/2017, είναι οι εξής:

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ ΜΕΤΟΧΟΥ	ΜΕΤΟΧΕΣ	% ΣΥΝ
ΔΗΜΗΤΡΗΣ ΜΗΝΑ ΕΦΡΑΙΜΟΓΛΟΥ	298.355	29,51%
ΧΡΙΣΤΙΝΑ ΜΗΝΑ ΕΦΡΑΙΜΟΓΛΟΥ	143.750	14,22%
ΑΓΑΠΗ ΘΩΜΑ ΕΦΡΑΙΜΟΓΛΟΥ	96.600	9,55%
ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ / ΑΝΔΡΟΜΑΧΗ / ANNA 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	22.412	2,21%
ΛΟΙΠΟ ΜΕΤΟΧΟΙ	193.308	19,12%
ΣΥΝΟΛΟ	1.011.000	100,00%

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 εταιρίας 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.

11. Μηχανισμός ελέγχου που τυχόν προβλέπεται σε ένα σύστημα συμμετοχής των εργαζομένων, εφόσον τα δικαιώματα ελέγχου δεν ασκούνται άμεσα από τους εργαζόμενους.

Δεν υφίσταται τέτοια περίπτωση

VI. 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.

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>) 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 καθώς δε συντρέχουν οι προϋποθέσεις για διορισμό Ανεξάρτητου μέλους ως Αντιπρόεδρο.

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, ωστόσο πραγματοποιείται γνωστοποίηση 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. κατά τις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου.

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 (νομιμοποίησης ενώπιον τρίτων κ.λπ.)

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 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., καθώς δεν υφίσταται σχετική υποχρέωση λόγω του μεγέθους της εταιρείας.

Μέρος Β' - 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 συνεδριάσεων της και για άλλα θέματα που αφορούν την λειτουργία της. Η σύσταση της εν λόγω επιτροπής, ενόψει του μεγέθους και της δομής της Εταιρείας δεν είναι υποχρεωτική, αλλά δεν έχει αξιολογηθεί και ως αναγκαία μέχρι σήμερα.

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, παραίτησης, ή για οποιοδήποτε άλλο λόγο, χρευθεί 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 απόφασης 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 παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας, δ) την μεταβίβαση εξουσιών του Διοικητικού Συμβουλίου και την εκπροσώπηση της Εταιρείας, ε) την εκλογή μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα 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 κωλυόμενος 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 απόφασης 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' οιασδήποτε 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' οιασδήποτε 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 πληρεξουσίου 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 εταιρίας

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 εκπροσωπούντες 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 20^η Ιουνίου 2017 με εξαετή θητεία, που αρχίζει από την εκλογή του και εκτείνεται μέχρι την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων που θα συγκληθεί το αργότερο μέχρι 20 Ιουνίου 2023 και συγκροτήθηκε σε σώμα την 21^η Ιουνίου 2017.

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

- 1) Μηνάς Εφραίμογλου του Δημητρίου, Πρόεδρος, Γενικός Διευθυντής, Εκτελεστικό μέλος
- 2) Δημήτριος Εφραίμογλου του Μηνά, Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό μέλος
- 3) Παναγιώτης Χριστοφυλάκης του Αποστόλου, Εκτελεστικό μέλος
- 4) Σακελλαριάδης Γίαννης του Δημητρίου, Μη εκτελεστικό μέλος
- 5) Ιωάννης Ρήγος του Δημοσθένη, Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό μέλος.
- 6) Κωνσταντίνος Αρεταίος του Γεωργίου, Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό μέλος.
- 7) 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. Εφραίμογλου : Είναι πτυχιούχος Οικονομικών Επιστημών της ΑΣΟΕΕ, με μεταπτυχιακές σπουδές στο London School of Economics στη Διοίκηση επιχειρήσεων (Business Administration).
- 2) Δημήτρης Μ. Εφραίμογλου : Είναι Πτυχιούχος Πολιτικός Μηχανικός του ΕΜΠ και έχει κάνει μεταπτυχιακές σπουδές στο Πανεπιστήμιο του Manchester (Project Management - Διοίκηση Έργων).
- 3) Παναγιώτης Χριστοφιλάκης του Αποστόλου : Είναι ο υπεύθυνος του τομέα κρατικών προμηθειών. Είναι τεχνικός με σπουδές στη Σχολή Κλωστικής Υφαντικής Πλεκτικής.
- 4) Σακελλαριάδης Γιάννης του Δημητρίου και της Αικατερίνης: Είναι πτυχιούχος του Χημικού Τμήματος του Πανεπιστημίου Αθηνών και κατέχει μεταπτυχιακό δίπλωμα διοίκησης επιχειρήσεων (MBA), από το INSEAD. Εργάστηκε σε διευθυντικές θέσεις στην Johnson & Johnson Hellas, Γρ. Σαράντης ΑΒΕΕ και Omikrongroup Α.Ε. Σήμερα είναι Γενικός Διευθυντής της εταιρείας ΕΚΚΑ Σκάφη Α.Ε
- 5) 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).
- 6) 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.
- 7) Αλέξιος Ζητρίδης : είναι Χημικός, πτυχιούχος του Πανεπιστημίου Αθηνών και Οικονομολόγος-Σύμβουλος Επιχειρήσεων με MBA στο Hull University of London.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδρίασε 10 φορές κατά τη διάρκεια της χρήσεως 2017. Οι παρουσίες κάθε μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου στις συνεδριάσεις του 2017 απεικονίζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΩΝ ΠΟΥ ΣΥΜΜΕΤΕΙΧΕ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΩΝ ΠΟΥ ΕΚΠΡΟΣΩΠΗΘΗΚΕ
Μηνάς Δ. Εφραίμογλου	26	26
Δημήτρης Μ. Εφραίμογλου	26	26
Παναγιώτης Α. Χριστοφιλάκης	11	11
Γιάννης Δ. Σακελλαριάδης	11	11
Ιωάννης Δ. Ρήγος	26	26
Κωνσταντίνος Γ. Αρεταίος	26	26
Αλέξιος Γ. Ζητρίδης	26	26
Μαρίνα Μ. Εφραίμογλου	15	15
Χριστίνα Μ. Εφραίμογλου	15	15
Δημήτριος Λ. Εφραίμογλου	15	15
Απόστολος Β. Χριστοφιλάκης	15	15

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 20 Ιουνίου 2017 όρισε και ενέκρινε Επιτροπή Ελέγχου, αποτελούμενη από τα ακόλουθα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας:

- 1) Αρεταίος Κων/νος του Γεωργίου
- 2) Ρήγος Ιωάννης του Δημοσθένη
- 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας,
- δ) στην επισκόπηση και παρακολούθηση θεμάτων συναφών με την ύπαρξη και διατήρηση της αντικειμενικότητας και της ανεξαρτησίας του νόμιμου ελεγκτή ή του ελεγκτικού γραφείου, ιδιαιτέρως όσον αφορά την παροχή στην Εταιρεία άλλων υπηρεσιών από το νόμιμο ελεγκτή ή το ελεγκτικό γραφείο.

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

2.3.4 Η Επιτροπή Ελέγχου κατά την διάρκεια της χρήσεως 2017 (01/01/2017-31/12/2017) συνεδρίασε 4 φορές.

2.3.5 Διευκρινίζεται ότι ο Τακτικός Ελεγκτής της Εταιρείας, ο οποίος διενεργεί τον έλεγχο των ετησίων και των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας,
- δ) διαθέσεως των ετησίων κερδών,
- ε) εκδόσεως δανείου δι' ομολογιών περί των άρθρα 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 μετάσχουν στην συνέλευση και ν' ασκήσουν τα δικαιώματά τους αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου ή ενδεχομένως και εξ αποστάσεως. Πρόσκληση για σύγκληση Γενικής Συνελεύσεως 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 συνέρχεται πάλι σε είκοσι (20) ημέρες από την ημέρα της συνεδρίασεως που ματαιώθηκε αφού προσκληθεί για το σκοπό αυτό πριν από δέκα (10) τουλάχιστον ημέρες. Η επαναληπτική αυτή συνέλευση συνεδριάζει έγκυρα για τα θέματα της αρχικής ημερησίας διατάξεως οποιαδήποτε και αν είναι το τμήμα το καταβεβλημένου κεφαλαίου που εκπροσωπείται σ' αυτή.

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

3.1.8 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων η Γενική Συνέλευση αποφαινεται με ειδική ψηφοφορία για την απαλλαγή του Διοικητικού Συμβουλίου και των ελεγκτών από πάσα ευθύνη αποζημίωσης. 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 παρασάντων 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 εκπροσωπώντας 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 συνεδρίασεως 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 εταιρία δεν διαθέτει άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές σε άλλες Εταιρείες (συμπεριλαμβανομένων έμμεσων συμμετοχών μέσω πυραμικών διαρθρώσεων ή αλληλοσυμμετοχής) κατά την έννοια των άρθρων 85 και 89 της οδηγίας 2001/34/ΕΚ
- ως προς το σημείο δ: δεν υφίστανται οιουδήποτε 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.

VII. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ

Όπως και σε προηγούμενα έτη, έτσι και το 2017 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 20/6/2017. 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 2017 υπήρξαν συνήθεις συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη που αφορούν αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου οι οποίες είναι:

- α) Αμοιβές Διευθυντικών Στελεχών και μελών της Διοίκησης συνολικά € 12.700,00 έναντι του ποσού € 7.000,00 για τη χρήση 2016.
- β) Υποχρεώσεις προς διευθυντικά Στελέχη και μέλη της Διοίκησης € 12.480,00 έναντι του ποσού € 7.280,00 για τη χρήση 2016.

VIII. ΙΔΙΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ

Κατά την 31/12/2017 η εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές

IX. ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ

Η εταιρεία δε διαθέτει υποκαταστήματα

X. ΕΡΕΥΝΑ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗ

Η εταιρεία δεν πραγματοποιεί επενδύσεις στον τομέα της έρευνας και ανάπτυξης

XI. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ ΚΑΙ ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού την 31.12.2017 ήταν για την Εταιρεία 6 άτομα έναντι της αντίστοιχης περιόδου (31.12.2016) στην οποία ήταν για την Εταιρεία 6 άτομα.

Οι σχέσεις της εταιρείας με το προσωπικό της είναι άριστες και δεν παρουσιάζουν εργασιακά προβλήματα. Η δραστηριότητα της Εταιρείας δεν έχει επιπτώσεις στο περιβάλλον και δεν προκύπτουν επιβλαβή κατάλοιπα που προκαλούν αλλοίωση του φυσικού περιβάλλοντος. Η Εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με όλους τους υφιστάμενους περιβαλλοντολογικούς όρους και στοχεύει σε μια ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη σε αρμονία με το φυσικό περιβάλλον

XII. ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ

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

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 εκλείπουν προκληρύξεις μειοδοτικών διαγωνισμών. Συσσωρεύονται, όμως, ανάγκες

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

Η διοίκηση έχει καταρτίσει πενταετές επιχειρηματικό σχέδιο με ανάλυση των προβλεπόμενων εισροών και εκροών. Με βάση το σχέδιο αυτό αναμένεται η ύπαρξη επαρκών ταμειακών ροών οι οποίες θα εξασφαλίζουν την ομαλή λειτουργία και κάλυψη των υποχρεώσεων της εταιρείας, κατά το παραπάνω διάστημα.

Το σχέδιο προϋποθέτει τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών οι οποίες ενδέχεται να επηρεαστούν από διάφορους ενδογενείς και εξωγενείς παράγοντες.

Η χρήση επαρκούς πληροφόρησης και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης αποτελούν αναπόσπαστο στοιχείο για τη διενέργεια εκτιμήσεων σε υποχρεώσεις της εταιρείας, σε απομειώσεις αξίας απαιτήσεων, σε φορολογικές υποχρεώσεις και πιθανές ανοικτές δικαστικές υποθέσεις, σε απομειώσεις αποθεμάτων. Οι εκτιμήσεις κρίνονται σημαντικές αλλά μη δεσμευτικές. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις.

Οι σημαντικότερες πηγές αβεβαιότητας στις λογιστικές εκτιμήσεις αφορούν κυρίως τα έσοδα της εταιρείας, τα οποία εξαρτώνται από την αγορά και το είδος του προϊόντος, όπως επίσης και από τη συμμετοχή της εταιρείας σε διαγωνισμούς του Δημοσίου, στους οποίους η εταιρία θα μειοδοτήσει. Οι ανωτέρω εκτιμήσεις και παραδοχές βασίζονται στην έως τώρα εμπειρία της διοίκησης και συναξιολογούνται ώστε να επικαιροποιούνται στις εκάστοτε υφιστάμενες συνθήκες της αγοράς.

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 Χρηματοοικονομικών της Καταστάσεων για την χρήση 1 Ιανουαρίου μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2017.

XIII. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Η αναδιατύπωση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων κρίθηκε αναγκαία από τη Διοίκηση μετά και από την 1/1529/10.05.2018 απόφαση της εκτελεστικής επιτροπής της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς που κοινοποιήθηκε στην Εταιρεία στις 20.06.2018. Η διοίκηση επαναπροσδιόρησε την αρχική της εκτίμηση που αφορούσε τη μη διενέργειας πρόσθετης πρόβλεψης απομείωσης επί βραδέως κινούμενων αποθεμάτων λογιστικής αξίας ποσού 507.405,66 ευρώ. Έπειτα από την τροποποίηση που πραγματοποιήθηκε στο λογαριασμό «Αποθέματα», τα Αποτελέσματα Χρήσης επιβαρύνθηκαν κατά το ποσό 507.405,66 ευρώ σε σχέση με τις αρχικά δημοσιευμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

ΕΡΓΟΤΡΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.
Επανεκδοθείσα Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2017
(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)

Η παρούσα επανεκδοθείσα Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς επίσης και οι επανεκδοθείσες ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 1/1 – 31/12/2017, οι σημειώσεις επί των επανεκδοθεισών ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και η έκθεση ελέγχου του Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή, δημοσιοποιούνται στην ηλεκτρονική διεύθυνση της εταιρείας www.triaalfa.gr.

Αθήνα, 19 Οκτωβρίου 2018

για το Δ.Σ.

Ο Πρόεδρος

ΜΗΝΑΣ Δ. ΕΦΡΑΙΜΟΓΛΟΥ

Γ. ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας
‘ΕΡΓΟΤΡΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.’

Έκθεση Ελέγχου επί των Επανεκδοθεισών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες επανεκδοθείσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας “ΕΡΓΟΤΡΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.” (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την επανεκδοθείσα κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2017, τις επανεκδοθείσες καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περιλήψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες επανεκδοθείσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας “ΕΡΓΟΤΡΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.” κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017, 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 και συνάδουν με τις κανονιστικές απαιτήσεις του κ.ν. 2190/1920.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των επανεκδοθεισών χρηματοοικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Ουσιώδης αβεβαιότητα που σχετίζεται με τη συνέχιση της δραστηριότητας

Εφιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 2.1 επί των επανεκδοθεισών χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η οποία περιγράφει τα εξής: α) Η εταιρεία εμφανίζει ζημίες περιόδου και το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας κατά την περίοδο αναφοράς έχει καταστεί αρνητικό και συνεπώς συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων των άρθρων 47 και 48 του Κωδ. Ν. 2190/1920, β) Οι ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες έχουν καταστεί αρνητικές, γ) Το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της εταιρείας υπερβαίνει τη συνολική αξία των κυκλοφορούντων περιουσιακών της στοιχείων. Στο πλαίσιο αυτό η Διοίκηση της Εταιρείας έχει προετοιμάσει επιχειρηματικό σχέδιο που περιλαμβάνει ανάλυση των προβλεπόμενων εισροών και εκροών από τις οποίες προκύπτει η ύπαρξη επαρκών ταμειακών ροών οι οποίες θα εξασφαλίσουν την ομαλή λειτουργία της εταιρείας και την κάλυψη των υποχρεώσεων της. Επίσης υπάρχει η πρόθεση και η δυνατότητα από το βασικό μέτοχο στήριξης της εταιρείας μέσω προσωπικών εξασφαλίσεων έναντι του δανεισμού της από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα. Υπό το πρίσμα των ανωτέρω οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί στη βάση της δυνατότητας ομαλής συνέχισης των δραστηριοτήτων της εταιρείας και δεν περιλαμβάνουν οποιαδήποτε προσαρμογή η οποία θα έπρεπε να διενεργηθεί στις αξίες και στην ταξινόμηση των στοιχείων του

ενεργητικού και των υποχρεώσεων, στην περίπτωση που αυτή δεν συνέχιζε τις δραστηριότητές της. Παρά ταύτα, το ενδεχόμενο της μη επιτυχούς υλοποίησης του επιχειρηματικού σχεδίου αλλά και οι εξελίξεις στο ευρύτερο οικονομικό περιβάλλον όπως μια περαιτέρω επιδείνωση των όρων στον κλάδο που δραστηριοποιείται ή στις εργασίες της ίδιας της εταιρείας θα επηρέαζε σημαντικά τόσο το σχεδιασμό όσο και τη λειτουργία της. Όπως αναφέρεται στη Σημείωση 2.1, τα γεγονότα αυτά ή οι συνθήκες αυτές, υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας η οποία ενδεχομένως θα εγείρει σημαντική αμφιβολία σχετικά με τη δυνατότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Η γνώμη μας δεν τροποποιείται σε σχέση με το θέμα αυτό.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

Τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου είναι εκείνα τα θέματα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχό μας επί των επανεκδοθεισών χρηματοοικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας χρήσεως. Τα θέματα αυτά αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου χρηματοοικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά. Εκτός από το θέμα που περιγράφεται στην παραγράφο της έκθεσής μας “Ουσιώδης αβεβαιότητα που σχετίζεται με τη συνέχιση δραστηριότητας”, έχουμε διαπιστώσει ότι τα θέματα που περιγράφονται κατωτέρω είναι τα σημαντικότερα θέματα του ελέγχου που πρέπει να γνωστοποιούνται στην έκθεσή μας.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου	
1. Ανακτησιμότητα Εμπορικών Απαιτήσεων	Αντιμετώπιση ελεγκτικού θέματος
<p>Η διοίκηση αξιολογεί την ανακτησιμότητα των εμπορικών απαιτήσεων της Εταιρείας και προβαίνει σε εκτίμηση της απαιτούμενης απομείωσης για επισφαλείς απαιτήσεις, ώστε αυτές να απεικονίζονται στο ανακτήσιμο ποσό τους.</p> <p>Περαιτέρω, η διοίκηση αξιολογεί την εκτιμώμενη πρόβλεψη με βάση στοχευμένη επισκόπηση λογαριασμών πελατών, λαμβάνοντας υπόψη την εμπειρία της σχετικά με τις τρέχουσες οικονομικές συνθήκες, τις εξασφαλίσεις και τις εγγυήσεις που έχουν ληφθεί και το στάδιο στο οποίο βρίσκονται οι σχετιζόμενες με τις επίδικες απαιτήσεις δικαστικές υποθέσεις, βασιζόμενη κυρίως στην άποψη των εξωτερικών νομικών της συμβούλων.</p> <p>Θεωρούμε ότι η αξιολόγηση της ανακτησιμότητας των εμπορικών απαιτήσεων της Εταιρείας είναι ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου, αφενός γιατί οι εμπορικές απαιτήσεις είναι από τα κυριότερα στοιχεία του Ενεργητικού και αφετέρου λόγω των σημαντικών εκτιμήσεων και κρίσεων της Διοίκησης.</p> <p>Πληροφορίες σχετικά με τις λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας για τις εμπορικές απαιτήσεις, αναφέρονται στις σημειώσεις 2.6 και 7 των επανεκδοθεισών χρηματοοικονομικών καταστάσεων.</p>	<p>Η ελεγκτική μας προσέγγιση περιέλαβε μεταξύ άλλων τις κάτωθι διαδικασίες:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Αξιολογήσαμε τις εκτιμήσεις και την μεθοδολογία που χρησιμοποιήθηκε από την διοίκηση για τον προσδιορισμό της ανακτησιμότητας των εμπορικών απαιτήσεων ή του χαρακτηρισμού τους ως επισφαλείς. • Εξετάσαμε την ενηλικίωση των υπολοίπων των εμπορικών απαιτήσεων στο τέλος της χρήσης και αξιολογήσαμε το ύψος της απομείωσης των εμπορικών απαιτήσεων. • Αξιολογήσαμε την ανακτησιμότητα των υπολοίπων συγκρίνοντας τα ποσά του τέλους της χρήσης με μεταγενέστερες εισπράξεις/τακτοποιήσεις. • Αξιολογήσαμε την επάρκεια των σχετικών γνωστοποιήσεων που περιλαμβάνονται στις σχετικές σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

ΕΡΓΟΤΡΟΦΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.
Επανεκδοθείσα Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2017
(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)

2. Αποτίμηση αποθεμάτων	Αντιμετώπιση ελεγκτικού θέματος
<p>Την 31.12.2017 η Εταιρεία κατέχει αποθέματα ειδών ένδυσης συνολικού ύψους € 1.692.248,56 ποσό που περιλαμβάνει πρόβλεψη απομείωσης ύψους € 1.198.875,04.</p> <p>Όπως περιγράφεται στη σημείωση 2.5 (Λογιστικές αρχές και μέθοδοι) των επανεκδοθεισών χρηματοοικονομικών καταστάσεων, τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας.</p> <p>Η Διοίκηση της Εταιρείας διενεργεί εκτιμήσεις για τον προσδιορισμό των κατάλληλων απομειώσεων για παρωχημένα αποθέματα βασιζόμενη σε λεπτομερείς αναλύσεις των βραδέως κινούμενων αποθεμάτων και σε μελλοντικά σχέδια ρευστοποίησής τους.</p> <p>Θεωρούμε ότι η αξιολόγηση της αποτίμησης των αποθεμάτων της Εταιρείας είναι ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου αφενός γιατί τα αποθέματα είναι από τα κυριότερα στοιχεία του Ενεργητικού και αφετέρου λόγω των σημαντικών εκτιμήσεων και κρίσεων της Διοίκησης για τον προσδιορισμό της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους.</p> <p>Πληροφορίες σχετικά με τις λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας για τα αποθέματα, αναφέρονται στις σημειώσεις 2.5 και 6 των επανεκδοθεισών χρηματοοικονομικών καταστάσεων.</p>	<p>Η ελεγκτική μας προσέγγιση περιέλαβε μεταξύ άλλων τις κάτωθι διαδικασίες:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Παρευρεθήκαμε στη φυσική απογραφή που πραγματοποιήθηκε στην αποθήκη της Εταιρείας για να εξετάσουμε σε δειγματοληπτική βάση την κατάσταση των αποθεμάτων και πιθανή απαξίωσή τους. • Αξιολογήσαμε τις εκτιμήσεις της Διοίκησης για τα βραδέως κινούμενα αποθέματα με δειγματοληπτικές αναφορές σε ιστορικά στοιχεία πωλήσεων. • Εξετάσαμε δείγμα εμπορευμάτων με σκοπό την επιβεβαίωση του ορθού υπολογισμού του κόστους κτήσης των αποθεμάτων σύμφωνα με τα τιμολόγια αγορών και τον ορθό επιμερισμό των εξόδων αγοράς. • Εξετάσαμε δειγματοληπτικά την πληρότητα της αποτίμησης συγκρίνοντας τις τιμές πώλησης των εμπορευμάτων μετά την ημερομηνία αναφοράς, με την τιμή αποτίμησής τους. • Εξετάσαμε το ισοζύγιο αποθήκης για τον εντοπισμό ακίνητων και βραδέως κινούμενων αποθεμάτων. • Αξιολογήσαμε την επάρκεια των σχετικών γνωστοποιήσεων που περιλαμβάνονται στις σχετικές σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην επανεκδοθείσα Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην “Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων” και στις Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αλλά δεν περιλαμβάνουν τις επανεκδοθείσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των επανεκδοθεισών χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των επανεκδοθεισών χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις επανεκδοθείσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των επανεκδοθεισών χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των επανεκδοθεισών χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση

των επανεκδοθεισών χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σ'αυτές τις ενέργειες.

Η Επιτροπή Ελέγχου (άρθ. 44 ν.4449/2017) της Εταιρείας έχει την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των επανεκδοθεισών χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι επανεκδοθείσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις επανεκδοθείσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις επανεκδοθείσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των επανεκδοθεισών χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των επανεκδοθεισών χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι επανεκδοθείσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Επιπλέον, δηλώνουμε προς τους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας περί ανεξαρτησίας και γνωστοποιούμε προς αυτούς όλες τις σχέσεις και άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι επηρεάζουν την ανεξαρτησία μας και τα σχετικά μέτρα προστασίας, όπου συντρέχει περίπτωση.

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των επανεκδοθεισών χρηματοοικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας περιόδου και ως εκ τούτου αποτελούν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της επανεκδοθείσας Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης που περιλαμβάνεται στην έκθεση αυτή, κατ'εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 του Ν. 4336/2015 (μέρος Β), σημειώνουμε ότι:

α) Στην επανεκδοθείσα Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 43ββ του κ.ν. 2190/1920.

β) Κατά τη γνώμη μας η επανεκδοθείσα Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 43α και 107Α και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 43ββ του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες επανεκδοθείσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2017.

γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία "ΕΡΓΟΤΡΟΦΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε." και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην επανεκδοθείσα Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

Η γνώμη μας επί των συνημμένων επανεκδοθεισών χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι συνεπής με τη Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας, που προβλέπεται από το άρθρο 11 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

3. Παροχή Μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών

Δεν παρείχαμε στην Εταιρεία μη ελεγκτικές υπηρεσίες που απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014 ή λοιπές επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες.

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 28/06/2013 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 5 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

5. Λοιπά Κανονιστικά Θέματα

Τα ίδια κεφάλαια της εταιρείας είναι αρνητικά και συνεπώς συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων των άρθρων 47 και 48 του Κωδ. Ν. 2190/1920.



TMS Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Μιχαλακοπούλου 91, 115 28, Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 166



Ανεξάρτητο μέλος της IAPA International

Αθήνα, 22 Οκτωβρίου 2018

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Εμμανουήλ Πετράκης

Α.Μ. ΣΟΕΛ 18731



ΕΡΓΟΥΡΓΙΑ 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) ΕΠΑΝΕΚΔΟΘΕΙΣΑ ΕΤΗΣΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
ΤΗΣ 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017
(01/01/2017 ΕΩΣ 31/12/2017)

ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ (Δ.Π.Χ.Α.)
ΟΠΩΣ ΑΥΤΑ ΕΧΟΥΝ ΥΙΟΘΕΤΗΘΕΙ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΝΩΣΗ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

	Επανεκδοθείσα Εταιρική κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης 2017
	Επανεκδοθείσα Εταιρική κατάσταση συνολικού εισοδήματος χρήσης 2017
	Επανεκδοθείσα Εταιρική κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31.12.2017
	Επανεκδοθείσα Εταιρική κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων χρήσης 2017
	Επανεκδοθείσα Εταιρική κατάσταση ταμειακών ροών χρήσης 2017
	Επανεκδοθείσες Σημειώσεις επί των επανεκδοθεισών ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων
1	Γενικές πληροφορίες
2	Πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών 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 τροποποιημένα 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	Υποχρεώσεις από φόρους – τελη
18	Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις
19	Λοιπές προβλέψεις
20	Εύλογη αξία Χρηματοοικονομικών Μέσων
21	Πωλήσεις
22	Κόστος πωληθέντων
23	Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως
24	Έξοδα Διοίκησης
25	Έξοδα Διάθεσης
26	Άλλα έξοδα
27	Χρηματοοικονομικό κόστος
28	Ζημιές ανά μετοχή
29	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη
30	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις
31	Ενδεχόμενες απαιτήσεις και σημαντικά γεγονότα της χρήσης
32	Αριθμός Απασχολούμενου προσωπικού
33	Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης του Ισολογισμού

**ΕΠΑΝΕΚΔΟΘΕΙΣΑ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ
 ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2017 ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017**

	Σημ.	1.1-31.12.2017	1.1-31.12.2016
Πωλήσεις	21	733.241,84	554.994,41
Κόστος Πωλήσεων	22	-1.065.047,06	-406.364,27
Μικτές (Ζημίες) / Κέρδη		-331.805,22	148.630,14
Άλλα Έσοδα	23	65.749,63	9.089,63
Έξοδα Διοίκησης	24	-194.791,17	-154.790,44
Έξοδα Διάθεσης	25	-95.126,63	-68.060,53
Άλλα Έξοδα	26	-17.327,89	-46.134,50
Χρηματοοικονομικό Κόστος	27	-19.564,64	-18.044,32
Ζημίες Χρήσης προ Φόρων		-592.865,92	-129.310,02
Φόρος Εισοδήματος		-	-
Ζημίες Χρήσης μετά από Φόρους		-592.865,92	-129.310,02
Ζημίες ανά μετοχή - βασικές (σε €)	28	-0,5864	-0,1279
Ζημίες προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων		-627.856,55	-108.911,24

**ΕΠΑΝΕΚΔΟΘΕΙΣΑ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΤΗΣ
 ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2017 ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017**

	Σημ.	1.1-31.12.2017	1.1-31.12.2016
Καθαρές ζημίες χρήσης		-592.865,92	-129.310,02
Στοιχεία που δε θα ταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων			
Αναλογιστικά κέρδη	13	1.095,16	-
Συγκεντρωτικά Συνολικά Αποτελέσματα		-591.770,76	-129.310,02

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των επανεκδοθεισών χρηματοοικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2017

ΕΠΑΝΕΚΔΟΘΕΙΣΑ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημ	31/12/2017	31/12/2016
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	5	651.550,77	633.027,01
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		92,25	5,00
Σύνολο πάγιου ενεργητικού		651.643,02	633.032,01
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Αποθέματα	6	493.373,52	1.013.497,20
Πελάτες	7	370.800,42	313.004,66
Λοιπές απαιτήσεις	8	31.713,82	60.238,57
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	9	259.517,79	195.536,27
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		1.155.405,55	1.582.276,70
Σύνολο ενεργητικού		1.807.048,57	2.215.308,71
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	10	1.011.000,00	1.011.000,00
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπερ το άρτιο	11	47.709,37	47.709,37
Λοιπά αποθεματικά	12	174.654,58	174.654,58
Ζημίες εις νέον		-1.302.722,98	-710.952,22
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		-69.359,03	522.411,73
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	13	25.111,22	28.100,00
Λοιπές προβλέψεις	14	-	25.000,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	15	4.500,00	4.500,00
		29.611,22	57.600,00
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	16	88.905,56	110.451,50
Υποχρεώσεις από φόρους - τέλη	17	3.554,94	2.803,48
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	18	1.748.861,05	1.518.648,45
Λοιπές προβλέψεις	19	5.474,83	3.393,55
		1.846.796,38	1.635.296,98
Σύνολο υποχρεώσεων		1.876.407,60	1.692.896,98
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		1.807.048,57	2.215.308,71

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των επανεκδοθεισών χρηματοοικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2017

ΕΡΙΟΥΡΓΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.
Επανεκδοθείσα Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2017
(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)

ΕΠΑΝΕΚΔΟΘΕΙΣΑ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Ζημίες εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο 1.1.2017	1.011.000,00	47.709,37	174.654,58	-710.952,22	522.411,73
Ζημίες χρήσης	-	-	-	-592.865,92	-592.865,92
Επίδραση από εκτίμηση υποχρεώσεων παροχών προσωπικού (ΔΛΠ 19)	-	-	-	1.095,16	1.095,16
Σύνολα χρήσης	1.011.000,00	47.709,37	174.654,58	-1.302.722,98	-69.359,03
Υπόλοιπο 31.12.2017	1.011.000,00	47.709,37	174.654,58	-1.302.722,98	-69.359,03
Υπόλοιπο 1.1.2016	1.011.000,00	47.709,37	174.654,58	-581.642,20	651.721,75
Ζημίες χρήσης	-	-	-	-129.310,02	-129.310,02
Επίδραση από εκτίμηση υποχρεώσεων παροχών προσωπικού (ΔΛΠ 19)	-	-	-	-	-
Σύνολα χρήσης	1.011.000,00	47.709,37	174.654,58	-710.952,22	522.411,73
Υπόλοιπο 31.12.2016	1.011.000,00	47.709,37	174.654,58	-710.952,22	522.411,73

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των επανεκδοθεισών χρηματοοικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2017

**ΕΠΑΝΕΚΔΟΘΕΙΣΑ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017**

<u>Έμμεση μέθοδος</u>	Σημ.	1.1-31.12.2017	1.1-31.12.2016
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>			
Ζημιές προ φόρων	28	-592.865,92	-129.310,02
Πλέον/μείον προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις	5	6.944,69	3.854,45
Προβλέψεις		636.918,52	67.423,00
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας		-61.499,96	-1.499,99
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	27	19.564,64	18.044,32
Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:			
Αύξηση αποθεμάτων	6	-116.328,36	-188.885,04
Αύξηση απαιτήσεων		-29.358,26	-77.291,40
(Μείωση) / Αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)		-21.437,60	25.890,11
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα		-18.987,74	-16.343,25
Σύνολο εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		-177.049,99	-298.117,82
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>			
Αγορά ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων		-25.468,49	-516,40
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων		36.500,00	1.500,00
Σύνολο εισροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		11.031,51	983,60
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>			
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	18	330.000,00	450.000,00
Εξοφλήσεις δανείων		-100.000,00	-
Σύνολο εισροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)		230.000,00	450.000,00
Καθαρή αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)		63.981,52	152.865,78
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου		195.536,27	42.670,49
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	9	259.517,79	195.536,27

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των επανεκδοθεισών χρηματοοικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2017

Επανεκδοθείσες Σημειώσεις επί των επανεκδοθεισών ετήσιων

Χρηματοοικονομικών καταστάσεων

1. Γενικές Πληροφορίες

Η εταιρεία 'ΕΡΓΟΤΡΕΦΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.' συνεστήθη 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 31.12.2017 ήταν 766.000 με δικαίωμα ψήφου και 245.000 προνομιούχες χωρίς δικαίωμα ψήφου, ονομαστικής αξίας € 1 η κάθε μία.

Οι επανεκδοθείσες ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2017 εγκρίθηκαν με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου την 19η Οκτωβρίου 2018. Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας κατά την ημερομηνία έγκρισης των επανεκδοθεισών ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων είχε ως εξής:

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα
Μηνάς Δημ. Εφραίμογλου	Πρόεδρος – Γενικός Διευθυντής - Εκτελεστικό Μέλος
Δημήτριος Μηνά Εφραίμογλου	Διευθύνων Σύμβουλος – Εκτελεστικό Μέλος
Παναγιώτης Αποστόλου Χριστοφυλάκης	Εκτελεστικό Μέλος
Γιάννης Δημητρίου Σακελλαριάδης	Μη 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 20 Ιουνίου 2023.

2. Πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

2.1 Δήλωση Συμμόρφωσης

Οι ετήσιες Χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2017 έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), συμπεριλαμβανομένων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΔΛΠ) και τις ερμηνείες των ΔΠΧΑ που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέχρι την 31.12.2017. 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 χρηματοοικονομικές 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις, είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2016.

Οι χρηματοοικονομικές 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις της προηγούμενης χρήσης, σημαντικό τμήμα των πωλήσεων της μονάδος έχει εξανεμισθεί δεδομένου ότι κατευθυνόταν προς τις ένοπλες δυνάμεις. Το γεγονός αυτό είναι σε μεγάλο βαθμό καθοριστικό για την επιβίωση της εταιρείας αλλά και της όλης Ελληνικής Εριοβιομηχανίας. Σε αυτό οφείλεται, κατά κύριο λόγο, η μη ύπαρξη σημαντικού ύψους κύκλου εργασιών κατά την τελευταία πενταετία, η εμφάνιση αρνητικών ταμειακών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες και η απασχόληση μικρού αριθμού προσωπικού. Ωστόσο η εταιρεία κατά τη χρήση 2017 εμφάνισε σημαντική αύξηση των πωλήσεων της, σε σχέση με τη χρήση 2016. Πιο συγκεκριμένα κατά την χρήση 1/1/2017 έως 31/12/2017 πραγματοποιήθηκαν πωλήσεις ύψους 733.241,84 ευρώ έναντι 554.994,41 ευρώ της προηγούμενης χρήσης αυξημένες δηλαδή κατά 32,12%. Βασικές αιτίες της ανωτέρω βελτίωσης είναι η ενίσχυση της προώθησης των πωλήσεων της εταιρείας που οδήγησε στην προσέλκυση νέων πελατών. Διαμορφώθηκαν ζημίες προ φόρων 592.865,92 ευρώ, αυξημένες σε σχέση με την προηγούμενη χρονιά, που οι ζημιές ανήλθαν σε 129.310,02 ευρώ, κυρίως λόγω της πρόβλεψης που πραγματοποιήθηκε στη χρήση 2017 για βραδέως κινούμενα αποθέματα συνολικού ποσού 636.452,04 ευρώ. Τα αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων ανήλθαν σε ζημία ποσού 627.856,55 ευρώ έναντι ζημίας ποσού 108.911,24 ευρώ την προηγούμενη χρήση. Οι ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητας ωστόσο παρέμειναν αρνητικές (177.049,99 ευρώ έναντι 298.117,82 ευρώ τη χρήση 2016). Επίσης το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της εταιρείας κατά την 31/12/2017 υπερβαίνει τη συνολική αξία των κυκλοφορούντων περιουσιακών της στοιχείων. Παράλληλα, η εταιρεία παρουσιάζει αρνητικά ίδια κεφάλαια ύψους 69.359,03 ευρώ με αποτέλεσμα να συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων των άρθρων 47 και 48 του Κωδ. Ν. 2190/1920.

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, στους οποίους έχει μετάσχει η εταιρεία μας χωρίς βέβαια να γνωρίζουμε το αποτέλεσμα αυτής της συμμετοχής μας.

Η διοίκηση έχει καταρτίσει πενταετές επιχειρηματικό σχέδιο με ανάλυση των προβλεπόμενων εισροών και εκροών. Με βάση το σχέδιο αυτό αναμένεται η ύπαρξη επαρκών ταμειακών ροών οι οποίες θα εξασφαλίζουν την ομαλή λειτουργία και κάλυψη των υποχρεώσεων της εταιρείας, κατά το παραπάνω διάστημα.

Το σχέδιο προϋποθέτει τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών οι οποίες ενδέχεται να επηρεαστούν από διάφορους ενδογενείς και εξωγενείς παράγοντες.

Η χρήση επαρκούς πληροφόρησης και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης αποτελούν αναπόσπαστο στοιχείο για τη διενέργεια εκτιμήσεων σε υποχρεώσεις της εταιρείας, σε απομειώσεις αξίας απαιτήσεων, σε φορολογικές υποχρεώσεις και πιθανές ανοικτές δικαστικές υποθέσεις, σε απομειώσεις αποθεμάτων. Οι εκτιμήσεις κρίνονται σημαντικές αλλά μη δεσμευτικές. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις.

Επίσης υπάρχει η πρόθεση και η δυνατότητα από το βασικό μέτοχο στήριξης της εταιρείας μέσω προσωπικών εξασφαλίσεων εναντι του δανεισμού της από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

Οι σημαντικότερες πηγές αβεβαιότητας στις λογιστικές εκτιμήσεις αφορούν κυρίως τα έσοδα της εταιρείας, τα οποία εξαρτώνται από την αγορά και το είδος του προϊόντος, όπως επίσης και από τη συμμετοχή της εταιρείας σε διαγωνισμούς του Δημοσίου, στους οποίους η εταιρία θα μειοδοτήσει. Οι ανωτέρω εκτιμήσεις και παραδοχές βασίζονται στην έως τώρα εμπειρία της διοίκησης και συναξιολογούνται ώστε να επικαιροποιούνται στις εκάστοτε υφιστάμενες συνθήκες της αγοράς.

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 νόηματος, 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 Χρηματοοικονομικών της Καταστάσεων για την χρήση 1 Ιανουαρίου μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2017.

2.2 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.

2.3 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 προκύπτουν βάσει της ωφέλιμης ζωής που έχει προσδιορίσει η διοίκηση για κάθε κατηγορία παγίων, ως εξής:

	<u>Έτη</u>
Κτίρια και λοιπές εγκαταστάσεις	12-25
Μηχανήματα και εγκαταστάσεις	6-25
Έπιπλα και σκεύη	5-10
Μεταφορικά μέσα	6-10

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 καθεμίας 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 χρηματοοικονομικές 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 συμψηφιστεί 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

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 Χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2017 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.

2.13 Νέα τροποποιημένα πρότυπα διερμηνείας και βελτιώσεις:

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες: Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1.1.2017 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση του Ομίλου σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

A. Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΛΠ 7 (Τροποποιήσεις) “Γνωστοποιήσεις”

Οι τροποποιήσεις εισάγουν υποχρεωτικές γνωστοποιήσεις που παρέχουν τη δυνατότητα στους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τις μεταβολές των υποχρεώσεων που προέρχονται από χρηματοδοτικές δραστηριότητες.

ΔΛΠ 12 (Τροποποιήσεις) “Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές”

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον λογιστικό χειρισμό σχετικά με την αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές που έχουν προκύψει από δάνεια που επιμετρώνται στην εύλογη αξία.

B. Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» και μεταγενέστερες τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Το ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά τις πρόνοιες του ΔΛΠ 39 που αφορούν στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και συμπεριλαμβάνει επίσης ένα μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών το οποίο αντικαθιστά το μοντέλο των πραγματοποιημένων πιστωτικών ζημιών που εφαρμόζεται σήμερα. Το ΔΠΧΑ 9 καθιερώνει μία προσέγγιση της λογιστικής αντιστάθμισης

βασισμένη σε αρχές και αντιμετωπίζει ασυνέπειες και αδυναμίες στο τρέχων μοντέλο του ΔΛΠ 39. Η επίραση του προτύπου δεν έχει επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 9 (Τροποποιήσεις) “Δικαιώματα πρόωρης αποπληρωμής με καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης”
(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Οι τροποποιήσεις παρέχουν στις εταιρείες την δυνατότητα, εφόσον πληρούν μία συγκεκριμένη συνθήκη, να επιμετρούν χρηματοοικονομικά στοιχεία με δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής και καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης (negative compensation) στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων αντί στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Η Εταιρεία δεν μπορεί να εφαρμόσει νωρίτερα τις τροποποιήσεις καθώς δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβόλαια με Πελάτες» **(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)**

Το ΔΠΧΑ 15 εκδόθηκε τον Μάιο του 2014. 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 αγαθά ή τις υπηρεσίες. Δεν αναμένεται σημαντική επίδραση στην Εταιρεία κατά την εφαρμογή του προτύπου.

ΔΠΧΑ 2 (Τροποποιήσεις) “Ταξινόμηση και επιμέτρηση συναλλαγών που αφορούν παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών” **(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018)**

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με την βάση επιμέτρησης όσον αφορά παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και διακανονίζονται σε μετρητά και τον λογιστικό χειρισμό σχετικά με τροποποιήσεις σε όρους που μεταβάλλουν μία παροχή που διακανονίζεται σε μετρητά σε παροχή που διακανονίζεται σε συμμετοχικούς τίτλους. Επιπλέον εισάγουν μία εξαίρεση όσον αφορά τις αρχές του ΔΠΧΑ 2 με βάση την οποία μία παροχή θα πρέπει να αντιμετωπίζεται σαν να επρόκειτο να διακανονιστεί εξ ολοκλήρου σε συμμετοχικούς τίτλους, στις περιπτώσεις όπου ο εργοδότης υποχρεούται να παρακρατά ένα ποσό προς κάλυψη των φορολογικών υποχρεώσεων των εργαζομένων που προκύπτουν από παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και να το αποδίδει στις φορολογικές αρχές. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 4 (Τροποποιήσεις) “Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα στο ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστήρια συμβόλαια”
(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018)

Οι τροποποιήσεις εισάγουν δύο προσεγγίσεις. Το τροποποιημένο πρότυπο θα α) παρέχει την επιλογή σε όλες τις οντότητες που εκδίδουν ασφαλιστήρια συμβόλαια να αναγνωρίζουν στα λοιπά συνολικά εισοδήματα και όχι στην κατάσταση αποτελεσμάτων τις τυχόν αποκλίσεις που θα προκύψουν λόγω της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 πριν την

έκδοση του νέου προτύπου για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, και β) παρέχει στις οντότητες, οι δραστηριότητες των οποίων αφορούν κυρίως τον κλάδο των ασφαλίσεων, την επιλογή για προσωρινή απαλλαγή από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 έως το 2021. Οι οντότητες οι οποίες θα αναβάλουν την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9, θα συνεχίσουν να εφαρμόζουν το υπάρχον πρότυπο ΔΛΠ 39 για τα χρηματοοικονομικά μέσα.

ΔΛΠ 40 (Τροποποιήσεις) “Μεταφορές επενδυτικών ακινήτων” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι προκειμένου να μπορεί να πραγματοποιηθεί μεταφορά προς ή από τα επενδυτικά ακίνητα θα πρέπει να έχει πραγματοποιηθεί αλλαγή στη χρήση. Προκειμένου να θεωρηθεί ότι έχει επέλθει αλλαγή στην χρήση ενός ακινήτου, θα πρέπει να αξιολογηθεί κατά πόσο το ακίνητο πληροί τον ορισμό και η αλλαγή στη χρήση να μπορεί να τεκμηριωθεί. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) “Μακροπρόθεσμες συμμετοχές σε συγγενείς και κοινοπραξίες” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι οντότητες πρέπει να λογιστικοποιούν τις μακροπρόθεσμες συμμετοχές τους σε μία συγγενή εταιρεία ή κοινοπραξία - στις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης - με βάση το ΔΠΧΑ 9. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 22 “Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και προκαταβολές” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Η Διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση σχετικά με πως προσδιορίζεται η ημερομηνία της συναλλαγής όταν εφαρμόζεται το πρότυπο που αφορά τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, ΔΛΠ 21. Η Διερμηνεία έχει εφαρμογή όταν μία οντότητα είτε καταβάλει, είτε εισπράττει προκαταβολικά τίμημα για συμβάσεις που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα. Η Διερμηνεία δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 23 “Αβεβαιότητα σχετικά με τον χειρισμό θεμάτων φορολογίας εισοδήματος” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Η Διερμηνεία παρέχει επεξηγήσεις ως προς την αναγνώριση και επιμέτρηση του τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει αβεβαιότητα σχετικά με την φορολογική αντιμετώπιση κάποιων στοιχείων. Το Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 23 έχει εφαρμογή σε όλες τις πτυχές της λογιστικοποίησης του φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει τέτοια αβεβαιότητα, συμπεριλαμβανομένου του φορολογητέου κέρδους/ζημιάς, της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τα φορολογικά κέρδη και φορολογικές ζημιές και τους φορολογικούς συντελεστές. Η Διερμηνεία δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ (Κύκλος 2014 – 2016)

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιγράφουν τις βασικές αλλαγές σε δύο ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 12 “Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες”

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με το ότι η υποχρέωση για παροχή των γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΑ 12 έχει εφαρμογή σε συμμετοχές σε οντότητες που έχουν κατηγοριοποιηθεί ως διακρατούμενες προς πώληση, εκτός της υποχρέωσης για παροχή συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017.

ΔΛΠ 28 “Συμμετοχές σε συγγενείς και κοινοπραξίες”

Οι τροποποιήσεις παρέχουν διευκρινήσεις ως προς το ότι όταν οι οργανισμοί διαχείρισης επενδύσεων κεφαλαίων, τα αμοιβαία κεφάλαια, και οντότητες με παρόμοιες δραστηριότητες εφαρμόζουν την επιλογή να επιμετρούν τις συμμετοχές σε συγγενείς ή κοινοπραξίες σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, αυτή η επιλογή θα πρέπει να γίνει ξεχωριστά για κάθε συγγενή ή κοινοπραξία κατά την αρχική αναγνώριση. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ (Κύκλος 2015 – 2017) (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιλαμβάνουν αλλαγές σε τέσσερα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 3 “Συνενώσεις επιχειρήσεων”

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα επαναμετρά το ποσοστό που κατείχε προηγουμένως σε μία από κοινού ελεγχόμενη δραστηριότητα όταν αποκτά τον έλεγχο της επιχείρησης αυτής.

ΔΠΧΑ 11 “Από κοινού συμφωνίες”

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα δεν επαναμετρά το ποσοστό που κατείχε προηγουμένως σε μία από κοινού ελεγχόμενη δραστηριότητα όταν αποκτά από κοινού έλεγχο στην επιχείρηση αυτή.

ΔΛΠ 12 “Φόροι εισοδήματος”

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα λογιστικοποιεί όλες τις επιπτώσεις στο φόρο εισοδήματος από πληρωμές μερισμάτων με τον ίδιο τρόπο.

ΔΛΠ 23 “Κόστος δανεισμού”

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα χειρίζεται ως μέρος του γενικού δανεισμού οποιοδήποτε δάνειο αναλήφθηκε ειδικά για την ανάπτυξη ενός περιουσιακού στοιχείου όταν το στοιχείο αυτό είναι έτοιμο για τη χρήση την οποία προορίζεται ή την πώλησή του.

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

3.1 Παράγοντες χρηματοπιστωτικού Κινδύνου

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

Στις 31 Δεκεμβρίου 2017 τα μετά από φόρους αποτελέσματα και η καθαρή θέση της εταιρείας θα είχαν διαμορφωθεί κατά € 8.744 περίπου (€ 7.593 το 2016) 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 εταιρείας γίνονται χονδρικής (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 εταιρείας 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 εταιρείας, 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.

Οι πελάτες που θεωρούνται επισφαλείς, επανεκτιμώνται σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων και για τη ζημία που εκτιμάται ότι θα προκύψει από αυτές, σχηματίζεται σχετική πρόβλεψη απομείωσης. Ο μέγιστος πιστωτικός κίνδυνος στον οποίο είναι εκτεθειμένη η Εταιρεία, κατά την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων, είναι η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών της στοιχείων.

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. 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.

Παρακάτω παρουσιάζεται η ανάλυση με τις λήξεις των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων:

31.12.2017	Έως 1 έτος	Από 1 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Τραπεζικός Δανεισμός	1.748.861,05	-	-
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	97.935,33	-	-
31.12.2016	Έως 1 έτος	Από 1 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Τραπεζικός Δανεισμός	1.518.648,45	-	-
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	116.648,53	-	-

Διαχείριση Κεφαλαίου

Οι στόχοι σε σχέση με τη διαχείριση κεφαλαίου είναι να διασφαλιστεί η δυνατότητα απρόσκοπτης λειτουργίας της εταιρείας στο μέλλον με σκοπό να παρέχει ικανοποιητικές αποδόσεις στους μετόχους και να διατηρήσει ιδανική κατανομή κεφαλαίου μειώνοντας κατ' αυτόν τον τρόπο το κόστος κεφαλαίου. Το κεφάλαιο επισκοπείται με βάση τον συντελεστή μόχλευσης. Ο συντελεστής υπολογίζεται ως το καθαρό χρέος διαιρούμενο με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια. Το καθαρό χρέος υπολογίζεται ως ο συνολικός δανεισμός μείον τα χρηματικά διαθέσιμα. Τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια υπολογίζονται ως τα ίδια κεφάλαια που εμφανίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, συν το καθαρό χρέος.

	31.12.2017	31.12.2016
Σύνολο δανεισμού	1.748.861,05	1.518.648,45
Μείον: Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	259.517,79	195.536,27
Καθαρός δανεισμός	1.489.343,26	1.323.112,18
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής	-69.359,03	522.411,73
Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια	1.419.984,23	1.845.523,91
Συντελεστής μόχλευσης	104,88%	71,69%

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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις να ταυτίζεται με την πραγματική.

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοικήσεως

Η σύνταξη Χρηματοοικονομικών 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 Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Η φορολογική υποχρέωση της εταιρίας δεν οριστικοποιείται πριν τα βιβλία και στοιχεία ελεγχθούν από τις ελληνικές φορολογικές αρχές.

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 «Πιστοποιητικό φορολογικής συμμόρφωσης» που προβλέπεται στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 και στο άρθρο 65^Α του Ν.4174/2013, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές 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 υποβάλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών εντός δέκα ημερών από την καταληκτική ημερομηνία έγκρισης των χρηματοοικονομικών 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.

Για την εταιρεία «ΕΡΓΟΤΡΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ ΑΕ», ο φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2011, 2012, 2013, 2014, 2015 και 2016 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 2017 ο φορολογικός έλεγχος των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31.12.2017. Δεν αναμένεται με την ολοκλήρωσή του να προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις οι οποίες να έχουν ουσιώδη επίδραση στις

χρηματοοικονομικές

καταστάσεις.

ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.
Επανεκδοθείσα Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2017
(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)

5. Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις

	Εδαφικές Εκτάσεις	Κτίρια	Μηχανήματα και εγκαταστάσεις	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος						
01.01.2017	624.923,02	2.301.630,08	1.741.113,85	64.952,86	93.445,45	4.826.065,26
Αγορές περιόδου	-	-	-	23.801,00	1.667,49	25.468,49
Πωλήσεις περιόδου	-	-	-636.014,81	-	-	-636.014,81
31.12.2017	624.923,02	2.301.630,08	1.105.099,04	88.753,86	95.112,94	4.215.518,94
Αποσβέσεις						
01.01.2017	-	-2.301.629,94	-1.737.314,78	-60.650,08	-93.443,44	-4.193.038,24
Αποσβέσεις περιόδου	-	-	-338,08	-4.939,16	-1.667,45	-6.944,69
Αποσβέσεις μειώσεων	-	-	636.014,77	-	-	636.014,77
31.12.2017	-	-2.301.629,94	-1.101.638,09	-65.589,24	-95.110,89	-3.563.968,16
31.12.2017 (Αναπόσβεστη αξία)	624.923,02	0,14	3.460,95	23.164,62	2,05	651.550,77
	Εδαφικές Εκτάσεις	Κτίρια	Μηχανήματα και εγκαταστάσεις	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος						
01.01.2016	624.923,02	2.301.630,08	1.752.320,76	64.952,86	92.929,05	4.836.755,77
Αγορές περιόδου	-	-	-	-	516,40	516,40
Πωλήσεις περιόδου	-	-	-11.206,91	-	-	-11.206,91
31.12.2016	624.923,02	2.301.630,08	1.741.113,85	64.952,86	93.445,45	4.826.065,26
Αποσβέσεις						
01.01.2016	-	-2.301.629,94	-1.748.183,60	-57.650,08	-92.927,07	-4.200.390,69
Αποσβέσεις περιόδου	-	-	-338,08	-3.000,00	-516,37	-3.854,45
Αποσβέσεις μειώσεων	-	-	11.206,90	-	-	11.206,90
31.12.2016	-	-2.301.629,94	-1.737.314,78	-60.650,08	-93.443,44	-4.193.038,24
31.12.2016 (Αναπόσβεστη αξία)	624.923,02	0,14	3.799,07	4.302,78	2,01	633.027,01

Η διοίκηση της εταιρείας προβαίνει σε εκτίμηση της αξίας των κτιρίων/οικοπέδων της κατά την ημερομηνία του ισολογισμού λαμβάνοντας εκτιμήσεις ανεξάρτητων οίκων εμπειρογνομόνων ώστε να προσδιοριστούν οι τρέχουσες αξίες τους. Για τη χρήση 2017, έλαβε μελέτη ανεξάρτητου οίκου εκτιμητών αναφορικά με τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των οικοπέδων/κτιρίων της.

Επί των περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας δεν υφίστανται προσημειώσεις .

6. Αποθέματα

Τα αποθέματα της 31.12.2017 και της 31.12.2016 αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2017	31.12.2016
Εμπορεύματα	746.239,55	630.051,15
Προϊόντα	757.322,44	755.770,20
Α' και Β' Ύλες	146.866,09	146.866,09
Αναλώσιμα	41.820,48	43.232,76
Σύνολο	1.692.248,56	1.575.920,20
Μείον:		
Πρόβλεψη υποτίμησης αποθεμάτων	-1.198.875,04	-562.423,00
Σύνολο	493.373,52	1.013.497,20

Η διοίκηση της εταιρείας εξετάζει την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων και σχηματίζει κατάλληλες προβλέψεις, ώστε η αξία τους στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις να ταυτίζεται με την πραγματική. Ο παρακάτω πίνακας εμφανίζει την κίνηση της πρόβλεψης για υποτίμηση αποθεμάτων:

	Ποσό
Υπόλοιπο 31.12.2016	562.423,00
Επιπλέον πρόβλεψη με την οποία επιβαρύνθηκαν τα αποτελέσματα χρήσης	636.452,04
Υπόλοιπο 31.12.2017	1.198.875,04

7. Πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες της 31.12.2017 και της 31.12.2016 αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2017	31.12.2016
Πελάτες	380.937,62	289.758,04
Επιταγές εισπρακτέες (μεταχρονολογημένες)	84.484,51	138.542,15
Επιταγές σε καθυστέρηση	61.580,16	61.580,16
Γραμμάτια εισπρακτέα	43.798,13	23.124,31
Σύνολο	570.800,42	513.004,66
Μείον: Προβλέψεις	-200.000,00	-200.000,00
Σύνολο	370.800,42	313.004,66

Ο παρακάτω πίνακας εμφανίζει την κίνηση της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις:

	Ποσό
Υπόλοιπο 31.12.2016	200.000,00
Επιπλέον πρόβλεψη με την οποία επιβαρύνθηκαν τα αποτελέσματα περιόδου	-
Υπόλοιπο 31.12.2017	200.000,00

ΕΡΓΟΤΡΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.
Επανεκδοθείσα Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2017
(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)

Η χρονική απεικόνιση των απαιτήσεων από πελάτες αναλύεται ως εξής:

	31.12.2017	31.12.2016
Ληξιπρόθεσμα και μη απομειωμένα έως 90 ημέρες	305.264,96	158.641,15
91 - 180 ημέρες	43.458,57	133.159,82
181 - 360	22.076,89	21.203,69
> 360 ημέρες	-	-
Σύνολο	370.800,42	313.004,66

8. Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις της 31.12.2017 και της 31.12.2016 αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2017	31.12.2016
Παραγγελίες στο εξωτερικό	2.326,18	5.794,83
Ελληνικό Δημόσιο - Προκ/νοι Φόροι	18.627,48	44.999,38
Χρεώστες Διάφοροι	8.685,16	7.869,68
Έξοδα επόμενων χρήσεων	2.075,00	1.475,00
Λοιπά	-	99,68
Σύνολο	31.713,82	60.238,57

9. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της 31.12.2017 και της 31.12.2016 αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2017	31.12.2016
Διαθέσιμα στο ταμείο	219,59	807,28
Καταθέσεις Όψεως σε €	259.298,20	194.728,99
Σύνολο	259.517,79	195.536,27

10. Μετοχικό Κεφάλαιο

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της 31.12.2017 και της 31.12.2016 αναλύεται ως ακολούθως:

	31.12.2017	31.12.2016
Καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο κοινών μετοχών	766.000,00	766.000,00
Καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο προνομιούχων μετοχών	245.000,00	245.000,00
Σύνολο	1.011.000,00	1.011.000,00

ΕΡΓΟΤΡΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.
Επανεκδοθείσα Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2017
(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)

11. Υπέρ το άρτιο

Το Υπέρ το άρτιο της 31.12.2017 και της 31.12.2016 αναλύεται ως ακολούθως:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Καταβεβλημένη Διαφορά από Έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	47.709,37	47.709,37
Σύνολο	<u>47.709,37</u>	<u>47.709,37</u>

12. Λοιπά Αποθεματικά

Τα Λοιπά Αποθεματικά της 31.12.2017 και της 31.12.2016 αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Τακτικό Αποθεματικό	174.654,58	174.654,58
Σύνολο	<u>174.654,58</u>	<u>174.654,58</u>

13. Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους

Η επιχείρηση δεν έχει επίσημα ή ανεπίσημα ενεργοποιήσει κάποιο ειδικό πρόγραμμα παροχών προς τους εργαζομένους της, το οποίο να δεσμεύεται για παροχές σε περιπτώσεις αποχωρήσεων για το σύνολο των εργαζομένων.

Η υποχρέωση της εταιρείας προς τα πρόσωπα που εργάζονται στην Ελλάδα για την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με τον χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, προσμετράται και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζομένου, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προεξοφλούμενο στην παρούσα αξία, σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του.

Ο προσδιορισμός της παρούσας αξίας της υποχρέωσης των καθορισμένων παροχών, του σχετικού κανονικού κόστους της τρέχουσας απασχόλησης και, του κόστους προϋπηρεσίας διενεργήθηκε βάσει της Μεθόδου Προβεβλημένης Πιστωτικής Μονάδας Υποχρέωσης. Οι βασικές υποθέσεις της αναλογιστικής μελέτης που συντάχτηκε τον Φεβρουάριο του 2018 ήταν προεξοφλητικό επιτόκιο 1,3%, ποσοστό αύξησης αμοιβών 1,0% και μέσος ετήσιος ρυθμός μακροχρόνιας αύξησης πληθωρισμού 1,0%.

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Καθαρή υποχρέωση στην αρχή της χρήσης	28.100,00	27.678,00
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους	-9.333,33	-
Χρηματοοικονομικό κόστος (αποτελέσματα χρήσης)	364,30	-
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας (αποτελέσματα χρήσης)	1.024,32	422,00
Κόστος περικοπών και διακανονισμών (αποτελέσματα χρήσης)	6.051,09	-
Αναλογιστικό (κέρδος) / ζημία (καθαρή θέση)	-1.095,16	-
Καθαρή υποχρέωση τέλους χρήσης	<u>25.111,22</u>	<u>28.100,00</u>

Ανάλυση Ευαισθησίας Αποτελεσμάτων

Η χρήση ενός επιτοκίου προεξόφλησης αυξημένο κατά 0,5% θα είχε ως αποτέλεσμα η αναλογιστική υποχρέωση να ήταν μικρότερη κατά 5,27%, ενώ η χρήση ενός μειωμένου κατά 0,5% θα είχε ως αποτέλεσμα η αναλογιστική υποχρέωση να ήταν μεγαλύτερη κατά 5,74%.

Οι αντίστοιχοι έλεγχοι ευαισθησίας για την αναμενόμενη αύξηση των μισθών, δηλαδή η χρήση ποσοστού αύξησης αμοιβών αυξημένο κατά 0,5% θα είχε ως αποτέλεσμα η αναλογιστική υποχρέωση να ήταν μεγαλύτερη κατά 5,21%, ενώ η χρήση ενός μειωμένου κατά 0,5% θα είχε ως αποτέλεσμα η αναλογιστική υποχρέωση να ήταν μικρότερη κατά 4,84%.

14. Λοιπές Προβλέψεις

Το σύνολο της πρόβλεψης της προηγούμενης χρήσης ποσού € 25.000 αφορά την ανέλεγκτη φορολογικά χρήση 2010. Αναφέρεται ότι η εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση 2010 και καθώς μέχρι την 31/12/2016 δεν είχε εκδοθεί εισαγγελική παραγγελία, εντολή ελέγχου κ.τ.λ. η προθεσμία παραγραφής του δικαιώματος του Δημοσίου για έκδοση πράξεων διοικητικού ή διορθωτικού προσδιορισμού φόρου καθώς και κάθε άλλης πράξης επιβολής φόρων, τελών, προστίμων ή εισφορών δεν παρατείνεται σύμφωνα με τις διατάξεις του αρ. 97 του Ν. 4446/2016 και συνεπώς θεωρείται ότι έχει παραγραφεί.

15. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

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

16. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι προμηθευτές και οι λοιπές υποχρεώσεις της 31.12.2017 και της 31.12.2016 αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Προμηθευτές	17.179,09	16.924,64
Πιστωτές διάφοροι	64.828,66	86.298,20
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	6.897,81	7.228,66
Σύνολο	88.905,56	110.451,50

Οι ανωτέρω υποχρεώσεις είναι βραχυπρόθεσμες και δεν απαιτείται η προεξόφλησή τους.

17. Υποχρεώσεις από φόρους – τέλη

Οι υποχρεώσεις από φόρους - τέλη 31.12.2017 και της 31.12.2016 αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Υποχρεώσεις από φόρους - τέλη	3.554,94	2.803,48
Σύνολο	3.554,94	2.803,48

Δεν προκύπτουν Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις για την εταιρεία. Για σκοπούς συντηρητικότητας η εταιρεία δεν υπολογίζει Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαιτήση.

18. Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις

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

	31.12.2017	31.12.2016
EFG EUROBANK	180.790,14	180.771,66
EFG EUROBANK Luxembourg	1.568.070,91	1.337.876,79
Σύνολο	1.748.861,05	1.518.648,45

19. Λοιπές προβλέψεις

Οι λοιπές προβλέψεις της 31.12.2017 και της 31.12.2016 αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2017	31.12.2016
Κρατήσεις υπέρ Δημοσίου	4.248,85	2.106,57
Λοιπές προβλέψεις	1.225,98	1.286,98
Σύνολο	5.474,83	3.393,55

20. Εύλογη Αξία Χρηματοοικονομικών Μέσων

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί την παρακάτω ιεραρχία για τον καθορισμό και την γνωστοποίηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων ανά τεχνική αποτίμησης.

- Επίπεδο 1: διαπραγματεύσιμες (μη προσαρμοσμένες) τιμές σε ενεργές αγορές για όμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις.
- Επίπεδο 2: λοιπές τεχνικές για τις οποίες όλες οι εισροές που έχουν σημαντική επίδραση στην καταγεγραμμένη εύλογη αξία είναι παρατηρήσιμες, είτε άμεσα είτε έμμεσα.
- Επίπεδο 3: Τεχνικές που χρησιμοποιούν εισροές που έχουν σημαντική επίδραση στην καταγεγραμμένη εύλογη αξία και δε βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Δεν έχουν πραγματοποιηθεί μεταφορές από των επιπέδων 1 και 2 ούτε μεταφορές εντός και εκτός του επιπέδου 3, για τη μέτρηση της εύλογης αξίας

Οι πίνακες παρακάτω παρουσιάζουν μια σύγκριση των λογιστικών αξιών των χρηματοοικονομικών στοιχείων της εταιρείας και της εύλογης αξίας τους:

	Λογιστική αξία		Εύλογη αξία	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	<i>ποσά σε €</i>	<i>ποσά σε €</i>	<i>ποσά σε €</i>	<i>ποσά σε €</i>
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	402.514,24	373.243,23	402.514,24	373.243,23
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	259.517,79	195.536,27	259.517,79	195.536,27
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	1.748.861,05	1.518.648,45	1.748.861,05	1.518.648,45
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	92.460,50	113.254,98	92.460,50	113.254,98

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού προσεγγίζουν τις λογιστικές τους αξίες. Η λογιστική αξία των δανείων προσεγγίζει την εύλογη επειδή τα δάνεια αυτά είναι σε τοπικό νόμισμα, βραχυπρόθεσμης λήξης και έντοκα με κυμαινόμενο επιτόκιο, και περιλαμβάνεται στο επίπεδο 2 της ιεραρχίας

ΕΡΓΟΤΡΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.
Επανεκδοθείσα Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2017
(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)

εύλογης αξίας. Ως προς τα 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.

21. Πωλήσεις

Οι πωλήσεις της 31.12.2017 και της 31.12.2016 αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2017	31.12.2016
Εμπορεύματα	508.818,58	436.880,72
Έτοιμα Προϊόντα	213.583,76	103.154,99
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	10.178,50	12.000,00
Πωλήσεις υλικών	661,00	2.958,70
Σύνολο	733.241,84	554.994,41

22. Κόστος πωληθέντων

Το κόστος πωληθέντων της 31.12.2017 ποσού € 1.065.047,06 (31.12.2016 € 406.364,27) περιλαμβάνει το κόστος αγοράς των αποθεμάτων καθώς επίσης και την πρόβλεψη που έχει σχηματιστεί για βραδέως κινούμενα αποθέματα.

23. Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως

Τα άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως της 31.12.2017 και της 31.12.2016 αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2017	31.12.2016
Έσοδα μίσθωσης ακινήτου	1.800,00	1.200,00
Έκτακτα κέρδη	36.500,00	1.500,00
Έκτακτα έσοδα	2.449,63	6.389,63
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	25.000,00	-
Σύνολο	65.749,63	9.089,63

Τα έσοδα εκμίσθωσης ακινήτου αφορούν μίσθωση χώρου 12 τ.μ. έναντι τιμήματος 100 ευρώ μηνιαίως και μίσθωση χώρου 70 τ.μ. έναντι τιμήματος 200 ευρώ που συνάφθηκε την 1.10.2017.

24. Έξοδα Διοίκησης

Τα έξοδα διοίκησης της 31.12.2017 και της 31.12.2016 αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2017	31.12.2016
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	82.984,39	78.533,51
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	23.056,00	17.453,50
Παροχές τρίτων	39.886,38	23.858,80
Φόροι - Τέλη	8.540,62	8.581,86
Διάφορα Έξοδα	34.007,48	22.846,40
Αποσβέσεις	6.316,30	3.516,37
Σύνολο	194.791,17	154.790,44

25. Έξοδα Διάθεσης

Τα έξοδα διάθεσης της 31.12.2017 και της 31.12.2016 αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2017	31.12.2016
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	14.089,10	15.292,64
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	51.024,76	27.569,43
Παροχές τρίτων	1.395,80	957,86
Φόροι - Τέλη	13.668,26	9.505,06
Διάφορα Έξοδα	14.320,32	14.397,46
Αποσβέσεις	628,39	338,08
Σύνολο	95.126,63	68.060,53

26. Άλλα έξοδα

Τα άλλα έξοδα της 31.12.2017 και της 31.12.2016 αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2017	31.12.2016
Έκτακτα έξοδα/ζημίες	8.913,35	25.528,66
Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	8.414,54	8.414,54
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	-	12.191,30
Σύνολο	17.327,89	46.134,50

27. Χρηματοοικονομικό κόστος

Το χρηματοοικονομικό κόστος της 31.12.2017 και της 31.12.2016 αναλύεται ως ακολούθως:

	31.12.2017	31.12.2016
Τόκοι δανείων	15.121,48	13.504,59
Λοιπά έξοδα τραπεζών	4.443,16	4.539,73
Σύνολο	19.564,64	18.044,32

28. 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.

	31.12.2017	31.12.2016
Ζημίες Χρήσης	(592.865,92)	(129.310,02)
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	1.011.000	1.011.000
Ζημίες ανά μετοχή	(0,5864)	(0,1279)

29. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα ποσά των συναλλαγών καθώς και των υποχρεώσεων και απαιτήσεων της Εταιρείας από και προς τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη, εμφανίζονται στον παρακάτω πίνακα:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών ΔΣ	12.700,00	7.000,00
	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη ΔΣ	12.480,00	7.280,00
Απαιτήσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη ΔΣ	-	-

Σημειώνεται πως για τα δάνεια της εταιρείας προς την EFG EUROBANK Luxembourg έχουν χορηγηθεί χρηματικές εγγυήσεις από το βασικό της μέτοχο.

30. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

30.1. Εγγυητικές Επιστολές

Κατά την 31.12.2017 οι τράπεζες είχαν εκδώσει για την εταιρεία εγγυητικές επιστολές συμμετοχής σε διαγωνισμούς και καλής εκτελέσεως, συνολικού ποσού € 49.906,50.

30.2. Ανέλεγκτες χρήσεις

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 και στο άρθρο 65^Α του Ν.4174/2013, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές 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 χρηματοοικονομικών 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.

Για την εταιρεία 'ΕΡΓΟΤΡΕΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε.', ο φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2011 έως 2016 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 2017 ο φορολογικός έλεγχος των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31.12.2017. Δεν αναμένεται με την ολοκλήρωσή του να προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις οι οποίες να έχουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

30.3. Επίδικες υποθέσεις

Η εταιρεία δεν εμπλέκεται σε επίδικες υποθέσεις, η τελική έκβαση των οποίων θα είχε σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις χρήσης 2017.

31. Ενδεχόμενες απαιτήσεις και σημαντικά γεγονότα της χρήσης

Την 20/6/2017 συνήλθε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας, κατά την οποία, μεταξύ άλλων, ενέκρινε την ετήσια οικονομική έκθεση της χρήσης 2016, αποφάσισε την απαλλαγή του Διοικητικού Συμβουλίου και του Ορκωτού Ελεγκτή από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τη χρήση 2016, εξέλεξε ελεγκτική εταιρεία για τη χρήση 2017 και προεγκρίθηκαν αμοιβές για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Επίσης αποφασίστηκε η εκλογή νέων μελών Διοικητικού Συμβουλίου λόγω λήξης της θητείας του.

Η εταιρεία διεκδικεί μέσω αγωγών κατά τρίτων ποσό € 162.000 περίπου.

32. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Η εταιρεία κατά την 31/12/2017 απασχολούσε 6 άτομα (31/12/2016: 6 άτομα).

33. Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού

Η αναδιατύπωση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων κρίθηκε αναγκαία από τη Διοίκηση μετά και από την 1/1529/10.05.2018 απόφαση της εκτελεστικής επιτροπής της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς που κοινοποιήθηκε στην Εταιρεία στις 20.06.2018. Η διοίκηση επαναπροσδιόρησε την αρχική της εκτίμηση που αφορούσε τη μη διενέργειας πρόσθετης πρόβλεψης απομείωσης επί βραδέως κινούμενων αποθεμάτων λογιστικής αξίας ποσού 507.405,66 ευρώ. Έπειτα από την τροποποίηση που πραγματοποιήθηκε στο λογαριασμό «Αποθέματα», τα Αποτελέσματα Χρήσης επιβαρύνθηκαν κατά το ποσό 507.405,66 ευρώ σε σχέση με τις αρχικά δημοσιευμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Αθήνα, 19 Οκτωβρίου 2018

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου

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

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Μ. ΕΦΡΑΙΜΟΓΛΟΥ
Α.Δ.Τ. ΑΜ 173666/15

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

Ε) ΕΠΑΝΕΚΔΟΘΕΝΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2017

"ΕΡΙΟΥΡΓΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ" ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ Αριθμός ΓΕΜΗ: 295801000, ΑΛ. ΠΑΝΑΓΟΥΛΗ 64, ΝΕΑ ΙΩΝΙΑ		
ΕΠΑΝΕΚΔΟΘΕΝΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2017 ΜΕΧΡΙ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017 (δημοσιευμένα βάσει Κ.Ν. 2190/1920, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τα ΔΠΧΑ)		
Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις επανεκδοθείσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μια γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της "ΕΡΙΟΥΡΓΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ" ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με τον εκδότη, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου του εκδότη, όπου αναρτώνται οι επανεκδοθείσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, καθώς και η έκθεση του ανεξάρτητου ορκωτού ελεγκτή λογιστή, όπως αυτή απαιτείται.		
Διεύθυνση διαδικτύου : www.triaalfa.gr		
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου : Μηνάς Δ. Εφραίμογλου, Πρόεδρος, Γενικός Διευθυντής, εκτελεστικό μέλος Δημήτριος Μ. Εφραίμογλου, Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος Παναγιώτης Α. Χριστοφιλιάκης, εκτελεστικό μέλος Γιάννης Δ. Σακελλαρόπουλος, μη εκτελεστικό μέλος Κωνσταντίνος Δ. Ρήγας, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Κωνσταντίνος Γ. Αρεταίος, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Αλέξανδρος Γ. Ζητρίδης, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος		
Αρμόδια Αρχή: Υπουργείο Οικονομίας, Ανάπτυξης & Τουρισμού, Γ.Γ. Εμπορίου & Προστασίας Καταναλωτή, Γεν. Δ/νση Αγοράς, Δ/νση Εταιρειών & ΓΕΜΗ Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των επανεκδοθεισών χρηματοοικονομικών καταστάσεων: 19 Οκτωβρίου 2018 Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής : Ερμηνεύου(σα) Πετράκης (ΑΜ ΣΟΕΛΑ 18731) Ελεγκτική Εταιρεία: ΤΜΣ Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών Τύπος Έκθεσης Ελέγχου: Γνώμη χωρίς επιφυλάξη με Ουσιασθή αβεβαιότητα που σχετίζεται με τη συνέχιση της δραστηριότητας		
1.1 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΑΝΕΚΔΟΘΕΙΣΑΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)		
	31.12.2017	31.12.2016
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ιδιωχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	651.550,77	633.027,01
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	92,25	5,00
Αποθέματα	493.373,52	1.013.497,20
Απατήσεις από πελάτες	370.800,42	313.004,66
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	291.231,61	255.774,84
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1.807.048,57	2.215.308,71
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μετοχικό Κεφάλαιο	1.011.000,00	1.011.000,00
Λοιπά στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων	-1.080.359,03	-488.588,27
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (α)	-69.359,03	522.411,73
Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	29.611,22	57.600,00
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	1.748.861,05	1.518.648,45
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	97.935,33	116.648,53
Σύνολο υποχρεώσεων (β)	1.876.407,60	1.692.896,98
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α) + (β)	1.807.048,57	2.215.308,71
1.3 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΑΝΕΚΔΟΘΕΙΣΑΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)		
	31.12.2017	31.12.2016
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων έναρξης χρήσης (01.01.2017 και 01.01.2016 αντίστοιχα)	522.411,73	651.721,75
Συγκεντρωτικά συνολικά αποτελέσματα μετά από φόρους	-592.865,92	-129.310,02
Επίδραση από εκτίμηση υποχρεώσεων παροχών προσαρτητικού (ΔΛΠ 19)	1.095,16	0,00
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων λήξης χρήσης (31.12.2017 και 31.12.2016 αντίστοιχα)	-69.359,03	522.411,73
1.2 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΑΝΕΚΔΟΘΕΙΣΑΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)		
	1.1-31.12.2017	1.1-31.12.2016
Κύκλος Εργασιών	733.241,84	554.994,41
Μικτές (ζημιές) / κέρδη	-331.805,22	148.630,14
Ζημιές προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	-634.801,24	-112.765,69
Ζημιές προ φόρων	-592.865,92	-129.310,02
Ζημιές μετά από φόρους (Α)	-592.865,92	-129.310,02
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	0,00	0,00
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α) + (Β)	-592.865,92	-129.310,02
Ζημιές μετά από φόρους ανά μετοχή – βασικές (σε €)	-0,0845	-0,1279
Ζημιές προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	-627.856,55	-108.911,24
1.4 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΑΝΕΚΔΟΘΕΙΣΑΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ (ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)		
	1.1-31.12.2017	1.1-31.12.2016
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Ζημιές προ φόρων	-592.865,92	-129.310,02
Πλέον / (μείον) προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	6.944,69	3.854,45
Προβλέψεις	636.918,52	67.423,00
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικές δραστηριότητες	-61.499,96	-1.499,99
Χρωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	19.564,64	18.044,32
Πλέον / (μείον) προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Αύξηση αποθεμάτων	-116.328,36	-188.885,04
Αύξηση απαιτήσεων	-29.358,26	-77.291,40
(Μείωση) / Αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	-21.437,60	25.890,11
Μείον:		
Χρωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-18.987,74	-16.343,25
Σύνολο εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	-177.049,99	-298.117,82
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	-25.468,49	-516,40
Εισπραχές από πωλήσεις ενσώματων και άυλων πάγιων	36.500,00	1.500,00
Σύνολο εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	11.031,51	983,60
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπραχές από εκδοθέντα / αναληθέντα δάνεια	330.000,00	450.000,00
Εξοφλήσεις δανείων	-100.000,00	0,00
Σύνολο εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	230.000,00	450.000,00
Καθαρή αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)	63.981,52	152.865,78
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	195.536,27	42.670,49
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	259.517,79	195.536,27
Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες :		
1. Τηρήθηκαν οι λογιστικές αρχές που έχουν υιοθετηθεί από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και εφόρμωσε η εταιρεία και κατά την προηγούμενη χρήση.		
2. Δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη επί των πάγιων στοιχείων της εταιρείας.		
3. Οι προβλέψεις της εταιρείας την 31.12.2017 αναλύονται ως εξής : α) πρόβλεψη για υποχρεώσεις παροχών προσαρτητικού : € 25.111		
4. Ο αριθμός των απασχολούμενων στην εταιρεία προσαρτητικού την 31.12.2017 ήταν 6 άτομα και την 31.12.2016 ήταν 6 άτομα.		
5. Ποσά εσόδων και εξόδων συνειστικά από την έναρξη της διαχειριστικής χρήσης και τα υπόλοιπα των απατήσεων και υποχρεώσεων της εταιρείας στη λήξη της τρέχουσας χρήσης, που έχουν προκύψει από συναλλαγές με τα συνδεδεμένα κατά την έννοια του ΔΛΠ 24 προς αλληλ μη μέρη είναι : α) συναλλαγές & αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης : € 12.700 (2016: € 7.000) β) υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης : € 12.480 (2016: € 7.280)		
6. Για τη χρήση 2017 η εταιρεία υποχρεούται να λάβει πιστοποιητικό φορολογικής συμμόρφωσης που προβλέπεται από το άρθρο 65Α του Ν.4174/2013.		
Ο φορολογικός έλεγχος, που διενεργείται από το νόμιμο ελεγκτή που ελέγχει τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας, βασίζεται σε εξέλιξη και δεν αναμένεται να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις.		
7. Το μετοχικό κεφάλαιο αποτελείται από 786.000 κοινές και 245.000 προνομιακές μετοχές ίσες ονομαστικής αξίας ένα ευρώ (€ 1,00) εκάστη.		
8. Οι ζημιές ανά μετοχή υπολογίσθηκαν βάσει του επιμερισμού των ζημιών με το μέσο σταθμισμένο αριθμό των μετοχών που ήταν σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της χρήσης.		
9. Στο τέλος της τρέχουσας χρήσης η εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές.		
10. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαπίστωση διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διατηρητικών οργάνων που να έχουν επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρείας καθώς και λοιπά γεγονότα για τα οποία συντρέχει λόγος σχηματισμού επιπλέον προβλέψεων.		
11. Το θέμα Ουσιαστικής αβεβαιότητας που σχετίζεται με τη συνέχιση της δραστηριότητας στην έκθεση ελέγχου του ανεξάρτητου ορκωτού ελεγκτή έχει ως εξής: Επιστούμε την προσαγωγή στη Σημείωση 2.1 επί των επανεκδοθεισών χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η οποία περιγράφει τα εξής: α) Η εταιρεία εμφανίζει ζημιές περιόδου και το σύνολο των Ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας κατά την περίοδο αναφοράς έχει καταστεί αρνητικό και συνεκτός συντηρούνται οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρων 47 και 48 του Κωδ. Ν. 2190/1920 β) Οι ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες έχουν καταστεί αρνητικές, γ) Το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της εταιρείας υπερβαίνει τη συνολική αξία των κυκλοφορούντων περιουσιακών της στοιχείων. Η γνώμη μας δεν τροποποιείται σε σχέση με το θέμα αυτό.		
Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΜΗΝΑΣ Δ. ΕΦΡΑΙΜΟΓΛΟΥ Α.Δ.Τ. ΑΕ 024017/06	ΔΗΜΗΤΡΗΣ Μ. ΕΦΡΑΙΜΟΓΛΟΥ Α.Δ.Τ. ΑΜ 173666/15	ΦΙΛΙΠΠΟΣ Θ. ΒΑΡΒΕΡΗΣ Α.Δ.Τ. ΑΕ 054546/07

ΣΤ. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΟΥ ΑΡ. 10 του Ν. 3401/2005 ΣΤΗ ΧΡΗΣΗ 2017

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 2017, 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.helex.gr>.

29 Μαΐ 2017	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΡΟΑΝΑΓΓΕΛΙΑ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ	www.helex.gr www.triaalfa.gr
30 Μαΐ 2017	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΡΟΑΝΑΓΓΕΛΙΑ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ	www.helex.gr www.triaalfa.gr
20 Ιουν 2017	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ	www.helex.gr www.triaalfa.gr
12 Ιουλ 2017	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΑΛΛΑΓΗΣ ΣΥΝΘΕΣΗΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	www.helex.gr www.triaalfa.gr

Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων

2/10/2017	Οικονομική Έκθεση ΕΡΓΟΤΡΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε. 2017 Εξαμηνιαία, Μητρική	www.helex.gr www.triaalfa.gr
27/4/2017	Οικονομική Έκθεση ΕΡΓΟΤΡΙΑ ΤΡΙΑ ΑΛΦΑ Α.Ε. 2016 Ετήσιος Ισολογισμός, Μητρική	www.helex.gr www.triaalfa.gr

Κατά την περίοδο 1/1/2017 έως 31/12/2017 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις, η έκθεση ελέγχου του ορκωτού Ελεγκτή και η έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση 2017 έχουν αναρτηθεί στην ηλεκτρονική διεύθυνση της εταιρίας www.triaalfa.gr